

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

Företrädesemission april 2018



VIKTIG INFORMATION

Med "Wifog" eller "Bolaget" avses Wifog Holding AB (publ), org.nr 556668-3933 inklusive dotterbolag om inte annat framgår av sammanhanget. Med Memorandumet avses föreliggande Informationsmemorandum som beskriver Erbjudandet. Med "Erbjudandet" avses erbjudandet om att teckna aktier enligt villkoren i detta Informationsmemorandum. Detta Informationsmemorandum har upprättats med anledning av Bolagets beslut tagit på den extra bolagsstämman den 22 mars 2018 att genomföra en företrädesemission.

Erbjudandet omfattar högst 240 457 630 aktier med företrädesrätt för aktieägarna till en teckningskurs om 0,10 SEK vilket motsvarar totalt 24 045 763 SEK.

Detta Informationsmemorandum är inte ett prospekt och har inte godkänts eller registrerats av Finansinspektionen. All information som lämnas i detta Informationsmemorandum bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i Bolagets värdepapper kan innebära. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i Informationsmemorandumet är gjorda av styrelsen i Bolaget och är baserade på nuvarande marknadsförhållanden. Styrelsen anser att sådana uttalanden är väl underbyggda men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Erbjudandet enligt detta Informationsmemorandum riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. Informationsmemorandumet, anmälningssedeln eller andra till Erbjudandet hänförliga handlingar får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt detta Informationsmemorandum förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Varken teckningsrätterna, eventuella interimsvärdepapper (till exempel de betalda tecknade aktier ("BTA")), eller de nya aktierna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess nuvarande lydelse, och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA, eller tillämplig lag i annat land, och Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Sydkorea, Schweiz, Singapore, USA eller med hemvist i något annat land, där distribution av detta Informationsmemorandum eller offentliggörande av Erbjudandet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltiga. Följaktligen får teckningsrätterna, BTA, eller aktierna inte direkt eller indirekt, utbudas, försälas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till person med hemvist enligt ovan. Bolaget tar inget ansvar för eventuella överträdelse av ovan angivna restriktioner. Detta Informationsmemorandum och Erbjudandet finns tillgängligt på Mangold Fondkommissionens hemsida (www.mangold.se/aktuella-emissioner) samt på Bolagets huvudkontor och hemsida (www.wifog.com). Styrelsen i Bolaget är ensamt ansvarig för informationen i detta Informationsmemorandum. Information om styrelsen återfinns i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer". För Erbjudandet gäller svensk rätt. Tvist rörande innehållet i Informationsmemorandumet, Erbjudandet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt. Förutom där detta anges explicit har ingen information i Informationsmemorandumet översiktligt granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

Framtidsinriktad information

Informationsmemorandumet innehåller framtidsinriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Dessa uttalanden återfinns i flera avsnitt och inkluderar uttalanden rörande Bolagets nuvarande avsikter, bedömningar och förväntningar. Orden "anser", "avser", "bedömer", "förväntar sig", "förutser", "planerar" eller liknande uttryck kännetecknar vissa sådana framtidsinriktade uttalanden. Även om ledningen anser att förväntningarna som beskrivs i dessa uttalanden är rimliga finns det ingen garanti för att framtidsinriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara helt korrekta. I avsnittet "Riskfaktorer" finns en beskrivning, dock inte fullständig, av faktorer som kan medföra att faktiska resultat eller prestationer skiljer sig avsevärt från framtidsinriktade uttalanden.

Information från tredje part

Wifog har inte kontrollerat siffror, marknadsdata eller annan information som tredje part har använt i sina studier, varför styrelsen i Wifog inte påtar sig något ansvar för riktigheten för sådan i Informationsmemorandumet intagen information. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt styrelsen känner till, väsentliga intressen i Wifog. Informationen som ingår i detta Informationsmemorandum har återgivits korrekt, och såvitt styrelsen känner till och försäkras genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje part har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Viss finansiell och annan information som återfinns i ett antal tabeller i Informationsmemorandumet har avrundats för att underlätta för läsaren. Därför kan mindre differenser förekomma, exempelvis kan siffrorna i en tabell skilja sig från den totala summa som anges i tabellen.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Risikfaktorer	5
VD har ordet	9
Inbjudan till teckning av aktier	10
Bakgrund och motiv.....	11
Villkor och anvisningar.....	12
Verksamhetsbeskrivning.....	17
Marknadsöversikt	19
Utvald finansiell information	23
Kommentarer till den finansiella utvecklingen i sammandrag	26
Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer	28
Aktier, aktiekapitalet och ägarförhållande	30
Legala frågor och kompletterande information	34
Skattekonsekvenser.....	36
Bolagsordning	38
Handlingar införlivade genom hänvisning	40
Adresser	41

DEFINITIONER

”WIFOG” eller **”Bolaget”** avser WIFOG HOLDING AB (publ), org.nr 556668-3933

”Savey” avser dotterbolaget Savey Int AB

”Mangold” avser Mangold Fondkommission AB, org. nr 556628-5408

”Memorandumet” avser detta memorandum

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

”Nasdaq First North” avser den multilaterala handelsplattform som bedrivs av Nasdaq Stockholm AB.

”SEK”, ”USD” och **”GBP”** avser svenska kronor, amerikanska dollar och brittiska pund. **M** avser miljoner och **T** avser tusen.

”BTA” avser betald tecknad aktie

”Erbjudandet” eller **”Företrädesemissionen”** avser inbjudan till teckning av aktier i Wifog med företrädesrätt för befintliga aktieägare i enlighet med villkoren i Memorandumet.

”PTS” avser post- och telestyrelsen

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Den som på avstämningsdagen den 29 mars 2018 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken, för Wifog Holding AB äger företrädesrätt att teckna aktier i Erbjudandet, i relation till tidigare innehav av aktier. En (1), per avstämningsdagen innehavd aktie erhåller tio (10) teckningsrätter. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie. Intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter kan göras under teckningsperioden. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna.

Pris per aktie	0,10 SEK
Erbjudandets storlek	Cirka 24 MSEK
Maximalt antal aktier i Erbjudandet	240 457 630 aktier
Emissionsgarantier	Inför Företrädesemissionen har Bolaget erhållit emissionsgarantier från ett syndikerat garantikonstium om cirka 16 MSEK, vilket innebär att Företrädesemissionen är garanterad till cirka 67 procent.
Avstämningsdag	29 mars 2018
Teckningsperiod	5 april 2018 – 20 april 2018
Handel med teckningsrätter	5 april 2018 – 18 april 2018
Handel med BTA	5 april fram till dess Bolagsverket har registrerat Erbjudandet. Registreringen beräknas ske vecka 19
Preliminärt datum för offentliggörande av utfall	24 april 2018
Handelsplats	Nasdaq First North
ISIN-kod aktie	SE0007614722
ISIN-kod teckningsrätt	SE0011088525
ISIN-kod BTA 1	SE0011088533
ISIN-kod BTA 2	SE0011088541
Exempel:	En aktieägare som innehar en (1) aktier på avstämningsdagen erhåller tio (10) teckningsrätter. Dessa ger rätt att teckna tio (10) nya aktier á 0,10 SEK per aktie, d.v.s. mot en total likvid om 1 SEK

RISKFAKTORER

VERKSAMHETS- OCH MARKNADSRELATERADE RISKER

SAMARBETS- OCH LEVERANTÖRSRELATIONER

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

ANVÄNDAR- OCH ANNONSÖRRELATIONER

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

TEKNISKA RISKER

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

ÖVRIGA IT-RISKER

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

GDPR

Bolaget omfattas av den nya Dataskyddsförordningen (GDPR) som träder i kraft i maj 2018. GDPR syftar till att ge kontrollen tillbaka till slutanvändare vad gäller deras personuppgifter. För företaget kommer förordningen att innebära förändringar i hur de får samla, lagra och använda personuppgifter. GDPR är komplext och det kan krävas betydande ansträngningar från Bolaget och dess kunder att fullt ut följa GDPR. Överensstämmelse med GDPR påverkar hur Bolaget samlar in,

lagrar och använder personuppgifter, vilket kan påverka efterfrågan på Bolagets tjänster negativt. Bristande överensstämmelse med GDPR kan också vara förenat med betydande böter.

BEROENDE AV NYCKELPERSONER

Bolagets förmåga att uppnå utsatta mål är till viss del beroende av förmågan att behålla, utveckla samt rekrytera kvalificerade medarbetare med specifik kompetens. Förlusten av ett betydande antal av dessa personer riskerar att påverka Bolagets verksamhet och förutsättningarna för fortsatt tillväxt och lönsamhet negativt. Det kan inte uteslutas att konkurrensen om kompetenta medarbetare kan komma att öka ytterligare i framtiden, vilket kan leda till att det uppstår svårigheter i att ersätta kompetent personal på kort sikt.

TEKNISK RISK OCH IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

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

KONKURRENS

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

POLITISKA OCH LEGALA RISKER

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

Wifog nu bedriver krävs inga särskilda tillstånd från PTS. Regelverket som tillämpas av PTS avseende licenser och tillstånd kan komma att förändras och därmed påverka Wifogs verksamhet negativt.

NYETABLERAD AFFÄRSMODELL

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

RÄNTERISK

En del av Bolagets verksamhet är finansierad med räntebärande skulder. Det innebär att en viss del av Bolagets kassaflöde kommer att användas till betalning av räntor, vilket minskar de medel som är tillgängliga för investeringar, utveckling av Bolagets verksamhet samt andra affärsmöjligheter. En framtida räntehöjning kan komma att öka den del av kassaflödet som används till betalning av räntor och kan därmed påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

KONJUNKTURKÄNSLIGHET

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

Huvudsakliga risker som är specifika för värdepappren

EKONOMISK RISK

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

FINANSIERINGSBEHOV OCH KAPITAL

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

UTDELNING

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

AKTIEKURS

Aktiemarknaden kan drabbas av breda nedgångar på grund av politiska utspel, aviserade eller faktiska räntehöjningar, förändringar i valutakurser, försvagning av konjunkturen eller andra orsaker. Wifogs

aktie påverkas också av dessa faktorer vilka är svåra att förutse eller skydda sig emot. Andra faktorer är bolagsspecifika och sammantaget innebär det att aktien både kan stiga och sjunka i värde. Aktiekursen kan dessutom komma att fluktuera kraftigt i framtiden till följd av kvartalsrapporter eller förändringar i kapitalmarknadens intresse för Wifog och som inte alltid står i proportion mot operativt utfall för Bolaget. Det är därmed inte säkert att investerare kommer få tillbaka investerat kapital.

LIKVIDITETSBRIST

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

FRAMTIDA EMISSIONER

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

ÄGARE MED BETYDANDE INFLYTANDE

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

GARANTIÅTAGANDE

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

UTSPÄDNING

Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina Teckningsrätter i nyemissionen kommer att få sin röstandel och sin andel av Bolagets aktiekapital utspädd, innebärande att aktieägarens relativa röststyrka vid bolagsstämma försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer att få sin ägarandel utspädd med cirka 90 procent, vid full teckning i Erbjudandet

VD HAR ORDET

Wifog är en teknik- och innehållsleverantör inom mobil- och webbapplikationer direkt mot konsument eller mot företag. Vi skapar direkta och synliga värden för slutkonsumenter och därmed värden för företag och organisationer genom ökat kundengagemang, aktivitet och lojalitet.

Mest kända är vi för vår mobiloperatör, Wifog Mobile, som marknadens mest flexibla mobilabonnemang och som dessutom kommer med en unik plattform, där användarna kan bli av med hela eller delar av sin räkning genom olika former av annonsering och marknadsföring. Vi vill vara mobiloperatören för de som inte vill betala för outnyttjad kapacitet och som därtill värdesätter flexibilitet och kostnadskontroll. Wifog Mobiles fokus ligger på segmentet som förbrukar mindre än 2 GB mobildata i månaden. Segmentet motsvarar drygt 3 miljoner abonnemang. Redan idag är majoriteten av bolagets användare helt annonsfinansierade och i kraft av ökade möjligheter av annonsintäkter och pressade trafikpriser på röst och data kan vi vässa det erbjudandet ytterligare. De mobila annonsinvesteringarna blev 2017 större än TV-reklam, digital videoannonsering ökade med 37 procent februari 2018 jämfört med februari 2017 och preferensannonsering mot kända individer spås öka lavinartat under kommande år. Förutsättningarna för annonsfinansierad mobiltelefoni är nu för första gången verkligt gynnsamma och vi har fyra års erfarenhet av att driva verksamheten under tuffast tänkbara förhållanden. Stark tillväxt med vinst inte bara ett mål utan ett löfte. Vi skall leda utvecklingen i segmentet och i stor skala fortsätta utmana etablerade modeller.

Nyligen påbörjade vi vår senaste innovation som vi kallar "Gåvoknappen" och som är bolagiserat som Savey Int AB. Med verksamheten har vi extraherat och vidareutvecklat vår e-handelsmodul och tagit fram en "cashback-with-a-cause"-version där vi levererar teknik, drift och innehåll till välgörenhetsorganisationer. Våra första kontrakt är i hamn och med en påbörjad lansering ser vi stora möjligheter de närmaste åren. Vi är extra begejstrade över att kunna kombinera kundnytta och samtidigt bidra till den viktiga och värdefulla verksamhet som så många välgörenhets- och frivilligorganisationer bedriver i Sverige och andra länder. Tjänsten hjälper organisationernas insamling genom att dra nytta av flera samverkande positiva krafter; stigande e-handel, ökad andel av befolkningen e-handlar frekvent, andelen av totala e-handeln som initieras genom prestationsbaserad marknadsföring ökar och fler människor vill bidra till välgörenhet.

En outnyttjad tillgång är den teknologi vi utvecklat. Möjligheterna för licensiering och white-label-avtal är stora, men vår strategi för det kommande året är nu att snabbast möjligt bygga volym och lönsamhet i Sverige med omnejd genom fokus på Wifog Mobile och "gåvoknappen".

Våra huvudmål för verksamhetsåret 2018:

- Förstärka Wifog Mobiles varumärke på den svenska marknaden och bli attraktivt alternativ till de etablerade mobiloperatörerna särskilt för de 3 miljoner som använder mobilen mer sparsamt.
- Etablera Gåvoknappen/SaveyInts teknologi till välgörenhetsorganisationer och få igång användandet i Sverige
- Med ovan gjort inför 2019 bereda marken för att påbörja och återstarta etableringen av teknik och service som en "Value Added Service" (VAS) hos operatörer i och utanför Sverige.

Jag ser fram mot ett spännande 2018 tillsammans med nya och gamla ägare, nya och gamla användare och tillsammans med ett taggat team och en engagerad styrelse!

Stockholm, den 4 april 2018,

Peter Håkansson, VD

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Den 22 mars 2018 beslutades vid extra bolagstämman om en Förträdesemission av högst 240 457 630 aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Förträdesemissionen tillför Bolaget cirka 24 MSEK före avdrag för emissionskostnader vid full teckning. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 2,4 MSEK. Bolagets aktiekapital ökar med högst 12 022 881,50 SEK genom nyemission av högst 240 457 630 aktier i Bolaget med ett kvotvärde om 0,05 SEK per aktie. Antalet aktier kommer därmed öka från 24 045 763 aktier till 264 503 393 aktier. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer att få sin ägarandel utspädd med cirka 90 procent, vid full teckning Erbjudandet men har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina Teckningsrätter

Bolaget genomför Förträdesemissionen för att stärka Bolagets balansräkning, tillföra rörelsekapital och möjliggöra en marknadssatsning för att öka antalet användare i Wifog Mobile.

TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Den som på avstämningsdagen den 29 mars 2018 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken, för Wifog Holding AB äger företrädesrätt att teckna aktier i Erbjudandet, i relation till tidigare innehav av aktier. En (1) per avstämningsdagen innehavd aktie erhåller tio (10) teckningsrätter. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie till teckningskursen 0,10 SEK per aktie.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDE

För det fall Förträdesemissionen inte blir fulltecknad genom teckning med stöd av Teckningsrätter kommer tilldelning att ske utan stöd av Teckningsrätter. Anmälan om teckning utan stöd av Teckningsrätter ska göras under samma tidsperiod som teckning med stöd av företrädesrätt. Det vill säga mellan från och med den 5 april 2018 till och med den 20 april 2018.

EMISSIONSGARANTI

Bolaget har erhållit emissionsgarantier från ett syndikerat garantikonstium om cirka 16 MSEK, vilket innebär att Förträdesemissionen är garanterad till cirka 67 procent. För ytterligare information om garantiåtagandet, se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information".

BAKGRUND OCH MOTIV

BAKGRUND

Wifog AB registrerades på Bolagsverket 1999 och lanserade 2013 tjänsten Wifog. 2015 noterades verksamheten genom ett omvänt förvärv varvid det noterade Forestlight AB förvärvade Wifog AB och Bolaget ändrade firma till Wifog Holding AB (publ). Wifogs tjänst ger abonnenter möjligheten att bli av med hela eller delar av sin telefonräkning genom att ta emot riktade annonsbudskap, shoppa eller delta i användarundersökningar. Wifogs värde byggs av Bolagets förmåga att skapa nytta för användare och samarbetspartner, förmågan att utöka användarbasen och expandera plattformen till nya marknader. Tjänsten har idag cirka 11 000 aktiva användare. Genom SaveyInt erbjuds även tjänsten Gåvoknappen, en e-handelsmodul i "cashback-with-a-cause"-version riktad till välgörenhetsorganisationer. De första kontrakten med tjänsten Gåvoknappen är i hamn och lansering har påbörjats.

MOTIV

Bolaget genomför Företrädesemissionen för att stärka Bolagets balansräkning, tillföra rörelsekapital och möjliggöra en marknadssatsning för öka antalet användare i Wifog Mobile.

Målsättningen är att förstärka Wifog Mobiles varumärke på den svenska marknaden och bli ett attraktivt alternativ till de etablerade mobiloperatörerna. Gåvoknappen ska etableras hos välgörenhetsorganisationer och användandet ta fart hos slutkund. När dessa mål uppnåtts och därmed ett proof-of-concept finns, avser Bolaget erbjuda sin teknik som en Value Added Service (VAS) hos operatörer såväl inom som utanför Sverige.

Inför Företrädesemissionen har Bolaget erhållit emissionsgarantier från ett syndikerat garantikonsortium om cirka 16 MSEK, vilket innebär att Företrädesemissionen är garanterad till cirka 67 procent.

Emissionslikviden från Erbjudandet kommer framförallt användas enligt följande:

- 1) Återbetalning av bryggelån och återstående konvertibelinnehavare om totalt 12 MSEK jämte ränta
- 2) Rörelsekapital
- 3) Marknadssatsning för öka antalet användare i Wifog Mobile

Styrelsen för Wifog är ansvarig för innehållet i Informationsmemorandumet. Härmed försäkras att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i detta Informationsmemorandum, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm, den 4 april 2018
Wifog Holding AB (publ)
Styrelsen

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

Den 22 mars 2018 beslutades vid en extra bolagstämma om en företrädesemission av högst 240 457 630 aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

GARANTIÅTAGANDE

Inför Företrädesemissionen har Bolaget erhållit emissionsgarantier från ett syndikerat garantikonsortium om cirka 16 MSEK motsvarande cirka 67 procent av Erbjudandet. För mer information se "Legala frågor och kompletterande uppgifter".

FÖRETRÄDESRÄTT OCH TECKNINGSRÄTTER

De som på avstämningsdagen den 29 mars 2018 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken för Wifog äger företrädesrätt att teckna aktier i Erbjudandet, i relation till tidigare innehav av aktier. En (1) per avstämningsdagen innehavd aktie erhåller tio (10) teckningsrätter. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie.

Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer att få sin ägarandel utspädd med cirka 90 procent, vid full teckning i Erbjudandet, men har möjlighet att kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie tio (10) teckningsrätter. Det krävs en (1) teckningsrätt för teckning av en (1) ny aktie.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen uppgår till 0,10 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 29 mars 2018. Sista dag för handel i Bolagets aktie, med rätt till deltagande i Företrädesemissionen, är den 27 mars 2018. Första dagen för handel i Bolagets aktier, utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 28 mars 2018.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 5 april 2018 till och med den 20 april 2018.

Observera att ej utnyttjade teckningsrätter blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och därmed förlorar sitt eventuella värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägars VP-konto utan avisering från Euroclear.

Styrelsen i Wifog har rätt att förlänga teckningsperioden, vilket – i förekommande fall – kommer att meddelas genom pressmeddelande så snart möjligt efter att sådant beslut har fattats.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North under perioden, från och med den 5 april 2018 till och med den 18 april 2018. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare

med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0011088525.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade innehav

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal aktier som kan tecknas i Erbjudandet. Avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto kommer inte att skickas ut.

Aktieägare som är upptagna i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte någon emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller bankgiroavi. Teckning av och betalning för aktier i Erbjudandet ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningen i sådana länder, se det i Memorandumets inledande avsnittet "Viktig information". Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Sydkorea, Schweiz, Singapore, USA, eller i något annat land där deltagande i Erbjudandet skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt eller strida mot regler i sådant land, inte att erhålla några teckningsrätter eller tillåtas teckna nya aktier i Erbjudandet. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av aktier i Erbjudandet med stöd av teckningsrätter ska ske under perioden 5 april 2018 till och med den 20 april 2018. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 20 april 2018 kommer, utan avisering från Euroclear, utnyttjade teckningsrätter att bokas bort från innehavarens VP-konto.

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

- utnyttja teckningsrätterna för att teckna nya aktier i Erbjudandet senast den 20 april 2018, eller enligt instruktioner från tecknarens förvaltare, eller
- sälja de teckningsrätter som inte avses utnyttjas för teckning senast den 18 april 2018.

Direktregistrerade aktieägares teckning

Teckning av aktier i Erbjudandet med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning, antingen genom användande av den förtryckta bankgiroavin eller genom användande av en särskild anmälningssedel enligt något av följande alternativ:

- Den förtryckta bankgiroavin ska användas om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear ska utnyttjas.
- Anmälningssedeln märkt "Särskild anmälningssedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" ska användas om teckningsrätter har köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av nya aktier. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för de tecknade aktierna, vilket kan ske på samma sätt som för andra bankgiro-betalningar, till exempel via Internetbank, genom girering eller på bankkontor.

Särskild anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda senast klockan 17.00 den 20 april 2018. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel ska skickas eller lämnas till:

MANGOLD FONDKOMMISSION AB

Emissioner/WIFOG

Box 55691

102 15 Stockholm

Tfn: 08-503 015 95

Email: ta@mangold.se (inskannad anmälningssedel)

Anmälningssedel enligt ovan tillhandahålls på Wifogs hemsida, www.wifog.com, samt på Mangolds hemsida, www.mangold.se och kan även beställas från Mangold under kontorstid på telefon +46 (0) 8-503 01 595. Anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda (adress enligt nedan) senast den 20 april 2018

Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige berättigade till teckning med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna aktier i Erbjudandet med stöd av teckningsrätter samt inte är bosatta i Sverige, inte är föremål för de restriktioner som beskrivs ovan under rubriken "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin, kan betala i SEK genom bank i utlandet i enlighet med instruktionerna nedan:

Swedbank

SWIFT/BIC: SWEDSESS

IBAN-nummer: SE20 8000 0890 1194 4362 3005

Bankkontonummer: 8901-1,944 362 300-5

Vid betalning måste tecknarens namn, adress, VP-kontonummer och referensen från emissionsredovisningen anges. Sista betalningsdag är den 20 april 2018.

Om teckning avser ett annat antal aktier än vad som framgår av emissionsredovisningen ska istället "Särskild anmälningssedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" användas, vilken tillhandahålls på wifogs hemsida, www.wifog.com, samt kan beställas från Mangold under kontorstid på telefon +46 (0) 8-503 01 595. Betalningen ska ske enligt ovan angiven instruktion. Som referens, ange VP-kontonummer eller person-/organisationsnummer. Anmälningssedel och betalning ska vara Mangold tillhanda senast den 20 april 2018.

Förvaltarregistrerade aktieägares teckning

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat och som önskar teckna aktier i Erbjudandet med stöd av teckningsrätter ska anmäla sig för teckning i enlighet med instruktion från respektive förvaltare.

TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden den 5 april 2018 till och med 20 april 2018. Anmälan om teckning utan företrädesrätt görs genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Mangold på adress enligt ovan eller till förvaltaren. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Mangold tillhanda senast klockan 17.00 den 20 april 2018. Det är endast tillåtet att insända en (1) Anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på www.mangold.se/aktuella-emissioner/ och följ instruktionerna. Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

TILDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erlägg ej likvid i rätt tid kan tecknade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt denna Företrädesemission, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning sker på följande grunder:

Aktier som inte tecknas med stöd av företrädesrätt ska

a) i första hand ske till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av aktier utan stöd av

teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro-rata i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en av de som anmält intresse att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter utnyttjat för teckning av aktier. För tecknare med depå måste teckningen gå via samma förvaltare som teckningen med företrädesrätt;

b) i andra hand ske till annan som tecknat aktier i Företrädesemissionen utan stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro-rata i förhållande till det antal aktier som tecknaren totalt anmält sig för teckning av; och

c) i tredje hand ske till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av aktier, i proportion till sådana garantiåtagande.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro-rata ska tilldelning ske genom lottning.

BETALDA TECKNADE AKTIER (BTA)

Efter erlagd betalning kommer Euroclear att sända ut en avi som bekräftelse på att betalda tecknade aktier bokats in på VP-kontot. De nytecknade aktierna kommer att bokföras som BTA på VP-kontot till dess att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den vecka 19 2018. Därefter kommer BTA att bokas om till vanliga aktier. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning. Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av Företrädesemissionen registreras hos Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i Företrädesemissionen kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i Euroclear-systemet.

HANDEL MED BTA

Handel med BTA 1 beräknas ske på Nasdaq First North under perioden från och med den 5 april 2018 fram till dess att Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 19. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTA 1. ISIN-koden för BTA 1 är SE0011088533.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts i Bolagets aktiebok.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALL I ERBJUDANDET

Teckningsresultatet i Erbjudandet kommer att offentliggöras omkring den 24 april 2018 genom ett pressmeddelande från Wifog.

HANDEL MED AKTIER SOM OMFATTAS AV ERBJUDANDET

Wifogs aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North. Efter att Bolagsverket har registrerat de nya aktierna kommer även de att handlas på Nasdaq First North. Sådan handel beräknas inledas i mitten av maj 2018.

VERKSAMHETSBSKRIVNING

KORT OM BOLAGET

WIFOG MOBILE

Wifog-tjänsten lanserades i december 2013. Wifog drivs och ägs av Wifog AB som registrerades på Bolagsverket i juli 1999. Under hösten 2015 noterades Bolaget på Nasdaq First North genom ett omvänt förvärv varvid det noterade Forestlight AB förvärvade Wifog AB och Bolaget ändrade firma till Wifog Holding AB (publ).

Wifog är en teleoperatör som ger sina abonnenter möjligheten att sänka sina mobilkostnader genom att ta del av reklam erbjudanden och marknadsundersökningar.

Bolaget har sedan starten blivit väl mottaget på marknaden där varumärket växt sig allt starkare med tiden, vilket lett till att tjänsten idag har cirka 11 000 aktiva användare.

SAVEY

Saveys tjänst, Gåvoknappen, har lanserats för Barncancerfonden under namnet Givehope.se och för Actionaid under namnet Actionknappen.se. Gåvoknappen bygger på prestationsbaserad marknadsföring, så kallad cashback. Gåvoknappen tillhandahålls genom Wifog Holdings ABs dotterbolag Savey Int AB.

AFFÄRSIDÉ

Wifogs affärsidé är att erbjuda annonsfinansierad mobilsurf, telefoni- och SMS-tjänster genom sin verksamhet som teleoperatör. Användarna kan bli av med hela eller delar av sin telefonräkning genom att ta emot riktade annonsbudskap, shoppa eller delta i användarundersökningar. Wifogs värde byggs av Bolagets förmåga att skapa nytta för användare och samarbetspartner, förmågan att utöka användarbasen och expandera plattformen till nya marknader.

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

VISION

Bolagets vision är att vara en etablerad global aktör med en banbrytande marknadskanal som levererar detaljstyrd kommunikation via sponsrad datatrafik till miljontals människor världen över i den mobila kanalen.

STRATEGI

Wifogs mål är att genom organisk tillväxt öka Bolagets omsättning och samtidigt generera ett positivt resultat. Bolaget har lärt sig av tidigare års erfarenheter och kommer inte igen att prioritera tillväxt i antalet användare framför lönsamhet. En avgörande skillnad idag gentemot när vi först lanserade en annonsfinansierad mobiltjänst är att den digitala annonsmarknaden ökat enormt och att vi nu kan tillgå många fler kampanjer på fler annonsytor. Det märks på att Bolagets genomsnittsintäkt per användare (ARPU) har ökat markant de senaste åren. Samtidigt som förmågan att generera

annonsintäkter har ökat så har kostnaderna för datatrafik minskat väsentligt vilket också påverkar lönsamheten och användarupplevelsen positivt. Bolagets nuvarande organisation, vår branschfarenhet och vår lojala användarbas utgör en utmärkt grund för en lönsam expansion och organisk tillväxt.

Savey uppkom genom en kostnadseffektiv och snabb vidareutveckling av Bolagets existerande lojalitetsplattform. Marknaderna för e-handel och insamling till välgörande ändamål har båda en stadig tillväxt. Bolaget såg ett behov hos välgörenhetsorganisationerna att kunna dra nytta av den ökande e-handeln genom att erbjuda en tjänst där en del av köpesumman, så kallad cash back, kunde användas för välgörande ändamål. Styrkan i lösningen ligger i att välgörenhetsorganisationernas starka varumärken används gentemot slutanvändarna och kostnaderna för marknadsföring därför minskar avsevärt.

När Bolaget har visat att dessa tjänster har en lönsam tillväxt i Sverige avser Bolaget ta nästa steg i utvecklingen genom att vad gäller Wifog Mobile etablera sin plattform utomlands som en Value-added service genom att lansera tjänsten tillsammans med operatörer på andra marknader och vad gäller Savey lansera tjänsten utomlands med de större välgörenhetsorganisationerna.

MEDARBETARE

Wifog Mobile sysselsätter idag 10 personer, varav 7 är anställda av Bolaget och övriga agerar som konsulter med långsiktiga avtal. Personalen är organiserad inom fyra olika ansvarsområden; kundtjänst-, teknik-, försäljnings- och marknadsavdelning.

LEGAL STRUKTUR

Koncernen består av moderbolaget Wifog Holding AB, org.nr 556668-3933 som äger 100 procent av aktierna i dotterbolaget Savey Int AB, org. nr. 559107-2847, och 96 procent av aktierna i dotterbolaget Wifog AB, org.nr 556572-4621, båda med säte i Stockholm. Wifog AB äger dotterbolaget Wifog Sverige AB, org.nr 556975-7973 med säte i Stockholm, till 100 procent.

MARKNADSÖVERSIKT

Wifog är en mobiltjänst där användarna kan bli av med hela eller delar av sin telefonräkning genom att ta emot riktade annonsbudskap, shoppa eller delta i användarundersökningar. Wifog är väl positionerat för att tillfredsställa företagens behov av att nå konsumenter i rätt läge, på rätt plats. Samtidigt är Bolaget på rätt plats, i rätt tid för att möta konsumenternas krav på relevanta erbjudanden.

Marknaden för marknadsföring på mobila enheter

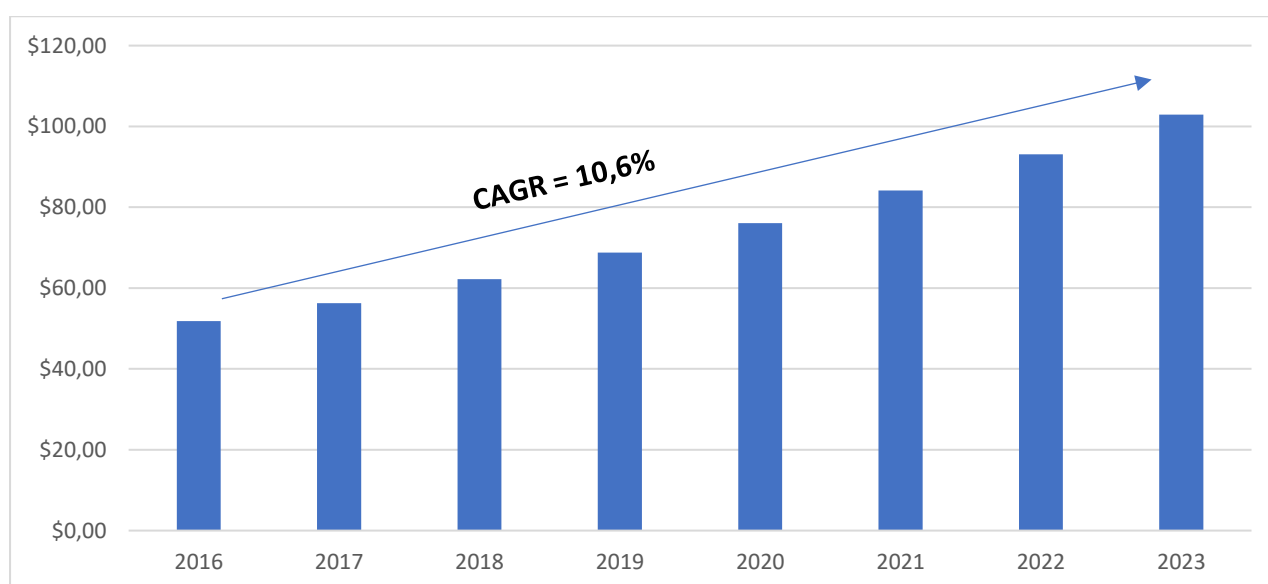
År 2017 ökade marknadsföringen med mobila enheter kraftigt globalt och enligt prognos kommer marknaden att uppvisa stark tillväxt också under kommande år. Stora aktörer inom den digitala industrin, exempelvis Google, erbjuder ständigt nya innovativa mobila marknadsföringsalternativ, såsom mobila sökannonser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

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

Marknadsutvecklingen globalt

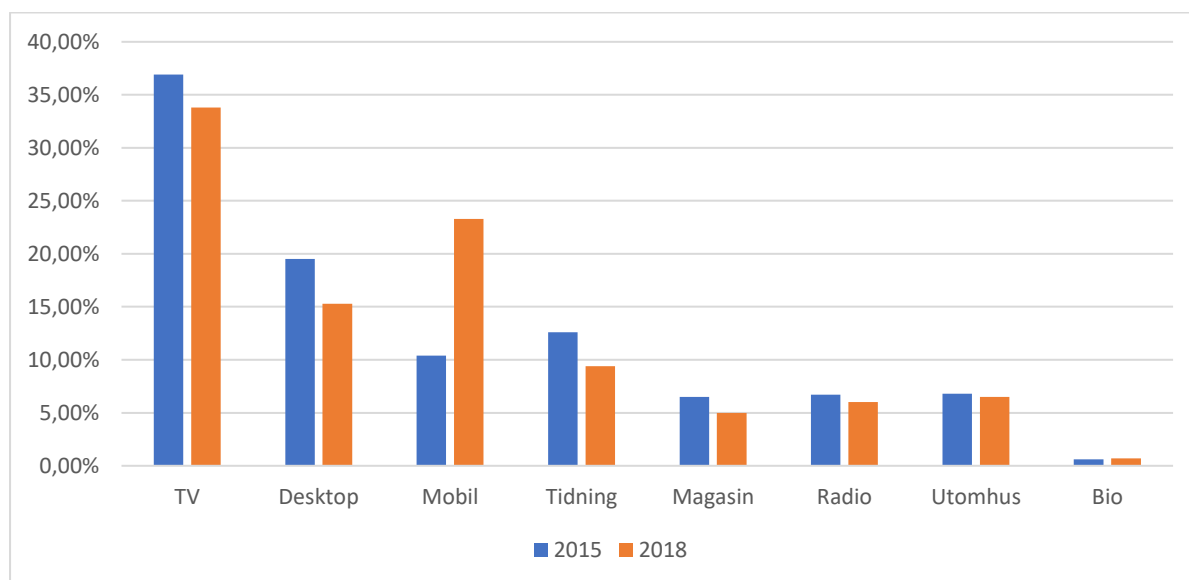
Marknaden för Mobile Virtual Network Operators (MVNO) kommer enligt analysföretaget Global Market Insights Inc. att överstiga 85 miljarder USD 2022. Fortsatt stora investeringar från de aktörer som bygger infrastruktur för mobilnät är en orsak till tillväxten även för MVNO-marknaden. Europa som var först med MVNO är marknadsledande och stod 2014 för 45 procent av marknadens omsättning.

Enligt GSM Associations marknadsprognos från maj 2017 kommer MVNO-marknaden att växa globalt med en årlig genomsnittlig tillväxttakt till 2023 på 10,6 procent. Marknaden dubblas och går från ett totalt marknadsvärde 2016 på knappa 51 miljarder USD till över 100 miljarder USD 2023.



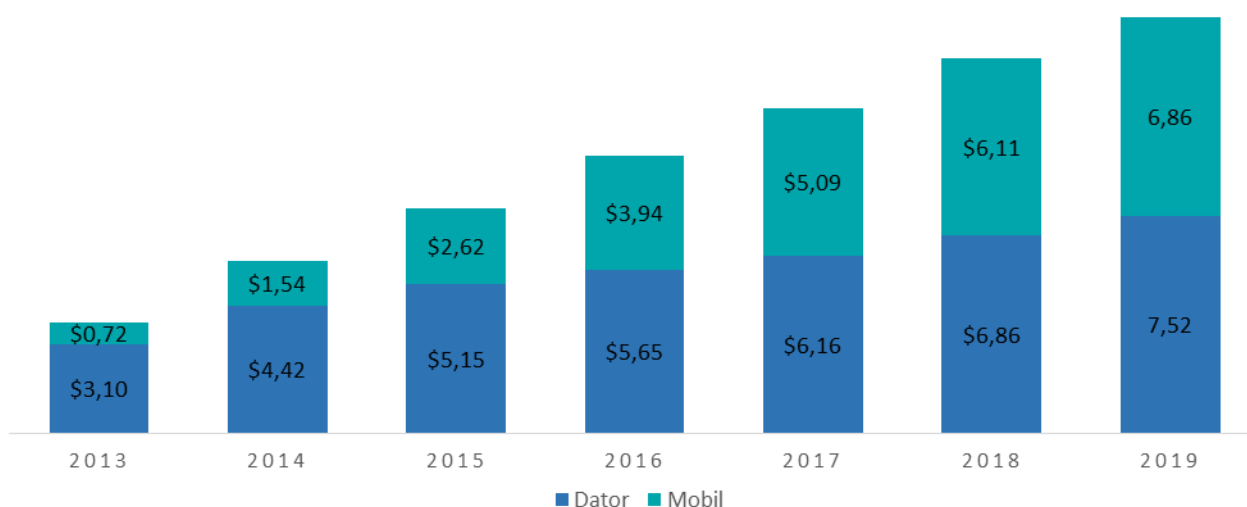
Figur 1: Marknaden för virtuella mobiloperatörer (miljarder USD)

2018 värderas den mobila internetannonsmarknaden till cirka 169,12 miljarder USD, varav Nordamerika står för cirka 36 procent av marknaden. 2017 gick mobil marknadsföring om marknadsföring via desktop. 2018 tror Zenith på ett tillväxt för mobil marknadsföring på 33 procent och 60 procent av all reklam på internet kommer vara mobil. Under perioden 2015–2018 innebär det en ökning av mobilannonseringen med 81,3 miljarder USD. Samtidigt minskar desktopreklam enligt samma prognos med 7,4 procent 2018. Minskningen gäller de flesta medier förutom mobilannonsering. 2015–2018 backar annonsering i desktop 10,7 miljarder USD, papperstidningar med 9,6 miljarder USD och magasin med 4,4 miljarder USD globalt. I figur 2 syns hur andel av de totala annonsintäkterna fördelar sig 2018 jämfört med 2015.



Figur 2: Andel av globala annonsintäkter per medium 2015 resp. 2018

I figur 3 nedan visar prognoser från eMarketer en 46 procent årlig tillväxt i mobil digital videoannonsering mellan åren 2013 och 2019, jämfört med en årlig tillväxttakt om 16 procent på för digital videoannonsering på datorer (desktops).

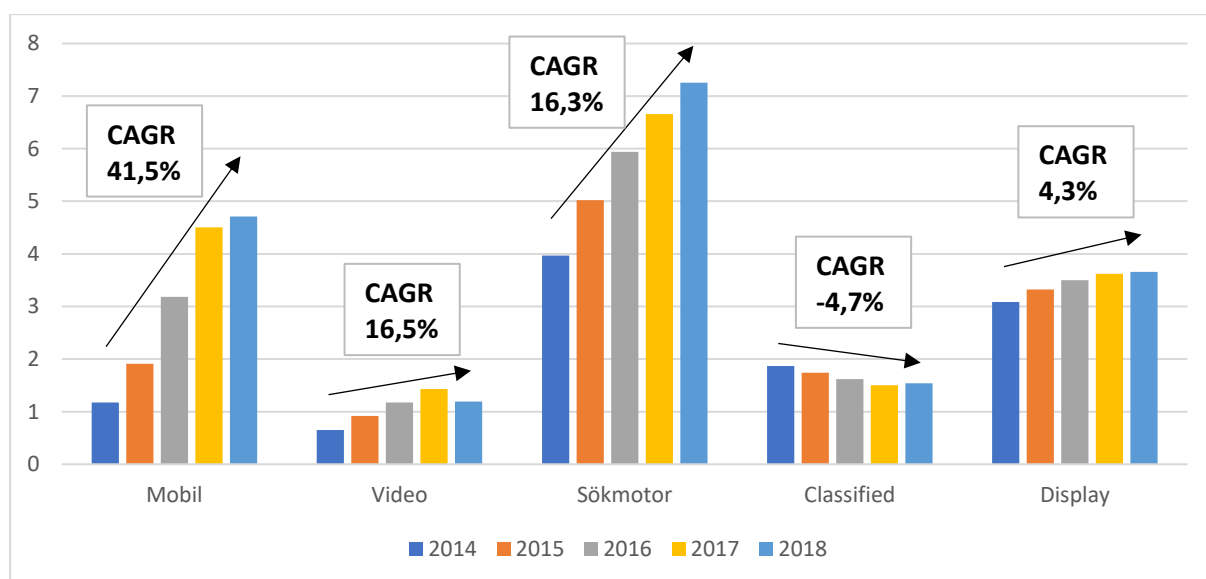


Figur 3: Digital videoannonsering i USA, per enhet (miljarder USD)

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

MARKNADSUTVECKLING I SVERIGE

Den svenska marknaden fungerar mest som en testmarknad för Wifog – givet att den är så pass liten. Samtidigt sker en extremt stor tillväxt även här vad gäller intäkter från mobil annonsering, störst är dock fortfarande intäkterna för internetsökning. I figuren nedan visas hur olika områden utvecklats 2014 – 2018 (inklusive prognos). Omsättningen för mobil annonsering i Sverige 2018 spås uppgå till drygt 4,7 miljarder SEK och växer snabbare än övriga annonseringssegment.



Figur 4: Annonsintäkter på internet i Sverige (miljarder SEK)

MARKNADERNA FÖR E-HANDEL, CASH-BACK OCH INSAMLING TILL VÄLGÖRANDE ÄNDAMÅL

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

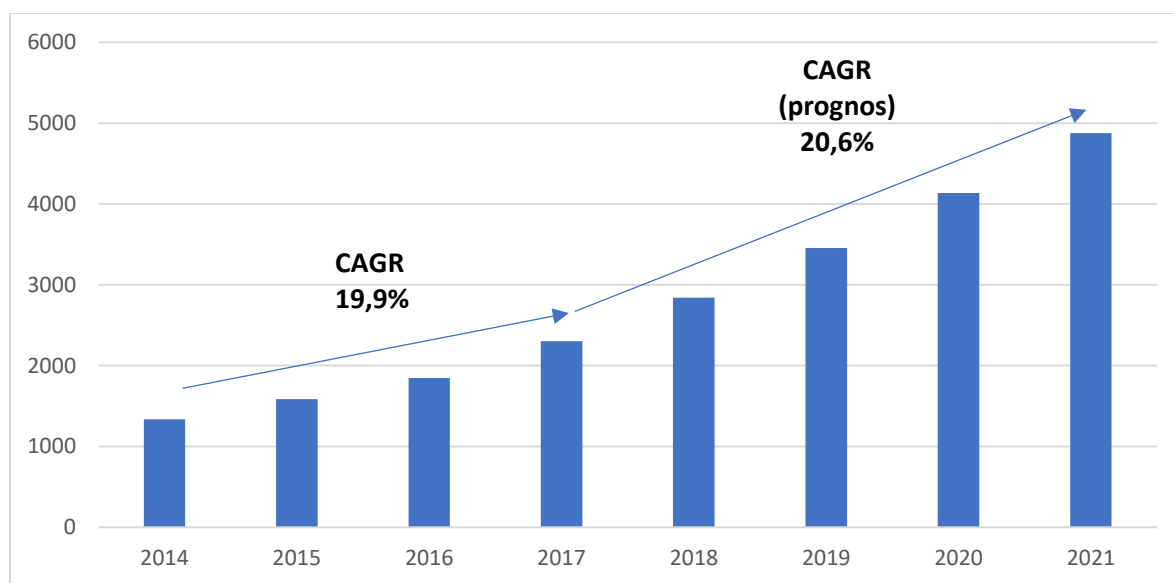
Enbart i Sverige doneras årligen 8 miljarder SEK till välgörenhet via 90-konton (3,8 procent ökning 2015 till 2016), och totalt cirka 14 miljarder SEK. Detta är dock blygsamt jämfört med andra marknader som Storbritannien på 40 miljarder GBP (cirka 450 miljarder SEK) eller USA på cirka 300 miljarder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

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

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

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

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



Figur 5: Global omsättning e-handel i miljarder USD

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

UTVALD FINANSIELL INFORMATION

Nedanstående finansiella information i sammandrag är hämtad ur koncernens årsredovisning för räkenskapsåret 2016 och bokslutskommuniké för 2017. Avsnittet bör läsas tillsammans med Wifogs årsredovisning för 2016 och bokslutskommuniké för 2017 med tillhörande noter och revisionsberättelse, vilka är införlivade genom hänvisning. Den finansiella informationen för räkenskapsåren 2016 har granskats av Bolagets revisor men detta gäller inte för bokslutskommunikén för 2017. Utöver vad som framgår avseende finansiell information i detta avsnitt i Memorandumet har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

RESULTATRÄKNING

	2017 Q4	2016 Q4	2017	2016
Nettoomsättning	1 934	3 666	7 942	9 502
Aktiverat arbete för egen räkning	729	901	3 496	2 749
Övriga rörelseintäkter	-1	147	-1	165
Summa	2 662	4 714	11 437	12 415
Rörelsekostnader				
Direkta kostnader	-828	-2 898	-5 122	-8 106
Övriga externa kostnader	-1 081	-1 271	-6 319	-8 395
Personalkostnader	-2 413	-3 599	-12 702	-13 245
Resultat före av- och Nedskrivningar (EBITDA)	-1 659	-3 054	-9 885	-17 331
Avskrivningar och nedskrivningar	-391	-299	-1 419	-1 044
Rörelseresultat (EBIT)	-2 050	-3 353	-11 303	-18 375
Finansiella poster				
Ränteintäkter	0	-20	0	-17
Räntekostnader	-2 869	-2 274	-6 096	-5 177
Summa Finansiella poster	-2869	-2 294	-6 096	-5 195
Resultat efter finansiella poster	-4 918	-5 647	-17 399	-23 570
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0
Periodens resultat	-4 918	-5 647	-17 399	-23 570

BALANSRÄKNING

	2017-12-31	2016-12-31
Tillgångar		
Tecknat med ej inbetalt kapital	0	0
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	11 635	10 308
Finansiella anläggningstillgångar	0	489
Summa anläggningstillgångar	11 635	10 797
Omsättningstillgångar		
Varulager	0	26
Kortfristiga fordringar	3 856	4 346
Kassa och Bank	954	2 164
Summa omsättningstillgångar	4 810	6 536
Summa tillgångar	16 445	17 333
Eget kapital och Skulder		
Aktiekapital	38 350	15 480
Nyemission under registrering	2 310	0
Övrigt tillskjutet kapital	64 953	57 823
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-123 276	-102 304
Skulder		
Långfristiga skulder	1 825	0
Kortfristiga skulder	32 283	46 335
Summa skulder	34 108	46 335
Summa eget kapital och skulder	16 445	17 333

KASSAFLÖDE

	Q4 2017	Q4 2016	2017	2016
Löpande verksamheten				
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapitalet	-1 659	-4 016	374	-21 193
Förändring av rörelsekapitalet	-1 787	-1 869	6 172	-1 329
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 446	-5 885	202	-22 522
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella tillgångar	-729	-901	407	-2 749
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-729	-901	407	-2 749
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	1 208	13 500	1 208	13 596
Emissionskostnader	0	-808	0	-1 018
Uptagna lån	6 500	2 200	000	22 397
Amortering av skuld	-2 809	-6 000	809	-8 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 899	8 892	399	26 975
Periodens kassaflöde	724	2 106	210	1 704
Likvida medel vid periodens början	230	59	2 164	461
Likvida medel vid periodens slut	954	2 165	954	2 164

NYCKELTAL

	2017	2016	2015
Resultat efter finansiella poster	-17 399	-23 570	-35 630
Balansomslutning	16 445	17 333	23 114
Soliditet	Neg	Neg	Neg

DEFINITIONER AV NYCKELTAL

Resultat efter finansiella poster: Resultat efter finansiella intäkter och kostnader, men före extraordinära intäkter och kostnader.

Balansomslutning: Summan av Bolagets tillgångar alternativt summan av Bolagets eget kapital och skulder.

Soliditet: Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA INFORMATIONEN

Jämförelse för helåret 2016 och 2017

RESULTATRÄKNING

NETTOOMSÄTTNING

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

KOSTNADER

Rörelsekostnaderna i Bolaget uppgick till 24 143 TSEK för 2017, att jämföra med 29 746 TSEK för 2016. Minskningen av kostnader hänförs sig främst till neddragning av personal och konsulter under senare delen av 2017.

RÖRELSERESULTAT FÖRE AVSKRIVNING (EBITDA)

Rörelseresultatet före avskrivning för helåret 2017 uppgick till -9 885 TSEK att jämföra med -17 331 TSEK för helåret 2016. Förklaringen till det förbättrade EBITDA-resultatet i koncernen är en kombination av att förbättrad bruttomarginal, lägre front-end utvecklingskostnader samt lägre marknadskostnader.

RESULTAT EFTER SKATT

Resultat för helåret 2017 uppgick till -17 339 TSEK att jämföra med -23 570 TSEK föregående verksamhetsår. Bolagets resultat har inte varit föremål för bolagsskatt.

BALANSRÄKNING

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

De immateriella anläggningstillgångarna uppgick till 11 635 TSEK för 2017, att jämföra med 10 308 TSEK 2016. Ökningen av de immateriella anläggningstillgångarna hänförs till balanserade utgifter för utveckling.

FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Bolagets finansiella anläggningstillgångar uppgick till 0 TSEK för 2017 att jämföra med 489 TSEK för 2016. Reduceringen i de finansiella anläggningstillgångarna hänförs till avyttring av aktier.

SKULDER

Skulderna i Wifog Holding uppgick till 34 108 TSEK för helåret 2017, att jämföra med 46 335 TSEK för 2016. De kortfristiga skulderna för 2017 uppgick till 32 283 TSEK i jämförelse med 46 335 TSEK, föregående år. De långfristiga skulderna ökade och uppgick till 1 825 TSEK 2017 i jämförelse med 0 föregående år. De kortfristiga skulderna minskade då en stor del av de kortfristiga lånen kvittats mot aktier i Bolaget. Det långfristiga lånet består i ett lån från Almi.

EGET KAPITAL

Bolagets eget kapital uppgick till -17 663 TSEK för 2017 att jämföra med -29 002 TSEK för 2016. Ökningen av det egna kapitalet förklaras av förbättringen av eget kapital som under 2017 är relaterad till nyemissionen på 30 MSEK.

KASSAFLÖDE

Vid ingången av 2017 hade koncernen 2 164 TSEK i likvida medel. Vid utgången av fjärde kvartalet, 2017, uppgick koncernens likvida medel till 954 TSEK. Minskningen är relaterad till Wifogs negativa resultat från verksamheten, reducerad med den lånefinansiering som bolaget har erhållit under perioden.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER UTGÅNGEN AV DEN SENASTE RAPPORTEN

Bolaget beslutade på en extra stämma den 22 mars 2018 om minskning av aktiekapitalet för förlusttäckning utan indragning av aktier. Enligt beslutet sker minskning av aktiekapitalet med 44 626 101,33 SEK (minskningsbeloppet) från 45 828 389,48 SEK till 1 202 288,15 SEK för att täcka en förlust om samma belopp. Förlusten består nästan uteslutande av nedskrivning av aktier i dotterbolag och påverkar således inte koncernredovisningen.

TENDENSER

Tendenser ifråga om Bolagets potentiella marknad framkommer i marknadsavsnittet och osäkerhetsfaktorer framkommer i riskavsnittet. Utöver vad som har omnämnts i Memorandumet känner inte Bolaget till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en betydande inverkan på Bolagets möjligheter att utveckla verksamheten.

RÖRELSEKAPITALET

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den närmaste tolv månadersperioden. Brist på rörelsekapitalet förväntas uppstå under april 2018. Med nuvarande intäktströmmar uppgår behovet av rörelsekapital i koncernen till cirka 0,5 MSEK per månad. Bolaget har ingått avtal med garantier till ett belopp om 16 MSEK i den Företrädesemissionen. Detta belopp, efter avdrag för emissionskostnader, bedöms av styrelsen vara tillräckligt för att finansiera Bolagets affärsplan och behov av rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden samt betala tillbaka befintliga bryggån. Garantiåtaganden är dock inte säkerställda. Om Företrädesemissionen inte inbringar förväntade likvider, kommer Bolaget överväga alternativa sätt att finansiera verksamheten. Detta inbegriper upptagande av lån, omförhandling av lånevillkor med långivare, förhandling med övriga leverantörer till Bolaget om senarelagd betalning eller nedskrivning av fordran samt neddragning och besparingar i Bolagets löpande verksamhet.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Redovisningsprinciper Kvartalsrapporten är upprättad i överensstämmelse med årsredovisningslagens bestämmelser (K3). I övrigt har samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder använts i delårsrapporten som i den senaste årsredovisningen.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

STYRELSE

John Fredric Forsman, född 1965, Styrelseordförande

Utbildning: Jur.Kand., Lunds Universitet

Andra uppdrag:

Bolag	Befattning
Wifog AB	Styrelseordförande
TargetEveryone AB (publ)	Styrelseordförande
Targeteveryone Sweden AB	Styrelseledamot
VMSPay Sweden AB	Suppleant
Väddö Behandlingsgrupp AB	Styrelseledamot
Fredric Forsman Consulting AB	Styrelseledamot
Behem Holding AB	Styrelseledamot
Korvkultur AB	Styrelseledamot

Innehav: 375 396 aktier

Jonas Litborn, född 1978, Styrelseledamot

Utbildning: M.Sc. Business Administration, Stockholm Universitet, M.Sc. Business Administration, Örebro Universitet

Andra uppdrag:

Bolag	Befattning
Wifog AB	Styrelseledamot
Mavshack AB (publ) ₇	Styrelseordförande
Mavshack Movies AB	Styrelseordförande
Fortic AB	Styrelseledamot
Med Coat AB	Styrelseordförande
IPmovers AB	Styrelseledamot
24h Tech International AB	Styrelseordförande
Nappilk Invest AB	Styrelseledamot
WS Sweden Holding AB	Styrelseledamot
Campaign Creator AB	Styrelseledamot
Acri Venture Capital AB	Styrelseordförande

Innehav: 0 aktier

Fredrik Crafoord, född 1969, Styrelseledamot

Utbildning: Studier vid Stockholms Universitet

Andra uppdrag:

Bolag	Befattning
Wifog AB	Styrelseledamot
City Capital Partners AB	Styrelseordförande
Ecurie Cagnes Sur Mer Handelsbolag	Bolagsman
Cubera Private Equity Holdning AB	Styrelseordförande
Ecbatana Fastighetsinvest AB	Styrelseordförande

Innehav: 2 274 082 aktier (genom bolag och via pensionsförsäkring)

LEDNINGEN

Peter Håkansson, född 1970, Verkställande direktör

Utbildning: Jur. kand., Lunds Universitet

Andra uppdrag:

Bolag	Befattning
Wifog AB	Verkställande direktör
Wifog Sverige AB	Styrelseledamot
Savey Int AB	Styrelseledamot
TargetEveryOne AB	Styrelseledamot
Presspress AB	Styrelseledamot

Innehav: 669 974 aktier (ytterligare 149 692 aktier genom bolaget PressPress AB)

REVISOR

Henrik N Boman, 1974, auktoriserad revisor och medlem av FAR.

Revisionsbyrå: Pricewaterhouse Coopers AB och Hen rik Boman är Bolagets huvudansvarige revisor sedan räkenskapsåret 2010.

Vid årsstämman 2017 valdes PwC som revisionsbyrå för den kommande ettårsperioden med Henrik Boman som huvudansvarig revisor.

AKTIER, AKTIEKAPITALET OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Enligt Wifogs registrerade bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 30 000 000 SEK och högst 120 000 000 SEK. Antalet aktier får som lägst vara 15 000 000 och högst 60 000 000 aktier.

Aktiekapitalet i Wifog uppgår innan Företrädesemissionen till 45 828 389,48 SEK, fördelat på 24 045 763 aktier. Samtliga aktier har ett kvotvärde om cirka 1,906 SEK och är fullt inbetalda. Aktierna är denominerade i SEK och har utfärdats enligt aktiebolagslagen. Enligt beslutet sker minskning av aktiekapitalet med 44 626 101,33 SEK (minskningsbeloppet) från 45 828 389,48 SEK till 1 202 288,15 SEK, samt att antalet aktier ökar med högst 240 457 630 aktier, vilket ger ett kvotvärde på 0,05 SEK

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

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

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

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

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

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

Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling från och med 2015

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

Registrerat	Förändring	Ökning av aktier	Totalt antal aktier	Förändring av aktiekapitalet, SEK	Totalt aktiekapital	Kvotvärde
2018	Nyemission	240 457 630	264 503 393	12 022 881,50	13 225 169,65	0,05
2018	Minskning av aktiekapital	0	24 045 763	44 626 101,33	1 202 288,15	0,05
2018	Nyemission	3 000 000	24 045 763	5 717 646,32	45 828 389,48	1,90588211
2018	Nyemission	923 800	21 045 763	1 760 653,89	40 110 743,15	1,90588211
2017	Nyemission	12 000 000	20 121 963	22 870 584,00	38 350 089,26	1,90588211
2016	Nyemission	1 500 000	8 121 963	2 858 823,40	15 479 505,26	1,90588227
2016	Nyemission	841	6 621 963	1 602,85	12 620 681,86	1,90588227
2016	Nyemission	218 961	6 621 122	417 313,89	12 619 079,01	1,90588227
2015	Nyemission	1 227 963 153	6 402 161	11 701 765,13	12 201 765,13	1,90588227

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Av nedanstående tabell framgår ägarförhållandena i Bolaget enligt uppgift från Euroclear per den 31 december 2017. Antalet aktieägare uppgick per 31 december 2017 uppgick till cirka 2 400 stycken.

Namn	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)
Celox Pandion Ltd	4 676 200	23,24
Dividend Sweden AB	2 173 202	10,8
Bo Lindén	739 008	3,67
Master Invest Aktiebolag	563 728	2,8
Folke Ohlssons Minnesstiftelse	433 208	2,15
Orange Express AB	280 062	1,39
Patric Sjölund	235 625	1,17
Fredric Forsman	175 396	0,87
Nordnet Pensionsförsäkring	155 202	0,77
Magnus Unger	133 394	0,66
Totalt	9 565 025	47,52

UTDELNINGSPOLICY

Den som på avstämningsdagen för utdelning är iförd i den av Euroclear förda aktieboken anses behörig att motta utdelning. I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Wifog har ingen fastställd utdelningspolicy och historiskt har ingen utdelning lämnats. Styrelsen för Wifog Holding AB (publ) har inte för avsikt att föreslå att utdelning lämnas inom det närmaste året. Eventuella vinster avses återinvesteras i verksamheten och användas för fortsatt expansion. Avsikten är att styrelsen årligen skall pröva den fastslagna utdelningspolicyn.

KONVERTIBLER

Wifog har gjort två konvertibelemissioner i samma serie, en under december 2015 och en under maj/juni 2016. Handeln med konvertiblerna inleddes den 26 februari 2016 på Nasdaq First North. Sista dag för handel var den 13 juni 2017. Den absoluta majoriteten av dessa konvertibler har makulerats men fortfarande återstår en mindre andel uppgående till cirka 1 MSEK att återbetala, vilket kommer ske i samband med att makulering har skett av alla de konvertibler som redan reglerats.

Kortnamn: WIFOG KV

ISIN-kod: SE0007783055

TECKNINGSOPTIONER

Bolagsstämman beslutade den 12 december 2017 om utgivande av högst 1 000 000 teckningsoptioner med åtföljande rätt till teckning av högst 1 000 000 nya aktier.

Teckningsoptionerna ska uteslutande tilldelas bolagets VD Peter Håkansson och kan under perioden 1 januari 2018 till 31 december 2018 till kursen 3,75 SEK byta en teckningsoption mot en aktie.

I övrigt finns inga nu gällande teckningsoptioner.

HANDELSPLATS

Wifog Holding är noterad vid Nasdaq First North under kortnamnet "WIFOG". Bolaget noterades i början av 2008. ISIN-koden är: SE0007614722.

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

CERTIFIED ADVISER

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

BEMYNDIGANDEN

Bolagsstämman godkände styrelsens förslag om bemyndigande, den 12 december 2017, för styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler mot kontant betalning och/eller bestämmelser om apport eller kvittning.

Bemyndigandet innebär att antalet aktier kan ökas sammanlagt upp till det antal aktier som bolagsordningens gränser tillåter efter antagandet av ny bolagsordning.

ARBETSORDNING OCH BOLAGSSTYRNING

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

implementera de regler som Koden föreskriver i den takt och omfattning som bedöms lämplig utifrån Bolagets framtida utveckling.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE, VD OCH REVISOR

Vid årsstämman den 23 mars 2017 beslutades att arvudet för räkenskapsåret 2017/2018 ska uppgå till 75 000 SEK för varje ordinarie styrelseledamot och 150 000 SEK till styrelseordföranden. Lönen till VD utgår med 85 000 SEK per månad från och med 1 januari 2018. Vid uppsägning från styrelsens sida gäller uppsägningstid om sex månader och vid uppsägning från VD:n gäller tre månader. I det fall Bolaget uppvisar ett positivt resultat för 2018 ska lönen återgå till ursprungliga 150 000 SEK per månad. Vidare utgår ett tantiem om 10 procent beräknat på EBITDA att utbetalas kvartalsvis i efterskott. VD erhåller även pensionsersättning och andra sedvanliga förmåner. Utöver det sagda förekommer det inte avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats. Nämnade kostnader redovisas som personalkostnader när de förfaller till betalning. Till revisorn utgår ersättning enligt godkänd räkning.

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSELEDAMÖTER OCH VD

Ingen styrelseledamot eller VD har några familjerelationer eller andra närstående relationer till någon annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i konkurs, likvidation, konkursförvaltning eller i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Det har under de senaste fem åren inte funnits några anklagelser och/eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos emittent. Ingen av VD eller styrelseledamöter har av myndighet eller domstol förhindrats att handla som medlem av någon emittents styrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren. Samtliga befattningshavare nås via Bolagets kontorsadress.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

VÄSENTLIGA AVTAL

Hi3G Access AB

Wifog AB har ett väsentligt avtal med Hi3G Access AB. Avtalet med Hi3G Access AB avser trafik på deras mobilnät och sträcker sig initialt till och med 31 december 2016 men är nu förlängt till den 31 december 2019. Bolaget gör bedömningen att det har fördelaktiga priser i avtalet med Hi3G Access AB, vilket gör det möjligt att bedriva verksamheten lönsamt i framtiden.

LÅN OCH ANSVARFÖRBINDELSER

Gryningskust Holding AB har lånat ut 2 MSEK till Bolaget. Lånet förfaller till betalning den 30 april 2018 med 36 procent årlig ränta. Vidare har Gabrielsson Invest AB lånat ut 3 MSEK till Bolaget. Lånet förfaller till betalning den 30 april 2018 med 36 procent årlig ränta. Slutligen har Trention AB lånat ut 6 MSEK till Bolaget 30 april 2018 med 36 procent årlig ränta.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolaget har ansökt om två stycken patent som är relaterade till Wifog Mobile-tjänsten. Det är dock osäkert om dessa kommer fullföljas då marknaden för mjukvaruutveckling alltmer präglas av hastighet och test/betaversioner där man genom öppen användning utnyttjar feedback från användarna för att förfinas tekniken. Bolaget bedömer idag att den egna teknologin inte gör intrång i andra bolags immateriella rättigheter och den inte heller är beroende av någon annan specifik immateriell rättighet med undantag för de sedvanliga mjukvaruprogram som används vid mjukvaruutveckling.

Dotterbolaget Wifog Sverige AB äger rättigheterna till den tekniska plattformen och alla andra rättigheter som nyttjas. Bolaget betalar en royalty på 10 procent av nettoomsättning till Wifog Sverige AB för detta.

FÖRSÄKRINGAR

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

INTRESSEKONFLIKTER

Inga styrelseledamöter eller VD har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen.

TVISTER

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden vid domstol eller skiljeförfaranden under de senaste tolv månaderna och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH EMISSIONSGARANTER

Inför Företrädesemissionen har Bolaget erhållit emissionsgarantier från ett syndikerat garantikonstium om cirka 16 MSEK motsvarande cirka 67 procent av Erbjudandet. Bolaget har inte erhållit, och inte heller begärt, ställande av säkerhet från de parter som avgivit emissionsgarantier. Samtliga avtal avseende emissionsgaranti har ingåtts under februari månad 2018. För förteckning över emissionsgaranter, se nedan.

Emissionsgarant	Aktier	Belopp (SEK)	Del av emissionen (%)
Gabrielsson Invest AB	70 000 000	7 000 000	29
Trention AB	20 000 000	2 000 000	8
Gryningskust Holding AB	10 000 000	1 000 000	4
Dividend Sweden AB	30 000 000	3 000 000	13
Capensor Capital AB	30 000 000	3 000 000	13
Totalt	160 000 000	16 000 000	67

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Styrelsen har under hösten lånat in sammanlagt 1 miljon kronor till bolaget. Lånen löper räntefritt och återbetalas så snart likviditetssituation så medger

SKATTEKONSEKVENSER

Nedan redovisas vissa skattekonsekvenser baserade på nu gällande lagstiftning. De är endast avsedda som generell information för investerare som är eller vill bli aktieägare i Wifog Holding AB och som är obegränsat skattskyldiga i Sverige. Det är ingen individanpassad information och beskattningen av varje enskild aktieinnehavare beror på den individuella situationen. För att få veta vilka skattekonsekvenser erbjudandet innebär för en viss investerare, aktieägare eller innehavare av teckningsrätter bör denne kontakta en oberoende skatterådgivare.

FÖRSÄLJNING AV AKTIEN OCH UTDELNING

Vid försäljning av aktien uppstår olika skattekonsekvenser beroende på om aktien säljs av en fysisk eller juridisk person.

Fysisk person – När en fysisk person säljer aktier sker beskattning för hela den eventuella kapitalvinsten i inkomstslaget kapital. Skillnaden mellan försäljningsersättningen (efter avdrag för försäljningsutgifter om sådana uppstått) och de sålda aktiernas omkostnadsbelopp/anskaffningsutgift ger den resulterade kapitalvinsten eller kapitalförlusten. Vid aktieförsäljning kan genomsnittsmetoden användas. Den innebär att omkostnadsbeloppet för en aktie beräknas som det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier kan man alternativt använda schablonmetoden. Den innebär att omkostnadsbeloppet istället beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter att försäljningsutgifterna dragits av.

Kapitalvinst för sålda aktier beskattas med 30 procent i inkomstslaget kapital. Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier är fullt avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och marknadsnoterade delägarätter (med undantag för räntefonder med enbart svenska fordringsrätter) samma år. Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK ger skattereduktion på 30 procent. För ytterligare underskott är skattereduktionen 21 procent. Underskott går inte att spara till kommande beskattningsår.

För privatpersoner beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats på 30 procent. Normalt innehålls preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent på utdelat belopp av Euroclear (eller av förvaltaren för förvaltarregistrerade aktier) för personer som är bosatta i Sverige.

Om aktierna innehas i ett investeringssparkonto utgår ingen reavinstskatt vid försäljning av aktierna. Det finns inte heller någon avdragsrätt om förlust uppstår vid försäljning av aktierna. För utdelning på aktierna erläggs ingen källskatt. All beskattning sker istället via en avkastningsskatt baserad på kapitalbasen för kontot som 2018 är 0,447 procent. Det gäller oavsett om det gjorts vinst eller förlust på kontot.

Juridisk person – När en juridisk person i form av ett aktiebolag säljer aktier används samma metoder som nämnts ovan för att beräkna kapitalvinst eller kapitalförlust (genomsnittsmetoden eller schablonmetoden). Skattepliktiga kapitalvinster och utdelningar beskattas som alla aktiebolagets intäkter i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent skatt. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier och andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. En avdragsgill kapitalförlust kan under vissa villkor kvittas mot en kapitalvinst inom samma koncern. Detta förutsätter att det mellan bolagen inom koncernen föreligger koncernbidragsrätt. Till skillnad mot hur det fungerar när fysiska personer gör kapitalförluster har aktiebolag möjlighet att använda kapitalförluster som inte kunnat utnyttjas ett visst år under efterföljande beskattningsår. Kapitalförlusterna får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra

delägarätter utan begränsning i tiden. För vissa företagskategorier (t.ex. investmentbolag, försäkringsföretag eller investeringsfonder) finns särskilda skatteregler.

BOLAGSORDNING

Wifog Holding AB (publ)

Organisationsnummer: 556668-3933

Denna bolagsordning antogs på årsstämman den 23 maj 2017.

§ 1 Firma

Bolagets firma är Wifog Holding AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholm län, Stockholm kommun.

§ 3 Verksamhet

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

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 15 000 000 SEK och högst 60 000 000 SEK.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 8 000 000 och högst 32 000 000.

§ 6 Styrelse

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

§ 7 Revisor

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

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

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

§ 9 Anmälan till stämma

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

§ 10 Årsstämma

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

På årsstämma skall följande ärende förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Utseende av protokollförare.
3. Upprättande och godkännande av röstlängd.
4. Godkännande av dagordningen.
5. Val av en eller två justeringsmän.
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
7. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
8. Beslut om:
 - a) fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c) ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
9. Bestämmande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisor och revisorssuppleant.
10. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
11. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer och eventuella revisorssuppleanter.
12. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår är 0101-1231.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Införlivade dokument avseende fullständig historisk finansiell information

Fullständig historisk finansiell information införlivas genom hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper:

Bolagets finansiella rapporter har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Införlivade dokument skall läsas som en del av Memorandumet. Den bokslutskommuniké som införlivats genom hänvisning innehåller ingen revisionsberättelse.

Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på bolagets kontor: Wifog Holding AB (publ), Grevturegatan 72 A, 114 38 STOCKHOLM samt på bolagets hemsida www.wifog.com

Årsredovisning och bokslutskommuniké införlivade genom hänvisning

Bokslutskommuniké 2017 Wifog Holding AB (publ) med org nr 556668-3933

Årsredovisning 2016 Wifog Holding AB (publ) med org nr 556668-3933

ADRESSER

BOLAGET

Wifog Holding AB (publ)
Erikbergsgatan 8 A, 2tr
114 30, Stockholm
www.wifog.com

EMISSIONSINSTITUT

Mangold Fondkommission AB
Engelbrektsplan 2
114 34 Stockholm
www.mangold.se

KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm
www.euroclear.com