



**Inbjudan till teckning av aktier i
Challenger Mobile AB (publ)
25 juni – 20 juli 2012**



Viktig information

Detta memorandum utgör inte ett prospekt, och har inte godkänts och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Erbjudandet riktar sig ej till personer vars deltagande förutsätter ytterligare information, registreringar eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Det åligger envar att iaktta sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Dokumentet får inte distribueras till tredje part eller inom land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärder enligt föregående stycke eller eljest strider mot lagar eller förordningar.

Tvist rörande erbjudandet enligt detta memorandum skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol.

Detta memorandum innehåller uttalanden som återspeglar styrelsens och ledningens i Challenger Mobile AB:s aktuella bild av marknaden samt tänkbara finansiella och operativa utvecklingsskeenden. Bolagets ledning anser att dessa uttalanden och slutsatser dragna därav är rimliga

vid tidpunkten för upprättande av detta memorandum, men det finns ingen garanti för att dessa är korrekta, eller att uttalanden i form av målsättningar eller andra framtidsinriktade planer kommer att förverkligas. I texten finns beskrivningar av vissa, men sannolikt ej samtliga, faktorer som kan medföra att faktiskt resultat eller utveckling avsevärt skiljer sig från framtidsinriktade uttalanden eller beskrivna planer.

Detta memorandum innehåller historisk information och prognoser över faktorer som kan vara av betydelse för Bolagets verksamhet och/eller ekonomiska utveckling, härrörande från externa källor. Styrelsen i Challenger Mobile AB (publ) ansvarar för att sådan information har återgivits korrekt, men även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför fullständigheten eller riktigheten i sådan information ej kan garanteras. Presumptiva investerare bör således inte överskatta vikten av framtidsinriktade uttalanden eller referenser till externa källor vid en sammantagen bedömning av Bolagets verksamhet eller erbjudandet om deltagande i föreliggande investeringsmöjlighet.

Definitioner

Med "Challenger Mobile", "Challenger" eller "Bolaget" avses i detta memorandum Challenger Mobile AB (publ), org. nr 556671-3607, om inte annat framgår av sammanhanget.

Handlingar införlivade med hänvisning

Till detta memorandum hör reviderade redovisningar för räkenskapsåren 2009, 2010 och 2011 samt rapport för perioden januari-mars 2012. Dessa införlivas genom hänvisning och kan hämtas på www.challengermobile.com.

Utöver vad som anges i avsnittet "Finansiell utveckling i sammandrag" har ingen annan information i detta memorandum granskats av bolagets revisor.

Innehållsförteckning

Viktig information	2
Sammanfattning	5
Historisk finansiell översikt	8
Risikfaktorer	10
Inbjudan	13
Bakgrund och motiv	14
Vd har ordet	15
Villkor och anvisningar	16
Verksamheten i korthet	19
Historik	20
Marknaden	22
Styrelse och ledning	24
Legala frågor och övrig information	27
Finansiell utveckling i sammandrag	29
Revisionsberättelser	29
Eget kapital och värderingar	29
Resultaträkningar	30
Balansräkningar	31
Nyckeltal	32
Kassaflödesanalyser i sammandrag	32
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	33
Finansiell ställning och relaterad information	34
Aktiekapital och ägarförhållanden	36
Bolagsordning	38
Skattefrågor i Sverige	39
Kontakt	40



Sammanfattning Sid 4-11



Erbjudandet Sid 12-17



Verksamheten Sid 18-25



Legala frågor Sid 26-27



Finansiellt Sid 28-39

Samman  g



Sammanfattning

Sammanfattningen skall ses som en introduktion till detta memorandum. Varje beslut om att investera i de aktier i Challenger Mobile som erbjuds skall grunda sig på en bedömning av dokumentet i sin helhet, och den information som införlivas genom hänvisning.

Erbjudandet i korthet

Härmed inbjuds aktieägarna i Challenger Mobile att för en (1) per avstämningsdagen den 20 juni 2012 innehavd aktie i Bolaget, med företrädare teckna en (1) nyemitterad aktier till kursen 0,75 kronor per aktie.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller en teckningsrätt för varje innehavd aktie. Det krävs en teckningsrätt för att teckna en ny aktie.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (nedan "Euroclear") för rätt till deltagande i emissionen är den 20 juni 2012.

Teckningstid

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter skall ske under tiden från och med den 26 juni 2012 till och med klockan 16.00 den 20 juni 2012

Bakgrund och motiv

Challenger Mobile startades 2002 som ett avknopningsbolag från Linköpings universitet. Under de första verksamhetsåren bestod verksamheten i utveckling av ett antal projekt kring de då spirande idéerna kring IP-telefoni.

Ur denna blandning av olika projekt har en tjänst utkristalliserats, CMVoIP, vilken idag väcker stort intresse hos ett växande antal företag verksamma inom flera olika branscher. Tekniken och affärsmodellen kring CMVoIP är unik såtillvida att den möjliggör för företag med starka varumärken att snabbt skapa nya intäktströmmar från sina kundgrupper utan några investeringar i teknik eller utökade organisationer.

Liksom många andra unga utvecklingsbolag har Bolaget tidvis gått igenom faser med komplex produktstrategi, fördröjda lanseringar, begränsade personella och ekonomiska resurser, liksom perioder präglade av svängningar hos konjunkturen och marknader.

Challenger Mobile har emellertid under senare år fokuserat enbart på CMVoIP, och står till slut inför ett realistiskt genombrott på marknaden. Utgångsläget kan kortfattat beskrivas i följande punkter:

- Tjänsten är färdigutvecklad och testad. Inga behov av vidareutveckling av programvaran eller plattformen föreligger.
- Bolagets affärsmodell har renodlats och ett tydligt erbjudande med konkreta intäktsslag har utarbetats.
- Affärsmodellen bygger på samarbeten med stora aktörer. Ingen egen bearbetning av konsumentmarknaden är nödvändig.
- mVoIP används idag kommersiellt av ett väl etablerat kundföretag, och Bolaget för långt gångna förhandlingar med flera intresserade företag med starka varumärken.

- Bolagets organisation är optimerad och behöver inte utökas för den planerade expansionen.
- Bolagets teknikplattform är skalbar och har kapacitet för ett stort antal nya kunder utan behov av tilläggsinvesteringar.
- Bolagets kostnadsbild är trimmad och stabil.

Medlen från den förestående emissionen skall, förutom att täcka de relativt låga emissionskostnaderna (ca 250 000 kr), i sin helhet användas till rörelsekapital under den närmaste tolv månadersperioden. Styrelsen bedömer att detta tillskott av rörelsekapital kommer att möjliggöra slutförandet av ett antal införsäljningsprocesser med välnummerade kundföretag. Styrelsen räknar med att intäkterna från dessa nya kunder kommer att bidra till Bolagets kassaflöde redan under den närmaste tolv månadersperioden.

Rörelsekapital

Med rörelsekapital avses här Bolagets tillgängliga likvida medel och dess möjlighet att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Styrelsen bedömer att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den närmaste tolv månadersperioden.

Den planerade verksamheten under den närmaste tolv månadersperioden planeras bestå i försäljningsaktiviteter i syfte att teckna avtal med flera företagskunder, samt underhåll och drift av Bolagets plattform för den trafik som härrör från befintliga kunder. Inga ytterligare utvecklingsprojekt, nyanställningar eller andra investeringar planeras. Bolagets totala kostnader för den planerade verksamheten ligger idag på en genomsnittlig nivå om 350 000 kronor per månad, och det är denna verksamhet som skall finansieras av medlen från föreliggande nyemission.

Vid helt uteblivet emissionsresultat och oförändrad kostnadsbild kommer brist på rörelsekapital att uppstå under augusti 2012. Den brist som i detta fall måste täckas beräknas uppgå till 3,5 MSEK för att verksamheten skall kunna bedrivas i planerad omfattning under följande tolv månader.

De alternativa åtgärder som planerats för att möta en eventuell brist på rörelsekapital består i reduktion av nuvarande kostnader samt uppläning och kapitalanskaffning från närstående.

Det är styrelsens bedömning att dessa åtgärder, om de skulle bli nödvändiga, kommer att vara tillräckliga för att bedriva verksamheten vidare under kommande tolv månadersperiod, om än med reducerade resurser för försäljning jämfört med nu gällande affärsplaner.

Det bör noteras att resonemanget ovan inte inbegriper några intäkter från rörelsen, vilka i realiteten torde öka under den närmaste tolv månadersperioden i takt med att nya kundföretag börjar utnyttja Bolagets tjänster.

Emissionslikvidens planerade användning

Vid full teckning av föreliggande emission planeras emissionslikviden att användas enligt följande fördelning:

Emissionslikvid	3,75 Mkr
Emissionskostnader	0,25 MKr
Löpande drift av verksamheten 12 mån	3,5 MKr

Verksamheten i korthet

IP-telefoni, voice over IP eller "VoIP" är olika benämningar på den teknik som möjliggör röstsamtal över datalänk. I takt med uppkomsten av och den närmast totala tillgängligheten till Internet har flera namnkunniga företag har byggt upp världsomspännande verksamheter kring denna teknik, däribland Skype, Rebtel och Viber.

Under senare år har våra mobiltelefoner genomgått en kraftfull teknisk utveckling. Mobiltelefonen är inte längre en apparat enbart avsedd för samtal och utväxling av enklare textmeddelanden. Dagens mobiltelefoner innehåller kraftfulla datorer, avancerade operativsystem, stora bildskärmar samt möjligheter till uppkoppling mot såväl mobilnätet som Bluetoothutrustning och trådlösa anslutningspunkter till Internet.

Kombinationen av dessa trender har möjliggjort att samtal mellan mobiltelefoner idag kan ske över Internet, "mVoIP" utan att mobiloperatörernas gsm-nät tas i anspråk. Härigenom kan abonnenten uppnå väsentliga kostnadsbesparingar och förbättrad tillgänglighet, särskilt vid vistelse utomlands eller i områden där mobiltäckningen är svag.

Tre förutsättningar måste dock råda:

1. Mobiltelefonen skall ha kontakt med en trådlös anslutningspunkt till Internet,
2. en särskild programvara ("app") skall vara installerad på mobiltelefonen, samt att
3. en central tjänst finns tillgänglig på Internet, genom vilken samtalen kopplas samman och debiteringsunderlag skapas.

Den centrala tjänsten som Challenger Mobile står för, kan exempelvis erbjudas av hotell, resebolag eller köpcentrum. Dessa aktörer har en sak gemensam; de har relationer till stora grupper av människor som är mottagliga för möjligheten att ringa billigare. Genom att erbjuda kunderna attraktiva telefonitjänster stärker aktörerna sina varumärken och fördjupar den kommersiella kopplingen. Även flera etablerade telekom operatörerna ser marknads- och konkurrensfördelar, och har börjat utforma erbjudanden om mobil IP-telefoni till sina kunder.

Challenger Mobile tillhandahåller en egenutvecklad central tjänst för mobil IP-telefoni: CMVoIP. Denna tjänst bygger på egenutvecklad programvara för centrala servrar. Tjänsten administreras i sin helhet av Challenger Mobile, utan behov av några driftsrelaterade insatser från de aktörer som erbjuder sina kunder telefoni genom mVoIP. Användaren upplever emellertid att han/hon använder en telefonitjänst som tillhandahålls under ett visst varumärke.

Till skillnad från Skype och de andra aktörer som marknadsför sina tjänster direkt mot användarna erbjuder Challenger Mobile möjligheter för i princip vilken aktör som helst att bli mVoIP-operatör, och därigenom skapa nya intäktströmmar.

Bolaget konkurrerar således inte om abonnenterna. Bolagets potentiella kundkrets utgörs istället av sådana aktörer som beskrivs ovan. Detta medför att Challenger Mobile inte bedriver marknadsföring mot konsumentledet. Bolagets marknad utgörs således av företag med egna etablerade kundbaser.

Tjänsten är färdigutvecklad, och Mobile Challenge levererar idag tjänsten på kommersiell basis till telekomoperatören Tre. Bolaget driver också långt gångna förhandlingar med ytterligare parter inom bl.a. hotellnäring och reseföretag.

Marknad

Utbyggnaden av de mobila IP-baserade kommunikationsnäten, samt den explosionsartade ökning av efterfrågan på datorlika mobiltelefoner, gör att IP-telefoni i mobiltelefonen nu tar fart på allvar. Den närmaste framtiden förväntas en stark utveckling inom internetbaserad mobiltelefoni. Analysföretaget Arthur D Little uppskattar i rapporten "Scenarios for Mobile Voice OTT Disruptive Threat or Innovative Opportunity?" att marknaden för mobil VoIP år 2016 kommer att omsätta mellan 14 och 100 miljarder USD.

Styrelse

Styrelsens ordförande: Mats Boquist, ledamöter Bengt Gustafsson och Håkan Tezcanli. Den senare är även verkställande direktör i Bolaget.

Revisor

Magnus Brändström, Öhrlings PriceWaterHouseCooper AB, Stockholm, medlem av FAR.

Transaktioner med närstående

Bolaget har upptagit långfristiga lån om totalt 7 257 098 kr från ägarna Mundesco Invest AB och KIFAB i Kristinehamn AB. Som säkerhet har långivarna erhållit företagsinteckningar uppgående till totalt 5 Mkr. Enligt överenskommelse mellan långivarna och Bolaget kommer ingen del av likviden från förestående nyemission att användas för återbetalning av dessa lån.

Ingen av styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna eller revisorn har varken själva, via bolag eller närstående haft någon direkt eller indirekt delaktighet i affärstransaktion, som var eller är ovanlig till sin karaktär under nuvarande eller föregående verksamhetsår. Bolaget har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till förmån för styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna eller revisorn i bolaget.

Dokument införlivade genom hänvisning

Detta memorandum består, utöver föreliggande dokument, av följande handlingar som härmed införlivas genom hänvisning:

Årsredovisning för räkenskapsåret 2009 inklusive revisionsberättelse
Årsredovisning för räkenskapsåret 2010 inklusive revisionsberättelse
Årsredovisning för räkenskapsåret 2011 inklusive revisionsberättelse, samt rapport för perioden 1 januari - 31 mars 2012. Delårsrapporten är inte granskad av Bolagets revisor.

Handlingar tillgängliga för inspektion

Challenger Mobile AB:s bolagsordning, de handlingar som införlivas i detta memorandum genom hänvisning samt alla rapporter och historisk finansiell information finns tillgängliga på Bolagets kontor på ovan angiven adress. Samtliga handlingar finns tillgängliga under erbjudandets hela löptid.

Aktiekapitalets utveckling

År	Transaktion	Förändring Antal A-aktier	Antal B-aktier	Tot antal aktier	Kvotvärde	Aktiekapital
2004	Bildande	100 000	900 000	1 000 000	0,10	100 000
2005	Nyemission	42 858	385 714	1 428 572	0,10	142 857
2006	Nyemission	20 000	138 122	1 586 694	0,10	158 669
2006	Nyemission		196 450	1 783 144	0,10	178 314
2007	Fondemission			1 783 144	0,35	624 100
2007	Nyemission		192 200	1 975 344	0,35	691 370
2008	Nyemission	28 572	257 144	2 261 060	0,35	791 371
2009	Nyemission		855 290	3 116 350	0,35	1 090 723
2010	Kvittningsemision	108 570	161 430	3 386 350	0,35	1 185 223
2010	Nyemission		371 580	3 757 930	0,35	1 315 276
2010	Nyemission		2 923 795	6 681 725	0,2122	1 417 604
2012	Förestående nyemission*		5 018 275	11 700 000	0,2122	2 482 740
	Summa	300 000	11 400 000	11 700 000		

* vid full teckning

Större aktieägare per den 1 januari 2012

	Ser A	Ser B	Andel kapital	Andel röster
Mundesco Invest AB	300 000	1 906 430	33,02%	52,30%
Bohus Stocken AB		830 000	12,42%	8,85%
Anders Hedin Invest AB		800 000	11,97%	8,53%
Shinewell Holdings Ltd		380 035	5,69%	4,05%
Yield AB		126 700	1,90%	1,35%
Hedlund, Sture		100 000	1,50%	1,07%
Capitalbox AB		96 868	1,45%	1,03%
Skönborg, Mikael		78 350	1,17%	0,84%
Frömmert, Folke		74 000	1,11%	0,79%
övriga, ca 350 ägare		1 989 342	29,77%	21,20%
	300 000	6 381 725	100,00%	100,00%

Risikfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet och aktie. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Enligt styrelsens bedömning föreligger följande riskfaktorer:

Specifika risker förknippade med Bolaget och dess verksamhet

Marknadsrisk
Personalkostnader
Ekonomisk risk
Utdelning
Valutarisker
Konkurrensrisk
Politisk risk
Teknisk risk och patent
Konjunkturkänslighet
Framtida kapitalbehov
Finansiering
Överklagat beslut om påförd särskild avgift

Risker relaterade till aktieinnehav

Kursrisk
Risker relaterade till teckningsrätterna i Challenger
Risker relaterade till handel med teckningsrätter
Risk för utspädning vid framtida nyemissioner
Likviditetsrisk
Ägare med betydande inflytande

Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan att en samlad utvärdering av övrig information i detta memorandum tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

Historisk finansiell översikt

Resultaträkningar	3 mån		3 mån		Helår
	jan-mar	jan-mar	2011	2010	
Belopp i Tkr	2012	2011	2011	2010	2009
Rörelsens intäkter	8	4	32	16	146
Aktiverat arbete för egen räkning	150	161	725	1 132	1 261
Övriga rörelseintäkter	0	0	4	5	0
Övriga externa kostnader	-460	-360	-2 182	-2 053	-1 824
Personalkostnader	-740	-748	-3 122	-3 412	-2 651
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-163	-160	-644	-420	-215
Rörelseresultat	-1 205	-1 103	-5 187	-4 732	-3 283
Finansiella poster			-250	11	-161
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-1 205	-1 103	-5 437	-4 721	-3 444
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning, tusental	6 682	6 361	6 682		
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning, tusental	6 682	6 682	3 737		
Resultat per aktie före utspädning	-0,18	-0,16	-1,45		
Resultat per aktie efter utspädning	-0,18	-0,17	-0,81		
Balansräkningar	31-mar	31-mar	31-dec	31-dec	31-dec
Belopp i Tkr	2012	2011	2011	2010	2009
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar	2 155	2 122	2 168	2 067	1 328
Materiella anläggningstillgångar	0	39	0	39	76
Summa anläggningstillgångar	2 155	2 161	2 168	2 106	1 404
Omsättningstillgångar					
Kortfristiga fordringar	195	180	191	339	412
Likvida medel	71	221	76	396	1 539
Summa omsättningstillgångar	266	401	267	735	1 951
SUMMA TILLGÅNGAR	2 421	2 562	2 435	2 841	3 355
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital	4 808	-799	3 589	1 847	-1 868
Långfristiga skulder	-6 194	-750	-4 864	993	5 222
Kortfristiga skulder	-1 035	-1 013	-1 160		
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	-2 421	-2 562	-2 435	2 840	3 354
Spärrade bankmedel	50	50	50	50	50
Ställda säkerheter	1 500	1 500	1 500	11 500	1 500
Ansvarsförbindelser	0	0	0	0	0
Immateriella tillgångar	0	0	0	0	1 328

Nyckeltal	31-mar	31-mar	31-dec	31-dec	31-dec
Belopp i Tkr	2012	2011	2011	2010	2009
Nettoomsättning, Tkr	8	4	32	15	146
Resultat efter finansiella poster, Tkr	-1 218	-1 058	-5 437	-4 721	-3 443
Eget kapital, Tkr	-2 371	-1 861	-3 589	1 847	-1 868
Balansomslutning, Tkr	2 421	2 562	2 435	2 817	3 354
Avkastning på totalt kapital, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Avkastning på eget kapital, %	Neg	Neg	Neg	Nrg	Neg
Soliditet, %	Neg	Neg	Neg	65,60%	Neg
Medelantal anställda, st	6	6	6	6	5
Antal årsanställda vid periodens slut, st	6	6	6	6	5
Antal aktier, tusental	6 682	6 682	6 682	3 758	2 811
Antal aktier efter utspädning vid periodens slut, tusental	6 682	6 682	6 682	6 682	3 416
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	-0,35	-0,28	-0,54	0,28	-0,55

Kassaflödesanalyser i sammandrag	Helår		
Belopp i Tkr	2011	2010	2009
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-4 641	-4 301	-3 131
Förändring i rörelsekapital	182	144	93
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 459	-4 157	-3 038
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-725	-1 132	-1 266
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 864	4 074	4 074
Årets förändring i likvida medel	-320	-1 143	-230
Likvida medel vid periodens början	396	1 539	1 769
Likvida medel vid periodens slut	76	396	1 539

Risikfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i Challenger Mobile. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med de värdepapper som genom detta dokument erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan att en samlad utvärdering av övrig information i dokumentet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

Risker relaterade till bolagets verksamhet

Marknadsrisk

Challenger verkar på en ny marknad under dynamisk utveckling. Efterfrågan på internetbaserad mobiltelefoni ökar starkt, men teknikens långsiktiga varaktighet kan vara osäker. Även om marknaden idag visar snabb tillväxt, kan fortsatt tillväxt ske i en långsammare takt än förväntat, med reducerade eller uteblivna vinster som följd.

Personalrisk

Challenger är beroende av att rekrytera och behålla nyckelpersoner inom ledning och styrelse. Förenfungerande produktutveckling och systemhantering är det avgörande att bolaget har en effektiv organisation för marknadsföring och försäljning samt tillgång till skickliga tekniker. Det finns inga garantier för att Bolaget kan rekrytera, behålla eller ersätta personer med nödvändig kompetens, vilket kan medföra att Bolaget kommer i svårigheter att leverera enligt utfästelser eller att bibehålla konkurrensfördelar

Ekonomisk risk

Bolaget uppvisar kapitalbehov under tillväxtperioden. Skulle förestående kapitalanskaffning ej lyckas helt eller delvis, kan detta kräva förändringar av strategi och organisation. Eftersom bolaget tidigare har gått med förlust och den framtida lönsamheten är osäker är en investering i Challenger Mobiles aktieförenad med hög risk. Om bolaget inte lyckas leverera tjänster/produkter och attrahera nya kunder kan möjligheten att generera vinster till aktieägarna utebli.

Utdelning

Challenger Mobile har hittills ännu inte lämnat utdelning och förväntas inte heller lämna utdelning inom de närmaste åren. Bolagets styrelse har för närvarande för avsikt att behålla eventuella framtida vinstmedel för att finansiera utveckling och tillväxt.

Valutarisker

Bolagets inköp och intäkter kan komma att ske till stor del från utländska leverantörer respektive kunder. Framtida fluktuationer i utländsk valuta kan innebära ökade kostnader och därmed försämra bolagets resultat. Challenger har liten exponering för valutakursrisker då bolaget än så länge saknar internationella intäkter. I takt med att dessa uppstår kan dock valutakursförändringar komma att påverka bolagets resultat såväl positivt som negativt.

Konkurrensrisk

Marknaden för mobiltelefoner med IP-telefoni är ännu ung, varför konkurrensen inom detta område bedöms fortsätta öka de närmaste åren. Även om styrelsen för Challenger Mobile anser att bolaget har ett försprång för närvarande, är det ingen garanti för att bolaget ska lyckas behålla denna position.

Politisk risk

Vissa större teleoperatörer har uttryckt oro för att röstsamtal över Internet kommer att ta en växande andel av marknaden för både fasta och mobila telefonsamtal. Det har även förekommit påtryckningar mot politiska instanser för att införa begränsande lagstiftning mot VoIP. Det kan inte uteslutas att denna lobbyverksamhet i någon utsträckning får gehör, med för Bolaget ofördelaktiga regeländringar som följd.

Teknisk risk och patent

Den tekniska utvecklingen inom internet och telekommunikation pågår ständigt. Lyckas inte bolaget hålla sin tekniska nivå och möta utmaningarna kan det inverka negativt på bolagets intjäningsförmåga. Inga patenträttigheter finns, vilket har varit en medveten strategi, då branschens utveckling går i mycket hög takt. Kostnaderna för ansökan och vidmakthållande av patent bedöms vara alltför höga. Dessutom bör bolaget ha resurser att försvara sina patent vid ett intrång, vilket inte har setts som möjligt.

Styrelsen bedömning är att bolagets tekniska lösningar i sin helhet är så komplexa att utveckla på nytt att bolaget har ett stort marknadsförsprång före konkurrenter som vill kopiera bolagets tekniska system.

Konjunkturkänslighet

Den globala konjunkturen kan påverka den allmänna efterfrågan på mobiltjänster och därmed även för bolagets tjänster. En svag konjunktur i Sverige eller internationellt kan komma att medföra lägre marknadstillväxt än vad som förväntas.

Framtida kapitalbehov

Challenger Mobiles verksamhet kan även framöver komma att behöva tillföras finansiella resurser för att Bolaget skall kunna fortsätta bedriva sin verksamhet. Detta innebär att ytterligare ägarkapital eller andra former av finansiering kan komma att erfordras för att bolaget skall kunna utvecklas i enlighet med nuvarande plan. Challenger Mobiles möjlighet att tillgodose framtida kapitalbehov är på lång sikt i hög grad beroende av hur bolaget lyckas med satsningen på marknadsföring och försäljning, hur efterfrågan på bolagets tjänster utvecklas och förmåga att hantera ytterligare volymer. Om ytterligare kapital erhålls genom nyemission av aktier utan företrädesrätt för befintliga aktieägare, kommer befintliga aktieägares innehav att spädas ut. Det finns heller ingen garanti för att eventuellt ytterligare erforderligt kapital kan anskaffas eller erhållas på för Challenger Mobile och aktieägarna rimliga villkor. Om ytterligare kapital inte kan erhållas kan bolaget behöva begränsa, omstrukturera eller upphöra med sin verksamhet.

Finansiering

Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att täcka det kapitalbehov som Challenger Mobile har vid upprättandet av detta memorandum. Föreliggande företrädesemission är inte till någon del garanterad. Det finns efter genomförd företrädesemission ingen garanti för att ytterligare framtida kapitalbehov inte kan uppstå. Bolagets möjlighet att tillgodose framtida kapitalbehov är i hög grad beroende av försäljningsframgångar. Det finns ingen garanti för att bolaget kommer att kunna anskaffa nödvändigt kapital, om behov skulle uppstå, även om utvecklingen är positiv. Härvid är även det allmänna marknadsläget för tillförsel av riskkapital av stor betydelse.

Överklagat beslut om särskild avgift

I samband med Bolagets nyemission under våren 2010 uppstod skyldighet att upprätta prospekt. Bolaget tolkade Finansinspektionens regler annorlunda och prospektskyldigheten bestreds av bolaget. Finansinspektionen meddelade Bolaget i september 2011 att man beslutat påföra Bolaget en särskild avgift om 125 000 kronor. Bolaget har överklagat Finansinspektionens beslut till Förvaltningsrätten. Det föreligger således risk att F:s beslut fastslås av domstolen, varvid Bolaget utöver den särskilda avgiften kan åsamkas rättegångskostnader.

Risker relaterade till aktieinnehavet

Kursrisk

En potentiell investerare bör vara införstådd med att en investering är förknippad med risk och att det inte finns några garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling.

Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer utöver utvecklingen av bolagets verksamhet och som står utanför bolagets kontroll. Trots att bolaget har en positiv förväntan på framtiden föreligger det således risk att en investerare vid avyttringstillfället gör en kapitalförlust.

Risker relaterade till teckningsrätterna i Challenger

Om en aktieägare inte utnyttjar sina teckningsrätter för teckning av nya aktier genom betalning eller säljer sina teckningsrätter, kommer värdet på teckningsrätterna att gå förlorat utan kompensation. Innehavare av teckningsrätter och finansiella mellanhänder måste därför se till att alla instruktioner avseende utnyttjande av teckningsrätter i avsnittet "Villkor och anvisningar" på sidorna 16-17 efterlevs. Om en aktieägare inte utnyttjar sina teckningsrätter kommer dessutom dennes proportionella ägande och röstandel i Challenger att minska i motsvarande grad.

Risker relaterade till handel med teckningsrätter

Challengers avsikt är att teckningsrätterna skall handlas på AktieTorget. Det kan inte garanteras att handeln med teckningsrätter kommer att vara tillräckligt likvid under handelsperioden. Kursutvecklingen på teckningsrätterna kan komma att påverkas av många faktorer, bland annat kursutvecklingen i Challengers aktier, men kan även bli föremål för betydligt större kurssvängningar än aktierna.

Risk för utspädning vid framtida nyemissioner

Förutom den beslutade företrädesemissionen av nya aktier har Challenger för närvarande inga planer på att genomföra ytterligare nyemissioner av aktier. Trots detta kan Challenger i framtiden komma att besluta om nyemission av ytterligare aktier för att anskaffa ytterligare kapital. Alla sådana ytterligare erbjudanden kan minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Challenger samt vinst per aktie i. En eventuell nyemission kan därtill få en negativ effekt på aktiernas marknadspris.

Likviditetsrisk

Bolagets aktie är listad på Aktietorget. Det innebär möjlighet till handel i aktien. Därmed finns även en risk att likviditeten i aktien kan variera kraftigt. Historiskt har likviditeten i Challenger Mobile-aktien varit svag. Det är inte möjligt att förutse hur investerarnas intresse för Challenger Mobile-aktien ändras över tiden. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter att sälja större poster inom en snäv tidsperiod, utan att priset i aktien påverkas negativt för aktieägarna.

Ägare med betydande inflytande

Även efter fullföljandet av denna nyemission kommer ett fåtal av bolagets aktieägare att äga en väsentlig andel av samtliga utestående aktier. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på alla ärenden som kräver godkännande av aktieägarna, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av samtliga eller i stort sett alla Challenger Mobile tillgångar samt andra företagstransaktioner. Denna ägarkoncentration gäller Mundesco Invest vilka innehar de röststarka A-aktierna. Detta kan vara till nackdel för andra aktieägare vilka har andra intressen än huvudägarna. Exempelvis kan en huvudägare fördröja eller förhindra ett förvärv eller en fusion även om transaktionen skulle gynna övriga aktieägare.

Erbjudandet



Inbjudan

Vid årsstämma i Challenger Mobile AB har den 13 juni 2012 beslutats att genomföra en nyemission av 5 018 275 aktier serie B, med företrädesrätt för aktieägarna. Vid full teckning höjs aktiekapitalet från 1 417 604 kr till 2 482 740 kr. Antalet aktier kommer efter fulltecknad emission att uppgå till 11 700 000.

De nya B-aktierna emitteras till en kurs av 0,75 kr per aktie, varav 0,2122 kr per aktie tillförs aktiekapitalet och 0,5378 kr per aktie tillförs fritt eget kapital. Rätt att teckna aktier tillkommer Bolagets B-aktieägare varvid en (1) vid avstämningsdagen innehavt B-aktie ger rätt att teckna en (1) ny B-aktie.

Då bolagets aktiekapitalsgränser inte tillåter att antalet B-aktier i bolaget överstiger 11 400 000 aktier, har Mundesco Invest AB beslutat att låta makulera 1 363 450 av sina teckningsrätter.

De nytecknade aktierna kommer att motsvara 42,9 procent av Bolagets kapital och 34,8 procent av dess röster. Den aktieägare som inte tecknar i föreliggande nyemission kommer således att få sitt ägande utspätt i motsvarande grad. De nytecknade aktierna medför samma rätt som befintliga utestående B-aktier i Bolaget. Teckningsresultatet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande.

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i detta memorandum, Bolagets aktieägare och allmänheten att teckna i förestående emission. Bolaget kommer vid full teckning tillföras 3,75 miljoner kr, före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till högst 250 000kr. Emissionskostnaderna härrör huvudsakligen från upprättande av memorandum, viss marknadsföring, distribution, emissionshantering och registreringsavgifter.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta memorandum, vilket upprättats av styrelsen i Challenger Mobile AB (publ) med anledning av förestående emission. Styrelsen för Bolaget, som presenteras på annan plats i dokumentet, är ansvarig för innehållet i dokumentet och försäkrar härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits för att säkerställa att de uppgifter som presenteras i dokumentet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 20 juni 2012

Styrelsen

Mats Boquist

Bengt Gustafsson

Håkan Tezcanli

Bakgrund och motiv

Challenger Mobile startades 2002 som ett avknopningsbolag från Linköpings universitet. Under de första verksamhetsåren bestod verksamheten i utveckling av ett antal projekt kring de då spirande idéerna kring IP-telefoni.

Ur denna blandning av olika projekt har en tjänst utkristalliserats, CMVoIP, vilken idag väcker stort intresse hos ett växande antal företag verksamma inom flera olika branscher. Tekniken och affärsmodellen kring CMVoIP är unik såtillvida att den möjliggör för företag med starka varumärken att snabbt skapa nya intäktströmmar från sina kundgrupper utan några investeringar i teknik eller utökade organisationer.

Liksom många andra unga utvecklingsbolag har Bolaget tidvis gått igenom faser med komplex produktstrategi, fördröjda lanseringar, begränsade personella och ekonomiska resurser, liksom perioder präglade av svängningar hos konjunkturen och marknader.

Challenger Mobile har emellertid under senare år fokuserat enbart på CMVoIP, och står till slut inför ett realistiskt genombrott på marknaden. Utgångsläget kan kortfattat beskrivas i följande punkter:

- Tjänsten är färdigutvecklad och testad. Inga behov av vidareutveckling av programvaran eller plattformen föreligger.
- Bolagets affärsmodell har renodlats och ett tydligt erbjudande med konkreta intäktslag har utarbetats.
- Affärsmodellen bygger på samarbeten med stora aktörer. Ingen egen bearbetning av konsumentmarknaden är nödvändig.
- mVoIP används idag kommersiellt av ett väl etablerat kundföretag, och Bolaget för långt gångna förhandlingar med flera intresserade företag med starka varumärken.
- Bolagets organisation är optimerad och behöver inte utökas för den planerade expansionen.
- Bolagets teknikplattform är skalbar och har kapacitet för ett stort antal nya kunder utan behov av tilläggsinvesteringar.
- Bolagets kostnadsbild är trimmad och stabil.

Medlen från den förestående emissionen skall, förutom att täcka de relativt låga emissionskostnaderna (ca 250 000 kr), i sin helhet användas till rörelsekapital under den närmaste tolv månadersperioden. Styrelsen bedömer att detta tillskott av rörelsekapital kommer att möjliggöra slutförandet av ett antal införsäljningsprocesser med välrenommerade kundföretag. Styrelsen räknar med att intäkterna från dessa nya kunder kommer att bidra till Bolagets kassaflöde redan under den närmaste tolv månadersperioden.

Kista i juni 2012

Styrelsen

Vd har ordet

Challenger Mobile har under 2011 satsat mycket kraft på att få kundkontrakt som visar att vår produkt håller vad den lovar och att vår strategi att erbjuda ett komplement och partnerskap till operatörerna är rätt väg framåt. Vi försöker inte bli en kopia på Skype utan erbjuder istället operatörerna tekniken att kunna göra det Skype gör. Detta därför att de måste, helt enkelt.

Mobil IP telefoni (mVoIP) har nu på allvar börjat få genomslag hos mobiloperatörer världen över.

En nyskriven analys av mVoIP från konsultbolaget Arthur D. Little målar upp olika scenarios för tillväxten fram till 2016, och oavsett vilka scenarier som realiserats rekommenderar de mobiloperatörerna att agera, annars kommer de förlora allt för mycket intäkter och kunder. I sitt mest realistiska scenario lyfter analysen fram att mobiloperatörerna antingen måste köpa in mVoIP teknik, eller skapa partnerskap med existerande mVoIP bolag för att så fort som möjligt lansera tjänsten själva. I scenariot spås att mVoIP kommer att kunna stå för 10 % av all världens mobila samtalstrafik 2016; intäkter motsvarande ca 50 miljarder USD. Det är en för stor del att tappa, enligt analysen.

Mobiloperatörerna som ju "äger" abonnenterna har tidigare varit skeptiska till mobil IP telefoni men nu vet vi med säkerhet att de allra flesta operatörer i världen måste bestämma en väg framåt.

Dock tar denna process längre tid än vad vi hoppats på, och vi har ofta varit för optimistiska i våra tidigare antaganden. Det blir kanske så när man vet att man har en fantastisk produkt som borde rullas ut snabbare snabbare då efterfrågan hos mobilanvändare är stor.

Sommaren 2011 fick vi så ett kvitto på detta när mobiloperatören 3 valde Challenger Mobile som sin teknikpartner för mobil IP telefoni i och med lansering av "3Global WiFi". Vår teknik fungerar, och de kunder som använder tjänsten hos 3 är mycket nöjda.

I Sverige har förutom 3 också Tele2 alldeles nyligen valt att lansera en liknande tjänst. Detta tycker vi är bra för det främjar användandet och visar på att kunderna efterfrågar detta. Tele2 har dock valt att lansera en egenutvecklad produkt, medan många andra operatörer i världen kommer behöva partners när nu detta rullas ut på bred front.

Under 2012 har vi har deltagit på mässor och ställt ut, bl.a. i Miami, USA för den latinamerikanska marknaden, och i Kuala Lumpur, Malaysia, för den sydostasiatiska marknaden.

Tack vare vår viktiga referenskund mobiloperatören 3 har vi nu flera möjligheter att få till nya kontrakt de närmaste 12 månaderna och vår plan är att satsa på de marknader i världen där den kraftigaste tillväxten av 3G och smarta telefoner finns, marknader där man snabbt tar till sig ny teknik, men kanske inte alltid har kunskapen själva om hur man implementerar denna. Några potentiella kunder har vi kommit långt med, andra är i sin linda.

Under hösten/vintern 2011/2012 har vi också fått förfrågningar från nya kundtyper, bolag som vill sälja billiga abonnemang utan att för den skull vara mobiloperatör.

Vi har nyligen ingått avtal med ett bolag i Malaysia som vänder sig till gästarbetare, turister och immigranter med stora behov av billig mobiltelefoni. Där kommer Challenger att agera mer av en operatör själva och tjänsten finns knappt i Asien idag. Potentialen är enorm och vi har nu förfrågningar från länder i Sydamerika på ett liknande upplägg.

Sammanfattningsvis ser vi nu med stor tillförsikt på den enormt ökande efterfrågan på vår produkt och kompetens, både från operatörerna men också från abonnenter i hela världen, och vi vill nu ge full gas framåt på bolaget.

Jag hoppas att informationen i detta memorandum förklarar varför vi är så optimistiska inför den närmaste framtiden, och att Du väljer att följa med oss i denna spännande utveckling!

Håkan Tezcanli
Verkställande direktör

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 20 juni 2012 är registrerade som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier i Emissionen.

Teckningsrätter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. Den som är registrerad som aktieägare på avstämningsdagen den 20 juni 2012 erhåller en (1) teckningsrätt serie B för varje befintlig aktie serie B. För teckning av en (1) aktie serie B i Emissionen erfordras en (1) teckningsrätt.

Teckningskurs

Teckningskursen är beslutad till 0,75 kronor per aktie serie B. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i Emissionen med företrädesrätt är den 20 juni 2012. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt till deltagande i Emissionen med företrädesrätt är den 15 juni 2012 och första dag för handel exklusive rätt till deltagande i Emissionen med företrädesrätt är den 18 juni 2012.

Teckningstid

Teckning av aktier skall ske enligt nedan angivet förfarande under tiden från och med den 25 juni 2012 till och med den 20 juli 2012. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer därefter, utan avisering från EUROCLEAR, att bokas bort från aktieägarens VP-konto.

Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget från och med den 25 juni 2012 till och med den 17 juli 2012.

Prospekt

Eftersom Emissionslikviden är begränsad till under 1 miljon Euro är den undantagen kraven på upprättande av prospekt i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Emissionsredovisning från Euroclear till direktregistrerade aktieägare m.fl.

De aktieägare, eller företrädare för aktieägare, som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear Sweden AB för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi från EUROCLEAR samt särskild anmälningssedel och en anmälningssedel avseende teckning utan företrädesrätt.

Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antalet aktier som kan tecknas i Emissionen med företrädesrätt. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon särskild VP-avi avseende registreringen av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieinnehav

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller varken särskild anmälningssedel eller folder. Teckning och betalning med företrädesrätt ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning senast den 20 juli 2012. Teckning genom betalning skall göras antingen med den utsända förtryckta inbetalningsavin eller med särskild anmälningssedel, i enlighet med nedanstående alternativ.

1) Förtryckt inbetalningsavi "Emissionsredovisning"

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter, benämnt "jämnt teckningsbara" på emissionsredovisningen från Euroclear, utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Observera att teckning är bindande.

2) Särskild anmälningssedel

I de fall ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedeln uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall inbetalas. Betalning skall ske i enlighet med instruktionerna på anmälningssedeln och betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Observera att ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

Ifyllt anmälningssedel skall skickas eller faxas enligt nedan och tillsammans med betalning vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast fredagen den 20 juli 2012 klockan 16.00. Observera att anmälan är bindande.

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: Challenger Mobile

Box 3297

103 65 Stockholm

Fax 08-544 987 59

Mail: info@aqurat.se

Teckning utan företrädesrätt

För det fall samtliga teckningsrätter inte utnyttjas äger styrelsen rätt att inom ramen för emissionens högsta belopp besluta om tilldelning av de aktier som tecknats utan företrädesrätt. Teckning av aktier utan företrädesrätt skall ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för teckning och betalning för teckning av aktier såväl utan som med stöd av teckningsrätter.

Anmälan om att förvärva aktier utan företrädesrätt kan göras på anmälningssedeln benämnd teckning utan stöd av teckningsrätter som medföljer emissionsredovisningen. Anmälningssedeln kan även laddas ned från www.aqurat.se. Anmälningssedeln skall vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast kl. 16:00 den 20 juli 2010. Inlämnad anmälan är bindande och kan således inte återkallas. Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken skall betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Något meddelande utgår inte till dem som inte erhållit tilldelning.

Tilldelning

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätt skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätt i) först till dem som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätt och ii) därefter till övriga som tecknat aktier utan teckningsrätt. Vid överteckning skall tilldelning enligt i) ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat till teckning och eventuell tilldelning enligt ii) ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en tecknat.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige kan vända sig till Aqurat Fondkommission AB på ovanstående telefonnummer för information om teckning och betalning. Observera att erbjudandet om teckning av aktier i nyemissionen inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare informationsmaterial, prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Betalda tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier ("BTA") skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. BTA bokas därefter ut från tecknarens VP-konto och ersätts med ordinarie aktier utan avisering från Euroclear.

Handel i Betalda tecknade aktier (BTA)

Handel med BTA kommer att ske på AktieTorget från och med den 25 juni 2012, till dess att emissionen har registrerats hos Bolagsverket, meddelande om sista handelsdag kommer att publiceras på AktieTorgets hemsida..

Emissionsresultatets offentliggörande

Bolaget avser att omkring den 23 juli 2012, via pressmeddelande offentliggöra emissionsresultatet.

Rätt till utdelning

Alla aktier i Bolaget, inklusive de aktier som ges ut genom emissionen, har lika rätt till utdelning. Vinstutdelning för de nya aktierna skall utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av EUROCLEAR förda aktieboken.

Verksamheten



Verksamheten i korthet

IP-telefoni, voice over IP eller "VoIP" är olika benämningar på den teknik som möjliggör röstsamtal över datalänk. I takt med uppkomsten av och den närmast totala tillgängligheten till Internet har flera namnkunniga företag har byggt upp världsomspännande verksamheter kring denna teknik, däribland Skype, Rebtel och Viber.

Under senare år har våra mobiltelefoner genomgått en kraftfull teknisk utveckling. Mobiltelefonen är inte längre en apparat enbart avsedd för samtal och utväxling av enklare textmeddelanden. Dagens mobiltelefoner innehåller kraftfulla datorer, avancerade operativsystem, stora bildskärmar samt möjligheter tilluppkoppling mot såväl mobilnätet som Bluetoothutrustning och trådlösa anslutningspunkter till Internet.

Kombinationen av dessa trender har möjliggjort att samtal mellan mobiltelefoner idag kan ske över Internet, "mVoIP" utan att mobiloperatörernas gsm-nät tas i anspråk. Härigenom kan abonnenten uppnå väsentliga kostnadsbesparingar och förbättrad tillgänglighet, särskilt vid vistelse utomlands eller i områden där mobiltäckningen är svag.

Tre förutsättningar måste dock råda:

1. Mobiltelefonen skall ha kontakt med en trådlös anslutningspunkt till Internet,
2. en särskild programvara ("app") skall vara installerad på mobiltelefonen, samt att
3. en central tjänst finns tillgänglig på Internet, genom vilken samtalen kopplas samman och debiteringsunderlag skapas.

Den centrala tjänsten som Challenger Mobile står för, kan exempelvis erbjudas av hotell, resebolag eller köpcentrum. Dessa aktörer har en sak gemensam; de har relationer till stora grupper av människor som är mottagliga för möjligheten att ringa billigare. Genom att erbjuda kunderna attraktiva telefonitjänster stärker aktörerna sina varumärken och fördjupar den kommersiella kopplingen. Även flera etablerade telekomoperatörerna ser marknads- och konkurrensfördelar, och har börjat utforma erbjudanden om mobil IP-telefoni till sina kunder.

Challenger Mobile tillhandahåller en egenutvecklad central tjänst för mobil IP-telefoni: CMVoIP. Denna tjänst bygger på egenutvecklad programvara för centrala servrar. Tjänsten administreras i sin helhet av Challenger Mobile, utan behov av några driftsrelaterade insatser från de aktörer som erbjuder sina kunder telefoni genom mVoIP. Användaren upplever emellertid att han/hon använder en telefonitjänst som tillhandahålls under ett visst varumärke.

Till skillnad från Skype och de andra aktörer som marknadsför sina tjänster direkt mot användarna erbjuder Challenger Mobile möjligheter för i princip vilken aktör som helst att bli mVoIP-operatör, och därigenom skapa nya intäktsströmmar.

Bolaget konkurrerar således inte om abonnenterna. Bolagets potentiella kundkrets utgörs istället av sådana aktörer som beskrivs ovan. Detta medför att Challenger

Mobile inte bedriver marknadsföring mot konsumentledet. Bolagets marknad utgörs således av företag med egna etablerade kundbaser.

Den beskrivna affärsmodellen innebär att Bolagets försäljningsverksamhet inte har några kostnader för abonnentvärkning. Organisationen består av två huvudsakliga enheter; teknisk drift och försäljning.

Den tekniska driften består i att ansvara för att den centrala tjänsten fungerar, samt att anpassa den till kundföretagens specifikationer avseende funktionalitet, utseende och debiteringsystem. Driftsenheten förser även kundföretagen löpande med trafikstatistik och debiteringsunderlag.

Bolagets försäljningsverksamhet består i att identifiera och förhandla med lämpliga kundföretag om villkoren för att ingå avtal som underleverantör av CMVoIP. Som tidigare beskrivits kan dessa kundföretag utgöras av de flesta verksamheter och organisationer som berör större konsumentgrupper.

Tjänsten är färdigutvecklad, och Mobile Challenge levererar idag tjänsten på kommersiell basis till telekomoperatören Tre. Bolaget driver också långt gångna förhandlingar med ytterligare parter inom bl.a. hotellnäring och reseföretag.

Affärsidé

Challenger Mobiles affärsidé är att erbjuda företag/organisationer/myndigheter att lansera mobiltelefoni baserat på bolagets internetbaserade mobiltelefoni, mVoIP.

Målsättning

Challenger Mobiles målsättning är att bli en av de ledande aktörerna på marknaden för internetbaserad mobiltelefoni och ett attraktivt alternativ för företag som söker ett snabbt inträde på denna marknad i tillväxt. Bolagets affärsmodell innebär att verksamheten kan skalas upp väsentligt utan att kostnaderna ökar i samma takt. Målsättningen är att så snart som möjligt uppnå en stadig tillväxt och god lönsamhet.

Strategi

Målsättningen skall uppnås genom att Bolagets affärsmodell utformas så att nettomarginalen för varje intjänad krona efter att break-even uppnåtts är hög.

CMVoIP:s tekniska egenskaper

Challenger Mobile AB:s CMVoIP utvecklades för att möta de grundläggande krav som beskrivs nedan. Dessa krav uppfylls idag av systemet.

1. Det ska inte vara svårare att ringa ett billigt mobilsamtal via internet än ett normalt GSM-samtal.
2. Man ska kunna ringa alla samtal, både via GSM och internet, från en och samma mobiltelefon.
3. Det ska vara enkelt. Användaren ska inte behöva ägna tid åt att konfigurera och ställa in sina mobiler.

Systemet erbjuder även en rad fördelar för kundföretagen:

- **Time to market** Kundföretaget behöver inte vänta på att börja marknadsföra tjänsten mot slutkund; på mindre än åtta veckor kan operatören ha den tekniska infrastrukturen på plats, och tjänsten är klar att användas kommersiellt-
 - **Kassaflöde** Extremt kort tid att få nya intäkter; intäkter från abonnemangs och minut-avgifter från slutkunder kan börja genereras omedelbart
 - **Nyckelfärdig lösning** Challenger Mobile erbjuder en totallösning där all drift och övervakning av tjänsten inklusive databashantering och faktureringsunderlag.
 - **Skalbarhet** Challengers lösning är flexibel och skalbar. Ingen begränsning föreligger vad gäller antal användare av systemet.
- **Driftssäkerhet** Challenger har testat systemet och tjänsten mot tusentals kunder i mer än hundra länder.
 - **Branding** Marknadsföring under kundens eget varumärke; kunden/operatören marknadsför tjänsten under sitt eget varumärke och stärker sin relation till slutkunden
 - **Ett verktyg för nya marknader** Challenger använder sig av Internet för att transportera samtal och har avtal för internationell teletrafik i hela världen, vilket innebär att Challengers kunder kan etablera sin mVoIP tjänst även i länder där de inte är etablerade med t ex GSM eller 3G licenser.
 - **Fördelar för konsumenten** Challengers lösning sänker kostnader, är enkel att installera och gör det mycket enkelt att ringa över Internet från mobilen. Det är lika enkelt som att ringa ett vanligt mobilsamtal.

Historik

Bolagets startades 2002 som ett avknoppningsföretag från Linköpings universitet. Verksamheten utgjordes av olika telefoniprojekt. Alla dessa projekt var baserade på protokollet SIP (Session Initiation Protocol), som är ett standardformat inom open source för IP-telefoni. Inom bolaget utvecklades så småningom flera olika telefonsystem. Internationella samtal identifierades som den stora målgruppen. Det största projektet var en call back-tjänst för mobiltelefoner samt en "softphone" (IP-telefoni från en stationär dator). Dessa tjänster bedrev Challenger under en tid i begränsad skala vid sidan om huvudverksamheten.

Bolaget arbetade då endast med internationell telefoni. Under de första åren av bolagets verksamhet testlanserades ett flertal slutanvändarprodukter (s k call-back och soft phone). De genererade inte tillräckligt med intäkter för att det skulle vara ekonomiskt försvarbart att fortsätta arbeta enbart med dem. Därför riktade Bolaget in sig på business to business-segmentet med helhetslösningar för företag som ville bli IP-telefonoperatörer.

År 2008 vann Challenger Mobile ett antal internationella priser för sin innovativa produkt. Internt fortsatte utvecklingsarbetet med flera av de tjänster som nu ingår i CMVoIP. Bland annat utvecklades system för automatisk uppdatering av prislistor, kundadministrationsdatasystem och liknande tilläggstjänster, alla webbaserade och med hög användarvänlighet. Interna system för bland annat ökad kapacitet och felsökning utvecklades och utgjorde en attraktiv produkt på marknaden för internationell telefoni. På grund av finanskrisen kunde dock Bolagets säljplaner inte genomföras i planerad omfattning.

Bolaget tog under året in ett belopp om 5 914 tkr genom en nyemission.

Under 2007 färdigutvecklades ett mVoIP-system. Investeringar gjordes i hårdvara och senare under året lanserades den första versionen av Challenger Mobiles mVoIP-plattform. Den var, liksom CMVoIP, försedd med en white label som kunde märkas med kundens namn eller varumärke, men hade inte alla de funktionaliteter och skalbara tjänster som ingår i dagens system. Ett exemplar av systemet såldes.

Bolaget tog under året in ett belopp om 4 117 tkr genom nyemission.

I sviterna av finanskrisen genomfördes 2009 ett omfattande sparprogram i bolaget. Under sommaren kom en ny huvudägare in som tillförde nytt kapital och rekryterade nya medarbetare. Arbetet inleddes med omställningen från att främst vara ett utvecklingsföretag till att börja sälja mer offensivt. Utvecklingsverksamheten begränsades till finjusteringar och attraktiva delar som ansågs relevanta för bolagets potentiella kunder.

Bolaget tog under året in ett belopp om 1 904 tkr genom nyemission.

Intäktsmodeller

Challenger arbetar nu intensivt med att marknadsföra CMVoIP. Att ha en egen mobiltelefonitjänst kan påtagligt utveckla ett befintligt varumärke. Några av världens största varumärken finns idag representerade inom mobiltelefonin. Challenger levererar tjänsten ända fram till företagets kunder, mobilanvändarna. Bolagets affärsupplägg medför en god intjäningspotential med ett flertal intäktsmodeller:

- Uppstart av tjänsten debiteras som en engångsavgift där Challenger skräddarsyr tjänstens namn och utseende ända fram till mobiltelefonen, allt enligt företagets önskemål.
- Drift av tjänsten åt företaget, vilket debiteras i form av en återkommande månatlig avgift. Challenger levererar telefonitjänsten och kopplar alla samtal från telefon till telefon och ser till att företaget får underlag och hjälp att serva och ta betalt av mobilkunderna. Eftersom samtal mellan kundens egna mobilanvändare kopplas gratis, brukar det finnas intresse att ta ut en månadsavgift per abonnemang.

- Minutavgifter per genomfört samtal faktureras en gång per månad. Kostnaderna är väsentligt mycket lägre jämfört med "vanliga" mobilsamtalstaxor vilket ger utrymme för god intjäning, både åt kund företaget och Challenger, särskilt på de dyra utlandstaxorna.
- Professionella tjänster, som faktureras då kunder beställer anpassade funktioner m.m. enligt egna specifikationer.

Det finns möjlighet att prova tjänsten!
Logga in på <https://showcase.challengermobile.com/>

Under 2010 fick CMVoIP sin nuvarande paketering. Bolagets representanter deltog i internationella konferenser och branschutställningar och profilerade Challenger Mobile internationellt som ett företag med spjutspetskompetens inom sitt verksamhetsområde. Bolaget sålde systemet till två kunder under våren 2010. I mars 2010 tecknades avtal med en mobiloperatör i Oman, Renna Mobile. Dock kunde avtalet ej realiseras. IP telefoni är förbjudet i Oman men Renna Mobile var säkra på att detta förbud skulle hävas av staten och att tjänsten skulle lanseras. Detta skedde dock ej. Bearbetning av ytterligare potentiella kunder fortsatte. I maj 2010 tecknades ett till avtal, med en blivande så kallad Virtuellt mobiloperatör, FTCC, baserad i Jamaica. De skulle satsa på turister i Karibien och Nordamerika, men ej heller detta lanserades då de ej fick licens att bedriva mobiltelefoni.

Under våren 2010 genomförde bolaget också en listningsemission för listning på Aktietorget, där bolaget blev listat 7 juli 2010. Bolagets huvudägare Mundesco Invest tillförde genom kvittningsemission bolaget 2,7 miljoner kronor, till samma teckningskurs som påföljande nyemission riktad till allmänheten, där bolaget tillfördes ytterligare 3,9 miljoner kronor av c:a 200 nya och existerande aktieägare. Totalt innebar detta att bolaget stärkte sitt egna kapital med cirka 6,6 miljoner kronor under våren, och bolaget har vid denna tidpunkt närmare 500 aktieägare. Hösten 2010 inleddes långdragna förhandlingar med flera kunder, bl.a. IDT Europé som är en av de största på kontantkort för billigt ringande. IDT bestämde sig till slut för att använda egenutvecklad teknik som redan fanns i IDT USA.

Vintern 2010 genomfördes en företrädesemission. Denna tecknades till drygt 80% och tillförde Challenger ca 2,6mkr efter emissionskostnader. I emissionen tecknades sammanlagt 2 923 795 stycken aktier av serie B, varför det totala antalet aktier efter emissionen uppgick till 6 681 725 stycken.

Våren 2011 tog så förhandlingarna med mobiloperatören 3 fart och avtal tecknades och tjänsten 3GlobalWiFi lanserades sommaren 2011. Med denna referens fick Bolaget ett kvitto på att tekniken levereras och att mobil IP telefoni också efterfrågas av mobiloperatörer.

Under hösten/vintern 2011/2012 satsades det på marknadsföring och försäljning av Bolagets produkter på bred front, och bolaget ställde ut på mässor i USA för den latinamerikanska marknaden och i Kuala Lumpur, Malaysia för den sydostasiatiska marknaden. Behovet av mobil IP telefoni väcktes i Sydostasien av bl.a. distributörer av telefoni till immigranter och gästarbetare och under våren 2012 tecknades avtal med en regional distributör för ett kupongsystem där kuponger med förtryckt värde skall säljas lokalt, i butiker och andra kanaler.

Nu jobbar bolaget vidare på att teckna fler kontrakt, framför allt i tillväxtmarknader såsom Sydostasien och Latinamerika.

Marknaden

Som framgått av beskrivningen av Bolagets affärsmodell i tidigare stycke utgörs Challenger Mobile AB:s marknad av företag, vilka i sin tur har byggt upp omfattande kundregister inom konsumentleden.

Challenger söker sina kunder inom skiftande marknadssegment, även inom sådana verksamheter som normalt inte förknippas med telekommunikation eller andra konsumentorienterade IT-tjänster.

Bolaget ser inga begränsningar av geografisk natur. Lämpliga kundföretag finns i hela världen. Då mVoIP fortfarande är en teknik som befinner sig i ett tidigt etableringsskede är marknaden svår att kvantifiera, och Bolaget prioriterar försäljningsarbetet till regioner där infrastrukturen för datanät är relativt väl utbyggd. Styrelsen bedömer emellertid att marknadens potential inte utgör en begränsande faktor för Bolagets expansionsmöjligheter. Därför torde Bolagets marknad bäst beskrivas genom att presentera några exempel på tänkbara kundföretag.

Rese- och hotellbranschen

En mycket vanlig fråga från resenärer inför både affärs- och rekreationsresor är om man kan ringa från destinationen, och hur mycket det i så fall kostar. Det är en allmän uppfattning att mobiltelefoni utomlands kan bli kostsamt för abonnenten.

Vissa reseföretag inser nu att mVoIP skulle kunna vara en ny intäktskälla, samtidigt som resenären upplever att reseföretaget erbjuder en attraktiv och kostnadsbesparande service i egen regi.

Fastighetsägare

Med många resande medarbetare blir telefonräkningarna stora. Även om medarbetaren periodvis arbetar på det egna utlandskontoret är det opraktiskt att byta SIM-kort och telefonnummer för att ansluta till den lokala mobiloperatören, och kostnadsbesparingarna är ändå blygsamma.

Ägare av kontorsfastigheter kan finna nya intäkter och öka attraktionskraften gentemot internationella företag och organisationer genom att etablera egna mVoIP-nät för sina hyresgäster och deras besökare.

Telekomoperatörer

Ägare av mobilnät är bland de första som känner av VoIP- och mVoIP-teknikernas intåg, genom minskad trafik. Flera operatörer ser nya möjligheter. Exempelvis kan ett utbrett användande av mVoIP medföra minskade behov av dyrbara investeringar i kapacitetsutbyggnad av näten, särskilt i tätbefolkade områden. Emellertid består den stora vinsten för många operatörer i att tidigt kunna erbjuda egna mVoIP-tjänster till de kunder som annars hade valt något annat bolag för en ökande andel av sina mobilsamtal.

Mobil IP telefoni (mVoIP) har nu på allvar börjat få genomslag hos mobiloperatörer världen över.

En nyskriven analys från konsultbolaget Arthur D. Little om mVoIP målar upp olika scenarios för tillväxten fram till 2016,

och oavsett scenarier rekommenderar de mobiloperatörerna att agera, annars kommer de förlora allt för mycket intäkter och kunder. I sitt mest realistiska scenario lyfter analysen fram att mobiloperatörerna antingen måste köpa in mVoIP teknik, eller skapa partnerskap med existerande mVoIP bolag för att så fort som möjligt lansera tjänsten själva. I scenariot spås att mVoIP kommer att kunna stå för 10 % av all världens mobila samtalstrafik 2016, intäkter motsvarande ca 50 miljarder USD. Det är en för stor del att tappa, enligt analysen.

Marknad och konkurrens

Den potentiella marknaden för Bolagets tjänster är oöverskådligt stor. Antalet mobilabonnemang i Sverige uppgår till över 10 miljoner och i världen till cirka 6 miljarder.

Dagens explosion av datorlika mobiltelefoner, som alla kan kopplas upp till internet, möjliggör nu att IP-telefoni som tidigare var begränsat till personatorer, flyttas in i mobiltelefonen. Mobiltelefoni i sig har ju visat sig vara det mest attraktiva sättet att genomföra röstsamtal och idag finns nästan 4-6 miljarder mobiltelefoniabonnemang i världen, jämfört med ungefär 1 miljard fasta telefonabonnemang.

Det tog ca 100 år att nå 1 miljard fasta abonnemang men endast ca 30 år att nå 6 miljarder mobiltelefonabonnemang.

IP-telefoni som fast abonnemang i hemmet tog fart på allvar för ca 10 år sedan och samtalskvaliteten är idag lika bra eller bättre än traditionell kretskopplad telefoni. Det är också ett bättre utnyttjande av kapaciteten och bandbredden i kommunikationsnäten eftersom allt är digitalt och samtalen kan paketeras för att spara bandbredd.

Idag finns IP-telefoni utbrett i hela världen och används både av företag och privatpersoner. En drivande kraft är att samtalspriserna kraftigt reduceras med IP-telefoni jämfört med traditionell telefoni. Därför sker nu, över hela världen, en "nedsläckning" av de traditionella näten, till fördel för IP-telefoni och mobiltelefoni.

IP-telefoni i mobiltelefonen framstår som ett naturligt steg. Framtidens höghastighetsnät för telekommunikation byggs redan av operatörerna och dessa är helt baserade på IP (s.k. 4G och LTE teknik), samt gjorda för mobila enheter såsom laptops och mobiltelefoner.

Utbyggnaden av de mobila IP-baserade kommunikationsnäten, samt den explosionsartade ökningen av efterfrågan på datorlika mobiltelefoner, gör att IP-telefoni i mobiltelefonen nu tar fart på allvar. Den närmaste framtiden förväntas en stark utveckling inom internetbaserad mobiltelefoni. Analysföretaget Arthur D Little uppskattar i rapporten "Scenarios for Mobile Voice OTT Disruptive Threat or Innovative Opportunity?" att marknaden för mobil VoIP år 2016 kommer att omsätta mellan 14 och 100 miljarder USD.

Konkurrenter

Idag har flera namnkunniga och framgångsrika företag skapats kring tekniken att transportera röstsamtal över Internet, däribland Skype, Rebtel och Viber.

Dessa företag skiljer sig dock i ett viktigt avseende från Challenger Mobile, så tillvida att de marknadsför sina VoIP-tjänster direkt mot konsumenterna. Styrelsen bedömer vidare att Challenger Mobile, med sina mångåriga erfarenheter från utvecklandet av denna affärsmodell, kommer att åtnjuta väsentliga konkurrensfördelar när Bolaget får efterföljare i takt med att konceptet etableras.

Styrelse och ledning

Styrelsens ledamöter väljs av årsstämman årsvis.

Ordförande

Mats Boquist, Storfors, född 1954, advokat.
I styrelsen sedan 2009.

Övriga bolagsengagemang:

Befattning	Bolag	Uppdrag avslutat
Ledamot, OF	Karlskoga Industrifastighets AB 556001-1248	
Ledamot, OF	Marposs AB 556115-7586	
Ledamot	Flex Fasadia AB 556207-4319	
Ledamot, OF	Industriell Platproduktion AB 556209-3574	
Ledamot, AI	Group AB 556300-5510	
Ledamot	Stuckatörens Hus AB 556366-9703	2009-03-31
Ledamot	Flex Fasader AB 556377-9445	
Ledamot	Axlon AB 556404-7081	
Ledamot, ÄG	Axlon Group AB (publ) 556585-5946	
Ledamot, ÄG	Skogsgrunden AB 556242-4415	
Ledamot	Scana Steel Bjorneborq AB 556256-7387	
Ledamot, ÄG	Business Nose Invest AB 556568-4999	
Ledamot, OF	Danco Smart Meal AB 556614-4985	
Ledamot, OF	AHF HockeyAlisvenskan AB 556662-3210	2010-06-09
Ledamot, OF, ÄG	Mundesco Invest AB 556666-0147	
Ledamot, OF, ÄG	Challenger Mobile AB (publ) 556671-3607	
Ledamot	Magic House Sweden AB 556700-0269	2008-05-27
Ledamot	Bobcats Intressenter AB 556702-1752	
Ledamot	House of Sweden AB 556762-9471	2012-02-13
Ledamot, ÄG	Advokat Mats Boquist AB 556773-4115	
Ledamot	LBC Logistik Ostra Wermland AB 556632-1286	
Ledamot	Nifag AB 556800-4500	
Ledamot, OF	Axlon Finans AB 556887-6261	
Ledamot	Daniel Boquist EXPO AB 556782-6770	
Ledamot	Senmer Aktiebolag 556242-1452	
Ledamot, OF	Putte i Parken AB 556862-7953	
Ledamot	Scana Machining AB 556851-2684	

Kontorsadress: Bankliden 3, Box 281, 691 25 Karlskoga.

Aktieinnehav: Äger 39 % av kapitalet och 52,5 % av rösterna i Mundesco Invest AB vilka är huvudägare i Challenger Mobile AB (publ) med 32,1 % av kapitalet resp 60,5 % av rösterna.

Ledamot

Bengt Gustafsson, Vintrosa, född 1956, företagare/entreprenör
I styrelsen sedan 2009

Befattning	Bolag
Ledamot, VD	Karlskoga Industrifastighets AB, 556001-1248
Suppleant	TCC Advisor Aktiebolag, 556247-1150
Ledamot	Partnerinvest i Mellansverige AB, 556428-2423
Ledamot, OF	ZetiQ Development AB, 556432-3300
Ledamot	StiFag Aktiebolag, 556593-8460
Suppleant	Aeroform Fuel Cell AB, 556651-1423
Ledamot	Mundesco Invest AB
Ledamot	Challenger mobile AB (publ), 556671-3607
Ledamot, OF	Karlevox i Karlskoga AB, 556672-5825
Ledamot	Valbergsängen AB, 556680-4034
Ledamot	GGO Best Seller AB, 556685-4732
Ledamot, OF	Karlevox AB, 556715-4488
Ledamot, OF	Karlevox Två AB, 556718-2364
Ledamot	Optimized Holding i Hfs AB, 556756-9123
Ledamot	Thermotech Kilsta AB, 556761-6718

Ledamot, OF	ZetiQ Telecom AB, 556780-9230
Ledamot, OF	IF allTrade AB, 5567851562
Ledamot, OF	Violia Fastigheter AB, 556786-2486
Ledamot	Energioptimering 3 E AB, 556786-9416
Ledamot, OF	Stenfastigheter i Karlskoga AB, 556798-6269
Ledamot	Nifag AB, 556800-4500
Ledamot	KIFAB i Kristinehamn AB, 556851-2742
Ledamot	Putte i Parken AB, 556862-7953
Ledamot	EO Subcontracting AB, 556866-7090

Adress: Trumslagarvägen 16, 719 32 Vintrosa.
Aktieinnehav: 5 000 B-aktier.

VD/Ledamot

Håkan Tezcanli, Täby, född 1967,
VD sedan 2009, invald i styrelsen 2010

Inga övriga bolagsengagemang

Kontorsadress: Challenger Mobile, Isafjordsgatan 39 B, 164 40 Kista.
Aktieinnehav: 40 000 B-aktier.

Revisor

Öhrlings PriceWaterHouseCooper AB
Magnus Brändström, Stockholm, medlem av FAR.

Ingen av dessa personer har heller åtalats i
bedrägerirelaterade mål eller dylikt.

Styrelsens arbetsformer

Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En
styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt
uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda
arbetsordning.

Det förekommer inga särskilda överenskommelser med
större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter där
styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare
ingår.

Verkställande direktörens arbete regleras genom
instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner
fastställs årligen av bolagets styrelse. Frågor som rör
revisions- och ersättningsfrågor beslutas av årsstämman.

Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av
aktier eller liknande.

Svensk kod för bolagsstyrning är inte obligatorisk för
Challenger Mobile. Bolaget följer i dagsläget inte koden
men avser att successivt implementera tillämpliga regler
om kod för bolagsstyrning.

Bolaget har inte ställt ut några optioner eller konvertibler till
styrelse eller ledande befattningshavare.

Förordnande

Styrelsens ledamöter väljs av årsstämman, varje förordnande
gäller tills nästa årsstämma.

Intressekonflikter m m

Det föreligger inte någon intressekonflikt mellan bolaget och
någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare.

Valberedning

Årsstämman 2012 har ej tillsatt någon valberedning.

Det finns inga avtal mellan Bolaget och någon
Styrelseledamot eller ledande befattningshavare som
ger denna rätt till någon förmån efter det att uppdraget
avslutats utöver vad som framgår under rubriken "Ersättning
till styrelse och ledande befattningshavare" nedan.

Ersättning till ledande befattningshavare

Till styrelse och vd utgick under 2011 totala ersättningar om
766 000 kronor. Vd erhåller månadslön om 50 000 kr samt en
årlig pensionsavsättning om 150 000 kronor. Vd har vidare
rätt till bonus om 50 procent av uppsatta och uppnådda
mål. Vd har sex månaders uppsägningstid och saknar rätt
till avgångsvederlag.

Ingen av styrelsens medlemmar har varit inblandade i
konkurser eller likvidationer.

Revisorsarvodet för det senaste räkenskapsårets revision
uppgick till ca 100 730 kronor.

Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande
befattningshavare har eller har haft näringsförbud eller har
i övrigt förekommit i myndighetsutredningar.

Styrelseledamöter och ledande befattningshavare har inga
pensionsavtal, avgångsvederlag eller andra förmåner.

Legala frågor



Legala frågor och övrig information

Bolagsfakta

Challenger Mobile AB (publ), med organisationsnummer 556671-3607 inregistrerades vid Bolagsverket den 30 november 2004 och har bedrivit verksamhet sedan dess. Bolaget som är ett aktiebolag regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets adress är Challenger Mobile AB, Isafjordsgatan 39 B, 164 40 Kista (Stockholm), tel 0722-458 458.
E-post: info@challengermobile.com.
webbplats: www.challengermobile.com.

Överklagat beslut om särskild avgift

I samband med Bolagets nyemission under våren 2010 uppstod skyldighet att upprätta prospekt. Bolaget tolkade Finansinspektionens regler annorlunda och prospektskyldigheten bestreds av bolaget. Finansinspektionen meddelade Bolaget i september 2011 att man beslutat påföra Bolaget en särskild avgift om 125 000 kronor. Bolaget har överklagat Finansinspektionens beslut till Förvaltningsrätten. Dom har vid tidpunkten för upprättandet av detta memorandum inte fallit.

Tvister

Challenger Mobile är utöver vad som redogörs under föregående stycke ej inbegripet i några rättsliga tvister eller skiljeförfaranden. Inte heller föreligger några för styrelsen kända förhållanden som skulle kunna föranleda rättsliga processer vilka kan påverka bolagets ekonomiska ställning i väsentlig betydelse.

Transaktioner med närstående

Bolaget har upptagit långfristiga lån om totalt 7 257 098 kr från ägarna Mundesco Invest AB och KIFAB i Kristinehamn AB. Som säkerhet har långgivarna erhållit företagsinteckningar uppgående till totalt 5 Mkr. Enligt överenskommelse mellan långgivarna och Bolaget kommer ingen del av likviden från förestående nyemission att användas för återbetalning av dessa lån.

Ingen av styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna eller revisorn har varken själva, via bolag eller närstående haft någon direkt eller indirekt delaktighet i affärstransaktion, som var eller är ovanlig till sin karaktär under nuvarande eller föregående verksamhetsår. Bolaget har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till förmån för styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna eller revisorn i bolaget.

Försäkringar

Bolaget har sedan vanlig företagsförsäkring som uppdateras regelbundet med hänsyn till förändringar i behovet av försäkringsskydd. Företagsledningen bedömer att försäkringsskyddet är relevant för Bolagets nuvarande verksamhet.

Avtal

Bolaget har ingått avtal med leverantörer och distributörer som, med hänsyn tagen till företagets verksamhet, är av normal karaktär.

Pågående investeringar

Bolaget är för närvarande inte engagerade i några investeringar.

Patent

Inga patenträttigheter finns, vilket har varit en medveten strategi, då branschens utveckling går i mycket hög takt. Kostnaderna för ansökan och vidmakthållande av patent bedöms vara alltför höga. Dessutom bör bolaget ha resurser att försvara sina patent vid ett intrång, vilket inte har setts som möjligt.

Datasäkerhet

Säkerheten mot dataintrång bedöms som mycket god. Bolagets egen tekniska personal har en mycket god kompetens avseende datasäkerhet, och har byggt brandväggar för att säkerställa en hög säkerhetsnivå. Aktiviteten hos kunder och i system bevakas ständigt med interna larmsystem vid avbrott eller avvikande aktiviteter.

Ekonomisk information

Det är bolagets avsikt att fortlöpande informera bolagets aktieägare om utvecklingen i bolaget. Från och med kvartal 2 år 2010 publicerar bolaget översiktliga kvartalsrapporter, de finns att ladda hem på såväl bolagets som Aktietorget hemsida. Aktietorget distribuerar de anslutna bolagens pressmeddelanden. Meddelandena skickas dels till en standardlista med de viktigaste mottagarna, dels till en lista som varje bolag väljer för sig med hänsyn exempelvis till region och bransch. Dessutom skickas meddelandena direkt in på affärs- och börssajter.

Rådgivare i nyemissionen

I samband med föreliggande nyemissionen har Aqurat Fondkommission anlitats som emissionsinstitut. Aqurat äger inte några aktier i Challenger Mobile och har inte några andra relevanta intressen i Bolaget.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Till detta memorandum hör reviderade redovisningar för räkenskapsåren 2009, 2010 och 2011 samt rapport för perioden januari-mars 2012. Dessa införlivas genom hänvisning och kan hämtas på www.challengermobile.com.

Handlingar tillgängliga för inspektion

Challenger Mobile AB:s bolagsordning, de handlingar som införlivas i detta memorandum genom hänvisning samt alla rapporter och historisk finansiell information finns tillgängliga på Bolagets kontor på ovan angiven adress. Samtliga handlingar finns tillgängliga under erbjudandets hela löptid.

Anställda

Per den 31 mars 2012 hade Challenger Mobile sex fast anställda. Information om antal anställda de tre senaste räkenskapsåren framgår av de införlivade årsredovisningarna.

Miljö

Företaget har en enklare miljöpolicy som stipulerar att största möjliga hänsyn skall tas för ett skonsamt arbetssätt för miljön.

Finansiellt



Finansiell utveckling i sammandrag

Redovisningsprinciper

Detta avsnitt innehåller en översikt över den finansiella utvecklingen i Challenger Mobile under perioden 2009 till 31 mars 2012, och består av resultaträkningar, balansräkningar, kassaflödesanalyser, nyckeltal vilka är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" samt

Revisionsberättelser

Bolagets årsredovisningar för åren 2009-2011 har reviderats av bolagets revisor Daniel Forsgren, Grant Thornton AB, Stockholm. Revisionsberättelserna finns intagna i sin helhet i respektive årsredovisning. Revisionsberättelserna avviker från standardutformningen med nedanstående anmärkningar:

2009

"Det följande är upplysningar som inte påverkar mina uttalanden ovan: Som framgår av årsredovisningen är bolagets aktiekapital till mer än hälften förbrukat och kontrollbalansräkningar har upprättats.

Jag vill fästa uppmärksamhet på informationen i förvaltningsberättelsen vilken anger att bolaget under 2010 är i behov av ytterligare finansiering av verksamheten. Detta kan leda till tvivel gällande bolagets förmåga till fortsatt drift."

Eget kapital och värderingar

Bolaget redovisar ett negativt eget kapital. Styrelsen har under hösten 2011 och våren 2012 inhämtat värderingar från utomstående parter och bedömer mot bakgrund av dessa

reviderade räkenskaper med tillhörande noter vilka återfinns på Bolagets hemsida www.challengermobile.com. Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2009, 2010 och 2012 är reviderade av Bolagets revisor, och är införlivade med detta memorandum genom hänvisning. Revisionsberättelserna avviker från standardformuleringarna, se nedan. Delårsrapporter för perioderna januari-mars 2011 och 2012 har inte varit föremål för revisors granskning.

2010

"I balansräkningen upptar bolaget immateriella tillgångar i form av balanserade utvecklingsutgifter. Värdet av dessa tillgångar är beroende av bolagets möjligheter att generera överskott och anskaffa ytterligare finansiering för sin fortsatta verksamhet. Det är inte möjligt för mig att med tillräcklig säkerhet verifiera bolagets möjligheter att uppfylla dessa förutsättningar.

Som framgår av förvaltningsberättelsen är bolaget i behov av ytterligare finansiering. Detta förhållande tyder på att det finns osäkerhetsfaktorer avseende bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet."

2011

"Utan att det påverkar våra uttalanden ovan avseende ansvarsfrihet vill jag fästa uppmärksamhet på att vid flera tillfällen har skatter och avgifter inte betalats i rätt tid. Detta har inte varit till någon väsentlig skada för bolaget, utöver dröjsmålsräntor."

att det finns övervärden i bolagets plattform, vilket medför att kapitalet är intakt och att en kontrollbalansräkning därmed inte behöver upprättas.

Resultaträkningar

Belopp i Tkr	3 mån	3 mån	Helår	2009	
	jan-mar	jan mar			2010
	2012	2011	2011	2010	
Rörelsens intäkter	8	4	32	16	146
Aktiverat arbete för egen räkning	150	161	725	1 132	1 261
Övriga rörelseintäkter	0	0	4	5	0
Övriga externa kostnader	-460	-360	-2 182	-2 053	-1 824
Personalkostnader	-740	-748	-3 122	-3 412	-2 651
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-163	-160	-644	-420	-215
Rörelseresultat	-1 205	-1 103	-5 187	-4 732	-3 283
Finansiella poster			-250	11	-161
Skatt	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-1 205	-1 103	-5 437	-4 721	-3 444
Genomsnittligt antal aktier, efter utspädning, tusental	6 682	6 361	6 682		
Genomsnittligt antal aktier, före utspädning, tusental	6 682	6 682	3 737		
Resultat per aktie före utspädning	-0,18	-0,16	-1,45		
Resultat per aktie efter utspädning	-0,18	-0,17	-0,81		

Balansräkningar

Belopp i Tkr	31-mar 2012	31-mar 2011	31-dec 2011	31-dec 2010	31-dec 2009
TILLGÅNGAR					
Anläggningstillgångar					
Immateriella anläggningstillgångar	2 155	2 122	2 168	2 067	1 328
Materiella anläggningstillgångar	0	39	0	39	76
Summa anläggningstillgångar	2 155	2 161	2 168	2 106	1 404
Omsättningstillgångar					
Kortfristiga fordringar	195	180	191	339	412
Likvida medel	71	221	76	396	1 539
Summa omsättningstillgångar	266	401	267	735	1 951
SUMMA TILLGÅNGAR	2 421	2 562	2 435	2 841	3 355
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
Eget kapital	4 808	-799	3 589	1 847	-1 868
Långfristiga skulder	-6 194	-750	-4 864	993	5 222
Kortfristiga skulder	-1 035	-1 013	-1 160		
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	-2 421	-2 562	-2 435	2 840	3 354
Spärrade bankmedel	50	50	50	50	50
Ställda säkerheter	1 500	1 500	1 500	11 500	1 500
Ansvarsförbindelser	0	0	0	0	0
Immateriella tillgångar	0	0	0	0	1 328

Nyckeltal

Belopp i Tkr	31-mar	31-mar	31-dec	31-dec	31-dec
	2012	2011	2011	2010	2009
Nettoomsättning, Tkr	8	4	32	15	146
Resultat efter finansiella poster, Tkr	-1 218	-1 058	-5 437	-4 721	-3 443
Eget kapital, Tkr	-2 371	-1 861	-3 589	1 847	-1 868
Balansomslutning, Tkr	2 421	2 562	2 435	2 817	3 354
Avkastning på totalt kapital, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Avkastning på eget kapital, %	Neg	Neg	Neg	Nrg	Neg
Soliditet, %	Neg	Neg	Neg	65,60%	Neg
Medelantal anställda, st	6	6	6	6	5
Antal årsanställda vid periodens slut, st	6	6	6	6	5
Antal aktier, tusental	6 682	6 682	6 682	3 758	2 811
Antal aktier efter utspädning vid periodens slut, tusental	6 682	6 682	6 682	6 682	3 416
Eget kapital per aktie efter utspädning, kr	-0,35	-0,28	-0,54	0,28	-0,55

Kassaflödesanalyser i sammandrag

Belopp i Tkr	Helår		
	2011	2010	2009
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapital	-4 641	-4 301	-3 131
Förändring i rörelsekapital	182	144	93
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 459	-4 157	-3 038
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-725	-1 132	-1 266
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 864	4 074	4 074
Årets förändring i likvida medel	-320	-1 143	-230
Likvida medel vid periodens början	396	1 539	1 769
Likvida medel vid periodens slut	76	396	1 539

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

2010 i jämförelse med 2009

Omsättning: Nettoomsättningen för 2010 uppgick till 15 tkr (146) tkr för motsvarande period föregående räkenskapsår). Den stora sänkningen beror dels på att bolaget 2009 sålde en engångskonsulttjänst för drygt 120tkr samt på att bolagets enda intäkter då var de som kommer av testsystemet, vilket inte marknadsförs och säljs utan endast finns för att bolaget ska kunna utvärdera kvaliteten globalt och erbjuda demo.

Rörelseresultat: Rörelseresultatet uppgick till -4 732 863 kr (-3 282 285).

Väsentliga händelser: Bolaget tecknade två kontrakt med nya kunder. En kvittningsemission till huvudägaren gjordes, vilket innebär en markant lägre skuldsättningsgrad, samt en publik nyemission inför att bolagets aktie listats på marknadsplatsen Aktietorget.

Sedan senaste avlämnade delårsrapporten har inga väsentliga förändringar inträffat som haft påverkat på Bolaget, varken vad gäller bolagets finansiella ställning eller bolagets ställning på marknaden.

Byte av redovisningsprincip

Från och med 2009-01-01 tillämpas BFN R1 vid aktivering av balanserade utgifter då detta ger en mer rättvisande bild av redovisningen och bolagets ställning. Detta har lett till en positiv resultatpåverkan för 2009 om 1 261 259 kr. Omräkning av jämförelsetal görs ej då redovisningsprincipen enbart kan tillämpas framåt.

Balanserade utgifter för utvecklingsarbete

Utgifter för utveckling av tekniska plattformar aktiveras och skrivs sedan av från det år plattformen tas i bruk, fr o m 2010.

Utgifter som aktiveras och därmed ingår i anskaffningsvärdet är löner och andra personalkostnader samt konsultkostnader. Värderingar av huruvida aktiverade utgifter är balansgilla görs löpande och nedskrivningar sker då detta bedöms erfoderligt.

2011 i jämförelse med 2010

Omsättning: Nettoomsättningen för 2011 uppgick till 18 tkr (15 tkr för motsvarande period föregående räkenskapsår). Ökningen beror på att små intäkter börjar synas i samband med lanseringen av 3Global WiFi med 3 under sommaren 2011.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet uppgick till -5 186 338 (-4 732 863 kr). Skillnaden ligger i något ökade utgifter för marknadsföring och försäljningsomkostnader främst vid deltagande på mässor mm.

Väsentliga händelser

Bolaget tecknade kontrakt med mobiloperatören 3.

Sedan senaste avlämnade delårsrapporten har inga väsentliga förändringar inträffat som haft påverkat på Bolaget, varken vad gäller bolagets finansiella ställning eller bolagets ställning på marknaden.

Balanserade utgifter för utvecklingsarbete

Utgifter för utveckling av tekniska plattformar aktiveras och skrivs sedan av från det år plattformen tas i bruk, fr o m 2010.

Utgifter som aktiveras och därmed ingår i anskaffningsvärdet är löner och andra personalkostnader samt konsultkostnader.

En värdering om aktiverade utgifter är balansgilla görs löpande och nedskrivningar sker då detta bedöms erfoderligt.

Finansiell ställning och relaterad information

Rörelsekapital

Med rörelsekapital avses här Bolagets tillgängliga likvida medel och dess möjlighet att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Styrelsen bedömer att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den närmaste tolv månadersperioden.

Den planerade verksamheten under den närmaste tolv månadersperioden planeras bestå i försäljningsaktiviteter i syfte att teckna avtal med flera företagskunder, samt underhåll och drift av Bolagets plattform för den trafik som härrör från befintliga kunder. Inga ytterligare utvecklingsprojekt, nyanställningar eller andra investeringar planeras. Bolagets totala kostnader för den planerade verksamheten ligger idag på en genomsnittlig nivå om 350 000 kronor per månad, och det är denna verksamhet som skall finansieras av medlen från föreliggande nyemission.

Vid helt uteblivet emissionsresultat och oförändrad kostnadsbild kommer brist på rörelsekapital att uppstå under augusti 2012. Den brist som i detta fall måste täckas beräknas uppgå till 3,5 MSEK för att verksamheten skall kunna bedrivas i planerad omfattning under följande tolv månader.

De alternativa åtgärder som planerats för att möta en eventuell brist på rörelsekapital består i reduktion av nuvarande kostnader samt upplåning och kapitalanskaffning från närstående.

Det är styrelsens bedömning att dessa åtgärder, om de skulle bli nödvändiga, kommer att vara tillräckliga för att bedriva verksamheten vidare under kommande tolv månadersperiod, om än med reducerade resurser för försäljning jämfört med nu gällande affärsplaner.

Det bör noteras att resonemanget ovan inte inbegriper några intäkter från rörelsen, vilka i realiteten torde öka under den närmaste tolv månadersperioden i takt med att nya kundföretag börjar utnyttja Bolagets tjänster.

Emissionslikvidens planerade användning

Vid full teckning av föreliggande emission planeras emissionslikviden att användas enligt följande fördelning:

Emissionslikvid	3,75 Mkr
Emissionskostnader	0,25 MKr
Löpande drift av verksamheten 12 mån	3,5 MKr

Skattesituation

Bolaget har underskottsavdrag som förväntas minska skattekostnaderna när Bolaget övergår till en mer mogen fas och blir vinstgenererande. Uppskjuten skattefordran har inte aktiverats i balansräkningen

Säsongsvariationer

Bolagets verksamhet är ej beroende av någon särskild säsongsvariation.

Tendenser

I dagsläget finns inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret.

Väsentliga händelser efter den 31 mars 2012 avseende Bolagets finansiella ställning

Företagsinteckning om 3 500 tkr har utställts till KIFAB i Kristinehamn AB och Mundesco Invest AB.

Väsentliga händelser efter den 31 mars 2012 avseende Bolagets ställning på marknaden

Avtal med distributör i Malaysia har ingåtts för erbjudande av internationell telefoni till människor i Sydostasien.

Datum för ekonomisk rapportering

29 augusti 2012 delårsrapport andra kvartalet 2012
28 november 2012 delårsrapport tredje kvartalet 2012
26 februari 2013 bokslutskommuniké 2012

Eget kapital och skuldsättning		2012-05-31
Summa kortfristiga skulder *		791 497,26
- mot borgen		0,00
- mot säkerhet		0,00
- blankokrediter		0,00
Summa långfristiga skulder **		7 257 098,00
- mot borgen		0,00
- mot säkerhet		5 000 000,00
- blankokrediter		2 257 098,00
Eget kapital		
- aktiekapital		1 417 603,75
- reservfond		0,00
- andra reserver		0,00
Totalt eget kapital ***		-3 589 262,52
Nettoskuldsättning		
A. Kassa		0,00
B. Likvida medel ****		194 470,04
C. Lätt realiserbara värdepapper		0,00
D. Likviditet (A+B+C)		194 470,04
E. Kortfristiga fordringar		146 430,00
F. Kortfristiga bankkulder		0,00
G. Kortfristig del av långfristiga skulder		0,00
H. Andra kortfristiga skulder		791 197,26
I. Kortfristiga skulder (F+G+H)		791 197,26
J. Netto kortfristig skuldsättning (I-E-D)		398 038,29
K. Långfristiga banklån		0,00
L. Emitterade obligationer		0,00
M. Andra långfristiga lån		7 257 098,00
N. Långfristig skuldsättning (K+L+M)		7 257 098,00
O. Nettoskuldsättning (J+N)		7 655 136,29

Denna uppställning är ej granskad av bolagets revisor.

* Består av leverantörsskulder, personalskatt, sociala avgifter, löneskatt, upplupna semesterlöner inkl. sociala avgifter samt interima skulder.

** Företagsintekning till långgivarna/ägarna Mundesco AB och Karlskoga Industri-fastighets AB om 1,5 + 3,5 Mkr = 5 Mkr. Likviden från föreliggande emission skall inte till någon del användas för återbetalning av dessa lån.

*** Totalt eget kapital består av
Aktiekapital: 1 417 603,75
Reservfond: 0-
Andra reserver: 0-
Överkursfond: 1 071 466,75
Fritt eget kapital: -6 078 333,02
Summa: -3 589 262,52

**** Deponerade 52 558,93 kr är inte inräknade.

Aktiekapital och ägarförhållanden

Utspädning

De nyemitterade aktierna motsvarar vid fulltecknad emission 42,9 procent av kapitalet och 34,8 procent av rösterna i Bolaget. Den aktieägare som väljer att avstå från deltagande i föreliggande emission kommer att få sitt ägande utspädd i motsvarande omfattning.

Aktieslag, rösträtt och handelskoder

A-aktiens ISIN kod är SE0002081158 och B-aktiens SE0002081166. B-aktiens handelsbeteckning på Aktietorget är CHAL.

Bolaget har inga preferensaktier eller andra aktieslag. Varje A-aktie ger 10 röster, varje B-aktie ger en röst. Samtliga röststarka A-aktier innehas av Mundesco Invest. Båda aktieslagen har samma rätt till utdelning.

Euroclear

Bolagets aktier är utställda på innehavarna, aktieboken hanteras elektroniskt av Euroclear AB, Box 7822, 103 97 Stockholm.

Utdelning

Styrelsens mål är att utdelningen genomsnittligt över tiden ska uppgå till minst 30 % av bolagets resultat efter skatt. Vid beslut om förslag till utdelning kommer dock expansionsmöjligheter, konsolideringsbehov, likviditet samt finansiell ställning i övrigt att beaktas. De närmaste åren bedömer bolagets styrelse att vinstmedel i första hand behövs för expansion av bolagets marknad.

Handel på Aktietorget och marknadsinformation

Bolagets aktie är noterad på Aktietorget. Bolaget har i samband med listningen, i syfte att säkerställa att

aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om Bolagets utveckling träffat en överenskommelse med Aktietorget om informationsgivning. Bolaget avser att följa tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är listade på Aktietorget. Allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och rapporter genom att anmäla intresse för detta på Aktietorgets hemsida www.aktietorget.se.

Aktietorget är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). Aktietorget tillhandahåller ett aktiehandelssystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Norex-börserna. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på Aktietorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på Aktietorget går att följa i realtid hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar. Aktierna som emitteras i denna nyemission kommer att bli föremål för handel på Aktietorget.

Tidigare nyemissioner

Bolaget har tidigare anskaffat kapital via nyemissioner enligt följande (tkr): 2007: 4 117, 2008: 5 914, 2009: 1 904 och 2010: 2 923. Samtliga aktier förutom den föreliggande nyemissionen är fullt betalda med kontanta medel.

Bemyndiganden

Inga bemyndiganden för styrelsen att besluta om nyemissioner är registrerade. Den senaste bolagsstämman har heller ej beslutat om sådant bemyndigande.

År	Transaktion	Förändring			Kvotvärde	Aktiekapital
		Antal A-aktier	Antal B-aktier	Tot antal aktier		
2004	Bildande	100 000	900 000	1 000 000	0,10	100 000
2005	Nyemission	42 858	385 714	1 428 572	0,10	142 857
2006	Nyemission	20 000	138 122	1 586 694	0,10	158 669
2006	Nyemission		196 450	1 783 144	0,10	178 314
2007	Fondemission			1 783 144	0,35	624 100
2007	Nyemission		192 200	1 975 344	0,35	691 370
2008	Nyemission	28 572	257 144	2 261 060	0,35	791 371
2009	Nyemission		855 290	3 116 350	0,35	1 090 723
2010	Kvittningsemision	108 570	161 430	3 386 350	0,35	1 185 223
2010	Nyemission		371 580	3 757 930	0,35	1 315 276
2010	Nyemission		2 923 795	6 681 725	0,2122	1 417 604
2012	Förestående nyemission*		5 018 275	11 700 000	0,2122	2 482 740
	Summa	300 000	11 400 000	11 700 000		

* vid full teckning

Teckningsoptioner

Inga gällande teckningsoptioner har utgivits av Bolaget.

Aktieägaravtal

Såvitt bolagets styrelse känner till existerar inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över bolaget förändras. Bolagsordningen innehåller inte någon klausul om hembud.

Likviditetsgarant

Bolaget har ingen likviditetsgarant.

Övrig information om aktierna

Bolagets aktier kan fritt överlåtas på annan part. Aktierna är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolagets aktie har ej heller varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Vid årsstämman ger varje B-aktie i Bolaget 1 röst, varje A-aktie i Bolaget 10 röster och varje röstberättigad får rösta för sitt

fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger. Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 % av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Näringslivets Börskommitté har regler gällande offentliga erbjudanden om aktieförvärv, så kallad budplikt. Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda att förvärva alla aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt passerar 30 %.

Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om bolaget beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, skall ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger.

Större aktieägare per den 1 januari 2012

	Ser A	Ser B	Andel kapital	Andel röster
Mundesco Invest AB	300 000	1 906 430	33,02%	52,30%
Bohus Stocken AB		830 000	12,42%	8,85%
Anders Hedin Invest AB		800 000	11,97%	8,53%
Shinewell Holdings Ltd		380 035	5,69%	4,05%
Yield AB		126 700	1,90%	1,35%
Hedlund, Sture		100 000	1,50%	1,07%
Capitalbox AB		96 868	1,45%	1,03%
Skönborg, Mikael		78 350	1,17%	0,84%
Frömmert, Folke		74 000	1,11%	0,79%
övriga, ca 350 ägare		1 989 342	29,77%	21,20%
	300 000	6 381 725	100,00%	100,00%

Bolagsordning

Bolagsordning fastställd på extra bolagsstämma 2010-10-08

1. Firmanamn

Bolagets firma är Challenger Mobile AB (publ).

2. Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

3. Verksamhet

Bolagets skall upplåta telekommunikationsanslutningar till ett globalt datanätverk, tillhandahålla routing- och kopplingstjänster inom telekommunikation, tillhandahålla mobila interaktiva tjänster, upplåta abonnemang till telekommunikationstjänster samt därmed förenlig verksamhet.

4. Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 1.000.000 kronor och högst 4.000.000 kronor.

5. Aktieslag

Aktier är av serie A och serie B. Aktierna av serie A har 10 röster var och aktierna av serie B 1 röst var. Aktier av vardera serien kan utgivas till ett antal av maximalt 600.000 stycken A-aktier och 11.400.000 stycken B-aktier.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A och serie B ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier som de förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte hela antalet aktier som tecknas på grund av den subsidiära företrädesrätten kan ges ut, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal akter de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottnig.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, skall samtliga aktieägare, oavsett aktie-slag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal akter de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall

gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

6. Antal aktier

Antalet aktier kan utgivas till lägst 3.000.000 aktier och högst 12.000.000 aktier.

7. Styrelsens sammansättning

Styrelsen består av tre till fem ledamöter med högst fem suppleanter. Den väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden tills nästa ordinarie bolagsstämma hållits.

8. Revisorer

En eller två revisorer med eller utan suppleanter väljs på bolagsstämma.

9. Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikestidningar samt i Dagens Nyheter, tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman.

10. Avstämningsförbehåll

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

11. Deltagande i bolagsstämma

Aktieägare får delta i bolagsstämman om han eller hon anmält detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Aktieägare får ha med sig biträden vid bolagsstämman endast om han eller hon anmäler det till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman.

Skattefrågor i Sverige

Allmänt

Nedanstående sammanfattning avser att ge en övergripande information om beskattningen av kapitalinkomster för privatpersoner bosatta i Sverige samt för svenska aktiebolag.

Sammanfattningen är baserad på bestämmelser som gällde vid tryckningen av detta memorandum. Dock bör varje person som överväger att köpa aktier konsultera sin skatterådgivare om vilka konsekvenser ett innehav och eventuell framtida försäljning kan innebära. För fysiska och juridiska personer bosatta i Sverige gäller nuvarande skatteregler i samband med detta emissionserbjudande. Beskrivningen gäller inte i utlandet hemmahörande personer och inte heller i de fall där aktier innehas som omsättningstillgång i näringsverksamhet eller innehas av handelsbolag.

Fysiska personer

Realisationsvinster på svenska aktier beskattas med 30 % i inkomstslaget kapital. Uppkommer realisationsförlust på svenska marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter (till exempel teckningsrätter och BTA) beaktas hela förlusten förutsatt att förlusten kan kvittas mot realisationsvinst i ett annat marknadsnoterat aktiebeskattat värdepapper. Avdraget måste utnyttjas samma år som förlusten uppkommit. Om avdraget inte utnyttjas i inkomstslaget kapital medges reduktion från skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet. Reduktionen medges med 30 % av underskottet upp till 100 000 kr, och därutöver med 21 %. Utdelning på aktier i svenska aktiebolag beskattas med 30 % i inkomstslaget kapital för personer hemmahörande i Sverige.

För aktieägare i andra länder utgår svensk kupongskatt med 30 % för utdelning. Denna skattesats är i allmänhet reducerad genom dubbelbeskattningsavtal med andra länder.

Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltningsregistrerade aktier, av förvaltaren.

Juridiska personer

Juridiska personer beskattas vid utdelningar och reavinst i ett inkomstslag, inkomst av näringsverksamhet, med en statlig inkomstkatt på 26,3 %. Avdrag för realisationsförluster vid avyttring av värdepapper såsom aktier och andra aktieliknande värdepapper som innehas som kapitalplacering får dras av endast mot realisationsvinster vid avyttring av samma slag av värdepapper. Preliminärskatt för utdelning innehålls inte för svenska aktiebolag. Särskilda skatteregler gäller för vissa företagskategorier.

Skattskyldiga

För aktieägare utan skatterättslig hemvist i Sverige som erhåller utdelning från ett svenskt juridisk person innehålls normalt kupongskatt. Särskilda regler gäller dock för utdelning på Näringsbetingade aktier. Skattesatsen är 30 %. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad

genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Kupongskatten innehålls av Euroclear vid utdelningstillfället. Om aktierna är förvaltarregistrerade svarar förvaltaren för skatteavdraget. Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier. Aktieägare kan dock bliföremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning vid avyttring av bland annat svenska aktier om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen skett eller under de föregående tio kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Det är oklart om denna regel även kan komma att tillämpas på teckningsrätter. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal.

Kontakt

Challenger Mobile AB
Isafjordsgatan 39 B
164 40 Kista

Telefon: 0722 458 458
E-post: info@challengermobile.com

