



**Inbjudan till teckning av aktier
i Challenger Mobile AB (publ)
2 – 21 maj 2013**



Challenger mobile

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.

Observera att avrundningsdifferenser kan förekomma på olika ställen i dokumentet. Detta beror främst på att kvotvärdet för Bolagets aktie ej är jämnt delbart.

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 genom hänvisning

Till detta memorandum hör reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2009, 2010 och 2011 samt bokslutskommuniké för 2012 och periodrapport 1 jan - 31 mar 2013. 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
Erbjudandet i sammandrag	5
Risikfaktorer	6
Inbjudan	9
Bakgrund och motiv	10
Vd har ordet	11
Villkor och anvisningar	12
Verksamheten	15
Historik	20
Marknaden	22
Styrelse och ledning	24
Legala frågor och övrig information	27
Finansiell utveckling i sammandrag	28
Resultaträkningar	29
Balansräkningar	29
Nyckeltal	30
Kassaflödesanalyser i sammandrag	30
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	31
Finansiell ställning och relaterad information	32
Aktiekapital och ägarförhållanden	34
Bolagsordning	36
Skattefrågor i Sverige	37



Inledning och risker Sid 4-7



Erbjudandet Sid 8-13



Verksamheten Sid 14-23



Finansiellt Sid 26-37

Inledning och risker



Erbjudandet i sammandrag

Den 19 april 2013 beslutade extra bolagsstämman i Challenger Mobile AB att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 70 200 000 aktier och inbringar vid full teckning ca 10,5 Mkr. Aktiekapitalet ökas med högst ca 3,7 Mkr.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 29 april 2013. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 25 april 2013. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 26 april 2013.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 2 maj 2013 till och med 21 maj 2013. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. Bolaget kommer inte att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

Teckningskurs

Teckningskursen är 15 öre per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller sex (6) teckningsrätter för varje (1) innehavd aktie oavsett serie. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie serie B till kursen 15 öre per aktie. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VPkontot utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter och aktier

Handel med teckningsrätter äger rum på Aktietorget fr o m 2 maj 2013 t o m 16 maj 2013. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Under den pågående företagsrekonstruktionen handlas både teckningsrätter och aktier på Aktietorget's obs-lista.

För fullständig information, se stycket "Villkor och anvisningar" i detta memorandum.

Riskfaktorer

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.

Personalkostnader

Challenger är beroende av att rekrytera och behålla nyckelpersoner inom ledning och styrelse. För en fungerande 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 tillväxtpåren. 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 aktier förenad 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. Styrelsens målsättning är att dela ut 50 procent av vinsten när Bolaget är tillräckligt kapitaliserat.

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.

Konjunkturskänslighet

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 marknadsstillväxt 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 formellt 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.

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 12-13 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. Under den rådande företagsrekonstruktionen handlas Bolagets aktie på Aktietorget's obs-lista. Detta kan medföra att intresset för handel i aktien påverkas negativt, med ökan likviditetsrisk som följd.

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.

Risk relaterad till rådande företagsrekonstruktion

Challenger Mobile har under februari 2013 vid Solna tingsrätt ansökt om företagsrekonstruktion. Ansökan beviljades den 20 februari. Som ett led i företagsrekonstruktionen har ackordsförhandlingar inletts med fordringsägarna. Förfallna skulder uppgår till ca 1,5 MKr. Ackordsförslaget innebär inte att fordringarna skall nedskrivas, utan att betalningarna senareläggs.

Vid tidpunkten för upprättande av detta memorandum har ansökan om ackordsförhandling och förlängning av tiden för företagsrekonstruktion ingivits till Solna Tingsrätt.

Av sammanlagt femton berörda fordringsägare har fram till nu nio accepterat bolagets erbjudande, vilket är tillräckligt för att ackordet skall kunna fastställas.

Erbjudandet



Inbjudan

Vid extra bolagsstämma i Challenger Mobile AB den 19 april 2013 beslutades att genomföra en nyemission av högst 70 200 000 aktier serie B, med företrädesrätt för aktieägarna. Vid samma stämma beslutades att sänka aktiekapitalet från 2 482 287 kr till 620 572 kr. Sänkningen genomfördes utan indragande av antalet aktier i Bolaget.

Vid full teckning i förestående nyemission höjs aktiekapitalet till 4 344 003 kr. Antalet aktier kommer efter fulltecknad emission att uppgå till 81 900 000 st.

De nya B-aktierna emitteras till en kurs av 0,15 kr per aktie, varav 0,053 kr per aktie tillförs aktiekapitalet och 0,097 kr per aktie tillförs fritt eget kapital. Rätt att teckna aktier tillkommer Bolagets B-aktieägare varvid en (1) vid avstämningsdagen innehavd B-aktie ger rätt att teckna sex (6) nya B-aktier.

De nytecknade aktierna kommer att motsvara 85,7 procent av Bolagets kapital och 83,0 procent av dess röster. Den aktieägare som inte tecknar i föreliggande nyemission kommer således att få sitt ägande utspädd i motsvarande grad.

De nytecknade aktierna medför samma rätt som befintliga utestående B-aktier i Bolaget. Teckningsresultatet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande.

Med anledning av den pågående företagsrekonstruktionen handlas Bolagets aktie på Aktietorget's obs-lista. Även teckningsrätterna kommer att handlas där. Om syftet med föreliggande nyemission uppnås, dvs att Bolaget förstärker det egna kapitalet och erhåller tillräckligt rörelsekapital, kommer Aktietorget att besluta om att handel i aktien återupptas på den ordinarie listan.

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i detta memorandum, Bolagets aktieägare och allmänheten att teckna i förestående emission. Bolaget kommer vid full teckning tillföras 10,53 miljoner kr, före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till ca 250 000 kr. 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 30 april 2013

Styrelsen

Mats Boquist

Bengt Gustafsson

Håkan Tezcanli

Uttalande från företagsrekonstruktören

Jag har tagit del av detta memorandum.

Presenterade sakuppgifter avseende den pågående företagsrekonstruktionen har återgivits korrekt.

Karlskoga 30 april 2013

Lars-Erik Saltin

Utsedd företagsrekonstruktör

Bakgrund och motiv

Challenger Mobiles kunder fortsätter kontinuerligt att använda Bolagets tjänster för att skapa nya intäktströmmar och öka omsättningen från sina konsumenter. Emellertid har Bolaget ännu inte uppnått tillräcklig tillströmning av nya kundföretag för att uppnå positivt kassaflöde. På grund av detta är Challenger Mobile sedan den 20 februari 2013 föremål för en företagsrekonstruktion.

Styrelsen i Challenger Mobile gör bedömningen att det är motiverat att genomföra en nyemission för att säkra Bolagets fortsatta verksamhet och ta vara på den potential som finns inom räckhåll. Styrelsens bedömning grundas på en affärsmöjlighet som uppkom under 2012 och som förväntas medföra positivt resultat för Challenger Mobile redan under år 2013. Projektet, som beskrivs närmare på annan plats i detta memorandum, har initierats av det internationella telebolaget Prego International Ltd. Challenger Mobiles mVoIP-teknologi (mobile Voice over IP) utgör en förutsättning för projektets genomförande. Challengers mVoIP-tjänst är färdigutvecklad och inga behov av vidareutveckling av programvaran eller plattformen föreligger. Bolaget har vidtagit åtgärder för ytterligare kostnadsreduktioner, vilka redan sänkt det månatliga kassautflödet med 43 procent; från ca 350 TKr till ca 200 TKr. De aktieägare som lämnat lån till Bolaget har uttalat sin gemensamma avsikt att kvitta sina lån i föreliggande nyemission, under förutsättning att emissionen inbringar tillräckligt rörelsekapital. Detta kommer att stärka Bolagets balansräkning påtagligt. Medlen från den förestående emissionen skall, förutom att täcka de relativt låga emissionskostnaderna (ca 250 TKr), användas enligt följande:

-	Betalning av kortfristiga skulder och rekonstruktionskostnader:	ca 2,0 MKr
-	Kvittning av lån från aktieägare:	ca 5,0 MKr
-	Rörelsekapital t.o.m. april 2014 och emissionskostnader:	ca 3,0 MKr

Inga emissionsmedel kommer att användas för kontant återbetalning av lån från aktieägare. Rörelsekapitalet enligt sammanställningen ovan är tillräckligt för 12 månaders drift oavsett rörelseintäkter. Ägarna till de kortfristiga fordringarna på Bolaget har som en del av rekonstruktionen medgivit frist med betalning till den 31 december 2013.

Kista, den 30 april 2013

Styrelsen

Vd har ordet

Challenger Mobile har under de senaste åren arbetat hårt med att aktivera nya kunder för att öka intäkterna från Bolagets färdigutvecklade VoIP-plattform. Samtidigt har genomgripande kostnadsreduktioner genomförts. VoIP betyder Voice over Internet Protocol och innebär att man ringer via internet istället för via en telefonoperatör, vilket blir väsentligt billigare. Till skillnad från våra konkurrenter har vi valt att inte själva agera operatör utan att erbjuda befintliga att komplettera sina nuvarande tjänster med vår lösning. Våra kunder och de företag vi förhandlar med inser att erbjudanden om nya tjänster kan generera nya intäktsströmmar från deras existerande kundgrupper. Våra VoIP-tjänster lämpar sig väl för sådan merförsäljning. De kunder som idag erbjuder och förmedlar våra tjänster, bl a 3 i Sverige, är nöjda, och ser intäkterna från samarbetet med Challenger Mobile öka successivt.

Det krävs inga stora omsättningsökningar för att Challenger Mobile skall bli lönsamt, men utvecklingen har gått för långsamt. Nytt rörelsekapital har fått tillskjutas i form av nyemissioner och lån. I februari ansökte Bolaget om företagsrekonstruktion, vilken fortfarande pågår.

Vad är det då som motiverar föreliggande nyemission?

Challenger Mobile inledde under 2012 ett samarbete med Prego International Ltd. Prego har skapat ett tjänstepaket som förenklar livet för miljontals gästarbetare runt om i världen, och för deras arbetsgivare. Tjänsterna möjliggör bl a att arbetarnas pengar blir tillgängliga för deras familjer utan dröjsmål, utan oskäligena transfereringskostnader, osäker kontanthantering eller dyr växling. I paketet ingår även ett förbetalt mobilabonnemang, vilket ofta är omöjligt att skaffa för en gästarbetare från ett fattigt land.

Projektet har nyligen lanserats i Malaysia. Prego förhandlar med myndigheter och bemanningsföretag i flera expansiva regioner där efterfrågan på utländsk arbetskraft är stor. Avtalet med Prego innebär att Challenger Mobile levererar all mobiltelefoni som erbjuds i tjänstepaketet.

Vi har i drygt ett år arbetat hårt med förberedelserna för denna tjänst. Vi sätter stor tilltro till såväl den erbjudna tjänsten som till Prego International. Enligt våra gemensamma interna beräkningar kommer trafiken att ge Challenger Mobile tillräckliga intäkter för att bli ett lönsamt företag.

Vi tror att denna utveckling, i kombination med den kapitalförstärkning som föreliggande nyemission innebär, slutligen kommer att medföra att Challenger Mobile efter många år av trögt arbete inte längre bara framstår som ett intressant telekombolag med stor potential utan som ett intressant och mycket lönsamt bolag med fortsatt stor potential. Bolaget och dess aktieägare har under de senaste åren sått och sått med tid och kapital - nu är det dags att skörda!

Kista, den 30 april 2013

Håkan Tezcanli
Verkställande direktör

Villkor och anvisningar

Företrädesemission i Challenger Mobile AB

Den 19 april 2013 beslutade extra bolagsstämman i Challenger Mobile AB (Org.nr 556671-3607), att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Emissionen omfattar högst 70 200 000 aktier och kan inbringa bolaget 10 530 000,00 kronor vid full teckning. Aktiekapitalet ökas med högst 3 723 432 kronor.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 29 april 2013. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 25 april 2013. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 26 april 2013.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 2 maj 2013 till och med 21 maj 2013. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. De äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,15 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller sex (6) teckningsrätter för varje (1) innehavd aktie oavsett serie. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie serie B till kursen 0,15 kronor per aktie. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Aktietorget under perioden från och med 2 maj 2013 till och med 16 maj 2013. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Under den rådande företagsrekonstruktionen handlas Bolagets teckningsrätt på Aktietorgets obs-lista.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTA samt omvandling till aktier

Handel med BTA äger rum på Aktietorget från och med den 2 maj 2013 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen. Under den rådande företagsrekonstruktionen handlas Bolagets BTA och aktie på Aktietorgets obs-lista.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 29 april 2013 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för en (1) befintlig aktie oavsett serie, teckna sex (6) nya aktier serie B.

Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel, anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare, innehav på depå

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltaren.

Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 21 maj 2013 i enlighet med något av följande två alternativ.

1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning

Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.

2) Särskild anmälningssedel

Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t ex om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedeln nummer. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Eminova Fondkommission AB, Box 5833, 102 48 Stockholm.

Tfn 08-684 211 00

Fax 08-684 211 29

Email info@eminova.se (inskannad anmälningssedel).

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin (emissionsredovisningen) kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

Eminova Fondkommission AB

Box 5833

SE-102 48 Stockholm, Sverige

BIC/SWIFT: NDEASESS

IBAN: SE829500009960341656493

Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i nyemissionen (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen.

Teckning utan stöd av teckningsrätter samt tilldelning

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från www.eminova.se. Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande. Om anmälan avser teckning till ett belopp om 140 000,00 kr eller mer, ska en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver legitimation även ett giltigt registreringsbevis som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

Tilldelning ska ske enligt följande:

I första hand ska tilldelning ske till bolagets tidigare aktieägare som på anmälningssedeln angett sitt aktieinnehav per

avstämningsdagen den 29 april 2013. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Övrigt

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Offentliggörande av utfallet i emissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång. Pressmeddelandet hittar du både på Bolagets hemsida www.challengermobile.se.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med för räkenskapsåret 2013, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken före avstämningsdagen för utdelning.

Aktiebok

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 STOCKHOLM, Sverige.

Tillämplig lagstiftning

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

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

Viktig information

Denna information finns endast på svenska.

- Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889-7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
- Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel befullmäktigat Eminova att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningssedel omfattas inte av den ångerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen. Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera de som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandeprövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.
- I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses.
- Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits. Priset för de

finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.

- Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erläggs av Eminova.
- Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan behandlas av Eminova enligt Personuppgiftslagen (1998:204). Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Eminova eller emittenten samarbetar med.
- Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av anmälningssedel.
- VP-konto eller depå måste vara öppnat vid tillfället för anmälan.
- Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningssedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Att: Klagomålsansvarig, Box 5833, 102 48 Stockholm.
- Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skälig tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.
- Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, www.arm.se.
- Eminova följer svensk lag och materiell rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.

Verksamheten



Verksamheten

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 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.

Den beskrivna affärsmodellen innebär att Bolagets försäljningsverksamhet inte har några kostnader för abonnentvärning. 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 debiteringssystem. 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.

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.

Prego-projektet

Under 2012 inleddes förhandlingar om medverkan i ett projekt initierat av det internationella telekombolaget Prego Communications Ltd. Förhandlingarna resulterade i ett avtal, där Challenger Mobile skall tillhandahålla sin lösning för s k pre-paid mobile VoIP.

Styrelsen bedömer att detta projekt är av stor betydelse för Bolagets verksamhet och fortbestånd och väljer därför att här presentera huvudlinjerna i samarbetet:

Projektet syftar till att förenkla tillvaron för de miljontals gästarbetare från ett flertal länder som under begränsade perioder arbetar i expansiva regioner som exempelvis Malaysia eller de oljeproducerande arabländerna.

Gästarbetarna förmedlas till arbetsgivarna genom speciella bemanningsföretag eller statliga organisationer i de länder som tar emot arbetskraften. Dessa gästarbetare saknar oftast både bankkonton och möjligheter till telefoni. Lönerna utbetalas kontant och mobilabonnemang är svåra att teckna för utlänningar i de flesta länder. Detta medför att överföring av pengar hem till familjen sker via dyra s k money orders samt att kontakterna med hemlandet och familjen blir få och sporadiska. Vid traditionell överföring av pengar försvinner ofta upp till tjugo procent av den överförda summan i avgifter.

Pregos koncept bygger på att Arbetskraftsförmedlarna delar ut ett gratis servicepaket när gästarbetaren anländer, eller till och med innan han/hon reser ut. Paketet innehåller allmän information, två Master Card betalkort (ett huvudkort som arbetaren får sin lön på och ett extra kort som kan användas av familjen i hemlandet) och ett sim-kort anpassat till Challenger Mobiles förbetalda telefonitjänster. På detta sätt ges gästarbetaren möjligheter att göra pengarna tillgängliga för familjen utan avbräck. Dessutom ges arbetaren en möjlighet att, till lägre kostnad än andra alternativ, upprätthålla löpande telefonkontakter med hemlandet och familjen.

Samarbetsavtal mellan Prego och Challenger Mobile ingicks under mars 2012. Avtalet innebär att Bolaget skall tillhandahålla all telefontrafik som erbjuds i de servicepaket som delas ut till gästarbetarna. Prego har tecknat avtal med immigrationsmyndigheterna, mobiltelefonoperatörer och med bemanningsföretag i Malaysia om tillhandahållande av servicepaket till ankommande gästarbetare. Förhandlingar med motsvarande parter i andra länder har inletts.

Styrelsen för Challenger Mobile gör bedömningen att Bolagets medverkan i detta projekt redan under innevarande år kan medföra intäktströmmar i en sådan omfattning att Bolaget blir lönsamt. Detta oaktat utvecklingen av intäkterna från befintliga och nyttillkommande kundföretag.

Affärsmässiga framtidsutsikter avseende projektet Prego Pay2home/ Call2home

Prego räknar med att leverera ca 600 000 st Pay2home kit fram till slutet av 2014, varav ca. 200 000 av dessa beräknas bli anslutna under 2013. Varje Pay2home kit innehåller två Mastercard kort med "prepaid"-konto för lön och betalning. Det ena är avsett för en anhörig i hemlandet, medan det andra används av gästarbetaren.

Prego och Challenger Mobile bedömer att inledningsvis c.a 20% av Pregos Pay2home kunder kommer att använda produkten Call2home, vilken innehåller ett SIM kort och IP-telefonikonto hos Challenger Mobile, och som sampaketeras med Pay2Home. Erfarenheter från IP-telefonianvändande indikerar att de kunder Prego riktar sig till kommer att spendera mellan 50 och 100 kronor per månad för att ringa internationella samtal.

För att tydliggöra Pregos erbjudande till de aktuella marknaderna har styrelsen valt att på följande sidor i detta memorandum inkludera delar av Pregos marknadsföringsmaterial. Detta material återges med originalformuleringar, och har endast redigerats för att grafiskt passa in i dokumentet.

Vad innehåller Prego-lösningen?

- Prego erbjuder betalnings- och telefonilösningar Sydostasien och Mellanöstern åt personer som står utanför traditionella banksystem.
- 1. Pay2Home är betalningsprodukter som baseras på Mastercardkort utan kredit eller traditionellt bankkonto.
- 2. Call2Home är telefoniprodukter: SIM kort med telefonnummer, lokala samtalsminuter, surf samt IP telefoni från Challenger Mobile.
- IP telefoni kommer att erbjudas och tillhandahållas via flera kanaler:
 - Arbetsgivare, i samband med rekrytering och löneutbetalning.
 - I hotellreceptioner.
 - Representanter och återförsäljare, ofta gästarbetare och studenter som tillhör samma immigrantgrupper.

Marknadsdrivare:

- Globalisering av arbetskraft (120 miljoner migrerande arbetstagare i Sydostasien).
- Stora delar av gästarbetargrupperna står utanför det traditionella banksystemet.
- Gästarbetarna drabbas av höga transaktions- och kommunikationskostnader över gränserna.
- Pågående skifte från kontanter mot elektroniska betalmetoder.
- Smartphones finns snart i allas händer.



Migrant-Foreign Worker Product and Service Cost Comparison

PREGO

Migrant present situation:

Payroll – cash or with ATM card with a high cost for employer and withdrawal cost for the user, ATM approx. 1,50 USD per transaction.

Foreign exchange – exchange of local salary to native currency. 5-8 USD.

Manual remittance – remittance of local currency to native country with a fee cost of USD 3,50 to USD 12,50.

Daily payments – cash only for daily spending, cost of approx. USD 1,50 per ATM withdrawal.

Cash risk usage – high risk for robbery, as migrants are carrying cash in pocket. Well known to criminals.

Approx monthly net cost for user: **45,00 USD.**

Mobile service – present mobile service is local SIM based with IDD call back service, with 30 sec. block rates for calling to native destinations. Low quality, rip off rates if normal block rates are compared – usage per month approx **80 USD.**

Migrant with PREGO solution:

Payroll – payroll is transferred and topped up directly to prepaid card account and instant available. Load cost is included in fixed monthly fee of 8 USD.

Foreign exchange – exchange of currency at remit will be based on MasterCard/VISA daily interchange rate which is approx 4-8% below local bank street rate, per transaction.

Remittance – remit and transfer of money to native home is included in fixed fee of 8 USD.

Daily payments – daily spending with card at POS terminal with 5 POS transactions included in monthly fixed 8 USD fee.

Cash risk usage – no risk for robbery, cash not necessary. Less interesting for criminal offence.

Approx monthly cost for user: **18,30 USD.**

Mobile service – VOIP service with 10 USD voucher allows 100 min talk time a 3 USD voucher will allow 30 min talk time. Non roaming SIM cost will be 5 RM OTC start pack and 30 RM monthly with 100 min talktime + added value services such as data.

PRODUCTS AND SERVICES

PREGO
PAY2HOME



- Prepaid payment card and e-money account
- One primary card plus one companion user card
- 30 million MasterCard payment locations worldwide
- Especially for underbanked/underserved groups
- Virtual payroll bank account
- Direct Top up
- Free remittance - one account solution
- Easy and safe money transfer
- Everything prepaid and re-loadable.



PAY2HOME® MOBILE ONLINE MERCHANT

- Complete merchant payment service
- Equips Agents/resellers with card reader
- Android, iPad/iPhone & Window devices
- EMV level 1/2 security system
- Ready in Q1-2013



GLOBAL PREPAID MOBILE VOIP ACCOUNT

- Delivered on mobile global VPN network
- Real time block rates - NON roaming service
- Android & iPhone/iPad platform
- Free apps download
- Top up



GLOBAL PREPAID MOBILE SIM CARD ACCOUNT

- Local and global mobile service on 2G/3G/4G network.
- Own number for voice, SMS and mobile Internet service
- Competitive rates



GLOBAL MOBILE CONTENT

Extensive content is delivered to mobile users as streaming native TV channels, radio and music through partnerships.



© PREGO International Ltd.

Historik

Bolagets startades 2002 som ett avknopningsföretag 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 (såsom 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-telefonioperatörer.

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 prislister, 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, likt 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.

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.

Under vintern 2012 stadfästes samarbetet med Prego International AB i ett nytt samarbetsavtal avseende ett projekt syftande till att erbjuda de miljontals gästarbetare som arbetar i Malaysia ett tjänstepaket för förenklade mobiltelefoni och internationella betalningstjänster. Lansering av tjänsterna inleddes i början 2013.

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.

Det marknadssegment som Challenger Mobile idag tillmäter störst potential utgörs av det uppdämda behov som föreligger hos miljontals gästarbetare runt om i världen. Dessa gästarbetare kommer ofta från utvecklingsländer och söker sig till regioner och stater med expansiva ekonomier. Arbetarna möts ofta av problem med kommunikationer till hemmet då de sällan kan teckna telefonabonnemang. Vidare åläggs ofta dessa personer att betala höga kostnader för transferering av de lönedel som sänds hem till familjen. Exempel på regioner med hög arbetskraftsinvandring är Malaysia, Singapore och Förenade Arabemiraten.

Bolagets övriga marknader torde 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 c:a 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 persondatorer, 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 mobiltelefonabonnemang 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 mobiltelefon-abonnemang. 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 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.

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, såtillvida 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 Björneborg 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 40,25 % av kapitalet resp 51,45 % av rösterna.

Ledamot

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

Övriga bolagsengagemang:

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
Ledamot, OF	ZetiQ Telecom AB, 556780-9230
Ledamot, OF	IF allTrade AB, 556785-1562

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: 0 aktier.

Revisor

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

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.

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.

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.

Intressekonflikter m m

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

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

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

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

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

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

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.

Valberedning

Årsstämman 2012 har ej tillsatt någon valberedning.

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.

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

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

Finansiellt



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.

Tvister

Challenger Mobile är 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 5 824 013 kr från ägarna Mundesco Invest AB och KIFAB i Kristinehamn AB. Som säkerhet har långivarna erhållit företagsinteckningar uppgående till totalt 5 Mkr. Långivarna avser kvitta större delen av lånebeloppet i förestående nyemission. 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.

Försäkringar

Bolaget har sedvanlig 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 Eminova Fondkommission AB anlitats som emissionsinstitut. Eminova 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 bokslutskommuniké för 2012 liksom periodrapport Q1 2013. 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 december 2012 hade Challenger Mobile sex fast anställda, varav fyra på heltid.

Miljö

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

Inledd företagsrekonstruktion

Challenger Mobile har under februari 2013 vid Solna tingsrätt ansökt om företagsrekonstruktion. Ansökan beviljades den 20 februari. Som ett led i företagsrekonstruktionen har ackordsförhandlingar inletts med fordringsägarna. Förfallna skulder uppgår till ca 1,5 Mkr. Ackordsförslaget innebär inte att fordringarna skall nedskrivas, utan att betalningarna senareläggs.

Vid tidpunkten för upprättande av detta memorandum har ansökan om ackordsförhandling och förlängning av tiden för företagsrekonstruktion ingivits till Solna Tingsrätt.

Av sammanlagt femton berörda fordringsägare har fram till nu nio accepterat bolagets erbjudande, vilket är tillräckligt för att ackordet skall kunna fastställas.

Utsedd företagsrekonstruktör är advokat Lars-Erik Saltin, Saltin och Partner Advokater, Box 164 SE-691 24 Karlskoga.

Finansiell utveckling i sammandrag

Redovisningsprinciper

Detta avsnitt innehåller en översikt över den finansiella utvecklingen i Challenger Mobile under perioden 2009 till 31 mars 2013, 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 reviderade räkenskaper med tillhörande noter vilka återfinns på Bolagets hemsida www.challengermobile.com. Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2009, 2010 och 2011 är reviderade av Bolagets revisor, och är införlivade med detta memorandum genom hänvisning. Revisionsberättelserna avviker från standardformuleringarna, se nedan. Delårsrapporter för perioderna januari-mars 2012 och 2013 tillika bokslutskommunikén för 2012 har inte varit föremål för revisors granskning.

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 fortlöpande inhämtat värderingar från utomstående parter och bedömer mot bakgrund av dessa att det finns övervärden i bolagets plattform, vilket medför att kapitalet är intakt och att en kontrollbalansräkning därmed inte behöver upprättas.

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."

Resultaträkningar

Belopp i Tkr	3 mån	3 mån	Helår	Helår	Helår	Helår
	Jan-mars	Jan-mars				
	2013	2012	2012	2011	2010	2009
Rörelsens intäkter	5	8	78	32	16	146
Aktiverat arbete för egen räkning	112	150	509	725	1 132	1 261
Övriga rörelseintäkter				4	5	0
Övriga externa kostnader	-170	-460	-1 627	-2 182	-2 053	-1 824
Personalkostnader	-670	-740	-3 026	-3 122	-3 412	-2 651
Avskrivningar av anläggningstillgångar	-187	-163	-725	-644	-420	-215
Rörelseresultat	-910	-1 205	-4 791	-5 187	-4 732	-3 283
Finansiella poster, netto	-17	-13	-210	-250	11	-161
Resultat efter finansiella poster	-927	-1 218	-5 001	-5 437	-4 721	-3 444
Inkomstskatt	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat	-927	-1 218	-5 001	-5 437	-4 721	-3 444
Genomsnittligt antal aktier efter utspädning, tusental	11 700	6 682	11 700	6 682		
Genomsnittligt antal aktier före utspädning, tusental	11 700	6 682	6 682	3 737		
Resultat per aktie före utspädning	-0,08	-0,18	-0,75	-1,45		
Resultat per aktie efter utspädning	-0,08	-0,18	-0,43	-0,81		

Balansräkningar

Belopp i Tkr	31 mars	31 mars	31 dec	31 dec	31 dec	31 dec
	2013	2012	2012	2011	2010	2009
TILLGÅNGAR						
Anläggningstillgångar						
Immateriella anläggningstillgångar	1 877	2 155	1 951	2 168	2 067	1 328
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	39	76
Summa anläggningstillgångar	1 877	2 155	1 951	2 168	2 106	1 404
Omsättningstillgångar						
Kortfristiga fordringar	178	195	215	191	339	412
Likvida medel	63	71	25	76	396	1 539
Summa omsättningstillgångar	241	266	240	267	735	1 951
SUMMA TILLGÅNGAR	2 118	2 421	2 191	2 435	2 841	3 355
EGET KAPITAL OCH SKULDER						
Eget kapital	5 693	4 808	4 767	3 589	1 847	-1 868
Långfristiga skulder	-5 824	-6 194	-5 486	-4 864	993	5 222
Kortfristiga skulder	-1 987	-1 035	-1 472	-1 160	0	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	-2 118	-2 421	-2 191	-2 435	2 840	3 354
Spärrade bankmedel	20	50	22	50	50	50
Ställda säkerheter	5 000	5 000	5 000	1 500	1 500	1 500
Ansvarsförbindelser	0	0	0	0	0	0
Immateriella tillgångar	0	0	0	0	0	1 328

Nyckeltal

	31-mar 2013	31-mar 2012	Helår 2012	Helår 2011	Helår 2010	Helår 2009
Nettoomsättning, Tkr	5	8	78	32	15	146
Resultat efter finansiella poster, Tkr	-927	-1 218	-5 001	-5 437	-4 721	-3 443
Eget kapital, Tkr	-5 685	2 371	-5 685	-3 589	1 847	-1 868
Balansomslutning, Tkr	2 118	2 421	2 191	2 435	2 841	3 354
Avkastning på totalt kapital, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Avkastning på eget kapital, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet, %	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg	Neg
Medelantal anställda, st	6	6	6	6	6	6
Antal årsanställda vid periodens utgång, st	5	6	6	6	6	6
Antal aktier, tusental	11 700	6 682	6 682	6 682	3 758	2 811
Antal aktier efter utspädning vid periodens slut, tusental	11 700	6 682	11 700	6 682	6 682	3 416
Eget kapital per aktie efter utspädning, sek	-0,49	-0,72	-0,41	-0,54	0,28	-0,55
Definitioner:						
Avkastning på totalt eget kapital = rörelseresultat plus finansiella poster i % av balansomslutningen.						
Avkastning på eget kapital = resultat efter finansiella poster i % av justerat eget kapital						

Kassaflödesanalyser i sammandrag

Belopp i Tkr				
	Helår 2012	Helår 2011	Helår 2010	Helår 2009
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4 305	-4 641	-4 301	-3 131
Förändring i rörelsekapital	317	182	144	93
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 988	-4 459	-4 157	-3 038
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-508	-725	-1 132	-1 266
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 446	4 863	4 074	4 074
Årets förändring i likvida medel	-50	-321	-1 143	-230
Likvida medel vid periodens början	75	396	1 539	1 769
Likvida medel vid perioden slut	25	75	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 120 tkr 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 kr).

Väsentliga händelser: Bolaget tecknade två kontrakt med nya kunder. En kvittningsemission till huvudägaren gjordes, vilket innebar 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 erforderligt.

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 -5 436 519 kr (-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 erforderligt.

2012 i jämförelse med 2011

Omsättning: Bolagets omsättning är fortfarande blygsam. Nettoomsättningen för 2012 uppgick till 78 tkr (32 tkr för motsvarande period föregående räkenskapsperiod). Största ökning tillskrivs samarbetet med Prego som beta-lanserade sin tjänst i Malaysia och Singapore hösten 2012.

Rörelseresultat: Resultat uppgick till -5 000 902 kr (-5 436 519 kr för 2011) Mkr.

Väsentliga händelser: Bolaget tecknade avtal med Prego Prepaid Solutions avseende samarbete i sydostasien.

Balanserade utgifter för utvecklingsarbete: Bolagets teknik är att anse som färdigställd vilket minskat behovet av generellt utvecklingsarbete.

Värdering huruvida aktiverade utgifter är balansgilla görs löpande och nedskrivningar görs då detta bedöms erforderligt.

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 främst bestå i att bidra under lanseringsarbetet av Pregos tjänstepaket i Malaysia, 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 200 000 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. Den brist som i detta fall måste täckas beräknas uppgå till 2,5 MKr 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 ytterligare reduktioner 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

Medlen från den förestående emissionen skall, förutom att täcka de relativt låga emissionskostnaderna (ca 250 TKr), användas enligt följande:

- Betalning av kortfristiga skulder och
rekonstruktionskostnader: 2,0 MKr
- Kvittning av lån från aktieägare: 5,0 MKr
- Rörelsekapital t.o.m. april 2014 och
emissionskostnader: 3,0 MKr

Inga emissionsmedel kommer att användas för kontant återbetalning av lån från aktieägare. Rörelsekapitalet enligt sammanställningen ovan är tillräckligt för 12 månaders drift oavsett rörelseintäkter. Ägarna till de kortfristiga fordringarna på Bolaget har medgivit frist med betalning till den 31 december 2013.

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.

Inledd företagsrekonstruktion

Som beskrivits på annan plats i detta memorandum inleddes under februari 2013 företagsrekonstruktion i Bolaget.

Väsentliga händelser efter den 31 mars 2013 avseende Bolagets finansiella ställning

Inga.

Väsentliga händelser efter den 31 mars 2013 avseende Bolagets ställning på marknaden

Inga.

Eget kapital och skuldsättning		2013-03-31
Summa kortfristiga skulder*		1 537 507,49
- mot borgen		
- mot säkerhet		
- blancokrediter		
Summa långfristiga skulder**		5 824 012,75
- mot borgen		
- mot säkerhet		5 000 000,00
- blancokrediter		824 012,75
Eget kapital		
- aktiekapital		2 482 287,71
- reservfond		-
- andra reserver		-
Totalt eget kapital***		-4 766 200,15
Nettoskuldsättning		
A. Kassa		-
B. Likvida medel****		38 887,92
C. Lätt realiserbara värdepapper		-
D. Likviditet (A+B+C)		38 887,92
E. Kortfristiga fordringar		172 923,00
F. Kortfristiga bankskulder		-
G. Kortfristig del av långfristiga skulder		-
H. Andra kortfristiga skulder		1 537 507,49
I. Kortfristiga skulder (F+G+H)		1 537 507,49
J. Netto kortfristig skuldsättning (I+E+D)		1 749 318,41
K. Långfristiga banklån		
L. Emitterade obligationer		
M. Andra långfristiga lån		5 824 012,75
N. Långfristig skuldsättning (K+L+M)		5 824 012,75
O. Nettoskuldsättning (J+N)		7 573 331,16
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 långivarna/ägarna Mundesco AB och Karlskoga Industrifastighets AB om 1,5 + 3,5 Mkr = 5 Mkr.		
*** Totalt eget kapital består av:		
Aktiekapital	2 482 287,71	
Reservfond	-	
Andra reserver	-	
Överkursfond	3 530 747,56	
Fritt eget kapital	-10 779 235,42	
Summa	-4 766 200,15	

**** Deponerade 19 043,58 är inte medräknade

Aktiekapital och ägarförhållanden

Utspädning

De nyemitterade aktierna motsvarar vid fulltecknad emission 85,7 procent av kapitalet och 83,0 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 expensionsmöjligheter, 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. Under den pågående företagsrekonstruktionen är aktien noterad på Aktietorget obs-lista. När rekonstruktionen är genomförd, och Bolaget åter uppvisar tillfredsställande eget kapital och rörelsekapital, kommer Aktietorget att besluta om att Bolagets aktie återförs till den ordinarie listan. 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.

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	Kvittningsmission	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	Nyemission		5 018 275	11 700 000	0,2122	2 482 287
2013	Minskning av aktiekapital				0,0530	620 572
2013	Förestående nyemission*		70 200 000	81 900 000	0,0530	4 344 003
	Summa	300 000	81 600 000			

*vid full teckning

Tidigare nyemissioner

Bolaget har tidigare anskaffat kapital via nyemissioner enligt följande (tkr): 2007: 4 117, 2008: 5 914, 2009: 1 904, 2010: 2 923 och 2012: 3 764. Samtliga aktier förutom den föreliggande nyemissionen är fullt betalda med kontanta medel och kvittning av kontanta lån.

Bemyndiganden

Inga bemyndiganden för styrelsen att besluta om nyemissioner är registrerade. Den senaste bolagsstämman har heller ej beslutat om sådant bemyndigande. 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 årsstämma 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 procent 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. Kollegiet för svensk bolagsstyrning 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 procent. Redan vid tidpunkten för listningen av Bolagets aktie hos Aktietorget uppgick huvudägarens, Mundesco Invest AB, innehav till över 30 procent av rösterna. Enligt reglerna uppkommer inte budplikt för ägare som vid tidpunkten för listningen innehade röstandel överstigande 30 procent.

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 2013

	Serie A	Serie B	Andel i % av kapital	Andel i % av röster
Mundesco Invest AB	300 000	4 708 364	40,24	51,45
Kifab i Kristinehamn AB		1 462 503	12,50	10,16
Netfonds ASA, NQI		943 668	8,07	6,55
Anders Hedin Invest AB		800 000	6,84	5,56
Marfin Popular Bank Public Co LTD		380 035	3,25	2,64
Stifag AB		271 667	2,32	1,89
Hedlund, Sture		200 000	1,71	1,39
Skönborg, Mikael		178 500	1,53	1,24
Yield AB		126 700	1,08	0,88
Övriga ca 350 mindre ägare		2 328 563	22,46	18,24
Summa	300 000	11 400 000	100	100

Bolagsordning

Challenger Mobile AB (publ) 556671-3607 bolagsordning
fastställd på extra bolagsstämma 2013-04-19

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 2.500.000 kronor och högst 10.000.000 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 utgivastill ett antal av maximalt 600.000 stycken A-aktier och 179.400.000 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 aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, skall samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier 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. Antalet aktier

Antalet aktier kan utgivastill lägst 45.000.000 aktier och högst 180.000.000 aktier.

7. Styrelsens sammansättning

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

8. Revisor

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

9. Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Svenska Dagbladet.

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.

12. Bolagsstämma

På ordinarie bolagsstämma behandlas följande ärenden:

1. Val av ordförande på stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av minst en protokollsjusterare
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Genomgång av årsredovisning och revisionsberättelse
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet för styrelseledamöter och i förekommande fall verkställande direktör.
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
9. Val av styrelse samt i förekommande fall revisor och revisorssuppleant
10. Annat ärende om skall behandlas på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

13. Räkenskapsår

Räkenskapsåret omfattar tiden 1/1 - 31/12

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 reavinster i ett inkomstslag, inkomst av näringsverksamhet, med en statlig inkomstskatt 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.



chall

Kontakt

Challenger Mobile AB
Isafjordsgatan 39 B
164 40 Kista

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



Challenger mobile