

REDOGÖRELSE

Styrelsens redogörelse till aktieägarna i Wifog Holding AB (publ) ("Wifog Holding") inför beslut på extra bolagsstämma den 21 november 2019 samt till aktieägarna i Wifog AB ("Wifog AB") inför beslut på extra bolagsstämma den 29 november 2019.

Viktig information

Wifog Holding har den 21 oktober 2019 ingått en avsiktsförklaring innebärande avyttring av Wifog Holdings lojalitetsplattform i sin helhet, samt varumärket och mobiloperatören Wifog, ("Avyttringen") till Transiro Int. AB ("Transiro"). Avyttringen är villkorad av att erforderliga beslut godkänns vid Wifog Holdings extra bolagsstämma den 21 november 2019 samt Wifog AB:s extra bolagsstämma den 29 november 2019. Se Wifog Holdings och Wifog AB:s kallelser till extra bolagsstämma för förslag till dagordning på respektive bolags extra bolagsstämma.

Denna redogörelse utgör styrelsens redogörelse enligt AMN 2019:25 och har frivilligt upprättats eftersom det finns kopplingar mellan bolagen, se nedan avsnitt 1 (*Beskrivning av partsställningen*).

Redogörelsen innehåller endast översiktlig information och utgör inte ett prospekt och ska enbart ses som ett beslutsunderlag inför aktieägarnas beslut på extra bolagsstämman. Styrelsen kan inte garantera informationens riktighet eller fullständighet och inget ansvar kan göras gällande för felskrivningar eller utelämnanden.

1 Beskrivning av partsställningen

Wifog Holding äger cirka 99,6 procent av Wifog AB. Wifog AB äger i sin tur Wifog Sverige AB till 100%

1.1 Parter

1.1.1 Wifog Holding

Fredrik Crafoord är styrelseordförande i Wifog Holding och Jonas Litborn samt Mattias Spets är styrelseledamöter. Mattias Spets kommer, på egen begäran, avgå från styrelsen och Tommy Carlstedt föreslås att väljas till ny styrelseledamot.

Om Tommy Carlstedt

Född: 1970

Utbildning: Master of science in business, Örebro Universitet

Innehav: 2 400 000 Privat och närstående

Tommy Carlstedt är idag VD för Mavshack AB som är noterat på Nasdaq First North Growth Market. Tommy har varit på Mavshack på VD på Mavshack sedan 2017 och har en

bakgrund från Swedbank där han haft olika ledningsbefattningar inom affärsutveckling, försäljning och digitala strategier.

Ägare	Antal aktier	Andel
Aktiebolaget Custos	111 875 000	20,71%
Dividend Sweden AB	93 141 880	17,25%
Fredrik Crafoord gm bolag och kapitalförsäkring	83 703 895	15,50%
Capensor Capital AB	16 866 241	3,12%
Advokatfirman Rex AB	14 223 258	2,63%
Gryningskust Förvaltning AB	12 500 000	2,31%
Ole Nilsson Nörgård	7 743 807	1,43%
BGL Management AB	7 474 713	1,38%
Elio Saliba	6 132 261	1,14%
Montana Sweden AB	5 212 477	0,97%
Övriga	178 091 149	32,98%
Totalt antal aktier	540 072 401	100,0%

1.1.2 Wifog AB

Fredrik Crafoord är styrelseordförande i Wifog AB och Jonas Litborn samt Mattias Spets är styrelseledamöter. Mattias Spets kommer, på egen begäran, avgå från styrelsen och Tommy Carlstedt föreslås att väljas till ny styrelseledamot.

Wifog AB ägs till cirka 99,6 procent av Wifog Holding. Resterande cirka 0,4 procent ägs av cirka 361 ägare ("Minoritetsaktieägarna"), som inte har någon koppling till Wifog Holding eller Transiro. Minoritetsaktieägarna i Wifog AB härstammar från en crowdfunding. Investeringsrundan tillförde Wifog AB ca 10 miljoner kronor och 3000 aktieägare 2014. De aktieägare som kvarstår som aktieägare i Wifog AB har antingen inte godkänt apportemissionerna som vid upprepade tillfällen har erbjudits eller hämtat ut sina aktier från Euroclear sedan 2014. s

1.1.3 Transiro

Jonas Litborn är styrelseordförande och Robert Jensen, Anders Larsson, Esbjörn Nordesjö och Anna-Karin Lassi är styrelseledamöter i Transiro.

Ägare	Antal aktier	Andel
Citroq Capital	20 383 708	25,98%
City Capital Partners AB	6 620 084	8,44%
NS Ventures	6 059 105	7,72%
Dividend Sweden AB	4 322 223	5,51%
Försäkringsbolaget Avanza Pension AB	3 608 801	4,60%
Robert Jensen	3 544 653	4,52%
Fortic AB	970 319	3,38%
Övriga	33 926 657	43,2%
Totalt antal aktier	78 465 231	100,0%

1.2 Ägar- och styrelsekopplingar

Jonas Litborn sitter som styrelseledamot i Fortic AB, som äger 3,38 procent av Transiro, och är även styrelseledamot i Wifog Holding och Wifog AB samt styrelseordförande i Transiro.

City Capital Partners AB äger 8,44 procent av Transiro och dess styrelse består av Arash Hosseini Prad, Fredrik Crafoord och Hans Peter Scheja.

Dividend Sweden AB äger 17,25 procent av Wifog Holding och 5,51 procent av Transiro. Dess styrelse består av Bo Lindén, Sverker Littorin, Tobias Berglund och Fredrik Crafoord. Bo Lindén är även styrelseordförande i Capensor Capital AB.

I enlighet med ovan äger Fredrik Crafoord aktier i Wifog Holding samt sitter i styrelsen i Wifog AB, Wifog Holding AB, City Capital Partners AB och Dividend Sweden AB.

2 Beskrivning av transaktionen

Avyttringen kommer ske dels genom en försäljning av Wifog AB:s operativa verksamhet samt Wifog Holding ABs immateriella tillgångar till Wifog Sverige AB. Därefter kommer Wifog Sverige AB säljas till Wifog Holding. Wifog Holding kommer därefter sälja Wifog Sverige AB till Transiro.

Tillgångar

Transiro Int AB närmade bolaget kring förvärv av Wifog Holding ABs lojalitetsplattform. Styrelsen bedömer att värdet på plattformen är 10 000 000 kr. Då Wifogs mobiloperatör "Wifog Mobile" är beroende av plattformen inkluderas den i affären. I avtalet med Hi3G Sverige AB har de right of first refusal en rättighet de har valt att tacka nej till. Med anledning av det bedömer styrelsen i Wifog AB att mobiloperatörs-verksamheten inklusive varumärket Wifog bör värderas till 3 000 000 kr. Då Wifog Holding AB efter transaktionen ovan inte har

något behov för marknadsföring inom Custos-gruppens kanaler bedömer styrelsen att marknadsföringspotten bör värderas till 2 000 000 kr. Utöver detta följer även förbetalda utvecklingstjänster om ca 500 000 kr med i transaktionen.

Skulder

Wifog AB har idag skulder till dess användare som per sista november beräknas uppgå till ca 3 000 000 kr i form av poäng. Poängen nyttjas i mobiltjänsten/lojalitetsplattformen och övertas av Wifog Sverige AB. Den personal som följer med har upparbetad pension och semesterdagar motsvarande cirka 400 000 kr.

3 Värdering

Givet ovan bedömer styrelsen att efter de interna transaktionerna att Wifog Sverige AB värderas till ca 12 000 000 kr.

Avyttringen är villkorad av en due dilligence som Transiro genomför. Den preliminära köpeskillingen beräknas uppgå till omkring 12 miljoner kronor. Med beaktande av ovanstående information anser styrelserna i Wifog Holding AB respektive Wifog AB att transaktionerna sker på för aktieägarna i respektive bolag acceptabla villkor.