

Inbjudan till teckning av aktier i
Free2move Holding AB (publ)

Företrädesemission 2 – 16 december 2016



VIKTIG INFORMATION

Definitioner

I detta Memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges; Med Free2move eller Bolaget avses Free2move Holding AB (publ) med organisationsnummer 556705-0157 och med säte i Stockholm, Stockholms län i Sverige. Med "Erbjudandet" eller "Emissionen" avses den föreliggande företrädesemissionen om ca 10,3 Mkr.

Lagen om handel med finansiella instrument

Detta Memorandum är upprättat i enlighet med lagen om handel med finansiella instrument (1991:980) där emissioner som understiger 2,5 miljoner euro enligt 2 kapitel, 4 §, punkt 5 är undantagna från prospektskyldighet. Det innebär att Memorandumet inte har registrerats vid eller godkänts av Finansinspektionen.

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta Memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare Memorandum, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta Memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på Free2moves huvudkontor, på Bolagets hemsida www.free2move.se, på www.gwkapital.se, samt via www.aktieinvest.se.

Uttalanden om framtiden

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Memorandum återspeglar styrelsens nuvarande syn av-

seende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som Bolaget gör vid tidpunkten för Memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmanas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Även om styrelsen anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas för att dessa förväntningar kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast styrelsens bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Memorandumet. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i Memorandumet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling eller framgångar kan komma att skilja sig väsentligt från styrelsens förväntningar. Free2move Holding AB (publ) gör inga uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag eller Nordic Growth Market – NGMs regelverk.

Information från tredje part

Memorandumet innehåller flera hänvisningar till information och marknadsstatistik framställda av tredje part. Ingen av dessa källor har, såvitt styrelsen känner till, några väsentliga intressen i Free2move. Information från sådan tredje part som ingår i Memorandumet har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till genom jämförelse med annan information har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Handlingar som införlivas genom hänvisning

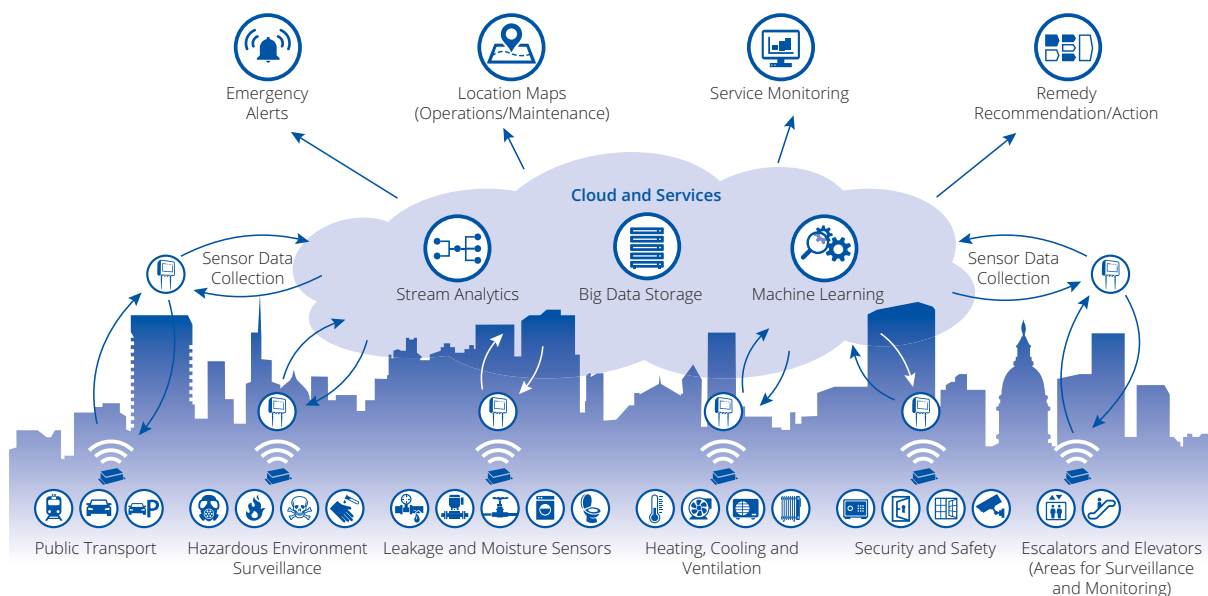
Bolagets halvårsrapport för första halvåret 2015, samt årsredovisningarna för 2014 och 2013 är införlivade i detta Memorandum genom hänvisning och ska läsas som delar därav. Ovan nämnda handlingar kan laddas ner från Bolagets hemsida www.free2move.se. Se även avsnittet "Legala frågor och övrig information" på sidan 32.

DISCLAIMER

G&W Fondkommission är finansiell rådgivare till Free2move Holding AB (publ) i samband med förestående emission. Då samtliga uppgifter härrör från Free2move Holding AB friskriver sig G&W från allt ansvar avseende innehållet i detta doku-

ment. Detta även avseende andra än direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta dokument.

FREE2MOVE I KORTHET



Free2move levererar Industrial Internet of Things (IIoT)-teknik genom sensornätverk som inte enbart samlar och analyserar information trådlöst från enheter knutna till nätverket utan också kontrollerar och reglerar de olika enheterna. Genom att enkelt tillgängliggöra information i realtid, hjälper tekniken kundföretag att effektivisera sin verksamhet, förbättra service-nivån på sin erbjudna tjänst med samtidig bibehållen kontroll över sin omgivning och sina värdeskapande tillgångar.

I grunden finns en omfattande egenutvecklad skalbar och flexibel IIoT-plattform, 2Connect™, som har integrerade moln-applikationer och intelligenta sensornätverk med fokus på användarvänlighet enligt devisen "IIoT made simple".

Free2move, som grundades år 2000, är ett noterat bolag vars aktier handlas på NGM Nordic MTF. Huvudkontoret finns i Stockholm med ett dotterbolag i Kuala Lumpur, Malaysia.

Bolagets produkter och lösningar levereras huvudsakligen till Europa och Sydostasien.

Emissionslikviden ska användas till att finansiera Free2moves uppskalning av sin verksamhet. Efter lyckade provinstallationer behöver Bolaget nu säkra sina leveransåtaganden och utveckla sitt kunderbjudande. För att behålla sin nyintagna position som ledande Industrial IoT-leverantör ska Free2move offensivt marknadsföra sin 2Connect™-plattform

Cirka 3,94 Mkr i teckningsförbindelser har inlämnats av delar av ledningen, styrelsen och större aktieägare. Ett garantikon-sortium har i tillägg ställt en bottengaranti om 6,36 Mkr, vilket tillsammans med teckningsförbindelser utgör 100 procent av emissionslikviden på cirka 10,3 Mkr. Bolaget har vare sig begärt eller erhållit bankmässig säkerhet för dessa.

Highlights

- Fokus på fastighetsautomation- och infrastrukturmarknads behov av fjärrstyrda kontroll- och optimeringssystem. Ett antal försöksanläggningar är färdigställda.
- Optimeringsfokuserade lösningar som är värdeskapande för kunden.
- Egenutvecklad plattform med integrerade molnapplikationer och nätverk med intelligenta sensorer och gateway, som klarar tvåvägskommunikation.
- Starkt ledningsteam på plats sedan ett år med säljfokus och uppgift att marknadsanpassa försäljning, tillverkning och utveckling.
- Bred kundbas med större fastighetsbolag och bolag som bedriver underhåll av fastigheter, som ser de värdeskapande möjligheterna av Free2moves lösningar applicerade på större fastighetsbestånd.
- Stor kompetens inom Industrial Internet of Things (IIoT), som möjliggör utnyttjande av sensorers kommunikation för skapandet av såväl standardiserade som kundanpassade lösningar.
- Starka samarbetspartners i alla led från utveckling, systemintegration till distribution.
- Noterat på marknadsplatsen NGM Nordic MTF vilket underlättar i försäljningsarbetet men även inför tänkbara förvärv.

INNEHÅLL

Sammanfattning.....	5	Finansiell information.....	26
Riskfaktorer.....	8	Kommentarer till den finansiella utvecklingen.....	28
Inbjudan till teckning.....	10	Organisation.....	30
Bakgrund och motiv.....	11	Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer.....	31
Vd-ord.....	12	Legala frågor och övrig information.....	32
Villkor och anvisningar.....	13	Aktiekapital och ägarförhållanden.....	34
Verksamhet.....	16	Skattefrågor i Sverige.....	36
Historik.....	19	Bolagsordning.....	38
Marknad.....	20	Adresser.....	39

ERBJUDANDE I KORTHET

Emission

Företrädesemission av aktier om cirka 10,3 Mkr.

Villkor

För varje (1) per avstämningsdagen den 29 november 2016 innehavd aktie, erhålls en (1) teckningsrätt (TR). Sju (7) TR ger rätt teckna en (1) ny aktie. Härutöver erbjuds möjlighet för investerare att teckna aktier utan företrädesrätt.

Övertilldelningsram

En möjlig övertilldelning om upp till cirka 5 Mkr kan komma att beslutas i händelse av stort intresse, främst till kvalificerade investerare.

Teckningskurs

0,03 kr per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

29 november 2016

Teckningstid

2 december – 16 december 2016

Handel med teckningsrätter (TR)

2 december – 14 december 2016

Handel med BTA

2 december 2016 fram till dess att nyemissionen registreras av Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 9 januari.

Antal aktier i erbjudandet

Högst 342 847 522 st aktier

Teckningspost (vid teckning utan företräde)

Minsta teckningspost är 250 000 aktier, vid teckning utan stöd av TR.

Antal aktier innan emissionen

2 399 932 657 st

ISIN-koder

Aktie: SE0001907783

TR: SE0009357213

BTA: SE0009357221

Handelsbeteckning

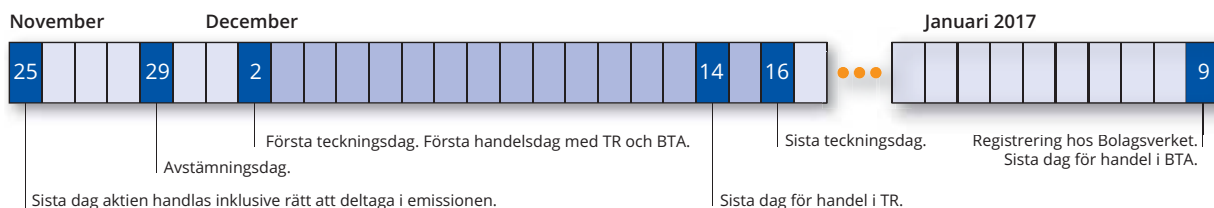
F2M MTF

Teckningsförbindelser och emissionsgaranti

Inför föreliggande nyemission har teckningsförbindelser och emissionsgarantier erhållits motsvarande 100 procent av emissionsbeloppet om cirka 10,3 Mkr.

Utspädning

De nyemitterade aktierna kommer vid full teckning att motsvara 12,5 procent av Bolagets kapital och röster. Den aktieägare som inte tecknar i föreliggande nyemission kommer således att få sitt ägande utspädd i motsvarande grad.



SAMMANFATTNING

Sammanfattningen skall ses som en introduktion till detta Memorandum. Varje beslut om att investera i de aktier i Free2move Holding AB (publ) som erbjuds skall grunda sig på en bedömning av Memorandumet i sin helhet. En investerare som väcker talan vid domstol med anledning av uppgifterna i detta Memorandum kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Memorandumet. En person kan enbart göras ansvarig för uppgifter som ingår i eller saknas i sammanfattningen, eller en översättning av densamma, om sammanfattningen eller översättningen är vilseledande eller felaktig i förhållande till de andra delarna i Memorandumet.

Bakgrund och motiv

I affärsplanen från maj 2015 bestämdes att Free2move skulle ompositionera sig mot ett högre förädlingsvärde. Ett nytt ledningsteam rekryterades med ansvar för att implementera affärsplanen. Under teamets överinseende accelererades utvecklingen av det nya konceptet under hösten 2015 och under våren 2016 hade Free2move utifrån sin baskunskap inom RFID och Bluetooth på mycket kort tid tagit fram 2Connect™, en helomfattande IoT-plattform. Marknadspotentialen är god, flera provinstallationer har framgångsrikt genomförts och Bolaget står nu inför uppgiften att marknadsföra, förädla och skala upp. Initialt fokuserar Bolaget på fastighetsautomation och infrastruktur. Free2move förväntas att på så sätt nå positivt kassaflöde andra halvåret 2017. Bolagets nya ledning och styrelse har dokumenterat erfarenhet av den typ av utvecklingsarbete och internationell försäljning som är aktuell framöver.

Emissionslikvidens planerade användning i sammandrag, vid full teckning (kr):

Emissionskostnader	377 000
Marknadsföring av företrädesemission	146 000
Kvittnings av ägar- och bryggglån	4 777 000
Försäljning och marknadsföring	3 000 000
Utveckling av applikationsområden	2 000 000
Totalt	10 300 000

Kvittnings av kostnader mot aktier i emissionen

Garantikostnader	700 000
Rådgivarens arvode relaterat till:	
Optionslösen, april 2016	223 000
Föreliggande emission	378 000
Totalt	1 301 000

Verksamhet

Free2move erbjuder produkter och tjänster inom Industrial IoT (Internet of Things) i form av intelligenta sensornätverk som trådlöst samlar in, analyserar, kontrollerar och styr olika enheter. Lösningarna möjliggör att kundföretag kan driva sin verksamhet mer effektivt och sänka sina kostnader samtidigt som de har kontroll och kan säkra sina tillgångar.

Försäljning av hårdvara och mjukvara

Bolagets primära intäktsström kommer från försäljning av IoT-plattformen 2Connect™, en helhetslösning med integrerade molntjänster och intelligenta sensornätverk.

Övriga tjänster

Free2move erbjuder även projektledning och management-konsulttjänster (rådgivning, implementation) som komplement till leveransen av IoT-lösningen. Även utbildning och support-tjänster erbjuds.

Typiska användningsområden är inom fastighetsautomation och infrastruktur.

Marknad och potential

Marknad

Internet of Things, IoT, är uttrycket för de apparater som samlar in data, därefter mer eller mindre automatiskt kopplar upp sig mot internet och skickar denna data till en central nod i ett moln nätverk för information och/eller för att få en svarssignal med åtgärdskommando. För att detta ska komma till stånd måste föremålet kontinuerligt vara en del av ett nätverk av maskin-till-maskin-kommunikation och/eller kombinerat med internet-baserade molnapplikationer; ofta med mobila användargränssnitt. Inom konsumentsegmentet har denna omvandling redan skett för köks- och hushållsapparater, ljus- och värmearmatur, samt även för bilförsäkringar länkade till läsare som debiterar enbart för antal körda mil.

Företagssegmentet, Industrial Internet of Things (IIoT), är en delmängd av IoT som innefattar integreringen av industriella maskiner med såväl mjukvara och internet som med nätverks-sensorer, ställdon och andra industriella komponenter. I en rapport från januari 2016¹ av analysfirman MarketsandMarkets, var denna IIoT-marknad år 2014 värd cirka 94 miljarder USD (cirka 0,8 miljarder kr). Med en förutspådd genomsnittlig tillväxt (CAGR) om 8,03 procent fram till 2020 kommer marknaden att nå 151 miljarder USD (cirka 1,4 miljarder kr).

Analysfirman IndustryARC förutspådde 24 juni 2016 i en rapport² att IIoT-marknaden når 123,8 miljarder USD (cirka 1,1 miljarder kr) år 2021 med en genomsnittlig tillväxt mellan 2016 och 2021 om 21 procent.

Marknaden förutspås således att bli mycket stor och global med en snabb tillväxt.

Drivkrafter

Det finns tre huvudsakliga kundgrupper på IoT-marknaden: företag, offentlig sektor och konsumenter.

Företag

Tillväxten på IoT-marknaden kommer primärt att drivas av företag vars lönsamhet kan förbättras med IoT genom att sänka kostnader, öka produktivitet samt underlätta expansion till nya marknader samt introduktion av nya produkter/tjänster.

Offentlig sektor

Denna kundgrupp fokuserar på ökad produktivitet, lägre kostnader och bättre välfärd för medborgaren. Sannolikt den näst största kundgruppen.

Konsumenter

Konsumentgruppen tar längre tid på sig att omfamna IoT men kommer trots det att spendera stora summor på nya enheter.

Internet of Things (IoT) globalt³

2015 fanns 4,9 miljarder uppkopplade enheter globalt och prognosen för år 2020 är 20-30 miljarder enheter. IoT-marknaden omsatte cirka 170 miljarder euro under 2015 och Gartner förutspår att omsättningen ökat till 275 miljarder euro år 2020.

Hälften av omsättningen 2020 kommer att genereras av ny-startade företag

IoT i Norden⁴

De nordiska länderna utgör en av världens mognaste IoT-marknader med fyra gånger fler uppkopplade enheter per person jämfört med resten av världen.

Under 2015 omsattes totalt 5,3 miljarder euro i Sverige, Norge, Danmark och Finland tillsammans. Antal uppkopplade enheter uppskattas till cirka 40 miljoner.

IoT-marknaden i Sverige omsatte 1,8 miljarder euro 2015 och är för tillfället den största av de fyra länderna.

Den genomsnittliga tillväxttakten för regionen fram till år 2020 är 17 procent (CAGR). Uppskattad marknadsstorlek 2020 är 11,6 miljarder euro med 150 miljoner uppkopplade enheter.

IoT inom fastigheter ökar mest för tillfället och utgjorde 40 procent av den totala omsättningstillväxten under 2015.

Bolagsinformation

Bolagets firma är Free2move Holding AB (publ). Free2move är ett publikt aktiebolag som är bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Stockholm, Stockholms län. Bolaget registrerades av Bolagsverket år 2006. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Free2moves organisationsnummer är 556705-0157. Bolagets postadress är Free2move Holding AB (publ), Upplandskatan 7, 111 23 Stockholm.

Legal struktur

Free2move Holding AB som koncernövergripande holding-bolag, är en koncern med fyra helägda dotterbolag: de två verksamma bolagen Free2move AB och Malaysia-baserade SensMaster Sdn Bhd samt de två vilande bolagen Twixt Technologies Sdn Bhd och HIOD Sports AB.

Styrelse och ledande befattningshavare

I styrelsen ingår ordförande Marie-Louise Hellström Gefwert, Mats Köhlmark, Peter Mörsell, Göran Brandt samt Magnus Ask. Anders Due-Boje är VD och Per Melin är Head of Operations.

¹ Industrial IoT Market by Technology (Wired, Wireless), Components (Sensors, Memory & Processors, Networking Components, RFID & others), Industry Verticals (Manufacturing, Transportation, Retail, Healthcare & others), & Geography - Global Forecast to 2020"

² Industrial Internet of Things (IIoT) Market Analysis - By Components (Sensors, Memory, Processors, RFID); By End Use Industry (Manufacturing, Transportation, Energy, Retail, Healthcare, Agriculture) - Forecast (2016-2021)

³ Gartner "Symposium/IITXpo", 2013, 2014 & 2015

⁴ Telia/Arthur B. Little "Connected Things", 2015 & 2016

Kontorsadress till styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter kan nås via Bolagets kontor:

Free2move Holding AB (publ)
Upplandsgatan 7,
111 23 Stockholm
Tel: +46 35 15 22 60

E-mail: info@free2move.se

Revisor

Revisionsfirma är Baker Tilly Halmstad KB, med ansvarig revisor Jan Carlsson, född 1962, auktoriserad revisor och medlem i FAR.

Aktien

Aktierna har upprättats enligt svensk rätt och är denominerade i svenska kronor. Endast ett aktieslag förekommer. Aktien är utställd på innehavare och aktieboken förs elektroniskt av Euroclear Sweden. Alla aktier är fullt betalda.

Aktiekapital

I Bolaget finns före föreliggande nyemission 2 399 932 657 aktier med ett kvotvärde om 0,01 kronor. Aktiekapitalet uppgår från och med 29 juli 2016 till 23 999 326,57 kronor.

Riskfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på Free2moves verksamhet och aktie. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtnöjligheter. Risker som är förknippade med Free2move och dess värdepapper anges i avsnittet Riskfaktorer, där riskerna är omnämnda utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Läsare uppmanas att noga ta del av detta stycke. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas. En samlad utvärdering av övrig information i Memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning krävs inför ett investeringsbeslut.

Finansiell utveckling

Längre fram i detta dokument presenteras Free2moves finansiella utveckling i sammandrag för helåren 2015 respektive 2014 samt första nio månader 2016. Uppgifterna är hämtade ur de reviderade årsredovisningarna för 2015 och 2014 samt räkenskaperna för det första nio månader 2016. Sistnämnda har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor.

Införlivning genom hänvisning

Delårsrapporten för första nio månader 2016, samt årsredovisningarna för 2015 och 2014 är införlivade i detta Memorandum genom hänvisning, och skall läsas som en integrerad del därav. De finansiella rapporterna kan hämtas från Bolagets hemsida, www.free2move.se. Vidare införlivas samtliga pressreleaser som eventuellt kan komma att tillkännages av Bolaget fram tills sista teckningsdag. Även dessa finns att hämta från Bolagets hemsida. Se även avsnittet "Legala frågor och övrig information" på sidan 32.

Redovisningsprinciper

Koncernredovisningarna har upprättats enligt International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de har godkänts av EG-kommissionen för tillämpning inom EU. Vidare har rådet för finansiell rapportering (Rådet) rekommendation RFR 1 Kompletterande redovisningsregler tillämpats.

RISKFAKTORER

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i Free2move. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtmöjligheter. Andra risker är förenade med de värdepapper som genom detta Memorandum erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas. En samlad utvärdering av övrig information i Memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning krävs inför ett investeringsbeslut.

Intjäningsförmåga och kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än förväntat innan Bolaget når de marginaler och de kassaflöden som Bolaget har som mål. Det kan inte heller uteslutas att Free2move i framtiden kan komma att behöva nytt externt kapital. Det finns risk att det i så fall inte kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde. Framtida kapitalanskaffningsåtgärder kan resultera i utspädning av ägandet i Bolaget för de aktieägare som väljer att inte delta i eventuella kommande nyemissioner.

Kreditrisk

Free2move Holding AB (publ) har fastställt policies för att försäljning endast sker till kunder med tillfredsställande betalningshistorik och/eller som bedöms ha tillfredsställande solvens. Det kan emellertid aldrig uteslutas att Bolaget kommer att drabbas av kreditförluster i en sådan omfattning att verksamheten påverkas negativt.

Produktansvar

Försäljning av produkter är alltid förenade med risker att produkten inte håller måttet eller att kunder på annat sätt blir missnöjda med resultatet efter användande av produkten. Det kan inte uteslutas att kunder ställer anspråk på ersättning utifrån produktgarantier i större utsträckning än som ingår i de kalkyler som Bolaget gjort. Det finns risk att Bolagets försäkringsskydd mot sådana ersättningsanspråk inte är tillräckliga för att kompensera för ekonomiska skador som Bolaget kan tillfoga i samband med eventuella framtida krav på Bolaget.

Immaterialrättsliga frågor

Bolaget innehar inga patent och avser inte skaffa sådana. Värdet hos Bolagets tillgångar är till viss del beroende av förmågan att erhålla och försvara immateriella rättigheter så som

certifieringar. Det finns ingen garanti för att Bolagets befintliga produkter kommer att kunna bibehålla det skydd en certifiering innebär. En tänkbar konsekvens av detta är att Bolagets konkurrenskraft försämras, med reducerade eller uteblivna intäkter som följd.

Konkurrenter

Det kan inte uteslutas att konkurrensen inom de områden som Bolaget verkar blir hårdare än vad Bolaget idag förväntar sig. Framtida konkurrens kan komma från väletablerade globala aktörer med betydligt större förmåga än Bolaget att snabbt nå marknaden som från lågkostnadsaktörer. Om Bolaget inte kan konkurrera effektivt med dessa aktörer kan framtida intäkter påverkas negativt.

Beroende av nyckelpersoner

Free2move är beroende av ett antal nyckelpersoner. Vidare beror Bolagets framtida utveckling delvis på förmågan att attrahera och behålla kvalificerad ledning, samt personal för produktutveckling och marknadsföring. Det finns risk att Bolaget inte i alla situationer kan finna, rekrytera eller behålla personer med nödvändig kompetens för Bolagets befintliga eller framtida verksamhet. I denna riskfaktor kan även ingå det beroende av nyckelpersoner som gäller för Bolagets underleverantörer. Förluster av nyckelpersoner, liksom framtida misslyckanden att rekrytera personer med nödvändig kompetens kan medföra negativ påverkan på Bolagets omsättning, intjäningsförmåga och resultat.

Risker relaterade till innehav av Bolagets aktie

Bolagets aktiekurs

En investering i aktier i Free2move är, liksom investeringar i alla aktier, förenad med risk och det finns inte några garantier för att kursen för Free2moves aktier kommer att utvecklas positivt. Bolagets aktiekurs kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt. Bland skälen till sådana variationer ingår kvartalsmäs-

signa resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Detta innebär att det finns en risk att en investerare vid avyttringstillfället drabbas av en kapitalförlust.

Handel på NGM

Bolagets aktie handlas på NGM Nordic MTF, en så kallad Multilateral Trading Facility (MTF). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika hårda krav på Bolaget avseende bland annat informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en så kallad reglerad marknadsplats (börs). En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

Likviditet i handeln

Likviditeten i handeln med Bolagets aktie kan komma att vara begränsad. Detta kan förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Begränsad likviditet i aktien kan även medföra problem för en innehavare att sälja sina aktier. Det finns risk att aktier i Free2move inte kan säljas till en för innehavaren vid varje tidpunkt acceptabel kurs.

Risk relaterad till föreliggande nyemission

Föreliggande erbjudande garanteras av en grupp utomstående aktörer som ställt garantier för tecknande av en större del av emissionslikviden. Dessa garantier har var och en förbundit sig att teckna aktier för ett visst belopp i det fall emissionen inte fulltecknas av befintliga aktieägare och allmänheten. De garanterade beloppen är inte säkerställda genom deposition av likvida medel, panter eller andra säkerhetsavtal. Således föreligger en risk att en del av det garanterade beloppet inte tillförs Bolaget om betalningsförmågan hos någon garant skulle brista i ett läge där emissionsgarantin behöver påkallas.

INBJUDAN TILL TECKNING



Styrelsen i Free2move Holding AB (publ) beslutade den 22 november 2016 att genomföra en garanterad företrädesemission i enlighet med det bemyndigande som gavs av årsstämman den 25 maj 2016. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i emissionen. Fulltecknad nyemission tillför Bolaget cirka 10,3 Mkr före emissions- och garantikostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 0,7 Mkr respektive cirka 0,7 Mkr i garantikostnader.

Härmed inbjuds aktieägare och allmänheten, i enlighet med villkoren i detta Memorandum, att teckna aktier i Free2move Holding AB (publ) till en kurs om 0,03 kronor per aktie. Vid fulltecknad nyemission kommer aktiekapitalet att öka med 3 428 475 kronor, från 16 798 344 till 20 226 819 kronor och antalet aktier kommer att öka med 342 847 522 aktier från 2 399 932 657 aktier till 2 742 780 179 aktier. Styrelsen har rätt att besluta om förlängning av teckningstiden för nyemissionen.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Föreliggande nyemission är på förhand garanterad av ett konsortium av utomstående emissionsgaranter, vilkas sammanlagda åtagande uppgår till 6,36 Mkr. Härtill kommer teckningsförbindelser om 3,94 Mkr vilka lämnats av ledningen, delar av styrelsen och större aktieägare. Emissionsgarantier och teckningsförbindelser uppgår sammantaget till 100 procent av emissionsbeloppet.

Styrelsens ansvarsförsäkran

Styrelsen i Free2move AB (publ) är ansvarig för innehållet i detta Memorandum. Härmed försäkras att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka den bild av Bolaget som skapas av Memorandumet. Detta inkluderar utlåtanden från tredje man som refereras till i Memorandumet.

Stockholm i november 2016,
Free2move Holding AB (publ)
Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

I affärsplanen från maj 2015 bestämdes att Free2move skulle ompositionera sig mot ett högre förädlingsvärde. Ett nytt ledningsteam rekryterades med ansvar för att implementera affärsplanen. Under teamets överinseende accelererades utvecklingen av det nya konceptet under hösten 2015 och under våren 2016 hade Free2move utifrån sin baskunskap inom RFID och Bluetooth på mycket kort tid tagit fram 2Connect™, en helomfattande Industrial Internet of Things (IIoT)-plattform. Med denna plattform kan Bolaget leverera kund och marknad en skalbar och flexibel helhetslösning med integrerade molnapplikationer och intelligenta sensornätverk.

Marknadspotentialen är god, flera provinstallationer har framgångsrikt genomförts och Bolaget står nu inför uppgiften att marknadsföra, förädla och skala upp. Bolagets nya ledning och styrelse har dokumenterad erfarenhet av den typ av utvecklingsarbete och internationell försäljning som är aktuell framöver. Lanseringen av affärsplanen har bland annat inneburit en ny ekonomisk styrning, uppstramade produktionsförhållanden och en ny organisation. Free2moves burn-rate är för närvarande cirka 450 Tkr/mån, men förväntas att nå positivt kassaflöde andra halvåret 2017.

Steget som nu påbörjas inbegriper en offensiv satsning på försäljning och marknadsföring mot prioriterade branscher samt rekrytering av ytterligare kompetens. Initialt fokuserar Bolaget på fastighetsautomation och infrastruktur, en satsning som till fullo kommer att utnyttja Bolagets starka sidor: innovation, anpassningsbarhet, enkelhet och applikationskunskap. Det är för detta nästa steg den föreliggande företrädesemissionen är avsedd. Emissionslikviden bedöms vara tillräcklig för att uppfylla detta mål.

Emissionslikvidens planerade användning i sammandrag, vid full teckning (kr):

Emissionskostnader	377 000
Marknadsföring av företrädesemission	146 000
Kvittning av ägar- och bryggglån	4 777 000
Försäljning och marknadsföring	3 000 000
Utveckling av applikationsområden	2 000 000
Totalt	10 300 000

Kvittning av kostnader mot aktier i emissionen

Garantikostnader	700 000
Rådgivarens arvode relaterat till:	
Optionslösen, april 2016	223 000
Föreliggande emission	378 000
Totalt	1 301 000

“FREE2MOVE – ETT AV DE MER INNOVATIVA IoT-FÖRETAGEN”



Under 2015 togs som bekant ett större omtag kring verksamheten. En ny strategi togs fram och exekverades. Samtidigt tillträdde Marie-Louise som ordförande, Anders som VD och flera nya medlemmar rekryterades till styrelsen, alla med den kompetens som behövs för att Free2moves ”turn-around” ska lyckas. Omtaget innebar att Free2move har gått från att vara standardleverantör av blåtandskomponenter till att bli en Industrial IoT-leverantör av helhetslösningar inom smarta sensornätverk. Rekordsnabbt.

2016 har därför varit ett mycket intressant, för att inte säga hektiskt, år för oss och de duktiga medarbetare vi har hos Free2move. Under året har vi inte bara framgångsrikt fasat ut hela vår produktportfölj blåtandsmoduler, utan samtidigt både lyckats utveckla och certifiera vår nya plattform 2Connect™. Vi har förstärkt med personal inom försäljning och affärsutveckling liksom inom teknisk kompetens. Vi har dessutom attraherat ett antal kunder med prestigefyllda namn som beslutat att utvärdera vår nya plattform i olika provinstallationer. Dessa provinstallationer har genomförts med positivt resultat och övergår nu i en ny fas hos kunderna – en kommersialisering av 2Connect™. Kunderna ser hur plattformen ökar möjligheterna till att arbeta mer effektivt, att förbättra sin kundleverans samtidigt som de får bättre kontroll på miljöpåverkan och hanterandet av sina värdefulla tillgångar.

Free2move följer lagd plan och har på relativt kort tid etablerat sig inom smarta sensornätverk för fastighetsautomation och infrastruktur. Vi anses av några av de större skandinaviska kunderna inom området tillsammans med mer globala partners som ett av de mer innovativa och tekniskt ledande IoT-företagen. Ett kvitto på att vi är på rätt väg, vilket sporrar oss ännu mer inför framtiden.

I vår nyhetsförmedling och i delårsrapporter har vi berättat om behovet av ytterligare finansiering för att möjliggöra uppskalning av verksamheten. Vi ska säkra våra leveransåtaganden samtidigt som vi vidareutvecklar och breddar vårt kunderbjudande. För att bibehålla Free2moves ledande position inom Industrial IoT, måste vi än mer offensivt marknadsföra vårt erbjudande.

Vi hoppas självklart att Du vill vara med i denna finansiering och vara delaktig i Bolagets fortsatta positiva utveckling!



Med vänlig hälsning
Marie-Louise Hellström Gefwert
Ordförande



Anders Due-Boje
VD

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 29 november 2016 är aktieägare i Free2move Holding AB äger företrädesrätt att teckna aktier i Free2move Holding AB utifrån befintligt aktieinnehav.

Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Free2move Holding AB erhåller för varje en (1) befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs sju (7) teckningsrätter för att teckna en (1) aktie.

ISIN-koder

Aktie: SE0001907783

TR: SE0009357213

BTA: SE0009357221

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,03 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i emissionen är den 29 november. Sista dag för handel i Free2move Holding AB:s aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 25 november 2016. Första dag för handel i Free2move Holding AB:s aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 28 november 2016.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske från och med den 2 december 2016 till och med den 16 december 2016. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Vid en eventuell förlängning av teckningstiden ska detta meddelas senast den 16 december 2016. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter

ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på NGM MTF från och med den 2 december 2016 till och med den 14 december 2016. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i emissionen måste säljas senast den 14 december 2016 eller användas för teckning av aktier senast den 16 december 2016 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

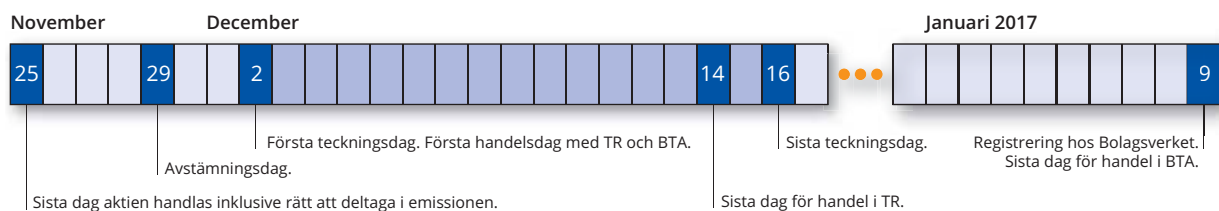
Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Free2move Holding ABs räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, särskild anmälningssedel 1 och 2 samt sammanfattning av Memorandum. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägars VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

De aktieägare som är förvaltarregistrerade erhåller en sammanfattning av Memorandum. Teckning och betalning med stöd av företrädesrätt ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.



Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 16 december 2016. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

I de fall exakt samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel 1 ska då ej användas. Observera att teckning är bindande.

2) Särskild anmälningssedel 1

I de fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den Särskilda anmälningssedeln 1 användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på Särskild anmälningssedel 1 uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som ska betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB ("Aktieinvest") på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 16 december 2016. Det är endast tillåtet att insända en (1) Särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB Emittentservice
113 89 Stockholm
Telefon: 08-5065 1795
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 2 december 2016 till och med 16 december 2016.

Direktregistrerade aktieägare

För direktregistrerade aktieägare sker anmälan om teckning utan företrädesrätt genom att Särskild anmälningssedel 2 ifylls, undertecknas och skickas till Aktieinvest FK AB på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Särskild anmälningssedel 2 skall vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 16 december 2016. Det är endast tillåtet att insända en (1) Särskild anmälningssedel 2. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Free2move Holding AB är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare tecknar och betalar i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Om inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar från besked om tilldelning. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tecknade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning sker på följande grunder:

1. I första hand tilldelas dem som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och anmält intresse för teckning även utan företrädesrätt, varvid, vid överteckning, fördelning ska ske i förhållande till det antal teckningsrätter sådana personer utnyttjat vid teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
2. I andra hand tilldelas andra personer som tecknat aktier utan företrädesrätt, varvid, vid överteckning, fördelning ska ske i förhållande till det antal aktier som var och en av dessa personer tecknat utan stöd av företrädesrätt.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon ovan för information om teckning och betalning.

Betald tecknad aktie (BTA)

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

Handel i BTA

Handel i BTA kommer att ske på NGM MTF från och med den 2 december 2016 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 9 januari 2017.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

Utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Free2move Holding AB (publ) att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Free2move:s Holding AB (publ) hemsida.

Övertilldelningsoption

I syfte att tillmötesgå en eventuell överteckning i företrädesemissionen kan styrelsen komma att besluta om eventuell

övertilldelning, upp till cirka 5 Mkr. Ett sådant beslut ligger inom det bemyndigande som gavs till styrelsen på årsstämman den 25 maj 2016.

Tilldelning av aktier via övertilldelningsoptionen

Eventuell tilldelning av aktier via övertilldelningsoptionen kommer att ske på följande grund:

Övertilldelning sker enligt styrelsens beslut, i första hand enligt motsvarande tilldelningsgrund som i företrädesemissionen. Styrelsen förbehåller sig dock rätten att tilldela externa parter som ingivit bryggfinansiering till Bolaget, för kvittning, samt att tilldela med mindre del Bolagets finansiella rådgivare, för kvittning mot avtalat emissionsarvode.

Besked om tilldelning vid övertilldelningsoptionen

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade i övertilldelningsoptionen lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktier ifråga komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Leverans av aktier i övertilldelningsoptionen

De aktier som tecknas via övertilldelningsoptionen levereras då den riktade emissionen av övertilldelningsoptionen har registrerats på Bolagsverket. Detta beräknas ske kring den 9 januari 2017. Inga BTA erhålls vid teckning i övertilldelningsoptionen.

VERKSAMHET

Free2moves affärsidé

Free2move erbjuder produkter och tjänster inom Industrial IoT (Internet of Things) i form av intelligenta sensornätverk som trådlöst samlar in, analyserar, kontrollerar och styr olika enheter. Lösningarna möjliggör att Bolagets kunder kan driva sin verksamhet mer effektivt och sänka sina kostnader samtidigt som kunden får större kontroll och kan säkra sina tillgångar. Free2moves huvudsakliga tillämpningsområden är inom fastighetsautomation och till viss del infrastruktur.

Vision

Bolagets vision är att leverera marknadens bästa Industrial IoT-lösningar, där användarvänlighet och kvalitet står i fokus, och därmed bli kundens förstahandsval som samarbetspartner.

Mission

Free2move hjälper företag inom fastighetsautomation och infrastruktur att arbeta mer effektivt, förbättra sin kundleverans samtidigt som man får bättre kontroll på miljöpåverkan och värdefulla tillgångar.

Bolaget gör detta genom att tillhandahålla en komplett IoT-plattform, under varumärket 2Connect™, med integrerade molnapplikationer och intelligenta sensornätverk.

Free2moves kunderbjudande

Free2move ska primärt vara leverantör av skalbara helhetslösningar inom fastighetsautomation på den Nordiska marknaden. Helhetslösningar erbjuds kunderna som färdigpaketerade funktionstjänster bestående av högkvalitativ trådlös hårdvara, mjukvara samt löpande drift och support. Lösningarna/funktionstjänsterna fokuserar på att tillfredsställa kundernas behov av ökad affärsnytta genom kostnadsbesparing, processoptimering, miljöhänsyn samt nöjdhet hos kundens slutkund.

Målgruppen för Free2moves produkter och tjänster ska huvudsakligen vara bolag inom fastighetsautomation och infrastruktur där köparen hos kunden är ansvarig för drift, utveckling, miljö- och hållbarhetsfrågor, CIO, COO eller CFO. Free2moves tjänster riktar sig även i viss utsträckning till kunder i infrastruktursegmentet (återvinningsproducenter, flygplatser m fl).

Sammanfattningsvis är Free2moves övergripande strategi att inta en unik position som leverantör av ökad affärsnytta (kostnadsbesparing, optimering etc) genom att erbjuda helhetslösningar som funktionstjänst baserade på avancerad IoT-teknik.

Affärsmodell och intäktsströmmar

Försäljning av hårdvara och mjukvara

Bolagets primära intäktsström kommer från försäljning av IoT-plattformen 2Connect™, en helhetslösning med integrerade molntjänster och intelligenta sensornätverk.

Övriga tjänster

Free2move erbjuder även projektledning och management-konsulttjänster (rådgivning, implementation) som komplement till leveransen av IoT-lösningen. Även utbildning och support-tjänster erbjuds.

Prismodell

Kunden kan välja att engångsbetala lösningen eller få den levererad som en funktionstjänst (månatlig betalning av funktionsavgift).

2Connect™ – Free2moves helomfattande Industrial IoT-plattform

2Connect™ är ett ekosystem, innehållande både hård- och mjukvara som tillsammans ger en komplett End-to-End-lösning. Lösningen gör det möjligt för företag att skapa nya intäktsströmmar och sänka sina kostnader genom effektiv hantering av sina uppkopplade enheter.

Plattformens fullskalesystem innehåller sensorer, ställdon, gränssnitt för applikationsprogrammering (API) samt mjukvara för tredjepartsapplikationer, analytisk mjukvara (t ex förutsäggande), lagring, fildelning, notiser (t ex i mobila enheter) och larm.

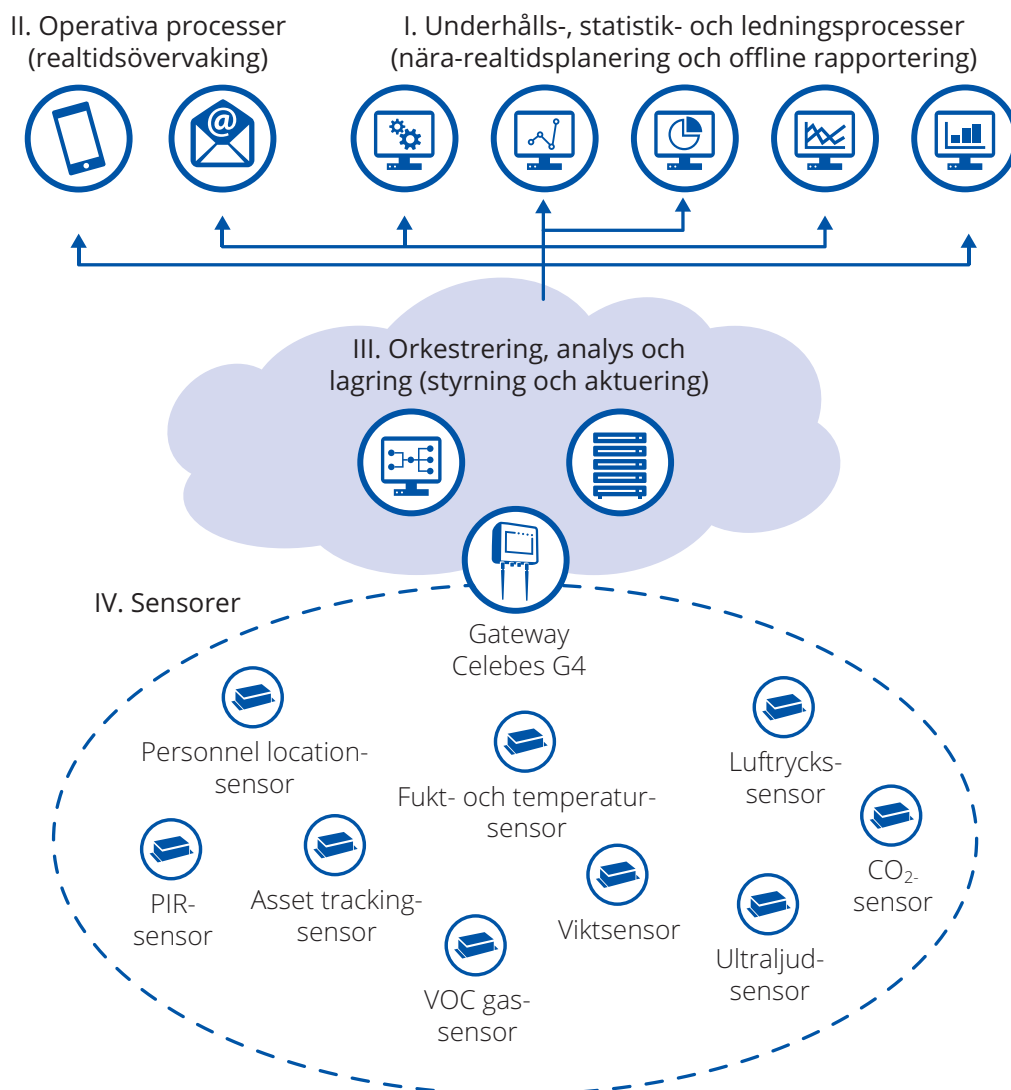
2Connect™ är specifikt unik avseende:

<i>Enkelhet</i>	Från installation och underhåll till användarvänlighet
<i>Hållbarhet</i>	Robust och långlivad plattformsteknik för effektiv livscykelhantering
<i>Flexibilitet</i>	Kompatibel med ett stort antal tekniker och återanvändning av existerande infrastruktur
<i>Prestanda och säkerhet</i>	Hög sensordensitet, mycket låg energiförbrukning och hög data-säkerhet för skydd av information

Plattformen består av fyra nivåer

(I–IV i figuren nedan)

- I. Visualiserings- och policynivån. På denna nivå presenteras informationsflödet, analysresultatet, prestandakritiska rapporter, nya upptäckter, undantagsfall med mera, grafiskt för användaren. Användaren behöver den här informationen för att ändra på beslutsregler och för att förbättra systemet.
- II. Analys- och beslutsnivån. På denna nivå analyseras data och fattas beslut utifrån de regler som satts av användaren. Upprepade beslutssituationer kan skickas till datainsamling och instruktionsnivån för resiliens och snabbare responstider.
- III. Datainsamlings- och instruktionsnivån. Här samlar nätverksnoder in information från sensorerna och ger ställdon instruktioner. Nätverksnoderna fattar också självständiga beslut utifrån distribuerad logik.
- IV. Sensor- och ställdonsnivån. Detta är plattformens kontakt med den fysiska världen genom olika enheter. Enheterna känner av och interagerar med omgivningen. Några enheter är både sensorer och ställdon simultant.



Free2moves tjänsteutbud

Utöver 2Connect™ erbjuder Free2move i än så länge begränsad men ökande grad projektledning och managementkonsulttjänster (rådgivning, implementation) som komplement till leveransen av IoT-lösningen. Även utbildning och supporttjänster erbjuds.

Rådgivning och implementering

Rådgivning rörande affärs- och processanalys utförs gemensamt med kunden. Detta kan inbegripa informationsinsamling rörande affärsverksamheten, benchmarking, processutformning och problemanalys som del i ett helhetsgrepp för att förbättra prestanda och resultat, minska risk och säkerställa regelefterlevnad. Utifrån en för kunden lämplig systemarkitektur implementerar Free2move en lösning.

Teknisk support

Bolagets supporttjänst 2Connect™ Total Care syftar till att ge kunden trygghet och mer tid att utveckla sin affärsverksamhet genom en proaktiv och snabb support av infrastrukturen.

Utbildning

Utbildningsprogrammen är anpassade efter kundens förutsättningar och tidsplanering för att interaktivt förbereda användarna att bäst tillvarata systemets möjligheter.

Managementkonsulttjänster

Free2moves managementkonsulttjänster gäller helhetslösningar kring 2Connect™-plattformen. Angreppssättet innebär problemanalys, att sätta implementeringsmål och nyckelindikatorer, avkastningsmål, uppskattningar av nya möjligheter samt planeringen av själva systeminförandet.

EXEMPEL PÅ LÖSNINGAR

Heating, ventilation, air conditioning (HVAC) i kritisk miljö

En av Free2moves kunder är ett större bolag inom fastighetsförvaltning. De sköter fastigheten för ett av Sveriges största sjukhus. Av förklarliga skäl är kraven på ventilationssystemen i sjukhusmiljö mycket höga. Ett driftstopp i dessa så kallade HVAC-system kan skapa stor åverkan i form av mänskligt lidande och därför ökade kostnader i form av nöd- och reservberedskap. För att hantera denna kritiska funktion i förvaltningen har drift- och underhållspersonal stort behov av en mer central och ökad övervakning/kontroll, liksom en enkel grafisk visualisering för att ge beslutsstöd för proaktiva åtgärder och självfallet för att snabbt kunna identifiera driftstopp.

Lösning

Free2move skapade en modulär lösning för en mer fullständig överblick av anläggningen. Lösningen utnyttjar dels befintlig infrastruktur för övervakning i syfte att reducera kostnader och inte "återuppfinna hjulet", men kompletterad med trådlösa sensorer för lufttryck, differentialtryck, samt för vibration, temperatur, varvtal, respektive effektförbrukning från fläktmotorer. Genom införandet av den övergripande 2Connect™-plattformen, som hanterar all information från sensorerna, ges en användarvänlig komplett visualisering av systemets status och skick vid varje givet tillfälle.

Fastighetsautomation

Free2moves typiska kund är ett fastighetsbolag med en portfölj av ett större bestånd fastigheter i en eller flera städer, i ett eller flera länder. I detta case äger kunden ett antal fastigheter med läroinstitutioner som hyresgäster. Därmed är man ansvarig för att leverera en inomhusmiljö som stödjer framgångsrik undervisning likväl i stora hörsalar som i seminarierum, i lokaler där gruppmöten ska kunna hållas och olika former av inlärning kunna bedrivas med diverse tekniska understöd såsom värmealstrande bärbara datorer. Detta ställer höga krav på luftkvalitet, temperatur, luftfuktighet och koldioxidnivåer (CO2) för att inte produktivitet och inlärningsförmåga ska påverkas. Kunden hade behov av förbättrad kontroll över ventilationsregleringen för att hantera det gemensamma men väsensskilda utnyttjandet av lokalerna i fastigheten.

Lösning

Free2move erbjöd en snabb och enkel installation av ett trådlöst system som integrerades i kundens befintliga övervakningssystem. Genom införandet av 2Connect™-plattformen, kunde informationsflödet snabbt anpassas till specifikt kundbehov, till exempel en fullsatt aula, och integreras i kundens befintliga Supervisory Control and Data Acquisition (SCADA) -system.

HISTORIK

2000

Free2move AB grundas. Bolaget är en spinoff från Högskolan i Halmstad (HH) med fokus på Bluetooth® radioteknik.

2004

Teknikportföljen breddas till att inkludera RFID-teknik.

2006

Free2move Holding AB (publ) grundas.

2007

Free2move Holding blir listat på Nordic Growth Market (NGM) och utvecklar teknik för audiella applikationer.

2012

Nya investerare inför en ny företagsstrategi med fokus på radiomoduler. Företagsledningen byts ut och Bolaget tillförs nytt kapital.

2013

En roadmap för nya produkter lanseras. Verksamheten och support i Asien återupptas.

2014

Det malaysiska företaget SensMaster förvärvas med inriktning på RFID-produkter.

2015

Free2move etablerade en ny affärsstrategi där Bolaget går från komponentförsäljning av blåtandsmoduler till systemförsäljning av Industrial IoT-lösningar. I samråd med storägare får nytt ledningsteam i uppgift att implementera denna. Koncentration av mjukvaru- och applikationskunnandeutveckling till Kuala Lumpur. Nedläggning i Halmstad kungörs som direkt följd av att Bosch hälsovårdssatsning upphör. Kontrollbalansräkning upprättas i oktober och handeln i aktien förs över på observationsavdelningen på NGM Nordic MTF. Övertecknad nyemission tillför Bolaget såväl 18,8 Mkr före emissionskostnader som en ny storägare.

2016

2Connect™ systemplattform beslutas, utvecklas och lanseras första halvåret. Initial produktion i Sverige. Prelansering mot kunder möter med bra respons. Första skarpa kundinstallationen genomförs i en applikation där kunden ska samla in, övervaka och reglera temperaturer i fastigheter. Extra bolagsstämma i mars konstaterar att kontrollbalansräkning visar minst det registrerade kapitalet. Handeln i aktien återförs från observationsavdelningen. Bolaget tillförs i april 12,7 Mkr netto genom inlösen av teckningsoptioner, en riktad emission och ett ägarlån. I juni bestämmer sig en av Free2moves kunder inom fastighetsförvaltning att göra en provinstallation på ett av Sveriges största sjukhus. Plattformen ska reglera sjukhusets HVAC-system¹. Efter framgångsrikt genomförd provinstallation och utvärdering beställs det första 2Connect™ systemet av kund i det tredje kvartalet för kommersiell installation och driftsättning i ett antal fastigheter. Provinstallationen vid internationella flygplatsen Kuala Lumpur Malaysia genomförs enligt kundens utvärderingskriterier.

¹ HVAC – heating, ventilation, air-conditioning

MARKNAD

Internet of Things, IoT, är uttrycket för de apparater som samlar in data, mer eller mindre automatiskt kopplar upp sig mot internet, skickar denna data till en central nod i ett moln nätverk för information och/eller för att få en svarssignal med åtgärdskommando. För att detta ska komma till stånd måste föremålet kontinuerligt vara en del av ett nätverk av maskin-till-maskin-kommunikation och/eller kombinerat med internet-baserade molnapplikationer; ofta med mobila användargränssnitt. Inom konsumentsegmentet har denna omvandling redan skett för köks- och hushållsapparater, ljus- och värmearmatur, samt även för bilförsäkringar länkade till läsare som debiterar enbart för antal körda mil.

Företagssegmentet, Industrial Internet of Things (IIoT), är en delmängd av IoT som innefattar integreringen av industriella maskiner med såväl mjukvara och internet som med nätverks-sensorer, ställdon och andra industriella komponenter. I en rapport från januari 2016¹ av analysfirman MarketsandMarkets, var denna IIoT-marknad år 2014 värd cirka 94 miljarder USD (cirka 0,8 biljoner kr). Med en förutspådd genomsnittlig tillväxt (CAGR) om 8,03 procent fram till 2020 kommer marknaden att nå 151 miljarder USD (cirka 1,4 biljoner kr). Analysfirman IndustryARC förutspådde 24 juni 2016 i en rapport² att IIoT-marknaden når 123,8 miljarder USD (cirka 1,1 biljoner kr) år 2021 med en genomsnittlig tillväxt mellan 2016 och 2021 om 21 procent.

Det kan följaktligen konstateras att oavsett om analysfirmorna får rätt i sina antaganden om den exakta storheten på Industrial IoT-marknaden, förutspås den att bli mycket stor och global med en snabb tillväxt.

Drivkrafter

Det finns tre huvudsakliga kundgrupper på IoT-marknaden: företag, offentlig sektor och konsumenter.

Företag

Tillväxten på IoT-marknaden kommer primärt att drivas av företag vars lönsamhet kan förbättras med IoT genom att sänka kostnader, öka produktivitet samt underlätta expansion till nya marknader samt introduktion av nya produkter/tjänster

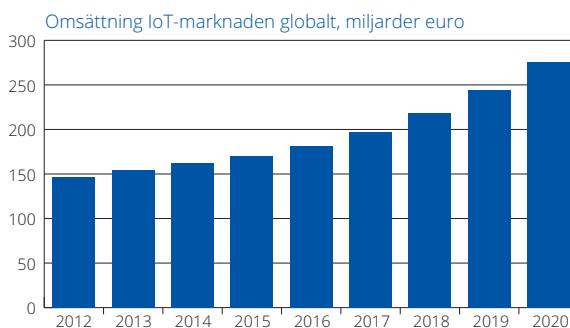
Offentlig sektor

Denna kundgrupp fokuserar på ökad produktivitet, lägre kostnader och bättre välfärd för medborgaren. Sannolikt den näst största kundgruppen.

Konsumenter

Konsumentgruppen tar längre tid på sig att omfamna IoT men kommer trots det att spendera stora summor på nya enheter.

Internet of Things (IoT) globalt³



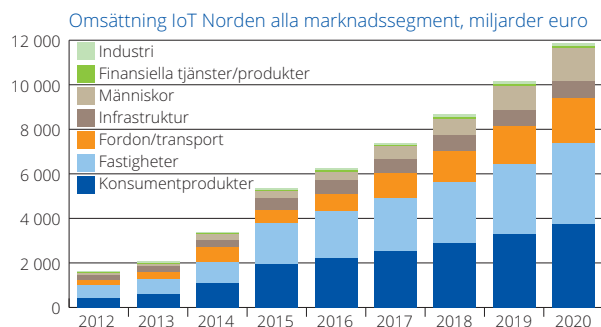
- 2015 fanns 4,9 miljarder uppkopplade enheter globalt och prognosen för år 2020 är 20-30 miljarder enheter
- IoT-marknaden omsatte cirka 170 miljarder euro under 2015 och Gartner förutspår att omsättningen ökat till 275 miljarder euro år 2020.
- Hälften av omsättningen 2020 kommer att genereras av nystartade företag.

¹ Industrial IoT Market by Technology (Wired, Wireless), Components (Sensors, Memory & Processors, Networking Components, RFID & others), Industry Verticals (Manufacturing, Transportation, Retail, Healthcare & others), & Geography - Global Forecast to 2020*

² Industrial Internet of Things (IIoT) Market Analysis - By Components (Sensors, Memory, Processors, RFID); By End Use Industry (Manufacturing, Transportation, Energy, Retail, Healthcare, Agriculture) - Forecast (2016-2021)

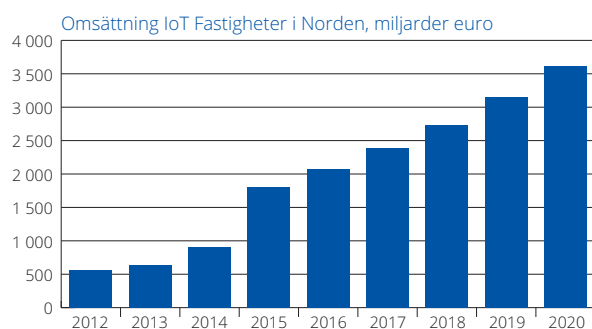
³ Gartner "Symposium/Ixpo", 2013, 2014 & 2015

IoT i Norden¹



- De nordiska länderna utgör en av världens mognaste IoT-marknader med fyra gånger fler uppkopplade enheter per person jämfört med resten av världen.
- Under 2015 omsattes totalt 5,3 miljarder euro i Sverige, Norge, Danmark och Finland tillsammans. Antal uppkopplade enheter uppskattas till cirka 40 miljoner.
- IoT-marknaden i Sverige omsatte 1,8 miljarder euro 2015 och är för tillfället den största av de fyra länderna.
- Den genomsnittliga tillväxttakten för regionen fram till år 2020 är 17 procent (CAGR). Uppskattad marknadsstorlek 2020 är 11,6 miljarder euro med 150 miljoner uppkopplade enheter.
- IoT inom fastigheter ökar mest för tillfället och utgjorde 40 procent av den totala omsättningstillväxten under 2015.

Fastighetssegmentet i Norden²



- Fastighetssegmentet inkluderar lösningar för säkerhet, automation, optimering av HVAC och lösningar med uppkopplade kontors- och bostadsenheter.
- 2015 omsatte fastighetssegmentet cirka 1,8 miljarder euro i Norden och i Sverige ca 0,6 miljarder euro.
- Optimering inom segmentet drivs av miljöaspekter samt kostnadsreduktion för privata och kommersiella kunder.

- Uppskattningsvis kan IoT möjliggöra upp till 40 procents kostnadsbesparing för fastighetsägare och operatörer. Enligt Siemens motsvarar detta en potential om 18 miljarder kr över en tioårsperiod.
- Stockholms Stad planerar uppkoppling av cirka 10 000 bostäder och 30 000 arbetsplatser till år 2030.

Kunderna

Free2moves befintliga och potentiella kunder är bolag med större portföljer av fastigheter, bolag som levererar tjänster till fastighetsägare avseende skötsel och förvaltning samt bolag verksamma inom infrastruktur såsom återvinning, hälsovård och transport.

Målgrupp

Målgruppen för Free2moves produkter och tjänster är huvudsakligen fastighetsägare och fastighetsskötare där köparen hos kunden är ansvarig för drift, utveckling, miljö- och hållbarhetsfrågor, CIO, COO eller CFO.

Behov

En övervägande majoritet av målkunderna saknar intresse av och kompetens inom den trådlösa teknik, sensorer, distribuerade system, molnteknik etc som Free2moves lösningar bygger på. Fastighetsägare och fastighetsskötare förstår och drivs av värden som relaterar till deras verksamhet och deras slutkunder. De verksamhets- och branschspecifika behov som majoriteten av målkunderna har är:

- Förbättrad upplevelse för slutkunden.
- Energibesparing.
- Processoptimering.
- Kostnadsreduktion.
- Reducerad miljöpåverkan.
- Ökad innovationsförmåga.

Dessa behov kan tillgodoses av Free2moves tekniska lösningar och rätt val av sensorteknik. I samtal med befintliga och potentiella kunder framgår att det finns ett stort intresse för produkter och tjänster som kan tillföra affärsnyttan som nämns ovan. Förutsättningen är att lösningarna kan erbjudas som enkla och lättförståeliga funktionstjänster. Kunderna önskar kunna mäta leveransens framgång i en begreppsvärld som de själva förstår. Det kan till exempel handla om minskad förbrukning av antal kWh, minskat antal driftsärenden, minskat antal man-timmar i processtid eller högre kundlojalitet hos slutkunden.

¹ Business Insider "IoT Ecosystem Research Report", 2015

² Telia/Arthur B. Little "Connected Things", 2015 & 2016



Konkurrenter smarta fastigheter

I Norden finns flertalet leverantörer av smarta fastighetslösningar med varierande erbjudanden. Aktörerna skiljer sig avseende tillämpningsområde, lösningsteknik och fokus i värdekedjan.

Tillämpningsområden

- Mätning och styrning av temperatur, ventilation, el, vatten, luftkvalitet, passersystem, hissanläggningar, belysning
- Rörelsedetektion och övervakning öppna/stängda dörrar
- Övrig säkerhet
- Styrning hushålls- och kontorsutrustning
- Optimering av ovanstående

Lösningsteknik

- Trådbunden teknik
- Trådlös teknik

Fokus i värdekedjan

- Försäljning av elektronikkomponenter
- Försäljning av mjukvara
- Försäljning av komponenter och mjukvara (helhetslösning)
- Försäljning av funktion/tjänst med fokus på kundvärdet (t ex energioptimering)

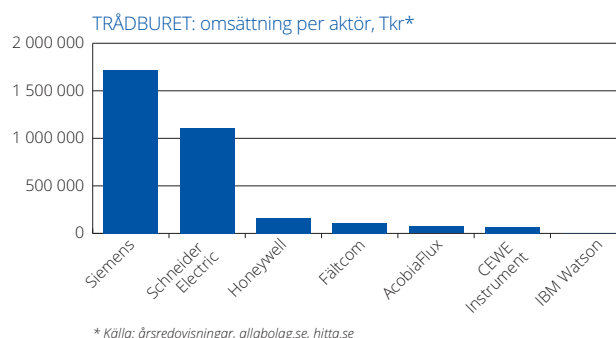
Trådbundna eller trådlösa lösningar

En viktig skillnad mellan aktörerna på marknaden utgörs av vilken teknisk lösning respektive bolag använder. De äldre, trådbundna systemen dominerar i det existerande fastighets-

beståndet och är associerade med högre kostnader för installation samt sämre mätprecision.

De aktörer (inklusive Free2move) som använder den nya, trådlösa tekniken har stora möjligheter att optimera automation i både befintliga och nya fastigheter. Detta kommer sannolikt att generera ett skifte i marknadsandelar från bolag som väljer trådbunden teknik till bolag med trådlös teknik.

Storleksordningen på omsättningen hos de konkurrenter som använder trådbunden teknik skiljer sig inte nödvändigtvis från de med trådlösa system. Dock återfinns (i dagsläget) de största aktörerna i gruppen som använder trådburen teknik.



De tre största bolagen med trådlös teknik; EcoGuard, eGain och RoomIT startades 1995, 2009 respektive 1967.

Positionering

Free2move ska fokusera på att leverera kundoptimering och erbjuda den mest effektiva trådlösa tekniken.

Ett flertal (främst asiatiska) aktörer har rollen som rena komponenttillverkare där volym är främsta konkurrensmedlet. Free2moves historik, styrkor och unika egenskaper däremot skapar förutsättningar för att flytta uppåt i värdekedjan. Verktöget som används är 2Connect™ som konceptualiserat erbjudandet, det vill säga i stället för att göra ad-hoc-mässiga tillpassningar för varje uppdrag har Bolaget skapat en plattform och struktur som möjliggör repeterbar försäljning.

Förflyttningen uppåt i värdekedjan förutsätter hög marknads-kännedom om trender och kunders behov. Etablering och fördjupning är tänkt att ske med samarbetspartners där Free2move erbjuder och levererar lösningar för att möta behov (lösa problem). Free2move kommer därmed ta en aktivare roll i den kreativa processen och cementera sina långsiktiga relationer.

Värdeskapande position

- Free2move sätter in sig i slutkundens behov och levererar kundnytta, närmast för fastighetsägaren och -förvaltaren. Detta för Bolaget bort från enklare produktförsäljning med låga marginaler.

Fokus

- Marknadsbearbetning sker mot fastigheter och infrastruktur. I en inte alltför avlägsen framtid kan Bolaget överväga expansion även till andra segment.
- Affärsmodeller och tjänstepaket har från början gjorts skal- och tillämpbara för framtida IoT-tjänster. Den operativa modellen och tekniska plattformen är häfter under utveckling för att kunna hantera påkoppling av ny hårdvara, mjukvara och tjänster, allt i syfte att skapa flexibilitet nog för den snabba tekniska utveckling inom IIoT.

Säljaktivitet

- Försäljningen utgår från positioneringsstrategin. Free2move avser att bredda kundbasen primärt inom de valda fokussegmenten, samtidigt som Bolaget fortsätter bearbeta befintliga kunder.

Effektivisering

- All lösningsutveckling inriktas enligt positioneringsstrategin på att maximera kundnyttan. Detta är Free2move övertygat om kommer att förbättra lönsamheten då fokus ligger på att överlevera värdet för kunden inom givna tidsramar.
- All verksamhet som inte ingår i kärnverksamheten eller operationellt kritiskt har outsourcats.

Stärkt kompetens och delaktighet

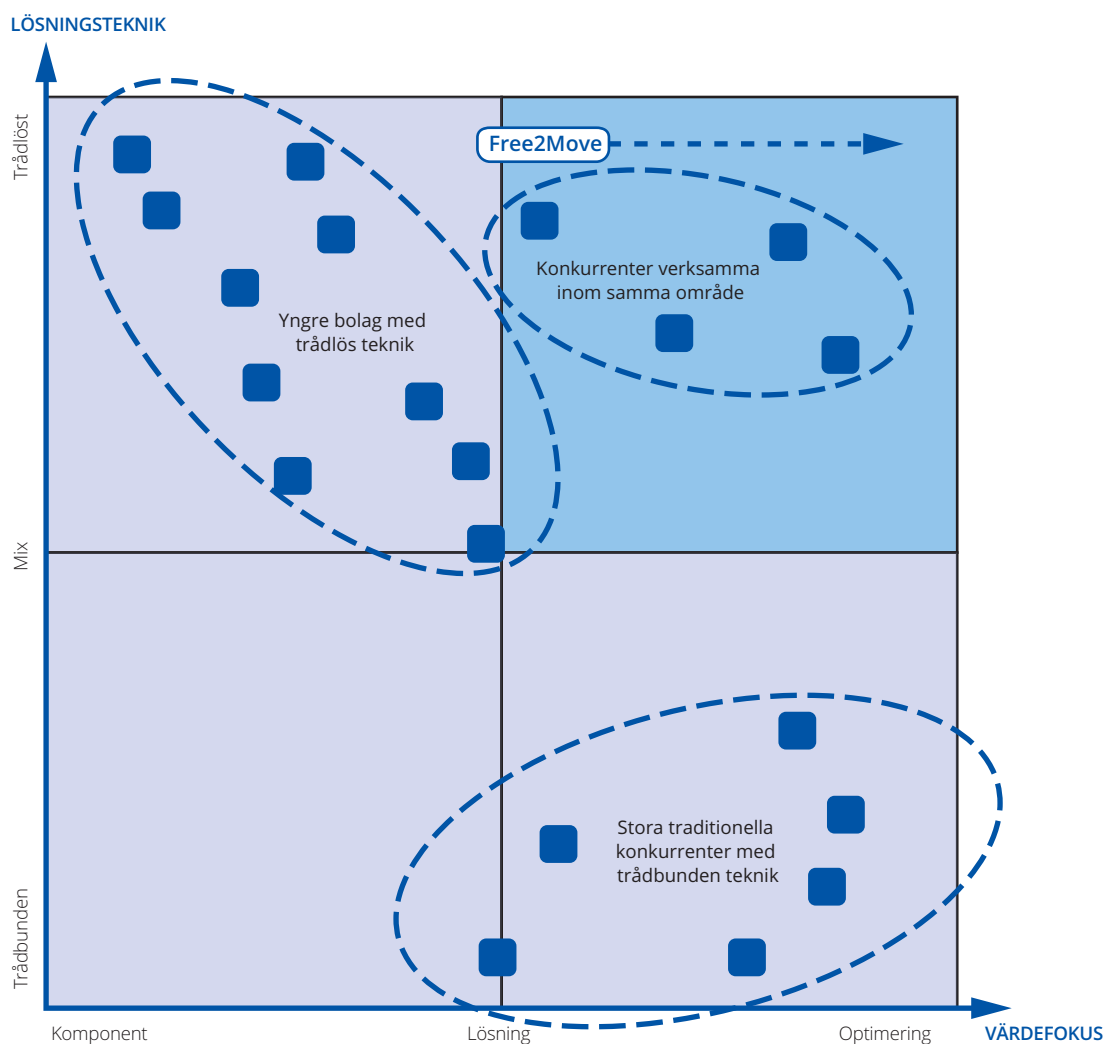
Free2move har redan stärkt organisationen men kommer i takt med omsättningstillväxt att addera ytterligare nyckelkompetens till Bolaget:

- I första hand kommer Bolaget att addera branschspecifik kompetens inom fokusområdena fastigheter och bygg, samt infrastruktur (energi).
- I syfte att hantera tillväxten och därefter bredda marknadsbearbetningen och vidga antalet segment kommer Bolaget att komplettera med bland annat en bredare stabsfunktion för administrativt stöd inom operationell ekonomi tillika controllerfunktion. Denna ska bidra med utveckling av uppföljningsmodeller, paketering av beslutsunderlag liksom affärsutvecklings- och försäljningsstöd. I takt med hur viktigare tillverkning blir kommer en dedikerad resurs för produktion samt leverans och inköp behöva tillkomma.
- För vidareutveckling av plattformen samt skapande av ytterligare produktområden kommer det också finnas behov av state of the art expertkunskap inom IoT.

Free2moves förflyttningsstrategi

Positioneringsarbetet inkluderar ett antal steg i en process som inletts, från värderingar, till säljinriktning och fokus mot formaliserade industriella strukturer i syfte att uppnå stor-

företagsomsättning. Matrisen åskådliggör Free2moves förflyttningsstrategi att gå från komponentleverans till en kundoptimerad lösning för att komma högre upp i värdekedjan.



Lösningsteknik

Trådbunden

- Aktörens lösning är trådbunden.

Mix

- Aktören erbjuder både trådbundna och trådlösa lösningar.

Trådlös

- Aktörens lösning är trådlös.

Värdefokus

Komponent

- Aktören erbjuder elektronikkomponenter.
- Kunden har E2E-perspektivet och optimeringskunskapen.

Lösning

- Aktören erbjuder elektronikkomponenter och mjukvara för mätning (och eventuellt kontroll/styrning).
- Aktören erbjuder enbart mjukvara.
- Kunden har optimeringskunskapen.

Optimering

- Aktören erbjuder optimering som funktion, d v s levererar E2E-lösningar inklusive HW, SW och optimering.
- Kunden betalar månadskostnad för erhållen optimering.

Försäljnings- och marknadsföringsstrategi

Prioriterade marknader i nuläget är Norden och utvalda delar av Europa. I förlängningen är alla marknader av intresse med likartad behovsstruktur hos sofistikerade aktörer.

Försäljningsstrategi

Försäljningsarbetet skall primärt rikta sig till nedanstående målgrupper och tydligt kommunicera hur Bolagets produkter och tjänster uppfyller de nämnda behoven.

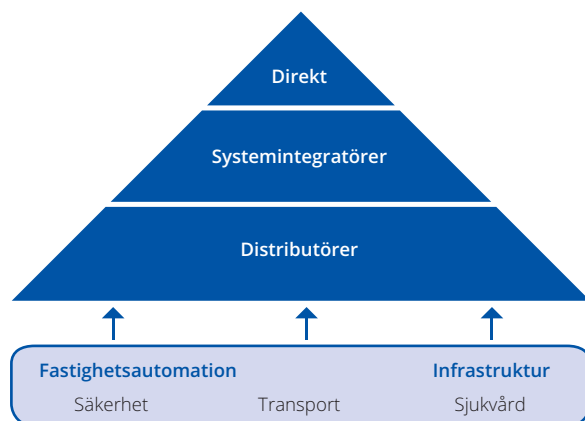
Målgrupp, kundbehov och övergripande strategi

Free2moves kunder är huvudsakligen fastighetsägare och fastighetsskötare där köparen hos kunden är ansvarig för drift, utveckling, miljö- och hållbarhetsfrågor, CIO, COO eller CFO. Kundernas verksamhets- och branschspecifika behov är:

- Förbättrad upplevelse för slutkunden.
- Energibesparing.
- Processoptimering.
- Kostnadsreducering.
- Reducerad miljöpåverkan.
- Ökad innovationsförmåga.

Kanalval

Free2move närmar sig marknaden via tre kanaler.



Marknadsföringsstrategi

Free2moves marknadsföringsstrategi syftar till att kommunicera Bolagets profil, marknadspositionering och lösningar till befintliga och potentiella kunder, leverantörer och samarbetspartners samt framtida medarbetare.

Kvalitetssäkring

Free2move avser att ISO-certifieras, vilket kommer hjälpa Bolaget att skapa en ihållande höjd kvalitetsnivå och därmed bibehålla kunders förtroende. Detta innebär bland annat att processer och ledningssystem formaliseras, att en operativ modell skapas, för att kunna hantera en förväntad tillväxt och ett mindre personberoende ledarskap av Bolaget.

Patent

Bolaget har inga patent.

Produktion

Free2move har som grundkoncept att all tillverkning ska vara outsourcad till kontraktstillverkare. Free2move har byggt upp ett kvalitetssäkringssystem som tillåter Bolaget att styra produktionen i realtid oavsett i vilken världsdel den befinner sig. 2Connect™-plattformen tillverkas dock i Sverige.

FINANSIELL INFORMATION

Samtliga avvikelser hänförs sig till avrundningsfel

I följande avsnitt presenteras en sammanfattning av Bolagets ekonomiska utveckling under perioden januari till december 2015 och 2014, samt januari till och med september 2016 och 2015. Alla siffror är i Tkr där inget annat är angivet. Siffrorna för tre kvartal 2016 och 2015 är hämtade från Bolagets delårsrapporter och har inte granskats av Bolagets revisor. Uppgif-

terna för 2015 och 2014 inklusive nyckeltal har hämtats från Bolagets årsredovisningar som är reviderade och granskade av Bolagets revisor utan anmärkning. Fullständig historisk finansiell information över dessa perioder inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar samt revisionsberättelser är införlivade i detta Memorandum genom hänvisning.

Resultaträkningar i sammandrag

TKr	2015	2014	Q3 2016	Q3 2015
RÖRELSENS INTÄKTER				
Nettoomsättning	4 744	5 569	3 364	3 806
Övriga rörelseintäkter	–	1 118	193	33
	4 744	6 687	1 283	95
RÖRELSENS KOSTNADER				
Råvaror och förnödenheter	-3 726	-3 544	-2 259	-2 950
Övriga externa kostnader	-6 748	-4 217	-6 024	-4 475
Personalkostnader	-7 730	-4 705	-1 603	-5 707
Av- och nedskrivningar	-4 543	-1 260	-1 238	-3 022
Summa rörelsens kostnader	-22 747	-13 726	-11 124	-16 154
Rörelseresultat	-18 003	-7 039	-7 567	-12 315
Finansnetto	-1 122	1 494	-117	-748
Resultat efter finansiella poster	-19 125	-5 545	-7 684	-13 063
Uppskjuten skatt	3 899	1 079	1 363	1 915
RESULTAT	-15 226	-4 466	-6 321	-11 148

Kassaflödesanalyser i sammandrag

TKr	jan-dec 2015	jan-dec 2014	jan-sept 2016	jan-sept 2015
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat före finansiella poster	-18 004	-7 039	-7 567	-12 315
Räntenetto	-1 122	-423	-117	-748
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, mm	5 208	1 066	1 012	3 924
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital	-13 917	-6 395	-6 672	-9 139
Ökning/minskning varulager	1 548	-353	-1 047	1 442
Ökning/minskning fordringar	253	1 178	-1 524	-497
Ökning/minskning skulder	136	-120	-457	-10 407
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 980	-5 691	-8 786	-9 367
Investeringsverksamheten				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-1 005	-2 316	-3 659	-851
Investeringar av dotterbolag	–	-500	–	–
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-20	-201	-30	-20
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 025	-3 017	-3 689	-871
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	15 548	8 978	9 918	–
Upptagande av lån	342	1 000	3 713	11 997
Amortering av skuld	-2 000	-1 249	-1 147	–
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	13 890	8 729	12 484	11 997
Periodens kassaflöde	884	21	9	1 759

Balansräkningar i sammandrag

Tkr	2015-12-31	2014-12-31	2016-09-30	2015-09-30
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	2 335	5 814	4 807	3 725
Goodwill	6 700	6 700	6 700	6 700
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Maskiner och andra tekniska anläggningar	109	147	84	124
Inventarier, verktyg och installationer	55	104	36	61
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långsiktiga värdepappersinnehav	33	33	33	33
Uppskjuten skattefordran	8 632	4 732	9 994	6 648
Summa anläggningstillgångar	17 864	17 532	21 654	17 291
Omsättningstillgångar				
Varulager	604	2 152	1 651	710
Förskott till leverantörer	60	–	8	167
Kortfristiga fordringar	673	986	2 250	1 316
Kassa och bank	959	75	968	1 834
Summa omsättningstillgångar	2 297	3 212	4 877	4 027
SUMMA TILLGÅNGAR	20 161	20 745	26 531	21 318
SKULDER OCH EGET KAPITAL				
Eget kapital				
Aktiekapital	16 798	20 995	23 999	20 995
Fria reserver	37 137	30 674	39 605	30 515
Balanserad vinst eller förlust	-25 708	-35 140	-40 934	-38 550
Årets resultat	-15 227	-4 466	-6 321	-11 148
Summa eget kapital	13 001	12 063	16 349	1 812
Avsättningar och skulder				
Långfristiga skulder	4 031	3 689	2 884	3 848
Kortfristiga skulder	3 128	4 992	7 298	15 658
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	20 161	20 745	26 531	21 318

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Bolagets har hittills finansierat sin produkt- och försäljningsutveckling genom huvudägarlån som i efterhand lösts genom kvittning mot aktier i en efterföljande nyemission. Detta har lett till fluktuationer i lånenivåer och i det egna kapitalet.

Resultat

Nio månader 2016, jämfört med samma period 2015

Omsättningen för nio månader 2016 minskade med 7,3 procent till 3 557 Tkr jämfört med samma period föregående år. Rörelseresultatet för perioden till 30 september 2016 förbättrades med 38,6 procent till -7 567 Tkr från -12 315 Tkr jämfört med föregående år. Utfallet beror huvudsakligen på den minskade personalkostnaden efter nedläggningen av verksamheten i Halmstad.

2015 jämfört med 2014

Nettoomsättningen för koncernen minskade från 6 688 Tkr till 4 744 Tkr under 2015, en minskning med 29,1 procent. Rörelseresultatet försämrades med nära 11 Mkr, från -7 038 Tkr till -18 004 Tkr, varav 9 Mkr hänför sig till ökade kostnader. Praktiskt taget hela kostnadsökningen går att fördela på nedskrivning av immateriella anläggningstillgångar 3,2 Mkr, ökade personalkostnader 3 Mkr, samt ökning i övriga externa kostnader 2,5 Mkr. Det finansiella resultatet ska ses i ljuset av det strategiska förändringsarbete som Bolaget genomfört. Bolaget har valt att ta stora omstruktureringskostnader, såsom nedläggningen av verksamheten i Halmstad, att ta bort de kostnadsposter som inte stöder ett framtida kunderbjudande samt skriva av balansräkningsposter som inte har bäring på framtida intjäningsmöjligheter.

Koncernbalansräkning för 2015 och nio månader 2016

Bolaget har upprättat kontrollbalansräkning i oktober 2015, då det egna kapitalet vid detta tillfälle understigit hälften av det registrerade aktiekapitalet. Dock har kontrollbalansräkningen i mars 2016 visat att det egna kapitalet med god marginal överstigit det registrerade aktiekapitalet, som en följd av nyemissionen under den förevarande hösten 2015, där bland annat storägarnas fordringar kvittats ut.

Balansräkningen för 2015 minskade i omfång med 600 Tkr till 20 161 Tkr jämfört med fjolåret. Bolagets tillgångssida består huvudsakligen av immateriella anläggningstillgångar i form av balanserade kostnader för utvecklingsarbeten och goodwill, samt finansiella anläggningstillgångar i form av en större skattefordran. På skuldsidan hade Bolaget en utnyttjad checkräkningskredit på 4,0 Mkr vid utgången 2015, en ökning med

342 Tkr. I övrigt har minskningen i balansräkningsomfång resulterat i att kortfristiga lån på 2 Mkr återbetalats helt, leverantörsskulder minskat med 840 Tkr till 540 Tkr samt att upplupna kostnader och förutbetalda intäkter ökat med 892 Tkr till 1 810 Tkr för årsslut 2015. Generellt för år 2015 har skulderna minskat med 1,5 Mkr och det egna kapitalet ökat med netto cirka 1,0 Mkr, jämfört med 2014, bland annat som en följd av nyemission på 12,6 Mkr under 2015.

För nio månader 2016 har balansräkningens omfång återigen ökat sedan årsskiftet, denna gång med 6,4 Mkr till 26,5 Mkr. Till största del är ökningen hänförlig till en nyemission på 9,9 Mkr samt upptagande av ett kortfristigt lån från storägarna om 3,7 Mkr. På tillgångssidan ökar balanserade utgifter för utvecklingsarbeten med 2,5 Mkr till 4,8 Mkr och skattefordran har ökat med 1,4 Mkr till 10 Mkr jämfört med årsskiftet 2015/2016.

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar per den 31 december 2015 uppgick till 164 Tkr, en minskning med 35 procent jämfört med 2014. Bolagets materiella anläggningstillgångar omfattar i huvudsak kontorsinventarier och verktyg. Avskrivningstiden sker linjärt över fem år. Den 30 september 2016 uppgick dessa till 120 Tkr.

Finansiella anläggningstillgångar

Finansiella anläggningstillgångar uppgick per den 31 december 2015 till 8,7 Mkr och bestod till 8,6 Mkr av uppskjuten skattefordran, en ökning med 81,8 procent jämfört med 2014. Den 30 september 2016 uppgick dessa till 10 Mkr.

Immateriella anläggningstillgångar

Bolaget hade balanserade kostnader för utvecklingsarbeten vid årsskiftet 2015 på 2,3 Mkr, en minskning med 60 procent jämfört med 2014, och goodwill om 6,7 Mkr som immateriella anläggningstillgångar. Den 30 september 2016 låg goodwill kvar på samma nivå men de balanserade kostnaderna hade ökat till 4,8 Mkr.

Varulager

Bolagets varulager består av handelsvaror, det vill säga färdiga produkter och inköpt material. Per den 31 december 2015 uppgick varulagret till 664 Tkr, en minskning med 69 procent jämfört med 2014. Den 30 september 2016 hade varulagret återgått till 1,7 Mkr.

Kortfristiga fordringar

Kortfristiga fordringar uppgick per den 31 december 2015 till 673 Tkr, en minskning med 32 procent jämfört med 2014. Den 30 september 2016 uppgick dessa till 2,3 Mkr.

Likvida medel och kortfristiga placeringar

Bolagets likvida medel uppgick till 959 Tkr per 31 december 2015 att jämföras med 75 Tkr för 2014. Den 30 september 2016 uppgick dessa till 968 Tkr. Se vidare Rörelsekapital-avsnittet nedan.

Eget kapital

Det egna kapitalet uppgick per 31 december 2015 till 13 Mkr jämfört med 12,1 Mkr 2014. Under 2015 sattes aktiekapitalet ner med 16,8 Mkr genom en ändring av kvotvärdet till 0,01 kr för att täcka förluster. Nyemissioner tillförde därefter hösten 2015 sammanlagt cirka 15,5 Mkr i nytt kapital. Soliditeten per 31 december 2015 var 64,5 procent att jämföras med en soliditet om 58,2 procent årsskiftet 2014. Det egna kapitalet 30 september 2016 uppgick till 16,3 Mkr efter en nyemission om 9,9 Mkr med en resulterande soliditet på 61,6 procent.

Kassaflöde

Bolagets kassaflöde för koncernen under perioden 1 januari 2015 till 31 december 2015 uppgick till 884 Tkr. Nyemissioner under året bidrog med 15,5 Mkr. Utfallet påverkades av den löpande verksamheten med -12 Mkr och av investeringar med -1 Mkr.

Bolagets kassaflöde under perioden 1 januari 2016 till 30 september 2016 uppgick till 12,5 Mkr. En nyemission under perioden bidrog med 10 Mkr. Den löpande verksamheten påverkade utfallet med -6,7 Mkr. Investeringar gjordes med 3,7 Mkr.

Händelser efter tredje kvartalet 2016

Free2move känner inte till att några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden ska ha inträffat sedan presentationen av Bolagets nio månadersrapport 31 oktober 2016.

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. Bolaget bedömer att emissionslikviden ska räcka för att tillse att vinst uppstår under andra halvåret 2017, utifrån storägarnas ambitioner att stötta Bolaget genom olika former av bryggfinansieringar fram tills positivt kassaflöde uppnåtts.

Åtagande om investeringar

Bolaget har utöver vad som beskrivs i Memorandumet inga pågående investeringar och har heller inte ingått några andra åtaganden om framtida investeringar.

Tendenser

Free2move känner inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser, förutom vad som beskrivits i stycket "Riskfaktorer", som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter under innevarande år. Bolaget känner heller inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

Bud på Bolagets värdepapper

De aktuella värdepapperen är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden.

ORGANISATION

Free2move Holding AB

Free2move Holding AB, baserat i Stockholm, är ett koncernbolag. Antalet medarbetare i koncernen var i november 2016 11 st fördelade efter Sverige (5) och Malaysia (6).

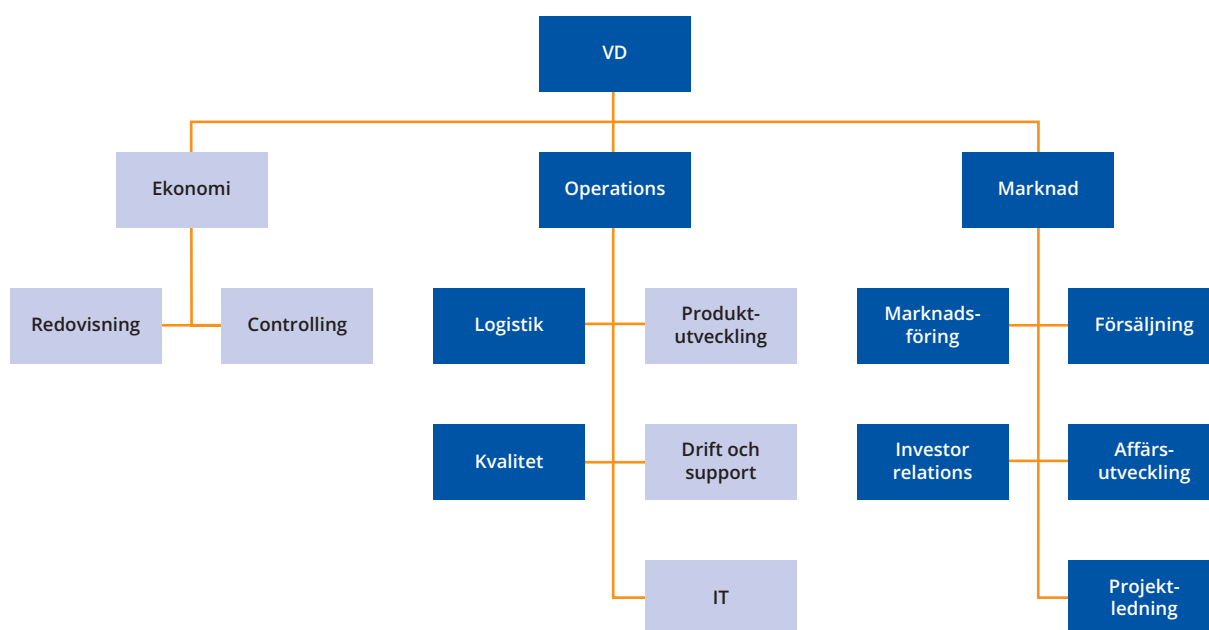
Funktionell styrning

Free2move har en funktionellt styrd organisationsstruktur. Den interna organisationen är i dagsläget liten till storlek där ett fåtal individer ansvarar för en eller flera funktioner. Vissa av de funktioner som inte utgör kärnverksamheten är outsourcade till tredje part (ljusblåa boxar), e.g. ekonomi, drift och support, IT och installationstjänster. Kärnverksamhet som produktutveckling har outsourcats gällande genomförande men där kravställning görs av Bolaget.

Bolagets verksamhet i Malaysia ingår funktionellt i nedan organisationsschema.

Framtida kompetens- och resursbehov

Free2moves nuvarande organisation har tillräcklig kapacitet för att leverera dagens omsättningsvolymen men kommer i takt med den tillväxt och expansion som förestår Bolaget att behöva öka personalstyrkan. Närmast kommer Bolagets fokus vara på att förstärka med egen personal inom såväl produktutveckling som drift och support.



STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

Styrelse

Marie-Louise Hellström Gefwert

Ordförande

Född: 1952
Titel: Senior managementkonsult
Styrelsemedlem sedan: 2013
Antal aktier (genom bolag): 21 165 735

Marie-Louise har internationell erfarenhet från positioner på business unit- och VD-nivå inom IT och telekom från Ericsson Telecom, Ericsson Components, Vattenfall Data och inkubatorn Auxema. Hon har mångårig styrelseerfarenhet från sju mindre till medelstora företag i teknikens framkant bland annat från SU Holding och Thyréns.

Magnus Ask

Född: 1954
Titel: Senior advisor
Styrelsemedlem sedan: 2015
Antal aktier: 2 222 221

Magnus har under sin yrkesverksamma tid arbetat inom Ericssonkoncernen främst inom Human Resources (HR). Har delvis haft sin bas i Asien och i Malaysia från positioner som HR-chef inom Ericsson Asia Pacific, HR chef Ericsson South East Asia samt chef HR Global Operations. Magnus har flerårig erfarenhet från styrelsearbete i Ericssons dotterbolag.

Mats Köhlmark

Född: 1948
Titel: Senior advisor
Styrelsemedlem sedan: 2013
Antal aktier: 5 722 221

Mats har mer än 30 års erfarenhet från Ericsson, där han haft ledande befattningar inom utvecklingen av mobilsystem, bland annat GSM, WCDMA och LTE. Han har också haft befattningar med lönsamhetsansvar både på huvudkontoret i Sverige och som operativt ansvarig för Ericssons dotterbolag i Japan.

Peter Mörsell

Född: 1961
Titel: Verksamhetsutvecklare
Styrelsemedlem sedan: 2015
Antal aktier: 15 555 554

Peter Mörsell har innehaft positioner som CFO hos Statoil, Bauhaus, Apotek Hjärtat. Peter har också internationell erfarenhet från Estland och Lettland där han medverkade vid uppbyggnaden av Statoils verksamhet i dessa länder.

Göran Brandt

Född: 1961
Titel: Entreprenör
Styrelsemedlem sedan: 2015
Antal aktier: 2 222 221

Göran har mer än 15 års erfarenhet inom telekombranschen genom sitt arbete för Europolitan, Vodafone, Telenor och Hi3G Access (en del inom teleoperatören 3). Han har stor erfarenhet inom Telematics, M2M och IoT, det vill säga av integrerad mobil kommunikation inom affärskritiska och industriella tillämpningar.

Ledande befattningshavare

Anders Due-Boje

Koncernchef

Född: 1961
Antal aktier (genom bolag): 10 000 666

Anders kom till Free2move i juni 2015 och har ansvaret, utöver företagsledning, för försäljning och marknadsföring. Anders har haft ledande positioner i både publikt som venture capital-finansierade företag inom både telekom och medicinsk teknik. Genom ett kundfokuserat tillvägagångssätt har han lett ett flertal strukturomvandlingar för företag. Anders har tjänstgjort för kända företag såsom Motorola, Solectron, GN/Jabra, Data-respons and Neoventa Medical.

Per Melin

Operativ chef

Född: 1960
Antal aktier: 4 546 666

Per har arbetat för Free2move sedan november 2015 och är ansvarig för såväl produktutveckling och -innovation som Bolagets inköp och kvalitetssäkring. Per har innehaft ledande positioner i likväl internationella företag som mindre kapital-finansierade teknikföretag. Han har en gedigen bakgrund inom elutformning, energi, miljö samt flyg. Per har lång erfarenhet som projektledare och programansvarig på många kontinenter med särskild inriktning på utveckling av komplexa tekniska lösningar med fokus på radio- och radarteknik. Per har tjänstgjort i följande företag: Ericsson, SAAB Defence Systems, Trittech och Sylog.

Revisor

Jan Carlsson

Revisor, medlem i FAR
Baker Tilly Halmstad KB

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

Bolaget

Bolagets firma är Free2move Holding AB (publ). Free2move är ett publikt aktiebolag som är bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Stockholm, Stockholms län.

Bolaget bildades och registrerades av Bolagsverket 2000. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Free2move:s Holding AB (publ) organisationsnummer är 556705-0157. Som framgår av bolagsordningen skall Bolagets verksamhet bestå i att direkt eller indirekt genom dotter- och intressebolag, dels bedriva utveckling och försäljning av kommunikationslösningar på trådlös teknik, samt därmed förenlig verksamhet, samt dels att äga aktier och värdepapper även som idka därmed förenlig verksamhet.

Bolagets postadress är Free2move Holding AB (publ), Upplandsgatan 7, 111 23 Stockholm.

Legal struktur

Koncernen består av det operativa ägarbolaget Free2move Holding AB (publ), samt dotterbolagen Free2move AB och Malaysia-baserade SensMaster samt de vilande bolagen Twixt Technologies och HIOD Sports AB.

Väsentliga avtal

Bolaget anser att det inte finns några affärskritiska avtal att särskilt omnämna.

Tvister

Det finns inga pågående rättsliga processer eller skiljeförfaranden som har haft eller kan antas komma att få icke oväsentlig ekonomisk betydelse för Free2move. Styrelsen känner ej heller till omständigheter som skulle kunna tyda på att rättsliga processer mot Bolaget är under uppsegling.

Försäkring

Styrelsen bedömer att Bolaget har tillfredsställande försäkringsskydd för verksamheten.

Transaktioner med närstående

Free2move har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer i Bolaget. Ingen av ovan nämnda personer har haft någon affärstransaktion med

Free2move som är eller var ovanlig till sin karaktär under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Handlingar som införlivas genom hänvisning

Handlingar som införlivas genom hänvisning och hålls tillgängliga för inspektion under Memorandumets giltighetstid i pappersform på Bolagets kontor på Upplandsgatan 7, 111 23 Stockholm, är Free2moves bolagsordning, samt delårsrapporten för nio månader 2016 och de reviderade årsredovisningarna avseende verksamhetsåren 2015 och 2014. Ovanstående rapporter, samt ytterligare information om Bolaget finns även tillgänglig på Bolagets hemsida www.free2move.se. Vidare införlivas samtliga pressreleaser som eventuellt kan komma att tillkännages av Bolaget fram tills sista teckningsdag. Även dessa finns att hämta från Bolagets hemsida.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman fastställs balans- och resultaträkningar, beslutas om disposition av Bolagets resultat, fattas beslut om ansvarsfrihet, väljs styrelse och i förekommande fall revisorer och fastställs deras respektive arvoden, samt behandlas andra lagstadgade ärenden.

Free2move offentliggör tid och plats för årsstämman så snart styrelsen fattat beslut därom. Aktieägare som är införd i eget namn i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda aktieboken på avstämningsdagen och som har anmält deltagande i tid har rätt att delta i bolagsstämma och rösta för sitt aktieinnehav. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar, samt på Bolagets hemsida. Meddelande om att kallelse utfärdas skall dessutom annonseras i Svenska Dagbladet. Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan årsstämma eller extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Utdelning, utdelningspolicy

Rätt till utdelning tillfaller den som på avstämningsdagen för beslutande bolagsstämma är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bo-

satta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription.

Bolaget har ännu inte fastställt någon utdelningspolicy då uppbyggnad av verksamheten har prioritet fram tills högre lönsamhet uppnås, då det är styrelsens ambition att föreslå en lämplig utdelningspolicy vid påföljande ordinarie bolagsstämma.

Rapporttillfällen 2016/2017

Bokslutskommuniké för 2016:	2017-02-20
Kvartalsrapport januari – mars:	2017-05-19
Halvårsrapport jan – jun:	2017-08-25

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktien

Aktierna har upprättats enligt svensk rätt och är denominerade i svenska kronor. Endast ett aktieslag förekommer. Aktien är utställd på innehavare och aktieboken förs elektroniskt av Euroclear Sweden.

Aktiekapital

Bolaget finns före föreliggande nyemission 2 399 932 657 aktier med ett kvotvärde om 0,01 kronor. Aktiekapitalet uppgår från och med 29 juli 2016 till 23 999 326,57 kronor.

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling sedan Free2move Holdings bildande.

Teckningsoptioner

Inga utestående teckningsoptioner föreligger som erbjudits allmänheten, ledande befattningshavare eller personal.

	Händelse	Datum antal aktier	Ökning av aktiekapital	Ökning av efter emission	Totalt aktiekapital antal aktier	Totalt
2006	Bolagsbildning	2006-05-31	4 603 800	1 841 520	1 841 520	4 603 800
	Nyemission	2006-11-23	418 500	167 400	2 008 920	5 022 300
2007	Nyemission	2007-03-07	125 391	50 156,50	2 059 076,50	5 147 691
	Nyemission	2007-03-08	1 166 000	466 400	2 525 476,50	6 313 691
2009	Nyemission	2009-04-17	100 000	40 000	2 565 476,50	6 413 691
2010	Nyemission	2010-03-22	100 000	40 000	2 605 476,50	6 513 691
	Nyemission	2010-07-14	569 759	227 903,60	2 833 380	7 083 450
	Nyemission	2010-07-14	100 000	40 000	2 873 380	7 183 450
2011	Nyemission	2011-03-17	630 000	252 000	3 125 380	7 813 450
	Nyemission	2011-12-06	1 600 000	640 000	3 765 380	9 413 450
2012	Nyemission	2012-01-11	53 000	21 200	3 786 580	9 466 450
	Nyemission	2012-03-16	7 998 160	3 199 264	6 985 844	17 464 610
	Nyemission	2012-06-04	876 000	350 400	7 336 244	18 340 610
2013	Minskning AK	2013-01-25		-6 419 214	917 030,50	18 340 610
	Nyemission	2013-01-25	8 772 500	438 625	1 355 655,50	27 113 110
	Nyemission	2013-04-19	81 339 330	4 066 967	5 422 622	108 452 440
	Nyemission	2013-10-10	90 109 860	4 505 493	9 928 115	198 562 300
2014	Nyemission	2014-07-02	203 337 745	10 166 887	20 095 002,25	401 900 045
	Nyemission	2014-10-01	18 000 000	900 000	20 995 002,25	419 900 045
2015	Minskning AK	2015-07-31	0	-16 796 002	4 199 000,45	419 900 045
	Nyemission	2015-12-22	1 119 733 452	11 197 335	15 396 334,97	1 539 633 497
	Nyemission	2015-12-22	135 532 418	1 355 324	16 751 659,15	1 675 165 915
	Nyemission	2015-12-23	4 668 525	46 685	16 798 344,40	1 679 834 440
2016	Nyemission	2016-04-20	302 808 799	3 028 088	19 826 432,39	1 982 643 239
	Teckningsoptioner	2016-04-25	383 572 752	3 835 728	23 662 159,91	2 366 215 991
	Nyemission	2016-07-29	33 716 666	337 167	23 999 326,57	2 399 932 657

Handel med Free2move-aktien

Free2move Holding AB (publ) är listat på NGM Nordic MTF sedan 2007. Bolaget har 3 711 aktieägare per den 30 september 2016. Vid nuvarande börskurs om cirka 0,05 kr är bolagsvärdet cirka 120 Mkr.

Bemyndiganden

Vid årsstämman den 25 maj 2016 bemyndigades styrelsen att inom de begränsningar som bolagsordningen utgör nyemittera aktier och teckningsoptioner, både med och utan företrädesrätt. Om emission beslutas utan företrädesrätt skall emissionen genomföras till marknadsmässiga villkor. Vederlag för teckning skall i förekommande fall kunna erläggas även via kvittning mot annan fordran, eller via eventuell apportegendom som bedöms vara till nytta för Bolaget. Bemyndigandet gäller fram till nästa årsstämma. Föreliggande nyemission genomförs i kraft av detta bemyndigande enligt beslut fattat av styrelsen den 22 november 2016.

Större aktieägare

Per den 30 september 2016 och enligt för Styrelsen därefter kända förändringar fördelades ägandet enligt nedanstående lista. Antal ägare per 2016-09-30 är 3 711 st.

Namn	Antal aktier	Ägarandel, %
Soffloch Advice AB	451 185 710	18,80
P-A Bendt AB	412 857 087	17,20
Försäkringsbolaget Avanza Pension	131 352 607	5,47
Nordnet Pensionsförsäkring AB	36 479 415	1,52
Kenneth Wallin	30 545 000	1,27
Marie-Louise Gefwert genom bolag	21 165 735	0,88
Peter Mörsell	15 555 554	0,65
Rickard Sundström	14 800 000	0,62
Per-Arne Pettersson	14 001 071	0,58
Mats Lindoff	12 209 920	0,51
Anders Johan Johansson genom bolag	12 000 000	0,50
Ove Sandgren	12 000 000	0,50
Anders Due-Boje genom bolag	10 000 666	0,42
Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB	10 000 000	0,42
Hartmut Wiese	10 000 000	0,42
Övriga	1 205 779 892	50,24
Totalt		100

Emissionsgaranti och teckningsförbindelser

Denna företrädesemission är garanterad till 100 procent av emissionsbeloppet eller cirka 10,3 Mkr. Detta har uppnåtts dels genom teckningsförbindelser om totalt 3,94 Mkr från Bolagets ledning, styrelse och större aktieägare, samt dels av ett konsortium bestående av utomstående företag och privatpersoner vilka förbundit sig att teckna för 6,36 Mkr av den del av emissionen som eventuellt inte tecknas av allmänheten eller befintliga aktieägare. Vare sig emissionsgarantier eller teckningsförbindelser har säkerställts genom panter eller deposition av medel.

Garantikonsortiet har arrangerats av G&W Fondkommission, Kungsgatan 3, Stockholm. Till deltagarna i garantikonsortiet utgår en ersättning i nya aktier motsvarande 12 procent av garanterat belopp. Samtliga garantier kan nås via G&W Fondkommission.

Lista på garantier och ingivare av teckningsförbindelser

Garanter	Belopp (kr)
LMK Ventures AB	2 000 000
Dividend Sweden AB	2 060 000
Capensor Capital AB	2 300 000
Summa	6 360 000

Teckningsförbindelser	Belopp (kr)
Peter Mörsell	65 000
Magnus Ask	10 000
Mats Köhlmark	24 000
Soffloch Advice AB	1 880 000
Marie-Louise Gefwert	30 000
Gefwert Development AB	61 000
P-A Bendt	1 770 000
Per Melin	19 000
Due-Boje Development AB	43 000
Vindbådan AB	38 000
Summa	3 940 000

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser som kan uppkomma för investerare som deltar i Erbjudandet. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen gäller endast i Sverige obegränsat skattskyldiga fysiska personer och svenska aktiebolag om inte annat anges. Sammanfattningen omfattar exempelvis inte

- värdepapper som innehas av handelsbolag eller kommanditbolag, eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet;
- de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit fåmansföretag eller på aktier som har förvärvats med stöd av s.k. kvalificerade andelar i fåmansföretag; eller
- aktier eller andra delägarätter som förvärvats via ett så kallat investeringssparkonto eller kapitalförsäkring och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning.

Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje investerare bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Aktierna i Bolaget är noterade NGM Nordic MTF. NGM utgör inte en reglerad marknad enligt vad som avses i inkomstskattelagen (1999:1229). För att aktier och teckningsoptioner som inte är noterade på en reglerad marknad ska anses marknadsnoterade i inkomstskattelagens mening krävs att aktierna är föremål för kontinuerlig allmänt tillgänglig notering på grundval av marknadsmässig omsättning. Skatteverket har i ett ställningstagande bl.a. uttalat att omsättning normalt ska förekomma en gång var tionde dag samt att noteringarna hålls tillgängliga intill sjätte året efter noteringsåret.

Fysiska personer

Kapitalvinstbeskattning

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas inkomster på aktier såsom utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp. Med delägarätter avses bland annat aktier och teckningsoptioner. Omkostnadsbeloppet för alla delägarätter av samma slag och

sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Aktier och teckningsoptioner utgör inte delägarätter av samma slag och sort vid tillämpning av genomsnittsmetoden. Det kan nämnas att BTA (betalda tecknade aktier) inte anses vara av samma slag som nyemitterade aktier förrän beslut om nyemission registrerats vid Bolagsverket. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalvinst på onoterade aktier tas upp till fem sjättedelar i inkomstslaget kapital, vilket innebär en effektiv beskattning om 25 procent. Kapitalvinsten på noterade aktier beskattas med 30 procent (dvs. den totala vinsten är skattepliktig).

Kapitalförlust på noterade aktier och andra noterade delägarätter (förutom andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, s.k. räntefonder) ska dras av i sin helhet samt kapitalförluster på svenska aktiebolag och utländska juridiska personer som inte är onoterade ska dras av med fem sjättedelar mot kapitalvinster på sådana tillgångar under samma beskattningsår. För kvalificerade andelar gäller dock att avdrag ska göras med två tredjedelar. Avdrag för kapitalförslut ska i korthet göras i följande ordning:

1. kapitalförluster som ska dras av i sin helhet;
2. kapitalförluster som ska dras av till fem sjättedelar; och
3. kapitalförluster som ska dras av till två tredjedelar.

Till den del avdrag inte kan göras enligt ovan får kapitalförlust på noterade aktier dras av med 70 procent och kapitalförlust på onoterade aktier dras av till fem sjättedelar mot andra inkomster av kapital.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Utdelning

Utdelning på onoterade aktier i svenska aktiebolag tas upp till fem sjättedelar i inkomstslaget kapital, vilket ger en effektiv beskattning om 25 procent medan utdelning på noterade aktier beskattas med 30 procent. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls normalt preliminär skatt på utdelningar med 30 procent av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Aktiebolag

Kapitalvinstbeskattning och utdelning

Onoterade aktier

Onoterade aktier som innehas som kapitaltillgångar av svenska aktiebolag beskattas enligt reglerna om näringsbetingade andelar, vilket innebär att kapitalvinst och utdelning på sådana aktier typiskt sett är skattefri medan nedskrivningar och kapitalförluster inte är avdragsgilla. Om noterade aktier upphör att vara näringsbetingade (t.ex. i samband med marknadsnotering) får innehavaren som utgångspunkt tillgodogöra sig marknadsvärdet vid denna tidpunkt som skattemässigt anskaffningsvärde.

Noterade aktier

Reglerna om näringsbetingade andelar kan tillämpas på noterade aktier om innehavaren äger 10 procent eller mer av röstetalet för samtliga aktier eller i undantagsfall om innehavet betingas av innehavarens rörelse. För att utdelning och kapitalvinst på noterade aktier ska undantas beskattning krävs även att aktierna varit näringsbetingade för innehavaren under en sammanhängande tid om ett år. Detta krav kan uppfyllas retroaktivt vid utdelning.

Kapitalvinst och utdelning på aktier som inte anses näringsbetingade samt teckningsoptioner beskattas i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som har beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier och andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana delägarätter. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

Kapitalvinstbeskattning

Innehavare av aktier och teckningsoptioner som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av sådana värdepapper. Innehavarna kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat.

Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk

beskattning vid avyttring av aktier om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Utdelning

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt med 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har ingått med andra länder. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. I de fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

§ 1 Firma

Bolagets firma är Free2move Holding AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolagets verksamhet skall vara att äga och driva dotter- och intressebolag verka inom, såväl som utom, Sverige. Dessa dotter- och intressebolag skall bedriva verksamhet inom teknikområden där såväl produkter som tjänster utvecklas och säljs till kunder verka inom såväl industri- som konsumentmarknader. Tillika skall bolaget kunna idka handel och förvaltning av värdepapper.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 15 000 000 och högst 60 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 1 500 000 000 och högst 6 000 000 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst sju suppleanter.

§ 7 Revisorer

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

§ 8 Kallelse

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. Kallelse skall ske genom kungörelse i Post och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets hemsida på Internet. Samtidigt som kallelse sker skall bolaget genom kungörelse i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett. Bolagsstämma kan, förutom på den ort där styrelsen har sitt säte, hållas i Halmstad.

§ 9 Anmälan till stämma

Aktieägare som önskar delta i bolagsstämma skall anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallel-

sen till stämman. Denna dag får ej vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får ej infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 10 Öppnande av stämma

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser skall öppna bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordförande vid stämman valts.

§ 11 Årsstämma

Årsstämma hålles årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen samman kallad.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a) om fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt, i moderbolag, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning.
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktör.
8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorn.
9. Val av styrelse och i förekommande fall revisor eller revisionsbolag och revisorssuppleant
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Vid bolagsstämma må envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädde aktier, utan begränsning i röstetalet.

§ 12 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 13 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1989:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6 – 8 nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

ADRESSER

Free2move Holding AB (publ)

Upplandsgatan 7,
111 23 Stockholm

+46 35 15 22 60

info@free2move.se

Free2move & SensMaster, Malaysia

18-3, Jalan, PJU 5/20d, The Strand,
47810 Kota Damansara,
(off Kuala Lumpur),
Malaysia

+60 1111 40 67 30

info@free2move.se

www.free2move.se

Vår syn på Internet of Things är att det erbjuder trygghet genom att låta objekt kommunicera säkert med varandra över Internet för att utbyta verksamhets-kritiska data. Människans roll är att sätta regler för hur sakerna samverkar och granska resultat. När saker kommunicerar över Internet med andra saker, kan detta ge en hel rad förbättringar i verksamheten, nya tjänster och nya insikter för användarna



Free2move Holding AB (publ)
Upplandsgatan 7,
111 23 Stockholm
+46 35 15 22 60

info@free2move.se
www.free2move.se