



Inbjudan till teckning av units i iZafe Group AB

19 november – 3 december 2019

NOTERA ATT UNITRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

Utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna aktier senast den 3 december 2019; eller

Senast den 29 november 2019 sälja de erhållna uniträtter som inte avses utnyttjas för teckning av aktier.

Observera att det även finns möjlighet att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

DISTRIBUTION AV DETTA INFORMATIONSMEMORANDUM OCH TECKNING AV AKTIER ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER, SE UNDER AVSNITTET VIKTIG INFORMATION.

STOCKHOLM
CORPORATE
FINANCE

VIKTIG INFORMATION

INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta informationsmemorandum (**"Informationsmemorandumet"**) har upprättats med anledning av iZafes nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna (**"Företrädesemissionen"** eller **"Erbjudandet"**). Med "iZafe" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhanget, iZafe Group AB, org. nr 556762-3391, inklusive dotterbolag, om inte annat framgår av sammanhanget. Med "Stockholm Corporate Finance" eller "SCF" avses Stockholm Corporate Finance AB, som agerar finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och upprättandet av Informationsmemorandumet.

Informationsmemorandumet finns tillgängligt på Bolagets webbplats, www.izafe.se, samt på SCF:s hemsida, www.stockholmcorp.se. Informationen på Bolagets webbplats är inte införlivad i Informationsmemorandumet och utgör inte en del av Informationsmemorandumet i vidare mån än som framgår av Informationsmemorandumet.

För Informationsmemorandumet och Företrädesemissionen gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Informationsmemorandumet, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Informationsmemorandumet har upprättats såsom information till Bolagets aktieägare i samband med förestående Erbjudande. Informationsmemorandumet är inget prospekt enligt lag eller tillämpligt regelverk härom. Detta dokument har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

INFORMATION TILL INVESTERARE UTANFÖR SVERIGE

iZafe har inte vidtagit och kommer inte vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige.

I andra länder än Sverige som också är medlemmar i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (**"EES"**) och som har implementerat Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 (**"Prospektförordningen"**) kan ett erbjudande av värdepapper endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen samt varje relevant implementeringsåtgärd (inklusive åtgärd för implementering av Prospektförordningen).

Varken uninträtter i Företrädesemissionen, betalda och tecknade Units (**"BTU"**) eller aktier som tecknats i Företrädesemissionen, eller de underliggande finansiella instrumenten (**"Värdepapper"**), har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i sin nuvarande lydelse (**"Securities Act"**) eller värdepapperslagstiftning i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA.

Företrädesemissionen riktar sig inte heller till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva

ytterligare informationsmemorandum, prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Följaktligen får inte Informationsmemorandumet, marknadsföringsmaterial eller övrigt material hänförligt till Företrädesemissionen distribueras i eller till någon jurisdiktion där distribution eller Företrädesemissionen enligt Informationsmemorandumet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Teckning av aktier och förvärv av Värdepapper i Företrädesemissionen i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar ett exemplar av Informationsmemorandumet åläggs av Bolaget och SCF att informera sig om, och följa, alla sådana restriktioner. Vare sig Bolaget eller SCF tar något juridiskt ansvar för några överträdelse av någon sådan restriktion, oavsett om överträdelsen begås av en potentiell investerare eller någon annan.

Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. iZafe och SCF förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara teckning av aktier som Bolaget eller SCF eller dess uppdragstagare anser kunna innebära en överträdelse eller åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

Spridning av Informationsmemorandumet till annan än mottagaren som specificeras av SCF eller dess representanter är förbjuden, likaså till personer som eventuellt har anlåtats för att underrätta mottagaren om ärendet, och varje röjande av innehållet som saknar föregående skriftligt tillstånd från Bolaget är förbjudet. All reproduktion eller spridning av Informationsmemorandumet i USA, i sin helhet eller delar därav, och allt röjande av innehållet till andra personer är förbjudet.

MÅLMARKNAD

Uteslutande för tillverkarens (i detta sammanhang åsyftar **"Tillverkare"** Stockholm Corporate Finance) produktgodkännandeprocess har målmarknadsbedömningen avseende aktier lett till slutsatsen att: (i) målmarknaden för aktier är jämbördiga motparter, professionella kunder och icke professionella kunder, var och en enligt definitionen i Direktiv 2014/65/EU (i dess lydelse, **"MiFID II"**); och (ii) alla kanaler för distribution av aktier till jämbördiga motparter, professionella kunder och icke-professionella kunder är lämpliga. Den som senare erbjuder, säljer eller rekommenderar aktier (en **"Distributör"**) bör ta hänsyn till Tillverkarens målmarknadsbedömning; emellertid är en distributör som omfattas av MiFID II ansvarig för att genomföra sin egen målmarknadsbedömning avseende aktier (genom att antingen anta eller förfina Tillverkarens målmarknadsbedömning) och fastställa lämpliga distributionskanaler. För att undvika missförstånd; målmarknadsbedömningen utgör inte följande: (a) en bedömning av lämplighet eller ändamålsenlighet utifrån syftet med MiFID II; eller (b) en rekommendation till någon investerare eller en grupp av investerare att investera i, eller köpa, eller vidta någon som helst åtgärd avseende aktier.

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Informationsmemorandumet innehåller vissa framtidsinriktade uttalanden. Framtidsinriktad information är alla uttalanden i Informationsmemorandumet som inte hänförs till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "bedömer", "förväntar", "kan", "ska", "vill", "bör", "planerar", "uppskattar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som identifierar information som framtidsinriktad. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i Informationsmemorandumet vilka avser framtida resultat, finansiell ställning, kassaflöde, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmänekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget. Framtidsinriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets finansiella ställning, kassaflöde och lönsamhet, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Bolagets verksamhet är exponerad för ett antal risker och osäkerheter som kan medföra att ett framtidsinriktat uttalande blir felaktigt eller en uppskattning eller beräkning blir inkorrekt. Potentiella investerare ska därför inte fästa otillbörlig tilltro vid den framtidsinriktade informationen häri, och potentiella investerare uppmanas starkt att läsa Informationsmemorandumet i sin helhet, och särskilt följande avsnitt: "*Marknadsöversikt*", "*Verksamhetsöversikt*", "*Utvald finansiell information*" och "*Risikfaktorer*", vilka inkluderar en mer detaljerad beskrivning av de faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och den marknad på vilken Bolaget bedriver sin verksamhet.

Varken Bolaget eller SCF kan lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framtidsinriktade uttalanden, är det möjligt att de i Informationsmemorandumet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. De framtidsinriktade uppskattningar och förhandsberäkningar som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Informationsmemorandumet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av, utan begränsning: ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framförallt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensnivåer, ändringar i lagar och förordningar samt förekomsten av olyckor eller miljöskador.

BRANSCH- OCH MARKNADSINFORMATION

Informationsmemorandumet innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och -studier, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer. Sådana

uttalanden identifieras genom hänvisning till källa. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor.

Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i Informationsmemorandumet, bland annat avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs samt Bolagets ställning i förhållande till sina konkurrenter, är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part och saknar därför källhänvisning. Sådan information och sådana uttalanden återspeglar Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i information som har erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter inom den bransch där Bolaget konkurrerar samt information som har publicerats av Bolagets konkurrenter. Bolaget anser att sådan information och sådana uttalanden är användbara för investerarens förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksam och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom siffrorna och marknadsinformationen samt annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet.

SCF tar inte något ansvar för riktigheten i någon marknads- eller branschinformation i Informationsmemorandumet. Bolaget bekräftar att den information som tillhandahållits av tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har inte några uppgifter utelämnats som skulle kunna innebära att den återgivna informationen är felaktig eller vilseledande.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Viss finansiell och annan information som presenteras i Informationsmemorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan det hända att siffrorna i vissa tabeller, vid summering, inte exakt motsvarar angiven totalsumma. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Informationsmemorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

FINANSIELL RÅDGIVARE

Bolagets finansiella rådgivare Stockholm Corporate Finance har, vid upprättande av Informationsmemorandumet, förlitat sig på information tillhandahållen av Bolaget och då samtliga uppgifter i Informationsmemorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Stockholm Corporate Finance från allt ansvar i förhållande till aktieägarna i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundar sig på uppgifter i Informationsmemorandumet. Stockholm Corporate Finance företräder Bolaget och ingen annan i samband med Företrädesemissionen. Stockholm Corporate Finance ansvarar inte gentemot någon annan än Bolaget för tillhandahållande av rådgivning i samband med Företrädesemissionen eller något annat ärende till vilken hänvisning görs i Informationsmemorandumet.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 15 november 2019 var aktieägare, oavsett aktieslag (A- eller B-aktier), i iZafe Group AB (publ.) äger företrädesrätt att teckna B-aktier och vederlagsfria teckningsoptioner (TO 8B), i relation till tidigare innehav av aktier. Åtta (8) innehavda aktier på avstämningsdagen den 15 november ger rätt till teckning av en (1) Unit. En Unit innehåller fyra (4) nyemitterade B-aktier samt en (1) vederlagsfri teckningsoption (TO 8B).

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 8,80 SEK per Unit, motsvarande en kurs om 2,20 SEK per B-aktie. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i emissionen är den 15 november 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 13 november 2019. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 14 november 2019.

TECKNINGSTID

Teckning av B-aktier med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 19 november 2019 till och med den 3 december 2019. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, vilket ska ske senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget. Observera att sista dag för anmälan via bank och/eller förvaltare kan vara ett datum tidigare än sista teckningsdag för Företrädesemissionen.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 19 november 2019 till och med den 29 november 2019. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya B-aktier som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Observera att uniträtter som ej sålts senast den 29 november 2019 eller utnyttjats för teckning av B-aktier senast den 3 december 2019 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

HANDEL MED BTU

Handel med Betalda Tecknade Units (BTU) äger rum på Nasdaq First North Premier Growth Market mellan den 19 november 2019 och till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTU omvandlats till aktier.

INFORMATION OM AKTIEN

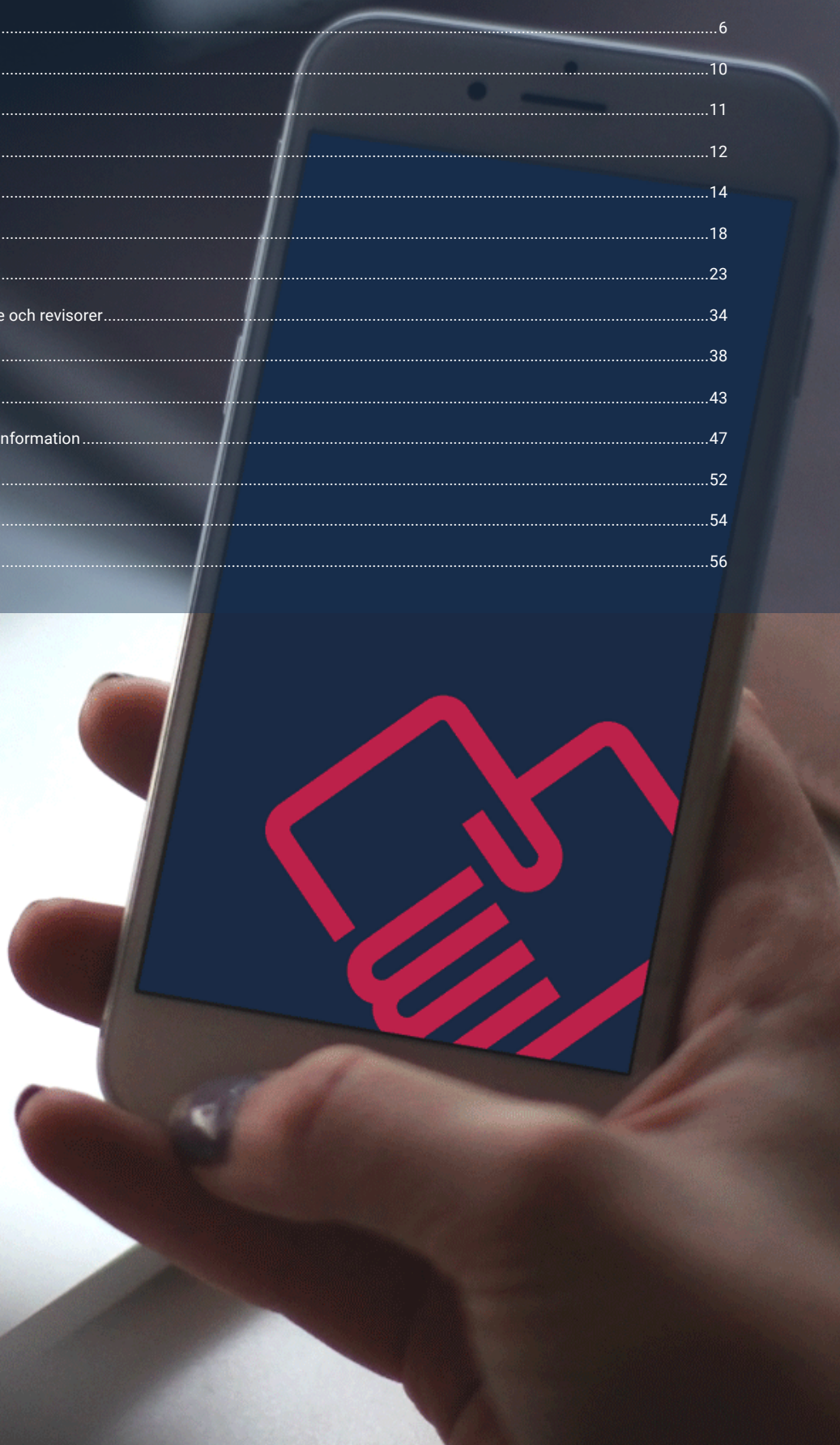
Handelsplats:	Nasdaq First North Premier Growth Market
Kortnamn:	IZAFE B
ISIN-kod, aktie:	SE0003656834
ISIN-kod, uniträtt:	SE0013460193
ISIN-kod, BTU:	SE0013460201
Aktien är denominerad i:	Svenska kronor

VIKTIGA DATUM

Avstämningsdag:	15 november 2019
Teckningstid:	19 november till 3 december 2019
Handel med uniträtter:	19 november till 29 november 2019
Handel med betalda tecknade Units (BTU):	fr.o.m. 19 november 2019
Offentliggörande av Företrädesemissionens utfall:	Omkring 6 december 2019

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Erbjudandet i sammandrag	4
Innehållsförteckning	5
Risikfaktorer	6
Inbjudan till teckning av units	10
Bakgrund och motiv	11
VD har ordet	12
Villkor och anvisningar	14
Marknadsöversikt	18
Verksamhetsöversikt	23
Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer	34
Översiktlig finansiell information	38
Aktiekapital och ägarstruktur	43
Legala frågor och kompletterande information	47
Bolagsordning	52
Skattefrågor i Sverige	54
Adresser	56



RISKFaktorER

Investeringar i aktier är förenat med risktagande. Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som kan ha en inverkan på aktierna och Bolagets lönsamhet, verksamhet och framtida utveckling. Riskerna som beskrivs är inte rangordnade i någon särskild ordning. Presentationen nedan gör inte anspråk på att vara heltäckande och av naturliga skäl kan inte alla riskfaktorer förutses eller beskrivas i detalj. Med anledning av det måste varje investerare själv göra en samlad bedömning som även innefattar informationen i resten av Informationsmemorandumet samt en allmän omvärldsbedömning. Riskerna och osäkerhetsfaktorerna nedan kan ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Det kan också orsaka en värdepminskning i Bolagets aktier, vilket kan leda till att investerare förlorar delar av eller hela sitt investerade kapital. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Bolaget kan också ha en motsvarande negativ effekt.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VERKSAMHET

Makroekonomiska faktorer

Bolaget påverkas av allmänna ekonomiska, finansiella och politiska förhållanden på en global nivå. Efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster påverkas av ett antal makroekonomiska faktorer såsom räntor, valutakurser, konjunkturutveckling, inflation, deflation, och allmänna affärsförhållanden. Globala ekonomiska förhållanden och negativa förändringar kan därför få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet i form av hastiga och extrema nedgångar med ökad instabilitet och negativa förväntningar avseende den framtida ekonomiska utvecklingen. En minskad efterfrågan för Bolagets produkter kan således påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt genom en rad olika faktorer såväl på den svenska marknaden som på de marknader Bolaget avser expandera till.

Marknadstillväxt

Bolagets försäljning koncentreras till offentliga och privata organisationer med höga krav på kvalitet och kundanpassade lösningar samt privatpersoner. Vidare återfinns en stor del av Bolagets kunder inom vissa marknadssegment, vilket gör att Bolaget har ett större beroende av god efterfrågan på dessa marknader. En lägre tillväxttakt än förväntat kan komma att få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat och finansiella ställning.

Förmåga att hantera tillväxt

Bolagets verksamhet kan komma att växa substantiellt, antingen genom förvärv eller genom en plötslig och oväntad ökning i efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster vilket ställer stora krav på ledningen och den operativa samt finansiella infrastrukturen. I takt med att personalen och verksamheten växer, behöver Bolaget hela tiden er hålla effektiva planerings- och ledningsprocesser för att på ett verksam sätt kunna genomföra affärsplanen på en marknad som är under snabb utveckling. För att hantera tillväxten krävs även investeringar och allokering

av värdefulla ledningsresurser. Om Bolaget inte hanterar tillväxt på ett effektivt sätt kan det få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

Osäkerhet kring samarbetsavtal

Bolaget är och kommer även framgent att vara beroende av samarbetsavtal med externa parter. Det kan hända att de företag med vilka Bolaget har tecknat, eller kommer att teckna, samarbetsavtal med inte kommer att uppfylla sina åtaganden enligt dessa avtal. Existerande samarbetsavtal kan komma att sägas upp eller förklaras ogiltiga samt att förändringar kan ske i ingångna avtal. Detta kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning eller resultat.

Marknadsföring av produkter

En framgångsrik kommersialisering och försäljning av Bolagets produkter och tjänster kommer till viss del att vara beroende av marknadsföring av dessa. Skulle marknadsföringen misslyckas och inte ha den effekt som önskas kan det innebära en mindre spridning och därmed kundbas än förväntat och prognosticerat, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolaget verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Forskning och utveckling

Bolaget bedriver produkt- och tjänsteutveckling i samråd med samarbetspartners. Det finns en risk att Bolaget fattar felaktiga investeringsbeslut avseende produkt- och tjänsteutveckling, vilket skulle hämma Bolagets tillväxt. För att bli konkurrenskraftiga måste Bolaget fortsätta att öka och förbättra funktionaliteten och egenskaperna hos existerande produkter och tjänster. Det finns en risk att Bolaget inte kan implementera ny teknik eller anpassa sitt produkt- och tjänsteutbud och sin affärsmodell i sådan god tid att fördelarna av ny eller existerande teknik kan tillvaratas, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Organisatoriska risker

Bolaget har en relativt liten organisation vilket medför ett beroende av enskilda medarbetare, styrelsemedlemmar och förmågan att i framtiden identifiera, anställa och bibehålla kvalificerad och erfaren personal. Bolagets förmåga att anställa och bibehålla dessa personer är beroende av ett flertal faktorer, varav några ligger bortom Bolagets kontroll, bland annat konkurrensen på arbetsmarknaden. Förlusten av en lednings- eller nyckelperson på grund av att den anställdes till exempel säger upp sig eller går i pension kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförandet av Bolagets affärsstrategi påverkas negativt. Om befintliga nyckelpersoner lämnar Bolaget eller om Bolaget inte kan anställa eller bibehålla kvalificerade och erfarna personer kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Operationella risker

Operationell risk definieras som risken att åsamkas förluster på grund av bristfälliga rutiner och/eller oegentligheter eller interna eller externa händelser som förorsakar avbrott i verksamheten. Det finns en risk att brister i operationell säkerhet skulle kunna ha väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov

En snabb expansion och offensiva satsningar innebär ökade kostnader för Bolaget. Förseningar i utvecklingen av Bolagets produkt- och tjänsteutbud kan innebära försämringar av Bolagets rörelseresultat och det kan inte med säkerhet sägas huruvida Bolaget kan generera tillräckliga medel för framtida finansiering av sin verksamhet. Bolaget kan i framtiden behöva attrahera nytt externt kapital till villkor som (vid tidpunkten för kapitalanskaffningen) inte är fördelaktiga för befintliga aktieägare med hänsyn tagen till utspädning. Alternativt kan finansiering ske genom upptagande av lån, vilka kan innebära villkor som begränsar Bolagets användande av kapital i verksamheten. Om Bolaget misslyckas med att anskaffa eventuellt nödvändigt kapital kan det medföra en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Negativa resultat

Det framgår av Bolagets finansiella räkenskaper att Bolaget under perioden som den finansiella historiken omfattar uppvisat ett negativt rörelseresultat. Det finns en risk att Bolaget inte heller i framtiden kommer att uppvisa ett positivt rörelseresultat, vilket kan medföra en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Konkurrens

Bolaget verkar i branscher som är utsatta för konkurrens. Bolagets framtida konkurrensmöjligheter är bland annat beroende av Bolagets förmåga att ligga i framkant och snabbt reagera på befintliga, förändrade och framtida marknadsbehov. Bolaget kan därför tvingas göra kostnadskrävande investeringar, omstruktureringar eller prissänkningar för att anpassa sig till en ny konkurrenssituation. En ökad konkurrens skulle kunna påverka Bolagets resultat och verksamhet negativt.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken att Bolagets motparter inte kan uppfylla sina finansiella åtaganden gentemot Bolaget. Kreditrisk för Bolaget består i huvudsak av kundfordringar hos kunder till Bolaget. Det finns en risk att dessa kunder inte kan fullfölja sitt åtagande vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

Ränterisk

Ränterisk innebär risken för att förändringar i marknadsräntor påverkar Bolagets räntekostnader. Bolagets ränterisk är främst hänförligt till lån hos banker och andra kreditgivare. För det fall Bolagets räntekostnader skulle öka kan detta ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Likviditetsrisker

Likviditetsrisk innebär risken att vid brist på likvida medel inte kunna fullgöra sina åtaganden eller att de endast kan fullgöras genom upplåning av likvida medel till avsevärt högre kostnad eller i värsta fall inte alls. Om Bolagets tillgång till likvida medel försvåras skulle det kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Immateriella rättigheter

Det föreligger alltid risk att Bolagets patent eller övriga immateriella rättigheter inte ger tillräckligt skydd för Bolaget eller att Bolagets rättigheter inte kan vidmakthållas. Vidare finns det alltid en risk att Bolaget kan komma att göra eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Negativa utfall av tvister beträffande immateriella rättigheter kan leda till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att utge skadestånd. Även vid ett för Bolaget fördelaktigt utfall, kan kostnaderna för en tvist bli betydande, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Skatterisker

Bolagets verksamhet påverkas av de vid var tid gällande skattereglerna i de jurisdiktioner Bolaget bedriver verksamhet. Vid expansion kan verksamheten komma att utökas till att inkludera både resterande Europa samt USA

varpå Bolaget måste ta hänsyn till skattereglerna i samtliga av dessa jurisdiktioner. Även om Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med Bolagets tolkning av tillämpliga lagar och regler på skatteområdet, och i enlighet med råd från skatterådgivare, finns det en risk att Bolagets tolkning är felaktig eller att sådana regler ändras med eventuell retroaktiv verkan. Vidare kan framtida förändringar i tillämpliga lagar och regler påverka förutsättningarna för Bolagets verksamhet. Det finns en risk att skattesatser förändras i framtiden eller att andra regelförändringar sker som påverkar Bolagets verksamhet. Skulle någon av de ovan beskrivna riskerna realiseras kan dessa ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Legala risker och tvister

Nya lagar eller regler eller förändringar avseende tillämpningen av befintliga lagar eller regler som är tillämpliga på Bolagets verksamhet eller kundernas verksamhet kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Det finns en risk att Bolaget kan komma att bli inblandat i någon rättslig tvist eller något skiljeförfarande. Sådana tvister kan röra stora belopp och innebära betydande juridiska kostnader och således kunna ha väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Hantering av personuppgifter

Bolaget är föremål för regulatoriska krav avseende skydd, hantering och behandling av personuppgifter i de jurisdiktioner där Bolaget är verksamt, exempelvis genom rekryteringsprocesser och genom Bolagets leverantörs-, kund-, och anställningsförhållanden. Bolaget, och dess samarbetspartners, kan komma att hantera och behandla känsliga personuppgifter, och måste beakta gällande dataskyddslag. Om Bolaget eller dess samarbetspartners inte hanterar och behandlar personuppgifter i enlighet med gällande dataskyddslag, av vilket skäl det må vara, kan Bolagets renommé skadas och det kan medföra att Bolaget blir föremål för skadeståndskrav, böter eller andra rättsliga medel, vilket skulle kunna leda till ökade kostnader och/eller förlorade intäkter. Skulle denna risk materialiseras kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

RISKER RELATERADE TILL AKTIER OCH ERBJUDANDET

Aktierelaterade risker

En investering i Bolagets aktie är förknippad med risk. Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Aktiemarknaden kan generellt gå ned av olika orsaker såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella

förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. Bolagets aktie kan påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska för aktieägare att förutse och skydda sig mot. Det finns också risk för att Bolagets aktiekurs i framtiden kan komma fluktuera kraftigt, bland annat till följd av delårsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga i förhållande till det operativa utfallet hos enskilda bolag.

Ägare med betydande inflytande

Ett fåtal av Bolagets aktieägare kan tillsammans ha en betydande ägarandel av Bolagets totala antal utestående aktier. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på alla ärenden som kräver godkännande av aktieägarna på bolagsstämman, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter, eventuella förslag till fusioner, förvärv eller försäljning av samtliga eller i stort sett alla Bolagets tillgångar, samt andra typer av företagstransaktioner. En sådan ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än majoritetsägarna. Dessutom kan en hög ägarkoncentration påverka aktiekursen negativt då investerare kan se nackdelar med att äga aktier i företag med en stark ägarkoncentration.

Risker med notering på alternativ marknadspå

Aktierna i Bolaget är noterade på den alternativa marknadspå Nasdaq First North Premier Growth Market och har därför inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på Nasdaq First North Premier Growth Market regleras av ett särskilt regelverk och inte av de juridiska krav som uppställs för handel på en reglerad marknad. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market är därför mer riskfylld än en investering i ett bolag noterat på en reglerad marknad.

Risker i samband med det aktuella erbjudandet

I det fall aktiekursen skulle sjunka och under teckningstiden väsentligt understiga prissättningen i erbjudandet finns det en ökad risk att emissionen inte fulltecknas. Om teckningsgraden i nyemissionen inte uppgår till den nivå som iZafe beräknat finns risk för att ytterligare kapital är nödvändigt för bolagets fortsatta verksamhet.

Framtida utdelning

Bolaget har tidigare inte lämnat några utdelningar till sina aktieägare. Det finns även en risk för att Bolaget inte kommer att lämna någon utdelning i framtiden. Tidpunkten

för och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen och beslutas av årsstämman.

I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen väga in faktorer som verksamhetens kapitalbehov och Bolagets konsolideringsbehov. Dessa och övriga faktorer kan potentiellt medföra en risk för att ingen utdelning lämnas.

Handel

iZafes aktier är listade på Nasdaq First North Premier Growth Market. Det kan inte garanteras att likviditeten i Bolagets aktier kommer att vara tillfredsställande, vilket kan innebära svårigheter för en aktieägare att förändra sitt aktieinnehav vid en tidpunkt och till en kurs som är godtagbar.

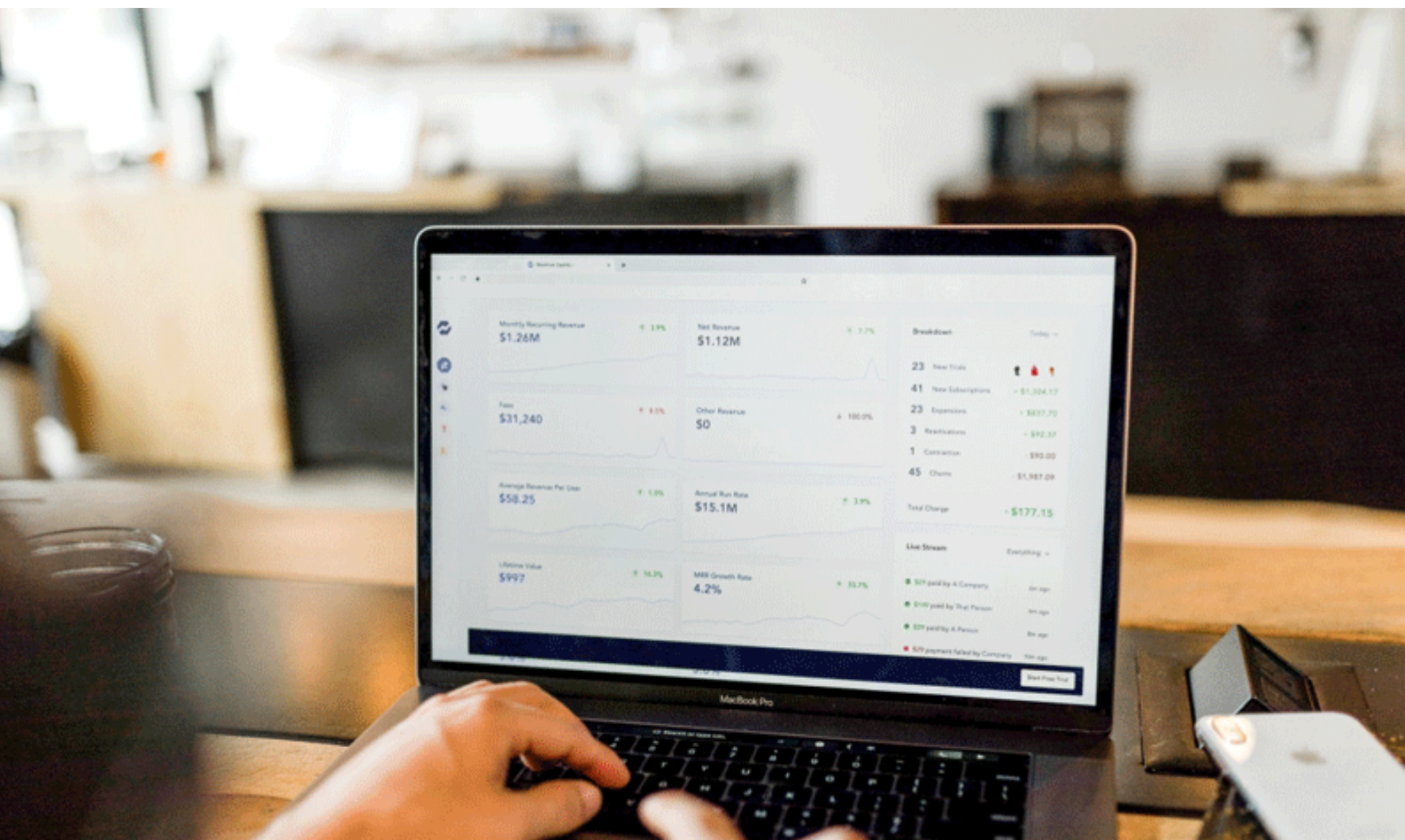
Försäljning av större aktieposter och utspädning

Betydande försäljningar av aktier som genomförs av större aktieägare, liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare emissioner kommer att genomföras, kan påverka kursen på Bolagets aktie negativt.

Framtida emissioner av aktier eller andra värdepapper kan spåda ut aktieinnehav och kan väsentligt påverka priset på Bolagets aktier negativt. Riktade emissioner, utan företrädesrätt för befintliga ägare, kan vidare minska proportionella ägande- och rösträtter för innehavare av aktier, vinst per aktie och substansvärde per aktie.

Begränsningar för aktieägare utanför Sverige

Om Bolaget emitterar nya aktier vid en kontantemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till antalet aktier som innehas före emissionen. Aktieägare i vissa andra jurisdiktioner än Sverige kan dock vara föremål för begränsningar som gör att de inte kan delta i sådana företrädesemissioner, eller att deltagande på annat sätt försvåras eller begränsas. Exempelvis kan aktieägare i USA vara förhindrade att utöva sådan företrädesrätt om aktierna och uniträtterna inte är registrerade enligt Securities Act och om inget undantag från registreringskraven enligt Securities Act är tillämpligt. Aktieägare i andra jurisdiktioner utanför Sverige kan påverkas på motsvarande sätt om uniträtterna eller de nya aktierna inte är registrerade eller godkända av behöriga myndigheter i dessa jurisdiktioner. Bolaget har ingen skyldighet att ansöka om registrering enligt Securities Act eller att ansöka om motsvarande godkännanden enligt lagstiftningen i någon annan jurisdiktion utanför Sverige med avseende på sådana aktier och uniträtter och att göra detta i framtiden kan vara opraktiskt och kostsamt. I den utsträckning som Bolagets aktieägare i jurisdiktioner utanför Sverige inte kan utöva sina rättigheter att teckna nya aktier i eventuella företrädesemissioner kommer deras proportionella ägande i Bolaget att minska.



INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS

Årsstämman i iZafe Group AB beslutade den 10 april 2019 att bemyndiga Styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner samt konvertibler. I enlighet med detta har Styrelsen den 8 november 2019 beslutat om en Företrädesemission av units med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare äger företrädesrätt att teckna units, varvid en (1) befintlig aktie ger en (1) uniträtt och åtta (8) uniträtter berättigar till teckning av en (1) Unit. En Unit innehåller fyra (4) nyemitterade B-aktier samt en (1) vederlagsfri teckningsoption (TO 8B).

Genom företrädesemissionen kommer Bolagets aktiekapital ökas med högst 11 448 516 SEK genom emission av högst 11 448 516 nya aktier. Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 25,2 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 3,7 MSEK varav garantikostnader utgör cirka 1,5 MSEK. Utspänningseffekten för de aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen uppgår till cirka 33,9 procent.

Teckningsperioden löper från och med den 19 november 2019 till och med den 3 december 2019, med rätt för styrelsen att förlänga teckningsperioden. I Företrädesemissionen har erhållits teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar från Bolagets större aktieägare om cirka 15,6 procent samt garantiåtaganden från externa investerare motsvarande cirka 64,4 procent av Företrädesemissionens maximala belopp, vilket totalt motsvarar cirka 80 procent av den maximala emissionsvolymen.

För mer information om avsiktsförklaringar, teckningsförbindelser och garantiåtaganden se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information".

STYRELSENS INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Styrelsen i iZafe inbjuder härmed aktieägarna, i enlighet med villkoren i detta Informationsmemorandum, att med företrädesrätt teckna nya aktier i Bolaget. Utfallet i emissionen kommer att offentliggöras på Bolagets hemsida (www.izafe.se) samt genom pressrelease cirka en vecka efter teckningstidens utgång.

STYRELSENS ANSVARSFÖRSÄKRAN

Styrelsen i iZafe är ansvarig för innehållet i Informationsmemorandumet. Information om styrelseledamöterna i iZafe finns under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer" i Informationsmemorandumet. Styrelsen för iZafe försäkras härmed att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Informationsmemorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 18 november 2019

iZafe Group AB

Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

Under året har iZafe framgångsrikt lanserat den patenterade läkemedelsroboten Dosell. Mottagandet har varit mycket positivt vilket bekräftas genom ett flertal viktiga pilotprojekt i Sverige. Vidare har Bolaget under det andra kvartalet 2019 tecknat samarbetsavtal med återförsäljare i Italien och under det tredje och fjärde kvartalet med återförsäljare i Norge. För att skapa en tydligare kommersiell struktur, och därmed rätt förutsättningar att penetrera en allt större adresserbar marknad, har Bolaget nyligen delat in verksamheten i två affärsområden; iZafe Security för personlarm och iZafe Healthcare för trygghetslarm och Dosell. Inom Affärsområdet Security har Bolaget tecknat ett flertal betydelsefulla avtal under året, bland annat med Filmstaden, Fastighetsbyrån och ett ramavtal med omsorgsföretaget Team Olivia. Därutöver tecknades ett exklusivt samarbetsavtal med Nokas i Norge, som är en ledande leverantör av säkerhetslösningar, under det andra kvartalet.

Den kapitalanskaffningen Bolaget nu genomför skapar finansiella resurser för att kommersialisera potentialen i den nuvarande produktportföljen och fortsätta resan mot lönsam tillväxt. Emissionslikviden säkrar fortsatt expansion och bearbetning av en allt större adresserbar marknad och att samtidigt etablera Dosell som ett ledande, attraktivt digitalt och effektivt hjälpmedel inom vården. Merparten av emissionslikviden avses att användas för att stärka Bolagets försäljning och marknadsföring, fördelat i lika delar till den svenska respektive den europeiska marknaden. Resterande del av likviden kommer att allokeras till fortsatt utveckling av produktportföljen för att säkerställa att iZafe befäster sin position som marknadsledare med en attraktiv produkt- och tjänsteportfölj.

Bolagets produktportfölj består idag av personlarm, trygghetslarm och läkemedelsroboten Dosell. Bolaget är därmed väl positionerade för flera av de stora samhällstrenderna som en tilltagande förskrivning av läkemedel till äldre, ökade satsningar på digitalisering av vården och en allt mer otrygg arbetsmiljö på många arbetsplatser.

Stockholm den 18 november 2019

iZafe Group AB

Styrelsen

VD HAR ORDET

iZafe har under året tagit en tydlig position som en viktig aktör inom marknaden för vårdens digitalisering. Genom en framgångsrik lansering av vår läkemedelsrobot Dosell erbjuder vi en lösning på det ökande problemet med felmedicinering hos framför allt äldre som tar mer än fem läkemedel per dygn. Felmedicinering orsakar idag skador i allt större utsträckning och därmed stora kostnader i form av till exempel sjukhusvård och eftervård. Kostnader som till stor del skulle kunna undvikas med en korrekt medicinering som följer läkarens instruktioner avseende kombinationen av läkemedel och att medicinerna tas i rätt



ordning och tid. Dosell är en uppkopplad läkemedelsrobot som levererar läkemedlet i färdigpackade dospåsar till patienten vilket innebär att patienten tar rätt medicin vid rätt tid. Skulle patienten inte ta medicinen som förskrivet larmas vården, hemtjänst eller anhöriga via Dosell-appen. På så sätt undviks både under- och övermedicinering. Idag får ca 200 000 patienter i Sverige sina läkemedel levererade i form av dospåsar som administreras manuellt ibland med hjälp av vårdpersonal. I en allt mer digitaliserad vård växer intresset för Dosell snabbt vilket bland annat bevisas av att vi tecknat ett betydande antal pilotprojekt i Sverige samt Norge och de nyligen tecknade samarbetsavtalen med återförsäljare och partners i både Norge och Italien. Marknaden för iZafe Securities larmtjänster utvecklas enligt plan både avseende intäkter och i antalet nya tillkommande abonnemang samt en låg churn. Vi har en stark position på marknaden och stora möjligheter att växa och etablera oss som en betydande aktör på marknaden för digitala trygghets- och säkerhetstjänster.

Tydlig kommersiell struktur

För att skapa en tydligare kommersiell struktur har vi nyligen delat iZafes verksamhet i två affärsområden; iZafe Security för personlarm och iZafe Healthcare för trygghetslarm och Dosell. Inom affärsområdet

Security är tillväxten stabilt ökande i antal abonnemang och kunder samtidigt som antalet återkommande kunder är stabilt och churn låg. Merparten av Bolagets intäkter hänförs fortfarande till larmtjänster, vilket över tid bygger en starkare marknadsposition och möjliggöra fortsatt utveckling av nya innovativa säkerhetslösningar. Vårt egenutvecklade personlarm vilket hanteras via mobilen och våra övriga larmprodukter positionerar oss till en betydande aktör inom säkerhetsbranschen.

Vår produktportfölj består idag av personlarm, trygghetslarm och läkemedelsroboten Dosell. Det gör att vi kan erbjuda en lång rad av olika trygghetsprodukter för såväl arbetsplatsen, hemmet och vården. Vi är därmed väl positionerade för att möta och tillgodose efterfrågan som ett resultat av flera av de samhällstrenderna som en allt mer otrygg arbetsmiljö på många arbetsplatser, en tilltagande förskrivning av läkemedel till äldre samt kraftigt ökande satsningar på digitalisering av vården och en allt mer otrygg arbetsmiljö på många arbetsplatser.

Läkemedelsroboten Dosell

En prioriterad ambition från samhället och från vårdgivare är att öka takten av vårdens digitalisering vilket skapar stora möjligheter för iZafe och vår läkemedelsrobot Dosell. Vår

produkt fungerar som ett nav i ett digitalt ekosystem som kopplar ihop patienter, anhöriga och vårdgivare. Dosell skapar samtidigt trygghet för alla intressenter genom att rätt medicin ges i rätt dos, i rätt tid och till rätt person samt att intaget av en kombination av olika läkemedel är trygg och säker. Dosell fungerar med marknadens idag tre olika standarder för läkemedelsdispensering via dospåsar vilket innebär att iZafe omedelbart och utan några tillämpningar kan adressera en initial marknad om ca 200,000 patienter i Sverige som redan får sina läkemedel via dospåsar. Fram till och med idag har vi sålt hundratalet enheter och intresset fortsätter växa i rask takt sedan lanseringen under första halvåret 2019. Vi har levererat Dosell i pilotprojekt på både kommunal och regional nivå i Sverige, och vi ser vidare stor potential i Europa och globalt under kommande år.

Flera nytecknade avtal

Under andra kvartalet tecknade vi avtal med en ledande italiensk vårdaktör, där Dosell kommer ingå som en strategisk komponent i vårdkonceptet Sempli Farma. Systemet med dospåsar finns inte i Italien ännu utan projektet syftar till att introducera detta som ett alternativ till de ca nio miljoner patienter i Italien som tar mer än fem olika mediciner per dygn. Att Dosell nu introducerats i Italien är ett första steg mot vår internationalisering där vi primärt fokuserar på Norden och Europa. Under andra halvåret 2019 tecknade vi avtal med två stora ledande vårdaktörer i Norge, Doro Care AS och Hepro AS. Samarbetsavtalet omfattar marknadsföring, försäljning och distribution av Dosell på den norska marknaden. Vad som också är glädjande är att vi inom affärsområdet Security hittills under 2019 har tecknat ett flertal betydelsefulla avtal med bland annat Filmstaden, Fastighetsbyrån och ett ramavtal med omsorgsföretaget Team Olivia. Därutöver

tecknades under året ett exklusivt samarbetsavtal med Nokas i Norge, som är en ledande leverantör av säkerhetslösningar.

Emissionslikviden

Den aktuella kapitalanskaffningen ger oss de verktyg och den finansiella styrka vi behöver för att utnyttja den fulla potentialen i vår produktportfölj och vår resa mot en kontinuerlig tillväxt och lönsamhet över tid. Emissionen säkrar fortsatt bearbetning av marknaden och ger oss som marknadsledare möjligheten att etablera Dosell som ett ledande digitalt och effektivt hjälpmedel inom vården. Merparten av emissionslikviden kommer att användas för att stärka vår försäljning och marknadsföring, fördelat i lika delar till den svenska respektive europeiska marknaden. Resterande del av likviden kommer att allokeras till fortsatt utveckling av produktportföljen för att förbättra vår position på marknaden och för att säkerställa en attraktiv produkt- och tjänsteportfölj.

Attraktiv position

Den senaste tidens stora intresse har resulterat i ett flertal samarbetsavtal med både nya och befintliga kunder. Vi får kontinuerligt bekräftelser på att vi är en innovativ, trygg och långsiktig partner, med tjänster och produkter som skapar både kund- och samhällsnytta. Med en stark finansiell position kan vi ta tillvara på de möjligheter vi har byggt och ger oss möjligheten att accelerera vår tillväxt.

iZafe står starkt rustade med ledande teknologi och tjänster, vi har ett starkt och kompetent team vilket sammantaget stärker min tilltro till att etablera iZafe som en nyckelspelare på marknaden för trygghets- och säkerhetstjänster samt ta en ledande position inom vårdens digitalisering.



Stockholm i november 2019

Anders Segerström

VD iZafe Group



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 15 november 2019 var aktieägare, oavsett aktieslag (A- eller B-aktier), i iZafe Group AB äger företrädesrätt att teckna B-aktier och vederlagsfria teckningsoptioner (TO 8B), i relation till tidigare innehav av aktier. Åtta (8) innehavda aktier på avstämningsdagen den 15 november ger rätt till teckning av en (1) Unit. En Unit innehåller fyra (4) nyemitterade B-aktier samt en (1) vederlagsfri teckningsoption (TO 8B).

Emissionsvolym

Erbjudandet omfattar högs 11 448 516 nyemitterade B-aktier, motsvarande totalt 25 186 735,20 SEK samt 2 862 129 vederlagsfria teckningsoptioner (TO 8B) som vid fullt utnyttjande tillför Bolaget högst 12 593 367,60 SEK

Teckningskurs

Teckningskursen är 8,80 SEK per Unit motsvarande en kurs om 2,20 SEK per B-aktie. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 15 november 2019. Sista dag för handel i Bolagets B-aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 13 november 2019. Första dag för handel i Bolagets B-aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 14 november 2019.

Teckningstid

Teckning av B-aktier med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 19 november 2019 till och med den 3 december 2019. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, vilket ska ske senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Uniträtter

En (1) befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 15 november 2019, berättigar till en (1) uniträtt. Det krävs åtta (8) uniträtter för teckning av en (1) Unit bestående av fyra (4) nyemitterade B-aktier samt en (1) vederlagsfri teckningsoption (TO 8B).

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Premier Growth Market under perioden från och med den 19 november 2019 till och med den 29 november 2019. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya B-aktier som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej sålts senast den 29 november 2019 eller utnyttjats för teckning av B-aktier senast den 3 december 2019 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 15 november 2019 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel med stöd av uniträtter, anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter, foljebrev och informationsbroschyr. Fullständigt Informationsmemorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.izafe.se samt på Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av B-aktier med stöd av uniträtter kan ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 19 november 2019 till och med den 3 december 2019. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot.

Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av Units ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. **Anmälan är bindande.**

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal uniträtter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt nedan.

Särskild anmälningssedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 3 december 2019. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. **Anmälan är bindande.**

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB

Ärende: iZafe

Valhallavägen 124

114 41 Stockholm

Tfn: 08-408 933 50

Fax: 08-408 933 51

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i iZafe är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Dock utsänds foljebrev samt informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkoren för Företrädesemissionen och hänvisning till föreliggande Informationsmemorandum. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av Units utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 19 november 2019 till och med den 3 december 2019. Styrelsen i iZafe förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan uniträtter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida www.izafe.se samt från Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se.

Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 3 december 2019. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

Anmälan är bindande.

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga Units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units till de som tecknat sig utan stöd av uniträtter enligt följande fördelningsgrunder:

I första hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till dem som även tecknat Units

med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Landra hand ska tilldelning av Units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som endast anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter, och vid överteckning, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal Units som var och en har anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Sista hand ska eventuella återstående Units tilldelas de parter som åtagit sig att garantera Företrädesemissionen pro rata i förhållande till garanterat belopp.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

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

De som tecknar aktier utan företräde genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore samt Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna Units i Företrädesemissionen, kan vända sig till Hagberg & Aneborn på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna Units i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald Tecknad Unit (BTU)

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 Units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade Units är bokförda som BTU på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 51, 2019.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att äga rum på Nasdaq First North Premier Growth Market mellan den 19 november 2019 och till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTU omvandlats till aktier.

Leverans av aktier

Omkring sju dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTU till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

Rätt till utdelning

De nya B-aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya B-aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya B-aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga B-aktierna.

Utspädning

Full teckning i Företrädesemissionen innebär att antalet B-aktier i Bolaget ökar från 22 297 032 aktier till 33 745 548 B-aktier vilket motsvarar en utspädningseffekt om 33,9 procent av kapitalet och rösterna (beräknat som antalet nya B-aktier till följd av Företrädesemissionen dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemission). Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna (TO 8B), kommer antalet B-aktier att öka med 2 862 129 B-aktier till högst 36 607 677 B-aktier motsvarande en utspädningseffekt om 7,8 procent av kapitalet och röster (beräknat som antalet nya B-aktier till följd av utnyttjande av teckningsoptionerna dividerat med det totala antalet aktier i Bolaget efter fulltecknad Företrädesemission och fullt utnyttjande av teckningsoptionerna (TO 8B)).

Tillämplig lagstiftning

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

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Aktieägarnas rättigheter

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

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 6 december 2019. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på iZafes hemsida www.izafe.se.

Upptagande till handel

iZafes B-aktie är upptagen till handel på Nasdaq First North Premier Growth Market. Aktierna handlas under kortnamnet IZAFE B och har ISIN-kod SE0003656834. De nya B-aktierna som emitteras i samband med Företrädesemissionen kommer bli föremål för ansökan om upptagande till handel i samband med att omvandling av BTU till B-aktier sker vilket beräknas ske omkring vecka 2, 2020.

Övrigt

Styrelsen för iZafe äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna Units i enlighet med villkoren i Informationsmemorandumet.

En teckning av Units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Units. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Hagberg & Aneborn tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.



MARKNADSÖVERSIKT

De uppgifter avseende marknadsförhållanden och iZafes marknadsposition i förhållande till konkurrenter som anges i denna Marknadsöversikt är Bolagets samlade bedömning baserad på såväl interna som externa källor. Information hämtad från extern part har återgivits korrekt och såvitt iZafe kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts från berörd extern part har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

MARKNADEN FÖR IZAFE HEALTHCARE

SVENSKA MARKNADEN

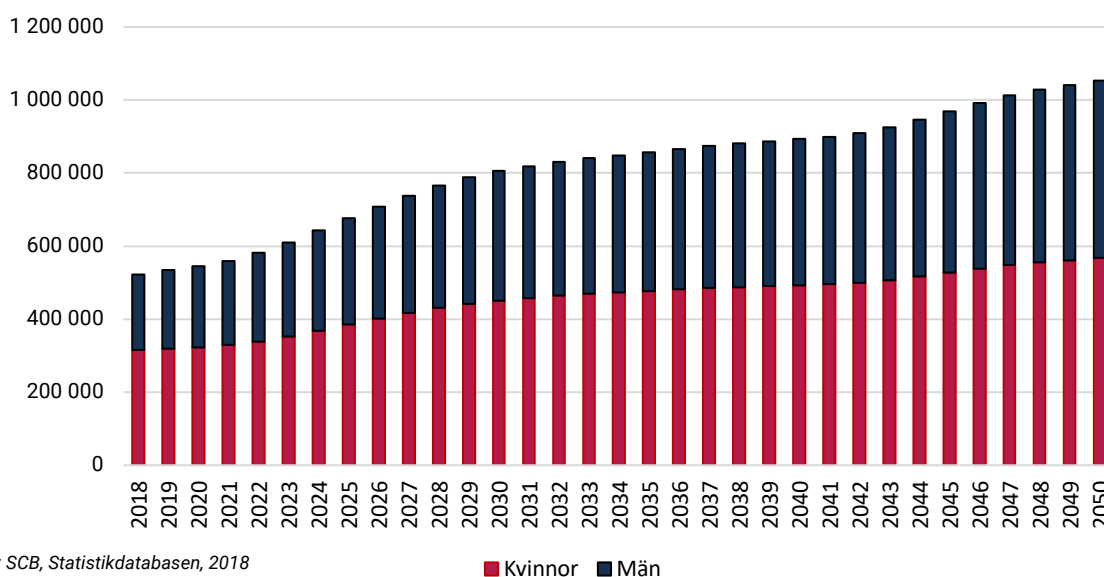
Sjukvårdssystemet

I Sverige delas ansvaret för hälso- och sjukvård mellan regering, regioner och kommuner. Socialdepartementet ansvarar för att uppfylla riksdagens och regeringens mål inom hälso- och sjukvårdspolitiken. Dessutom ansvarar socialdepartementet för beredning av den del av statens budget som rör bland annat folkhälsa och sjukvård. Kommuner och regioner står för huvuddelen av finansieringen och ansvarar för utförandet inom området vård, omsorg och folkhälsa. Sveriges 21 regioner ansvarar för att organisera hälso- och sjukvården så att alla medborgare har tillgång till god vård. Regionstyrelserna leder och samordnar arbetet inom regionerna, och ansvarar för respektive regions ekonomi. Kommunerna ansvarar för vård av äldre, vård för personer med fysiska och psykiska funktionsnedsättningar, stöd och service till personer som är färdigbehandlade och utskrivna från sjukhusvård samt för skolhälsovården.

Demografi

Medellivslängden i Sverige ökar och är nu 84,1 år för kvinnor och 80,7 år för män. Enligt SCB:s befolkningsprognos från 2016 beräknas medellivslängden i Sverige år 2060 öka till 89,1 år för kvinnor och 86,7 år för män och samtidigt att andelen äldre ökar. År 1970 hade Sverige bara 200 000 invånare som var över 80 år. Idag är antalet drygt 530 000, vilket motsvarar ungefär 5 procent av befolkningen. Antalet medborgare över 80 år beräknas växa kraftigt från år 2020 då den stora fyrtinglistgenerationen kommer upp i den åldern. I genomsnitt fram till år 2050 beräknas antalet personer över 80 år öka med 17 400 per år. Gruppen medborgare över 80 år kommer då att nå 1,1 miljoner och utgöra cirka 9 procent av befolkningen.¹

Antal personer 80 år eller äldre i Sveriges befolkning



Källa: SCB, Statistikdatabasen, 2018

■ Kvinnor ■ Män

¹ Socialstyrelsen, Vård och omsorg för äldre, 2019

Receptbelagda och dosdispenserade läkemedel

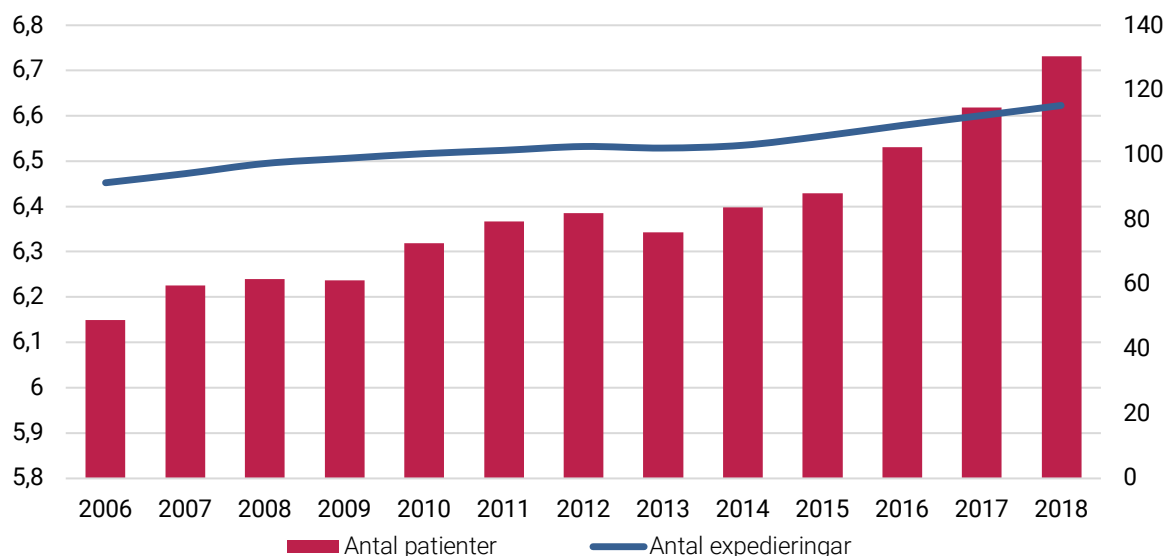
I dag omfattas cirka 200 000 patienter av offentligt finansierade dosdispenserade läkemedel, vilka regionerna själva upphandlar. Detta är den primära marknaden för Dosell. Läkemedel har sedan länge varit den vanligaste behandlingsmetoden inom svensk sjukvård. Drygt 6,7 miljoner personer tog ut minst ett läkemedel på recept under 2018. Detta motsvarar cirka 67 procent av befolkningen. En betydande andel av denna förskrivning avser tillfälliga behandlingar där Dosell i första hand inte är aktuell. Störst andel användare återfinns i de äldre åldersgrupperna.² **De senaste 25 åren har förskrivningarna till personer 75 år och äldre ökat med cirka 60 procent och en 75-åring har idag i genomsnitt sju till tolv läkemedel per person. Andelen äldre som får tio eller fler läkemedel uppgår till 23,9 procent, motsvarande cirka 2,4 miljoner människor.³ Det finns i dag omkring 250 000 personer över 80 år som tar minst 10 läkemedel per dag.⁴ Utöver detta finns det idag cirka 3 miljoner patienter i Sverige med kroniska sjukdomar. Egenfinansierad dos kan därför komma att utgöra ett komplement till dagens upphandlade offentligt finansierade dos.**

Läkemedelsrelaterade skador

Samtidigt som befolkningens medellivslängd stiger, ökar också antalet patienter och mängden receptbelagda läkemedel som förskrivs. Det bidrar till att risken för felhantering av läkemedel ökat. Konsekvenserna av felhantering och intag av läkemedel kan vara ödesdigra och statistiken över antalet dödsfall relaterade till felhantering av läkemedel har ökat under de senaste åren.⁵ De senaste åren har i snitt cirka 900 personer avlidit till följd av läkemedels- och narkotikaförgiftningar per år, varav närmare hälften avser olycksfallsförgiftningar. Vidare nämns i cirka hälften av dödsfallen fler än en substans på dödsorsaksintygen och i närmare 30 procent av fallen nämns tre eller fler substanser.⁶

Statistik från Socialstyrelsen visar dessutom att drygt åtta procent av personer som är 65 år eller äldre drabbas av akuta inläggningar på sjukhus orsakade av läkemedelsbiverkningar, vilket motsvarar cirka 35 000 personer årligen. Uppskattningsvis cirka 60 procent av dem bedöms vara möjliga att förebygga, vilket innebär att 20 000–25 000 akuta inläggningar av äldre årligen skulle vara potentiellt förebyggbara.⁷

Läkemedel som hämtas ut mot recept (miljoner)



Källa: Socialstyrelsen, Statistik om läkemedel 2018

² Socialstyrelsen, Statistik om läkemedel, 2018

³ Socialstyrelsen, Öppna jämförelser, Vård och omsorg om äldre, 2018

⁴ SOU 2018:53, Översyn av maskinell dos, extempore, prövningsläkemedel m.m.

⁵ Socialstyrelsen, Statistik om dödsorsaker 2018

⁶ Socialstyrelsen, Statistik om dödsfall till följd av läkemedels- och narkotikaförgiftningar, 2019

⁷ Socialstyrelsen, Läkemedelsorsakad sjuklighet hos äldre, 2014

Vård och omsorg

I takt med att såväl antalet äldre i befolkningen som förskrivningen av receptbelagda läkemedel ökar, behöver också alltfler omsorg. Under 2018 var närmare 410 000 personer mottagare av kommunal hälso- och sjukvård, såsom trygghetsboende och hemsjukvård, och av dessa var 340 000 personer 65 år eller äldre.⁸ Samtidigt råder personalbrist i den svenska vården, efterfrågan på hälso- och sjukvård är större än tillgången på personal⁹. Sammantaget kan bristen på personal, tid och resurser leda till att alltfler patienter i kommunal omsorg utsätts för en ökad risk att glömma att ta sina mediciner eller får fel medicin.

Digitala hjälpmedel i hälso- och sjukvården

Digitalisering och e-hälsa har under det senaste årtiondet varit i fokus för utvecklingen av svensk hälso- och sjukvård, omsorg och socialtjänst. Digitalisering och införandet av ny teknik kan utveckla och öka tillgången till bästa möjliga hälsa för befolkningen. Det handlar om att använda modern teknik för att utveckla smartare arbetssätt som kan bidra till ökad kvalitet för patienter och brukare, men även till en bättre arbetsmiljö för medarbetare inom vård- och omsorgssektorn. Digitaliseringen av sjukvården har möjlighet att förbättra livet för kroniskt sjuka och frigöra vårdresurser¹⁰.

Varje reducerad hemtjänststimme ger en besparing om närmare 472 kronor¹¹ och varje sjukhusinläggning som kan undvikas genererar en besparing om 55 330 kronor¹², vilket visar att digitala hjälpmedel inom vård och omsorg kan minska kostnaderna för samhället i stort.

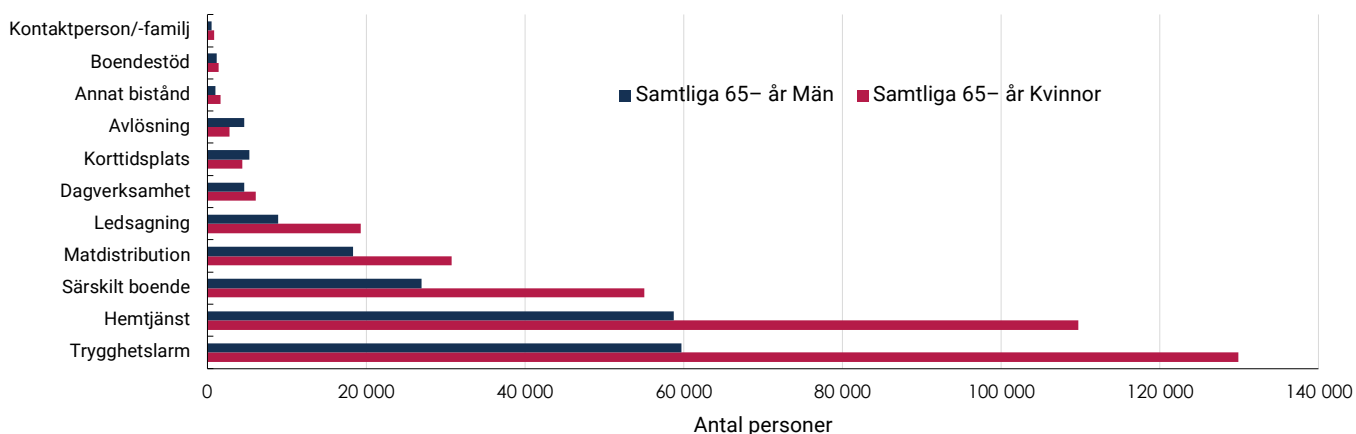
Genom en systematisk tillämpning av digitala tekniker kan vårdenhetskostnaden minskas med upp till 25 procent över en tioårsperiod. För 2025 motsvarar det en bruttobesparing på 180 miljarder kronor jämfört med en oförändrad kostnadsutveckling.¹³

Inom den kommunala omsorgen har användandet av digitala hjälpmedel framförallt kommit långt inom äldreomsorgen. 83 procent av landets kommuner anger att man använder så kallade passiva larm i ordinärt boende (larmmattor, dörrlarm, rörelselarm), vilket innebär att den enskilde inte aktivt behöver larma själv.¹⁴

Insatser från socialtjänsten

De vanligaste socialtjänstinsatserna till personer 65 år och äldre är trygghetslarm, hemtjänst, särskilt boende och matdistribution. Av dessa, är trygghetslarm och matdistribution de insatser som ökar mest. Under det senaste året har antalet personer med trygghetslarm installerat ökat med närmare 4 procent, från 183 000 till 190 000, per den 31 oktober 2018.¹⁵ Drygt 247 000 personer i Sverige över 65 år har 2018 beslut om trygghetslarm, vilket motsvarar 12,2 procent av befolkningen i den åldersgruppen. För åldersgruppen personer över 80 år är andelen 34,8 procent.¹⁶

Personer med socialtjänstinsatser 2018, män och kvinnor



Källa: Socialstyrelsen, Registret över socialtjänstinsatser till äldre och personer med funktionsnedsättning

⁸ Socialstyrelsen, Statistik om kommunala hälso- och sjukvårdsinsatser 2018

⁹ Socialstyrelsen, Bedömning av tillgång och efterfrågan på legitimerad personal i hälso- och sjukvård samt tandvård, 2019

¹⁰ MedTech Magazine, Digitala hjälpmedel minskade kostnaderna och ökade jämlikheten, 2019

¹¹ SKL, KPP-databasen, 2016

¹² SKL, KPP-databasen, 2015

¹³ McKinsey & Company, Värden av digital teknik i den svenska vården, 2016

¹⁴ Grant Thornton, Vårdrapporten, Hur mår den privata vård- och omsorgssektorn i Sverige?, 2018

¹⁵ Socialstyrelsen, Statistik om socialtjänstinsatser till äldre 2018

¹⁶ Socialstyrelsen, Statistikdatabas för äldreomsorg, Personer som har beslut om trygghetslarm, 2018

EUROPEISKA MARKNADEN

Demografi och läkemedel

Motsvarande trender uppmärksammas i stora delar av EU. Användningen av receptbelagda läkemedel ökar och då främst bland äldre¹⁷. European Directorate for the Quality of Medicines and Healthcare, EDQM, publicerade 2018 nya riktlinjer för dosdispenserade läkemedel inom EU (The European Directorate for the Quality of Medicines & HealthCare (EDQM), Automated Dose Dispensing (ADD) - Guidelines on best practice for the ADD process, and care and safety of patients, 2018).

Digitala hjälpmedel i hälso- och sjukvården

Analysföretaget Research and Markets menar att en ökad tillämpning av automatisering i apotek och inom vården kan minska medicineringsfel och förbättra arbetsflödeseffektiviteten. Företaget uppskattar att den totala försäljningen av automatiseringsutrustning uppgick till 1 175 miljarder dollar i Europa under 2017 och spår att tillväxten kommer att uppgå till 6,7 procent årligen fram till 2025. En ökad användning av automatiserade läkemedelsdispensers, automatiserade lagrings- och återvinningsystem, automatiserade förpacknings- och märkningssystem, och automatiserad utrustning för läkemedelsframställning i sjukhusapotek, läkemedelsbutiker och andra typer av apotek kommer att driva tillväxten.¹⁸

Insatser från Socialtjänstens motsvarighet i Europa

Idag fungerar trygghetslarm från olika leverantörer på olika sätt vilket gör att systemen inte kan prata med varandra. De närmaste åren kommer fler än 2,6 miljoner larmenheter att behöva bytas ut i Europa och i dagsläget saknas gemensamma riktlinjer som säkerställer kvaliteten i trygghetskedjan. Fokus i standardiseringen ligger på användarna och deras möjlighet till en förbättrad livskvalitet genom att skapa förutsättningar för förlängt boende i hemmiljö och ett mer självständigt och aktivt deltagande i samhället.¹⁹

TRENDER OCH DRIVKRAFTER

- Högre medellivslängd och ökat antal äldre
- Tilltagande förskrivning av receptbelagda läkemedel
- En hög och ökande andel patienter med flera läkemedel
- Ökande tillgänglighet av dosdispenserade läkemedel
- Personalbrist inom hälso- och sjukvården
- Allt fler i behov av vård och omsorg
- Digitala hjälpmedel frigör tid, ökar säkerheten, skapar trygghet och sänker kostnader
- Allt fler patienter vårdas i hemmet
- Behovet av trygghetslarm ökar

KONKURRENSSITUATION

Bolagets konkurrenter avseende Dosell utgörs främst av andra tillverkare av läkemedelsdispensers. Denna typ av produkter är relativt ny på marknaden och utbudet är därför begränsat. Dosell bygger på flera patent men flertalet andra aktörer som gör liknande produkter finns att tillgå. Dessa läkemedelsdispensers delas upp på attributen manuella eller automatiska samt uppkopplade eller inte uppkopplade. I segmentet automatiska och uppkopplade, där Dosell ingår, finns konkurrenter som Evondos, Posifon Medido, Care XS, och Philips Medical.

Inom segmentet trygghetslarm finns ett flertal såväl större internationella som mindre lokala aktörer. iZafe ser det som en konkurrensfördel att kunna erbjuda både digitala hjälpmedel i form av Dosell och trygghetslarm, då tekniken är integrerad och kunden i huvudsak är densamma för de båda tjänsterna.

¹⁷ Eurostat, Medicine use statistics

¹⁸ Research And Markets, "Europe Pharmacy Automation Systems Market 2017-2025, 2018

¹⁹ Svenska Institutet för Standarder, SIS, Trygghetskedjan för trygghetslarm, 2016

MARKNADEN FÖR IZAFE SECURITY

SVENSKA MARKNADEN

Regleringar kring ensamarbete

Ensamarbete är inte tillåtet om det bedöms vara riskfyllt. Om det inte går att undvika ensamarbete, ska arbetsgivaren göra en risk- och säkerhetsanalys. Risk- och säkerhetsanalysen ligger till underlag för bedömningen om ensamarbete är lämpligt. Analysen används även för att kunna genomföra nödvändiga åtgärder, så att arbetsmiljön blir bra och så säker som möjligt. Arbetsgivaren ansvarar för att arbetsmiljön är bra vid ensamarbete och för att hitta möjligheter för att underlätta de påfrestningar som det innebär att arbeta ensam. Arbetsgivaren måste också informera anställda om hur de ska agera om det händer något.²⁰

Arbetarskyddsstyrelsens författningssamling AFS 1993:2 §3 fastställer att arbetsgivaren ska vidta åtgärder *”för att så långt som möjligt ordna ensamarbete så, att den som utför arbetet ensam inte löper större risk för skada än om flera gemensamt utför arbetet”* medan §7 statuerar att *”arbetstagarna skall ha möjlighet att kalla på snabb hjälp vid en vålds- eller hotsituation.”*

Statistik

Andelen sysselsatta på arbetsmarknaden, som ibland arbetar ensamma och riskerar att hamna i otrygga eller riskfyllda situationer varje vecka, uppgick år 2013 till cirka 14 procent. Yrken som nämns som särskilt utsatta för hot och våld är skötare och vårdare (65 procent), undersköterskor (53 procent), sjuksköterskor (45 procent), socialsekreterare och kuratorer (43 procent), service-, omsorgs- och säkerhetspersonal (39 procent) och grundskollärare (31 procent).²¹ Brottsförebyggande rådet uppger att 56 procent av butiksrånen år 2011 begicks i butiker med ensambemanning. Av samtliga rån som begicks mot videobutiker var dock nästan nio av tio butiker ensambemannade vid det aktuella råntillfället, medan tre av fyra rån mot bensinstationer och kiosker hade ensamarbete.²²

NORDISKA MARKNADEN

iZafe bedömer att utvecklingen avseende ensamarbete på arbetsmarknaden i de övriga nordiska länderna inte avviker nämnvärt från de förutsättningar som råder på den svenska marknaden.

TRENDER OCH DRIVKRAFTER

- Utsatta riskgrupper
- Konstant eller ökande andel ensamarbete
- Tilltagande våld och hot i samhället

KONKURRENSSITUATION

iZafe agerar främst på den svenska och på sikt den nordiska marknaden. Inom säkerhetsbranschen verkar ett flertal internationella aktörer med verksamhet i flera länder och ett brett tjänsteutbud. Därtill finns ett antal nationella konkurrenter som kan vara marknadsledande inom vissa tjänster eller geografiska områden. Inom personlarm finns också ett flertal mindre och lokala aktörer med en stark lokal förankring, vilket i sig kan vara en konkurrensfördel.

Under de senaste åren har en viss konsolidering av marknaden skett. iZafe bedömer att denna trend kan komma att fortsätta även under kommande år, då större aktörer med ett bredare erbjudande bedöms ha en konkurrensfördel i förhållande till mindre aktörer på marknaden.

Bolagets bedömning är att förutsättningarna är goda för att fortsätta att utmana helhetsleverantörerna inom säkerhetsbranschen med en stabil tillväxt och därmed etablera iZafe som en viktig aktör inom personlarm.

²⁰ Unionen, Ensamarbete, <https://www.unionen.se/rad-och-stod/ensamarbete>

²¹ Brottsförebyggande rådet, Hot och våld, Om utsatthet i yrkesgrupper som är viktiga i det demokratiska samhället, 2015

²² Brottsförebyggande rådet, Butiksrån, Utvecklingen fram till 2010, 2011

VERKSAMHETSÖVERSIKT

iZafe verkar inom två affärsområden; iZafe Healthcare och iZafe Security. iZafes produkter består idag av läkemedelsroboten Dosell och trygghetslarm anpassade för vården, hemmet och arbetsplatsen. iZafe är en ledande utvecklare av teknologi och digitala tjänster som skapar självständighet, effektivitet och trygghet i vardagen.

VISION OCH MISSION

Vision

Vi förstärker trygghet, hälsa och självständighet samt förbättrar människors livskvalitet globalt.

Mission

iZafe skapar enkla, personliga och innovativa trygghetslösningar som förbättrar människors vardag, såväl privat som yrkesmässigt.

Värdeord

Personliga – Lyhörda – Engagerade

KUNDLÖFTE

- Våra lösningar är både innovativa och lättanvända.
- Vi erbjuder anpassade lösningar för varje kunds unika behov.
- Vi är kunniga, effektiva samt enkla att arbeta med.
- Vi är en trygg och långsiktig samarbetspartner där våra tjänster och produkter skapar samhällsnytta.

STRATEGI

Tillväxtstrategin för Bolaget bygger på:

- Fortsatt försäljning av säkerhetslösningar på Bolagets hemmarknad i Sverige och över tid i Norden
- Fortsatt kommersialisering av Dosell på den svenska marknaden
- Över tid i första hand penetrera den europeiska marknaden och på längre sikt den globala marknaden för läkemedelsdispensers

ÖVERGRIPANDE MÅL

iZafes huvudmål är tillväxt och i första hand kopplat till repetitiva intäkter, ARR (Annual Recurring Revenue), vilket utgör huvudparten av nettoomsättningen. Målsättningen är att ARR-tillväxten skall uppgå till minst 15 procent per år i genomsnitt.

Målsättningen är att lönsamhet ska uppnås senast år 2021.

iZafe bedöms inte lämna utdelning de närmaste åren, då kassaflödet i sin helhet förväntas komma att finansiera iZafe expansionsplaner. Styrelsen kommer årligen att pröva utdelningspolicyn.

VERKSAMHETEN

iZafe är en ledande utvecklare av teknologi och digitala tjänster som via två affärsområden skapar effektivitet, ökad säkerhet och trygghet i vardagen. Affärsområdet iZafe Healthcare har utvecklat och distribuerar läkemedelsroboten Dosell samt erbjuder trygghetslarm för framförallt vårdsektorn. Affärsområdet iZafe Security tillhandahåller personlarm.

iZafe levererar idag personlarm, trygghetslarm och automatiserad läkemedelsdispensering till över 90 av Sveriges kommuner samt många stora privata bolag.



Affärsområde iZafe Healthcare

LÄKEMEDELSROBOTEN DOSELL

Dosell är en digital läkemedelsrobot som bygger på ett flertal patent. Dosell skapar säkrare medicinering i hemmet och därmed ökad trygghet för patienten och anhöriga. I takt med att vi konsumerar allt mer läkemedel ökar risken för läkemedelsskador. Varje år blir cirka 35 000 äldre så pass sjuka av sina läkemedel att de måste få sjukhusvård²³. Det leder till stort lidande för den enskilde individen och stora kostnader för samhället.

Genom att automatiskt mata ut tabletter i dospåsar vid ordinerad tidpunkt säkerställer Dosell att patienten får sina läkemedel vid rätt tillfälle. Dosell påminner när det är dags för medicinering och kan larma vårdpersonal och anhöriga via Dosell-appen i mobiltelefonen vid utebliven medicinering. På så sätt kan Dosell minska risken för att användaren överdoserar, tar fel kombination av läkemedel eller inte tar sin medicin alls. Medicinering via dospåsar ställer även högre krav på läkare att säkerställa att patientens ordinerade mediciner kan tas tillsammans. Dosell ger trygghet för såväl patienter som anhöriga och är ett värdefullt hjälpmedel för vårdgivaren.

Dosell är inte bara en robot som levererar rätt läkemedel till patienten, utan fungerar även som ett nav i ett digitalt ekosystem som kopplar ihop patienter, anhöriga, vårdgivare och försörjningen av läkemedel. Dosell skapar trygghet för alla intressenter genom att systemet ser till att rätt medicin ges i rätt dos, i rätt tid och till rätt person. Dosell kan ersätta den manuella läkemedelshandlingen och därigenom minska risken för felmedicinering, och samtidigt frigöra betydelsefulla resurser inom sjukvården. Automatisering av rutinuppgifter kan spara upp till 30 procent av vårdpersonalens arbetstid.

Så fungerar Dosell

1. Dosell laddas med patientens ordinerade läkemedel förpackade i dospåsar. En laddning innehåller läkemedel för två veckors användning.
2. Den inbyggda kameran läser av datum och klockslag på varje dospåse. När det är dags för patienten att ta sina läkemedel levererar Dosell automatiskt rätt dospåse vid rätt tidpunkt.
3. När dospåsen ska användas klipps den av och matas ut i ett öppet fack på apparatens framsida.
4. När dospåsen har matats ut aktiveras en ljud- och ljussignal som påminner patienten om att det finns mediciner att ta.
5. Om patienten inte tar sina läkemedel larmar Dosell vårdpersonal och anhöriga, som snabbt kan förhindra att en skada sker.

Dosellapplikationen

Den tillhörande Dosellapplikationen finns att ladda ned från Apple Appstore eller Google Play. Appen innehåller både en instruktionsfilm och ett flertal olika guider för att komma igång och underlätta för användaren.

Appen fungerar som en fjärrkontroll till Dosell. Genom Dosell-appen kan administratören/användaren ladda ny dosrulle, byta eller skarva dosrulle, samt göra inställningar för bland annat ljud.



²³ Socialstyrelsen, Läkemedelsorsakad sjuklighet hos äldre, 2014

SAMMANFATTNING

Räddar liv

Statistik visar att antalet dödsfall relaterade till felhantering av läkemedel har ökat under de senaste åren.²⁴ Med bättre uppsikt över vilka läkemedel patienten tar, och när de tas, kan risken för läkemedelsskador och sjukhusinläggningar reduceras.

Ökar tryggheten

Dosell erbjuder en tryggare vardag för såväl anhöriga som vårdpersonal genom vetskapen att rätt medicin levereras i rätt tid till den berörda patienten. Som ett digitalt hjälpmedel skapar Dosell också trygghet för vårdpersonal och hemtjänst genom en ökad vårdkvalitet till patienten, trots en minskad spenderad tid med varje enskild patient.

Sparar tid

Dosell avlastar vård- och hemtjänstpersonal i det dagliga arbetet genom att eliminera manuell läkemedelshantering för patienter. Genom att kopplas upp mot nätet kan Dosell fjärrstyras av vårdpersonal eller anhöriga och larma vid behov. På så sätt kan vårdpersonal spara tid och resurser vid kontroll och uppföljning av patienters medicinintag och samtidigt frigöra värdefull tid till annat viktigt patientarbete.

Minskar kostnader

Rätt medicin i rätt tid, genom robotisering, kan minska antalet sjukhusinläggningar och effektivisera vårdpersonalens arbete, vilket sänker vårdkostnaderna för kommuner och landsting. Dessutom minskar svinnet och miljöpåverkan blir mindre genom att patienten endast får exakt den dos och antal tabletter som skall konsumeras.

DETALJER

Ger tryggare tillvaro för patienter och anhöriga

- Minskad risk för felmedicinering och läkemedelsskador
- Möjlighet att leva ett självständigt liv hemma längre
- Ökad trygghet för anhöriga som via Dosell-appen kan följa och övervaka att patienten tar sina läkemedel

Ger avlastning för personal i vård- och hemtjänst

- Reducerar tid för manuell läkemedelshantering
- Sparar tid och resurser för uppföljning och kontroll av patientens medicinering
- Möjlighet för vårdpersonal att ingripa tidigt i händelse av medicinska fel

Möjliggör stora besparingar för samhället, minskar svinn och minskar kostnader för läkemedel som inte används genom att patienten får exakt den mängd som skall konsumeras

- Varje reducerad hemtjänststimme ger en besparing om cirka 470 kronor²⁵
- Varje sjukhusinläggning som undviks innebär en besparing om 55 330 kronor²⁶
 - Färre vårdtillfällen innebär därmed stora besparingar för sjukvården.
 - Möjliggör för patienten att bo kvar i hemmet, vilket ger positiva effekter för tillgången på äldreboenden.
 - Möjliggör en förbättrad vårdkvalitet och en ökad säkerhet för både patient och personal.

Fördelar med Dosell jämfört med konkurrenter

- Klipper upp dosförpackningen
- Hanterar dospåsar från samtliga svenska leverantörer
- Enkel och lättmanövrerad
- Låg vikt och lätt att ta med
- Möjligheter att via Dosells digitala plattform och app följa upp medicineringen
- Internetuppkoppling via SIM-kort, vilket innebär att Dosell fungerar oberoende av bredbandsuppkoppling och skapar en större driftsäkerhet
- Kräver ingen utbildning eller IT-kunskap
- Kan styras av vårdgivare och anhöriga genom en Dosell-app i mobiltelefonen
 - Möjlighet att automatiserat delegera larm utanför kontorstid till annan aktör
 - Val av administratör, användaren eller användarens vårdgivare eller en anhörig.
 - Varje Dosell kan ha flera mottagare av meddelanden och larm.

Säkerhet

Dosell kan endast låsas upp och fyllas på av behörig person hos ansvarig vårdgivare och eventuella anhöriga som har tilldelats behörighet. Om en obehörig person försöker öppna Dosell larmas ansvarig vårdgivare via Dosell-appen.

²⁴ Socialstyrelsen, Statistik om dödsorsaker 2018

²⁵ SKL KPP-databasen 2016

²⁶ SKL KPP-databasen 2015

Kunder och användare

Dosell riktar sig i första hand till kommuner, landsting, privata vårdbolag samt externa samarbetspartners som redan har etablerade relationer till iZafes primära kundgrupper. På sikt kommer produkten kunna erbjudas till privatpersoner, dels genom förskrivning (individuellt hjälpmedel) av behörig hälso- och sjukvårdspersonal och dels genom direkt försäljning till kunden.

iZafe handhar konfiguration och erbjuder utbildning för den vårdpersonal som ska använda eller administrera apparaten. Dosell är personlig och ställs in för att dispensera läkemedel till en användare i taget.

Leverantörer av dosrullar

På den svenska marknaden finns det idag tre leverantörer av dosrullar, Svensk Dos (Dosapoteket), Apodos (Apoteket) och Apotekstjänst. På den europeiska marknaden finns dosrullar tillgängliga för patienter i bland annat Norge, Finland, Tyskland och Nederländerna.

Affärsmodell

Utveckling och produktion

Vidareutveckling och förbättringar av Dosellsystemet sker internt hos Bolaget och i vissa fall tillsammans med samarbetspartners som Svensk Konstruktionstjänst, Frikab Produktion och Holmgrens Plast.

Tillverkning och montering av Dosellen görs i samarbete med Holmgrens Plast i Gnosjö, Sverige.

Kontraktstillverkaren Frikab Produktion i Stockholm, Sverige, tar fram kretskorten.

Försäljning, leverans, service och support

Sverige

Försäljning, service och support på den svenska marknaden sker med egen personal. Leverans sker idag direkt från tillverkaren till kund. Över tid kommer en kompletterande distributionsmodell att byggas upp.

Övriga marknader

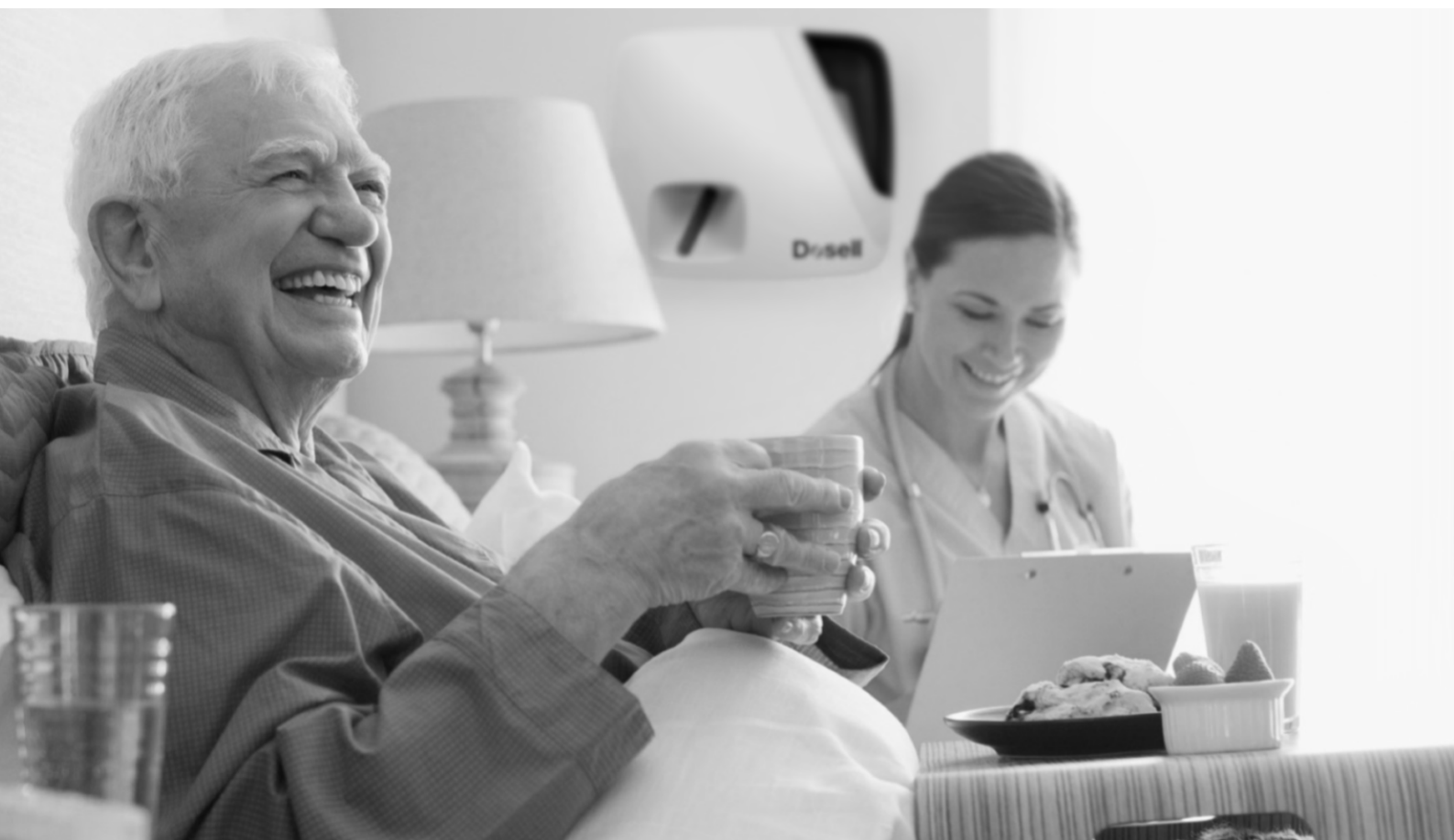
Försäljning, leverans, service och support kommer att ske via återförsäljare och partners på respektive marknad.

Under andra kvartalet 2019 tecknade Bolaget avtal med en ledande italiensk vårdaktör, där Dosell kommer att ingå som en strategisk komponent i vårdkonceptet Sempli Farma. Bolagets partner sluter här hela distributionskedjan av medicin genom att addera Dosell i sitt sortiment.

iZafe tecknade under tredje kvartalet 2019 ett samarbetsavtal med Doro Care AS i Norge, ett ledande bolag inom välfärdsteknik, och i början av det fjärde kvartalet 2019 med Hepro AS, en ledande norsk leverantör av hemvårdsprodukter och välfärdsteknologi. Doro Care AS och Hepro AS kommer att återförsälja, leverera samt svara för support av Dosell på den norska marknaden.

Intäktmodell

Dosell säljs i abonnemangsform med en förutbestämd fast månadskostnad per enhet, vilket ger en skalbar intäktmodell. Abonnemanget har en initial kontraktstid om 36 månader.





TRYGGHETSLARM

Med Bolagets trygghetslarm kan positionering i realtid, situationsmedvetenhet, sjukvårdssäkerhetslösningar och intelligent arbetsflödesoptimering integreras i ett enda stabilt system. Systemet har möjlighet till öppna API:er vilket möjliggör att produkter från andra leverantörer kan kopplas in till systemet.

iZafe tillhandahåller idag trygghetslarm från 9Solutions. Det integrerade positionerings- och kommunikationssystemet (IPCS) är en lokaliseringslösning i realtid (RTL). Systemet möjliggör realtidsspårning av taggar och andra Bluetooth-enheter, som exempelvis mobiltelefoner. iZafe erbjuder infrastruktur för effektiv inomhuspositionering, inklusive hårdvara och programvara samt tjänster som krävs för att driva, förvalta och övervaka systemet. Bolaget erbjuder enkla och användarvänliga lösningar med hög lokaliseringnoggrannhet, enkel installationsprocess, låga underhållskostnader och öppna programmeringsgränssnitt.



Kunder och användare

Trygghetslarm från iZafe riktar sig i första hand till kommuner, landsting och privata vårdbolag.

Affärsmodell

Utveckling

Vidareutveckling av Bolagets trygghetslarm sker i huvudsak internt. Bolaget återförsäljer idag trygghetslarm från 9Solutions, men inom kort färdigställer Bolaget egenutvecklad mjukvara som kommer att ersätta befintlig mjukvara. På sikt kommer extern hårdvara att integreras i det egna larmhanteringssystemet och blir därmed ett eget unikt trygghetslarm.

Försäljning och support

Sverige

Försäljning och support på den svenska marknaden sker med egen personal.

Övriga marknader

Försäljning och support kommer att ske via återförsäljare och partners på respektive marknad.

Intäktsmodell

Bolagets trygghetslarm säljs i abonnemangsform med en förutbestämd fast månadskostnad per användare med en initial kontraktstid om 36 månader.



Affärområde iZafe Security

PERSONLARM

Genom Bolagets personlarm kan säkerheten förbättras på arbetsplatser och genom att införa genomtänkta rutiner kan många hot- och våldssituationer undvikas. Med ett bra förebyggande arbete skapas arbetsplatser där personalen känner trygghet, även i verksamheter där risken för att bli utsatt för hot och våld i arbetet är påtaglig.

Arbetskyddsstyrelsens författningssamling AFS 1993:2 §7 statuerar att "Arbetstagarna skall ha möjlighet att kalla på snabb hjälp vid en vålds- eller hotsituation".

iZafe erbjuder smarta och flexibla lösningar anpassade för kundens hotbild och unika behov. Bolagets produkter är säkra och moderna och är väl beprövade under svenska förhållanden samt möter högt ställda krav från yrkesprofessionella. Kunden erbjuds utbildning i handhavandet av produkterna och ges support med hög teknisk kompetens.

iZafe har ett komplett erbjudande som även inbegriper utbildning för kunden, där samtliga utbildare har lång erfarenhet inom branschen. Med en utbildning om hot och våld förebygger och förbereder kunden för en möjligt hotfull situation. Som komplement erbjuds även utbildning online, vilka är enkla och smidiga samt kan genomföras när det passar kunden.



Personlarm i mobilen

iZafe har utvecklat Sveriges säkraste applikation för att enkelt kunna använda mobilen som ett personlarm eller överfallslarm. Med iZafes personlarm i mobilen kommer användaren snabbt i kontakt med den valda larmcentralen och/eller förutbestämda mottagaren av larmet genom ett enda knapptryck.

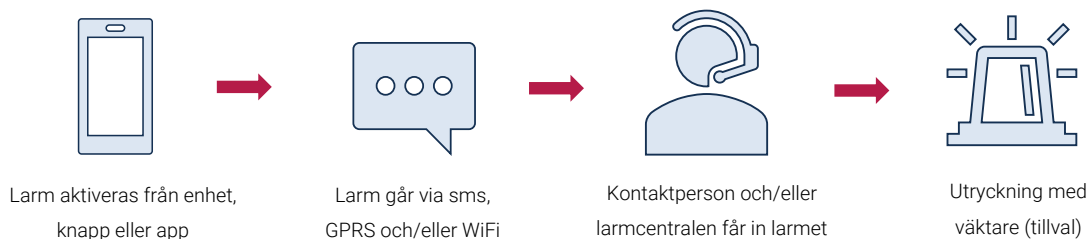
- Personlarmet du alltid har med dig utan att tänka på det
- Kan larma från knapp eller direkt via telefonen
- Förinspelade ljudmeddelanden
- Timerlarm
- GPS samt möjlighet till inomhuspositionering
- Spårning före, under och efter aktiverat larm

Personlarm via hårdvara

I vissa miljöer och arbetssituationer där personalen inte bär med sig mobiltelefonen eller där mobiltäckningen är svag, kan hårdvarularm vara en bättre lösning för ökad trygghet och säkerhet. iZafe erbjuder kvalitetslarm från SRT och TWIG som implementeras i Bolagets serversystem för att göra dem ännu smartare.

- Bärbara handenheter med tydlig larmknapp
- Tvåvägskommunikation
- GPS/GNSS
- Timerlarm
- Möjlighet till inomhuspositionering
- Man-down funktion

HUR DET FUNGERAR



Kundportal

Kunden har full kontroll över sitt larm genom Sveriges enda kundportal med information i realtid. Dessutom kan kunden ta ut rapporter och statistik samt automatiskt få rapporterna utskickade.

Fördelar med personlarm från iZafe

iZafe levererar trygga och flexibla personsäkerhetslösningar

- Investerar i modern och säker teknik
- Smarta och kundanpassade lösningar
- Användarvänliga system för total kontroll

iZafe ser till helheten

- Utbildar alla användare
- Skapar och sätter upp skräddarsydda säkerhetsrutiner
- Skapar statistik och underlag för att säkerställa att rutinerna följs

DIGITALISERAD KOMMUNIKATION

Med appen push-to-talk (PTT) håller du enkelt kontakt med vänner och kollegor. Med ett knapptryck skickas ljudmeddelanden i realtid till utvalda uppkopplade enheter. Nödknappen säkerställer att alla användare känner sig trygga och kan larma om en hot- eller våldssituation uppstår.

- Indelning av användare i grupper
- Hög kvalitet på all röstkommunikation
- Säker lagring av all kommunikation
- Nödlarm till utvalda grupper
- Realtidsspårning på karta för att se var kollegor befinner sig
- Lätt att använda och kan enkelt konfigureras för olika sätt att aktivera kommunikationen direkt via telefonen eller genom en monofon ansluten till Bluetooth

Kunder och användare

Personlarm och säkerhetslösningar riktar sig främst till arbetsgivare inom den privata och offentliga sektorn med ensamarbetande arbetstagare.

Affärsmodell

Utveckling

Vidareutveckling av Bolagets personlarm och säkerhetslösningar, inklusive integrerad mjukvara och extern hårdvara, sker i huvudsak internt.

Försäljning och support

Sverige

Försäljning och support på den svenska marknaden sker med egen personal.

Norden

Försäljning och support kommer att ske via återförsäljare och partners på respektive marknad.

Intäktmodell

Bolagets personlarm och säkerhetslösningar säljs i abonnemangsform med en förutbestämd fast månadskostnad per användare med en initial kontraktstid om 36 månader.

iZafe tecknade under andra kvartalet 2019 samarbetsavtal med säkerhetsbolaget Nokas i Norge. Nokas är en ledande totalleverantör av säkerhetslösningar och kontanthantering till offentliga och privata verksamheter. iZafe kommer paketera och ta fram personlarm och säkerhetslösningar tillsammans med Nokas för återförsäljning på den norska marknaden.



BOLAGETS AFFÄRSMODELL

Verksamheten inom iZafe består idag av befintliga produkter och tjänster i form av larm och säkerhetslösningar som genererar en dominerande del av Bolagets intäkter. Kassaflödet från denna del av verksamheten understödjer den pågående kommersialiseringen av läkemedelsroboten Dosell.

Genom att erbjuda såväl trygghetslarm och digitala hjälpmedel gentemot hälso- och sjukvårdssektorn möjliggörs en snabbare och mer effektiv penetration av marknaden. Tillsammans utgör Bolagets produkter och tjänster ett helhetskoncept för en tryggare vardag.

HISTORIK

2006

Läkare, medicine doktor och specialist i allmänmedicin Göran Sjönell formulerar idén till en säker läkemedelsdispenser, Dosell, som ligger till grund för den patentansökan som inlämnas till Patent- och registreringsverket i oktober 2006. Samtidigt påbörjas utvecklingen av en dispenser i enlighet med patentansökan. Utvecklingsarbetet sker i samverkan med en innovativ fabrikör inom plastindustrin.

2007

Utvecklingssamarbetet avseende den prototyp av Dosell som började tas fram under 2006 avslutas, då Bolagets samarbetspartner ej kunde leverera automatisk matning och medicinfack. Arbetet med att ta fram en läkemedelsdispenser fortsätter och ett antal olika modeller utvecklas. ALMI Företagspartner AB stöttar projektet genom ett innovationslån på 250 000 kronor. I slutet av året kontaktas ett teknikföretag som besitter kompetens inom såväl plastteknik som avancerad elektronik.

2008

Bolaget grundades 2008 av läkare, medicine doktor och specialist i allmänmedicin Göran Sjönell tillsammans med industrimannen Sten Röing. Bolagets verksamhet består i att bedriva forskning, utveckling och marknadsföring av medicinska produkter för säker, kvalitativ medicinering och läkemedelshantering. Bolagets samarbetspartner får i uppdrag att ta fram en första prototyp i syfte att demonstrera för finansörer hur Dosell ska fungera. Samarbetspartnern får delvis betalt i aktier. En ny delägare i projektet tillkommer vid bolaget MediRätts bildande. Denna samarbetspartner tar fram en fungerande prototyp med medicinfack och automatisk frammatning. Samarbetet avslutas under året då kostnaderna för slututveckling var alltför höga.

2009

Patentansökan avseende Medcheck inlämnas till Patent- och registreringsverket i april 2009. Det nya webbaserade säkerhetssystemet utvecklas under hösten. Svenskt patent beviljas för Dosell. PCT-ansökan inlämnas i 152 länder och avser den unika möjligheten till väggupphängning, vilket minimerar risken för att medicinerna förläggs och säkerställer att de ges till rätt person. Vidare ingår i patentet en larmfunktion via telefoni och Internet vid uteblivet medicinintag och monitorering av kroniska sjukdomar hos patienter i hemmet.

2010

Utvecklingen av Medcheck fortskrider och tester genomförs på ett flertal vårdcentraler. Bolaget genomför en emission och antalet delägare uppgick vid årets slut till 22 stycken.

2011

Bolagets aktie upptas den 4 april till handel på Aktietorget. MediRätt inleder samarbete med Sveriges Kommuner och Landsting för att integrera Medcheck i det nationella läkemedelsregistret. Ett nytt utvecklingssamarbete för en ny version av Dosell ingår under året.

2012

Patent beviljas för Medcheck. Under året slutförs förhandlingar med Cambio Healthcare AB och ett samarbete inleds avseende Medcheck. En prototyp av Dosell utvecklas efter en ny kravspecifikation, men problem uppstår vid matning av lösa piller. Prototypen fungerar, testas kliniskt, men den blir för stor och klumpig för att kommersialisera.

2013

Bolagets patent för Medcheck utsätts för både patentintrång och en stämningsansökan avseende giltigheten av patentet. Arbetet med att optimera och färdigställa prototypen av Dosell som påbörjades under 2012 fortsätter. Kostnaderna för projektet ökar kraftigt och viktiga personer hos samarbetsparten ersätts varpå MediRätt avslutar samarbetet. Diskussioner inleds senare med bolagets nuvarande samarbetspartner, Svensk Konstruktionstjänst. Bolaget saknar finansiering för slututveckling men samtalen fortsätter.

2014

Bolaget försattes i svårigheter och tidskrävande processer gällande patentintrång och stämningsansökningar på Medcheck. Samtalen med Svensk Konstruktionstjänst fortsätter avseende Dosell.

2015

Patent- och registreringsverket meddelar att de ogiltigförklarar Medcheck-patentet och Bolaget lämnar in en överklagan. Idén med att mata Dosell med färdiga medicinpåsar presenteras och Bolaget tar kontakt med olika aktörer för att möjliggöra detta.

2016

Styrelsen fastslår att Medcheck inte har ekonomiska resurser att föra sin talan i patenttvisterna eller att försvara sitt patent mot större aktörer på marknaden. Medcheck-patentet skrivs av i sin helhet och kontrollbalansräkning upprättas för Medcheck. Medcheck enas om en förlikning med motparterna och återkallar den europeiska patentansökan samt släpper patentet Medcheck för all framtid. Bolaget fokuserar verksamheten på slututveckling och kommersialisering av Dosell. Applikationen, MediKoll, lanseras på Apple App-Store den 29 november 2016. MediRätt noteras på Nasdaq First North med första handelsdag den 19 december.

2017

Utvecklingen av en ny prototyp intensifieras. I april tecknas ett samarbetsavtal mellan MediRätt och Apoteket AB avseende kliniska studier av Dosell tillsammans med Apotekets ApoDos-system. Regionala etikprövningsnämnden (EPN) i Stockholm beviljar begäran om en klinisk pilotstudie av Dosell som medicinteknisk produkt. Den kliniska pilotstudien av Bolagets digitala läkemedelsrobot Dosell genomförs och visar goda resultat. Bolaget utvidgar och stärker patentportföljen med två nya ansökningar för Dosell. MediRätt ingår ett samarbetsavtal med Sensec Personlig Säkerhet AB ("Sensec"), en leverantör av säkerhetsteknik, för vidareutveckling av Dosells larmfunktion.

2018, första kvartalet

Bolaget listas på Nasdaq First North Premier Growth Market och handeln inleds den 2 januari 2018. MediRätt och Apoteket AB avslutar samarbetet för att undvika att Bolaget blir låst till en leverantör av dospåsar. Bolaget lämnar in ansökan om ett globalt patent avseende en laddnings- och förpackningsanordning för Dosell.

2018, andra kvartalet

Införsäljning av Dosellsystemet till 25 prioriterade svenska kommuner påbörjas. Dosell får ett positivt mottagande och flera kommuner indikerar intresse för pilottester av läkemedelsroboten. Bolaget kontrakterar en tillverkare för storskalig produktion av Dosell.

2018, tredje kvartalet

Bolaget förvärvar Sensec Personlig Säkerhet AB från Sensec Holding. MediRätt ingår samarbete med radarsensorbolaget Raytelligence som utvecklat en radarsensor för hem- och sjukvårdsmiljö. Bolaget tecknar avtal med Ängelholms kommun avseende möjligheten att sälja Dosell. MediRätt inleder tester av Dosell för CE-märkning som medicinteknisk produkt enligt MDD Klass 1.

2018, fjärde kvartalet

MediRätt tecknar avtal med Uppsala kommun om ett pilotprojekt med Dosell. Bolaget vinner sitt första avtal avseende leverans av Dosell med Östra Göinge kommun. Dosell godkänns för CE-märkning som medicinteknisk produkt MDD Klass 1. Produkten kan därmed börja säljas på den europeiska marknaden och levereras till de svenska kommuner som förbeställt Dosell. Dotterbolaget Sensec Personlig Säkerhet AB byter namn till iZafe AB och tecknar ramavtal med ÅF Pöyry AB (tidigare Ångpanneföreningen AB) samt utses som ny leverantör av personlarm till omsorgsbolaget Ambea.

2019, första kvartalet

De första Dosell-systemen levereras och följs därefter av utbildning och test av produkten i verklig vårdmiljö. I samband med detta lanseras även den tillhörande mobilapplikationen på Apple App Store och Google Play. Dotterbolaget iZafe AB tecknar avtal med Filmstaden om leverans av personlarm till samtliga av företagets biografer. Dotterbolaget iZafe AB tecknar nya avtal och blir leverantör av personlarmstjänster till Lassila & Tikanoja Sverige och Solna kommun samt vinner ett ramavtal via en offentlig upphandling för personlarm med Sala kommun.

2019, andra kvartalet

Anders Segerström, tidigare VD för dotterbolaget iZafe AB, tar i april över som ny VD och koncernchef. En bolagsstämma beslutar i april om namnbyte från MediRätt till iZafe Group. Bolaget påbörjar kartläggning avseende möjligheten för en flytt av bolagets aktie från Nasdaq First North Premier Growth Market till Nasdaq Stockholms huvudlista.

iZafe har nu tecknat avtal med sammanlagt 16 kommuner och totalt 110 Doseller har levererats eller är under leverans. Svenska Patent- och Registreringsverket, PRV, lämnar positivt granskningsbesked för den patentansökan bolaget lämnat in avseende styrsystemet för Dosell. Bolaget påbörjar en Europasatsning och tecknar avtal med en partner i Italien för att ingå i vårdkonceptet Sempli Farma.

Dotterbolaget iZafe AB tecknar ramavtal avseende personlarm med Fastighetsbyrån och ingår ett exklusivt samarbete med Nokas Norge, som är en ledande leverantör av säkerhetslösningar.

2019, tredje kvartalet

iZafe meddelar att Svensk Konstruktionstjänst investerar 3,5 miljoner kronor i Bolaget i en riktad nyemission. Därutöver investerar både iZafes f.d. styrelseordförande 550 000 kronor och VD Anders Segerström 300 000 kronor i en riktad nyemission. Styrelsen har, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 10 april 2019, fattat beslut om en riktad nyemission av 882 874 aktier av serie B till Svensk Konstruktionstjänst, samt 137 500 aktier av serie B till f.d. styrelseordförande, mot betalning genom kvittning av fordran till ett värde av 4 miljoner kronor.

iZafe tecknar ett samarbetsavtal med Doro Care AS i Norge, ett ledande bolag inom välfärdsteknik, som återförsäljare av läkemedelsroboten Dosell. Bolaget genomför en mindre uppdatering av mobilapplikationen och mjukvaran i Dosellsystemet.

Omsorgsbolaget Team Olivia utökar samarbetet med iZafe genom att samtliga dotterbolag implementerar Bolagets säkerhetslösningar.

2019, fjärde kvartalet

Bolagets styrelseordförande Carl-Johan Merner avgår av privata skäl.

iZafe tecknar samarbetsavtal med Hepro AS, en ledande norsk leverantör av hemsjukvårdsprodukter och välfärdsteknologi, avseende återförsäljning av Dosell. I november påbörjade iZafe pilotprojekt med sex kommuner i Norge, via avtalet med Hepro AS.

KLASSIFICERING OCH REGULATORISK INFORMATION

Dosell är CE-märkt som medicinteknisk produkt (MDD klass I). Hela Dosell-enheten klassificeras som en applicerad del ("Applied Part") typ BF, enligt IEC 60601-1.

PATENT

Bolaget innehar fyra patent avseende läkemedelsdispensern Dosell. Ett svenskt patent (Vägghängd doseringsanordning), nr. 0602131-5, som beviljades den 19 maj 2009, ett EPO-patent, nr. 2073780, beviljat den 6 april 2016 med giltighet i Frankrike, Tyskland och Storbritannien, ett patent i USA, nr 9414994, beviljat den 16 augusti 2016 samt ytterligare ett svenskt patent under behandling (Doseringsanordning för farmaceutiska preparat II), nr. 1700253 A1, som offentliggjordes den 17 april 2019.

Det svenska patentet (Vägghängd doseringsanordning) är det enda patentet som per datumet för Bolagsbeskrivningens avgivande är upptaget i Bolagets balansräkning. Detta svenska patent apporterades in i MediRätt år 2009 till det bokförda värdet i Sjönell & Co Aktiebolag, som överlät patentet. Då patentet överläts satt

Göran Sjönell som styrelseledamot i Bolaget och som styrelseordförande i Sjönell & Co Aktiebolag medan Barbro Sjönell satt som styrelsesuppleant i Bolaget samt som VD och styrelseledamot i Sjönell & Co Aktiebolag. Detta värde har skrivits ner på tio år tillsammans med utvecklingskostnader.

TIDIGARE UTVECKLINGSFÖRSÖK AV DOSELL

Bolaget har genomgått utvecklingsförsök av tidigare tilltänkta versioner av Dosell. Produkten var då utformad för att fyllas med enskilda läkemedel i kassetter. Detta har gång på gång fallerat med piller som går sönder, distributionsproblematik och liknande problem. Den befintliga versionen av Dosell som nu kommersialiserats matar ut befintliga färdigpackade dospåsar från flertalet olika leverantörer. Detta underlättar både processen kring hur läkemedlen dispenserar samt höjer säkerheten kring både produkten och medicineringen.

LEGAL STRUKTUR

iZafe Group AB ingår i en koncern. Koncernmoderbolaget är iZafe Group AB 556762-3391 och de helägda dotterbolagen iZafe AB 556598-8812 och Dosell AB 556898-3018.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

STYRELSEN

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 10 ledamöter med högst 10 suppleanter. I oktober 2019 meddelade iZafes tidigare styrelseordförande Carl-Johan Merner att han avgår som styrelseordförande på grund av privata skäl. iZafes styrelse består av fyra ledamöter, samt en suppleant. Delar av den nuvarande styrelsen utsågs på årsstämman den 10 april 2019, medan Thomas Ahlerup och Göran Hermansson valdes in i styrelsen på den extra bolagsstämman som hölls den 30 september 2019. Nedan redovisas styrelsemedlemmarnas födelseår, befattning och året de valdes in i styrelsen.



Thomas Ahlerup, invald 2019.

Styrelseledamot. Tillförordnad styrelseordförande. Född 1961.

Thomas har 20 års erfarenhet av att stödja kunder i strategiska frågor samt i genomförandet av aktiviteter inom finansiell kommunikation, IR, M&A och börsnoteringar, både avseende noterade och onoterade bolag. Thomas har haft strategiska positioner som rådgivare till Rud Pedersen Group, Tessin Nordic AB (publ.), CLX Communications AB (publ.), Hill + Knowlton Strategies Sweden AB samt BTS Group AB (publ.)

Oberoende i förhållande till större aktieägare och till Bolaget och bolagsledningen.

Antal aktier (privat och/eller via bolag): 0 st A-aktier och 0 st B-aktier.



Göran Hermansson, invald 2019.

Styrelseledamot. Född 1953.

30 års erfarenhet av branschen för säkerhets- och trygghetslösningar. Var med och byggde upp Securitas Direct, idag Verisure.

Tidigare ansvarig för affärsutveckling inom verksamhetsområdet Care på Verisure.

Oberoende i förhållande till större aktieägare och Bolaget eller bolagsledningen.

Antal aktier (privat och/eller via bolag): 430 000 st B-aktier.



Carl Sjönell, invald 2014.

Styrelseledamot. Född 1971.

Head of Creative Shop Nordics på Facebook och hade innan dess en position som Creative Director på Lowe Brindfors.

Tidigare arbetat med varumärken som bland annat Google, Coca-Cola, Axe och IKEA.

Oberoende i förhållande till större aktieägare och till Bolaget eller bolagsledningen.

Antal aktier (privat och/eller via bolag): 18 000 st B-aktier.



Göran Sjönell, invald 2008.

Styrelsesuppleant. Född 1946.

Specialist inom allmänmedicin och medgrundare av iZafe, där han även var VD 2008-2012.

Arbetar idag deltid som husläkare och är utvecklingschef på iZafe. Han är uppfinnare till flera patent, däribland iZafes Dosell.

Tidigare ordförande för Sveriges allmänläkare och för allmänläkarnas världsorganisation WONCA.

Grundare till Kvartersakutens mottagningar.

Beroende i förhållande till större aktieägare, oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen.

Antal aktier (privat och/eller via bolag): 325 000 st A-aktier och 1 310 828 st B-aktier.



Viveca Gyberg, invald 2018.

Styrelseledamot. Född 1983.

Legitimerad läkare och Medicine doktor. Disputerade vid Karolinska Institutet inom förbyggande av hjärtkärlsjukdom och diabetes.

Är i dag post doc och bedriver forskningsprojekt vid institutionen för medicin, enheten för kardiologi, vid Karolinska Sjukhuset i Solna. Arbetar parallellt som ST-läkare i allmänmedicin vid Kvartersakuten Mörby Centrum.

Är utöver detta en flitigt anlitad expert, föreläsare och TV-profil.

Oberoende i förhållande till större aktieägare och till Bolaget och bolagsledningen.

Antal aktier (privat och/eller via bolag): 5 000 st B-aktier.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



Anders Segerström

VD

Född 1985.

VD sedan 2019.

Examen i Business Management från IHM Business School.

Erfarenhet från affärsutveckling, försäljning och bolagsledning i flera olika roller sedan 2005.

VD för Sensec Personlig Säkerhet, numera iZafe, sedan januari 2017.

Tidigare affärsområdeschef för Sensec Personlig Säkerhet, och innan dess försäljningschef hos bredbandsoperatören Net1.

Antal aktier (privat och/eller via bolag): 129 251 st



Tobias Johansson

Försäljningschef och vice VD

Född 1983.

Försäljningschef och vice VD sedan 2019.

15 års erfarenhet av att driva eget bolag inom detaljhandel och av affärsutveckling, inom främst strategiutveckling och försäljning.

Försäljningschef för Sensec Personlig Säkerhet, numera iZafe, sedan 2017.

Antal aktier (privat och/eller via bolag): 6 524 st



Martin Strand

Produktchef

Född 1992.

Produktchef sedan 2017.

Bakgrund inom försäljning och utbildning, inom Telecom och Retail.

Kommer närmast från en butikschefstjänst på PeakPerformance.

Antal aktier (privat och/eller via bolag): 56 102 st



Isabelle Wihlborg

Eftermarknadschef

Född 1993.

Eftermarknadschef sedan 2019.

Bred erfarenhet av support och sälj inom telecombranschen.

Har sedan tidigare erfarenhet av att, som teamleader, implementera hela kundserviceavdelningar och av att bygga upp team av innesäljare

Antal aktier (privat och/eller via bolag): 0 st

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSEN OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelsesuppleant Göran Sjönell är far till styrelseledamot Carl Sjönell. Utöver denna relation föreligger inga familjeband eller andra närstående relationer mellan Bolagets styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Det föreligger inga intressekonflikter mellan styrelsens medlemmar eller ledande befattningshavares skyldigheter gentemot iZafe och deras privata intressen och andra skyldigheter.

Såvitt Bolaget känner till har ingen av styrelsens medlemmar eller ledande befattningshavare varit inblandad i någon konkurs, likvidation eller konkursförvaltning i egenskap av styrelseledamot, styrelsesuppleant eller ledande befattningshavare under de fem senaste åren.

Såvitt Bolaget känner till har ingen av styrelsens medlemmar eller ledande befattningshavare under de fem senaste åren dömts för bedrägeri eller varit utsatt för eventuella anklagelser eller sanktioner av övervakande eller i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) och ingen av dessa har av domstol förbjudits att ingå som medlem av en emittents förvaltnings- lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent de senaste fem åren.

Samtliga medlemmar i styrelsen och de ledande befattningshavarna kan kontaktas på Bolagets adress Grev Turegatan 11 A, 114 46 Stockholm.

STYRELSENS ARBETE 2019

Hittills under verksamhetsåret har det hållits sju styrelsemöten totalt, inklusive konstituerande, extrainsatta och per capsulam. Ordinarie styrelsemöten följer ett kalendarium som fastställs årligen. Utöver styrelsemötena har styrelseordföranden och VD en kontinuerlig kontakt rörande verksamheten. Alla sammanträden under året har följt en agenda, som tillsammans med dokumentation för varje punkt på agendan tillhandahållits ledamöterna inför styrelsemötena. Vid varje ordinarie styrelsemöte redogör verkställande direktören för koncernens resultat och finansiella ställning samt utsikter för kommande kvartal. Dessutom behandlas investeringar, nya etableringar samt eventuella förvärv. Bolagets VD närvarar vid samtliga ordinarie styrelsemöten.

REVISOR

Vid årsstämman den 10 april 2019 valdes KPMG AB till Bolagets revisor för tiden fram till nästa årsstämma. I juli 2019 tilldelades den auktoriserade revisorn Jonas Eriksson rollen som huvudansvarig revisor.

För adresser till Bolagets revisor, se avsnittet "Adresser" i slutet av Informationsmemorandumet.

ERSÄTTNINGAR

Styrelsearvode

Styrelsearvode, inklusive arvode till ordföranden, fastställs av aktieägarna vid årsstämma eller, vid behov, vid extra bolagsstämma.

Under 2018 utgick inga arvoden till styrelsen. Inga pensionskostnader har utgått för styrelsen i iZafe. På årsstämman den 10 april 2019 beslutades att inget arvode till styrelsen för kommande mandatperiod ska utgå.

Ersättningar och pensioner till verkställande direktören och övriga anställda

iZafe utsåg i april 2019 Anders Segerström till ny VD. Enligt avtal utgår från tillträdesdatumet ersättning till Anders Segerström om 75 000 TSEK per månad.

Löner och andra ersättningar till samtliga anställda uppgick under 2018 till 2 083 TSEK.

Totalt uppgick Koncernens sociala avgifter under 2018 till 2 130 TSEK.

Bolaget har inte ingått avtal med någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare om förmåner efter det att uppdraget i Bolaget har avslutats.

Ersättning till revisor

Koncernens revisorer erhöll under 2018 arvoden för revisionsuppdrag uppgående till 72 TSEK. Inga övriga ersättningar utgick till revisorerna.

Optionsprogram

Beträffande optionsprogram se avsnittet "Konvertibler, teckningsoptioner etc" under Aktiekapital och ägarstruktur.

BOLAGSSTYRNING

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagsstyrningen grundas på svensk lag, Bolagets bolagsordning, interna regler och föreskrifter, First Norths Growth Markets regelverk samt Svensk Kod för Bolagsstyrning.

Bolagsstämma

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämma utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Årsstämma måste hållas inom 6 månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämman kan kallelse även ske till extra bolagsstämma. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar, genom publicering på bolagets webbplats samt genom notis i Svenska Dagbladet om att kallelse skett. Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. Den nya bolagsordningen kommer att publiceras på Bolagets webbplats efter registrering hos Bolagsverket.

Rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear förda aktieboken på avstämningsdagen fem vardagar före stämman, dels

anmäla sig hos Bolaget för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom befullmäktigat ombud och får åtföljas av högst två biträden. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägare är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Årsstämma 2019

Bolagets årsstämma hölls den 10 april 2019 i Stockholm. Stämman fattade endast beslut i frågor som ankommer på årsstämman enligt gällande lag. Stämman fattade beslut om fastställande av resultat- och balansräkning, vinstdisposition, ansvarsfrihet, val av styrelse och revisor samt arvodering, bemyndigande för styrelsen att besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och konvertibler. Stämman beslutade även om ändring av bolagsordningen avseende Bolagets firma, gränserna för aktiekapitalet och antalet aktier samt kallelse till bolagsstämma. Vidare beslutade stämman om kvittningsemission, emission av teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt beslut om emission av teckningsoptioner med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt om godkännande av överlåtelse av teckningsoptioner till vissa anställda.

Extra bolagsstämma 2019

På extra bolagsstämma den 30 september 2019 fattade stämman beslut om fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter, val av nya styrelseledamöter samt fastställande av arvoden till styrelsen. Bolagsstämman beslutade även om kvittningsemission genom riktad nyemission av totalt 2 169 081 aktier av serie B.

ÖVERSIKTLIG FINANSIELL INFORMATION

Nedan återges Bolagets resultat- och balansräkning samt kassaflödesanalys avseende räkenskapsåren 2018 och 2017 samt för perioderna 1 januari – 30 september 2019 och 1 januari – 30 september 2018. För fullständig finansiell information avseende perioderna enligt ovan hänvisas till iZafe årsredovisningar samt delårsrapporter för respektive period. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner och International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana som de antagits av EU. Koncernen tillämpar IFRS 9 Finansiella instrument och IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder, för första gången för räkenskapsåret som började den 1 januari 2018. iZafe årsredovisningar har reviderats av Bolagets revisor. Delårsrapporterna har ej granskats av Bolagets revisor.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

	2019	2018	2019	2018	2018	2017
(TSEK)	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	Helår	Helår
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	3 344	2 704	9 857	2 704	7 571	155
Övriga rörelseintäkter	0	3	0	3	3	500
Summa intäkter	3 344	2 707	9 857	2 707	7 574	655
Rörelsens kostnader						
Övriga externa kostnader	-3 310	-2 129	-11 924	-7 547	-11 030	-3 364
Personalkostnader	-2 735	-2 389	-9 333	-3 474	-6 713	-1 111
Avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	-1 327	-104	-3 992	-313	-570	-418
Summa kostnader	-7 372	-4 622	-25 249	-11 334	-18 313	-4 893
Rörelseresultat	-4 028	-1 915	-15 392	-8 627	-10 739	-4 238
Finansnetto	-102	-186	-298	-319	-391	-31
Resultat efter finansiella poster	-4 130	-2 101	-15 690	-8 946	-11 130	-4 269
Skatt på periodens resultat	0	0	0	0	-182	-0
PERIODENS RESULTAT	-4 130	-2 101	-15 690	-8 946	-11 312	-4 269
Resultat per aktie före utspädning (kr)	-0,2	-0,2	-0,9	-0,7	-0,9	-0,4

KONCERNENS BALANSRÄKNING – TILLGÅNGAR, EGET KAPITAL & SKULDER

	2019	2018	2018	2017
(TSEK)	30-sep	30-sep	31-dec	31-dec
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	19 836	7 174	7 032	0
Övriga immateriella tillgångar	28 966	22 067	29 016	9 470
Materiella anläggningstillgångar	3 226	726	1 962	0
Finansiella tillgångar	263	254	254	28
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar	1 824	2 383	2 850	0
Kortfristiga fordringar	221	1 006	1 259	632
Likvida medel	5	354	1 207	3 584
Summa tillgångar	54 341	33 964	43 580	13 714
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	20 728	13 567	14 630	11 917
Ej registrerat aktiekapital	2 169	0	165	3 375
Övrigt tillskjutet kapital	48 797	18 652	23 223	12 484
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-43 591	-25 536	-27 901	-16 589
Summa eget kapital	28 103	6 683	10 117	11 187
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder	4 225	1 675	1 175	375
Leasingskuld	75	0	0	0
Övriga långfristiga skulder	0	1 400	5 600	0
Kortfristiga skulder				
Räntebärande skulder	2 869	6 896	10 302	335
Leasingskuld	877	0	0	0
Leverantörsskulder	4 059	9 357	10 790	796
Övriga kortfristiga skulder	14 133	7 953	5 596	1 021
Summa skulder	26 238	27 281	33 463	2 527
Summa eget kapital och skulder	54 341	33 964	43 580	13 714

KONCERNENS KASSAFLÖDE

	2019	2018	2019	2018	2018	2017
(TSEK)	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	Helår	Helår
Rörelseresultat	-4 028	-1 915	-15 392	-8 627	-10 739	-4 238
Justeringar för andra poster som inte ingår i kassaflödet:						
Avskrivningar	1 327	104	3 992	313	570	418
Erhållen ränta	0	0	2	0	0	3
Erlagd ränta	-102	-186	-300	-319	-391	-31
Betald skatt	0	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 803	-1 997	-11 698	-8 633	-10 560	-3 851
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapitalet	-2 269	2 236	-8 933	6 797	9 150	99
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 072	239	-20 631	-1 836	-1 410	-3 752
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11	-8 816	-3 633	-15 132	-27 576	-6 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 627	8 586	23 062	13 738	26 609	9 773
Periodens kassaflöde	-456	9	-1 202	-3 230	-2 377	21
Likvida medel vid periodens början	461	345	1 207	3 584	3 584	3 563
Likvida medel vid periodens slut	5	354	5	354	1 207	3 584

NYCKELTAL

	2019	2018	2019	2018	2018	2017
(TSEK)	Q3	Q3	Q1-Q3	Q1-Q3	Helår	Helår
Omsättning	3 344	2 704	9 857	2 704	7 571	155
Rörelseresultat (EBIT)	-4 028	-1 915	-15 392	-8 627	-10 739	-4 238
Resultat efter finansiella poster (EBT)	-4 130	-2 101	-15 690	-8 946	-11 130	-4 269
Resultat per aktie före utspädning, kr	-0,2	-0,2	-0,9	-0,7	-0,9	-0,4
Eget kapital per aktie, kr	1,36	0,49	1,36	0,49	0,69	0,94
Soliditet %	51,7%	19,7%	51,7%	19,7%	23,2%	81,6%
Aktiekurs på balansdagen, kr	3,9	6,4	3,9	6,4	6,1	6,1
Antal aktier vid periodens slut	20 727 951	13 566 762	20 727 951	13 566 762	14 630 329	11 917 028
Genomsnittligt antal utestående aktier före/efter utspädning	20 465 481	13 270 521	17 658 341	12 681 758	13 042 969	11 319 439
Genomsnittligt antal anställda	14	5	13	4	6	1
Antal anställda, vid periodens slut	16	13	16	13	13	1

RÖRELSEKAPITAL

Styrelsen i iZafe Group gör bedömningen att det befintliga rörelsekapitalet före emissionerna inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Det befintliga rörelsekapitalet bedöms vid tidpunkten för Informationsmemorandumets utgivande vara tillräckligt för att driva verksamheten enligt plan fram till och med februari 2020. För att fullfölja tillväxtplanen samt fortsätta vidareutveckling, uppdatering och löpande utveckling av programvaror genomförs den förestående Företrädesemissionen om högst cirka 25,2 MSEK samt teckningsoptioner (TO 8B) om mellan cirka 9,4 MSEK till 12,6 MSEK, motsvarande en bruttolikvid inklusive teckningsoptioner om mellan cirka 34,6 MSEK och 37,8 MSEK. Nettolikviden exklusive teckningsoptioner uppgår till cirka 21,5 MSEK och det är Bolagets bedömning är att rörelsekapitalbehovet för de kommande tolv månaderna efter Företrädesemissionen är tillräckligt för att genomföra Bolagets affärsplan.

Bolaget bedömer vidare att det genom tecknings- och garantiåtaganden samt avsiktsförklaringar garanterade beloppet om cirka 20,1 MSEK, motsvarande cirka 80 procent av Företrädesemissionen, är tillräckligt för att tillgodose rörelsekapitalbehovet de kommande tolv månaderna.

Bolaget kommer fortsatt att arbeta intensivt med försäljning, därför kan det framöver inte uteslutas att Bolaget behöver ytterligare tillskott av rörelsekapital. iZafes möjlighet att tillfredsställa eventuella framtida kapitalbehov är beroende av bl.a. Bolagets försäljningsutveckling samt förutsättningar att kunna uppta lånefinansiering och det allmänna marknadsläget för kapitaltillskott. Det kan inte garanteras att Bolaget kommer att kunna anskaffa önskat kapital även om Bolagets ekonomiska utveckling är positiv. Skulle Bolaget inte få tillgång till ytterligare finansiering eller kunna få sådan finansiering på skäliga villkor kan det komma att ha en negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Om Företrädesemissionen inte fulltecknas och i det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns en risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna. I förlängningen finns risk att, i det fall alla finansieringsmöjligheter misslyckas, att Bolaget försätts i konkurs.



Aktiekapital och ägarstruktur

INFORMATION OM AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

iZafes bolagsordning är antagen vid årsstämma 2019 den 10 april 2019. Enligt bolagsordningen ska aktiekapitalet vara lägst 15 610 821 kronor och högst 62 443 284 kronor och antalet aktier vara lägst 15 610 821 och högst 62 443 284.

Aktierna utges i två serier, serie A och serie B. B-aktien handlas sedan den 2 januari 2018 på Nasdaq First North Premier Growth Market. Det finns 600 000 A-aktier och 22 297 032 B-aktier utgivna i bolaget. Varje A-aktie medför tio röster per aktie och varje B-aktie medför en röst per aktie. Aktierna av serie A och B medför samma rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst. Aktierna har emitterats enligt svensk lag och är denominerade i svenska kronor. Aktierna är registrerade i elektronisk form och kontoförs av Euroclear. Aktiekapitalet uppgick per den 31 oktober 2019 till 22 897 032 SEK fördelat på 22 897 032 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om SEK 1,00 SEK.

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

Registrerat	Ändring aktier	Ökning aktiekapital (SEK)	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital (SEK)	Kvotvärde (SEK)
Nybildning – 2008	1 000	100 000	1 000	100 000	100
Nyemission – november 2008	17 000	1 700 000	18 000	1 800 000	100
Nyemission – april 2009	2 000	200 000	20 000	2 000 000	100
Nyemission – april 2010	1 000	100 000	21 000	2 100 000	100
Nyemission – juli 2010	9 000	900 000	30 000	3 000 000	100
Split 100:1 - augusti 2010	2 970 000	-	3 000 000	3 000 000	1
Nyemission – november 2010	105 000	105 000	3 105 000	3 105 000	1
Nyemission – mars 2011	459 000	459 000	3 564 000	3 564 000	1
Nyemission – juni 2011	141 000	141 000	3 705 000	3 705 000	1
Nyemission – juni 2012	2 395 000	2 395 000	6 100 000	6 100 000	1
Nyemission – september 2012	1 310 000	1 310 000	7 410 000	7 410 000	1
Teckningsoptioner (aktieteckning) – oktober 2014	210 000	210 000	7 620 000	7 620 000	1
Teckningsoptioner (aktieteckning) – juni 2015	579 528	579 528	8 199 528	8 199 528	1
Teckningsoptioner (aktieteckning) – oktober 2015	207 500	207 500	8 407 028	8 407 028	1
Teckningsoption (aktieteckning) – november 2015	133 250	133 250	8 540 278	8 540 278	1
Teckningsoptioner (aktieteckning) – april 2016	531 750	531 750	9 072 028	9 072 028	1
Teckningsoption (aktieteckning) – september 2016	900 000	900 000	9 972 028	9 972 028	1
Teckningsoptioner (aktieteckning) – december 2016	700 000	700 000	10 672 028	10 672 028	1
Teckningsoption (aktieteckning) – februari 2017	100 000	100 000	10 772 028	10 772 028	1
Teckningsoptioner (aktieteckning) – maj 2017	200 000	200 000	10 972 028	10 972 028	1
Teckningsoptioner (aktieteckning) – juni 2017	220 000	220 000	11 192 028	11 192 028	1
Teckningsoptioner (aktieteckning) – juni 2017	500 000	500 000	11 692 028	11 692 028	1
Teckningsoptioner (aktieteckning) – november 2017	225 000	225 000	11 917 028	11 917 028	1
Teckningsoptioner (aktieteckning) – januari 2018	225 000	225 000	12 142 028	12 142 028	1

Teckningsoptioner (aktieteckning) – januari 2018	125 000	125 000	12 267 028	12 267 028	1
Teckningsoptioner (aktieteckning) – mars 2018	100 000	100 000	12 367 028	12 367 028	1
Utbyte konvertibler - juli 2018	200 000	200 000	12 567 028	12 567 028	1
Utbyte konvertibler - mars 2018	92 592	92 592	12 659 620	12 659 620	1
Teckningsoptioner (aktieteckning) – juli 2018	400 000	400 000	13 059 620	13 059 620	1
Utbyte konvertibler - augusti 2018	400 000	400 000	13 459 620	13 459 620	1
Utbyte konvertibler - augusti 2018	107 142	107 142	13 566 762	13 566 762	1
Utbyte konvertibler - oktober 2018	171 428	171 428	13 738 190	13 738 190	1
Nyemission - november 2018	711 111	711 111	14 449 301	14 449 301	1
Utbyte konvertibler - november 2018	89 285	89 285	14 538 586	14 538 586	1
Utbyte konvertibler - december 2018	91 743	91 743	14 630 329	14 630 329	1
Utbyte konvertibler - januari 2019	165 137	165 137	14 795 466	14 795 466	1
Utbyte konvertibler - februari 2019	142 857	142 857	14 938 323	14 938 323	1
Nyemission - februari 2019	528 169	528 169	15 466 492	15 466 492	1
Utbyte konvertibler - februari 2019	144 329	144 329	15 610 821	15 610 821	1
Utbyte konvertibler - mars 2019	173 913	173 913	15 784 734	15 784 734	1
Nyemission - mars 2019	323 866	323 866	16 108 600	16 108 600	1
Utbyte konvertibler - april 2019	200 000	200 000	16 308 600	16 308 600	1
Utbyte konvertibler - april 2019	133 333	133 333	16 441 933	16 441 933	1
Utbyte konvertibler - april 2019	333 333	333 333	16 775 266	16 775 266	1
Nyemission - maj 2019	825 240	825 240	17 600 506	17 600 506	1
Nyemission - juni 2019	1 323 191	1 323 191	18 923 697	18 923 697	1
Utbyte konvertibler - juni 2019	268 292	268 292	19 191 989	19 191 989	1
Utbyte konvertibler - juni 2019	97 561	97 561	19 289 550	19 289 550	1
Teckningsoptioner (aktieteckning) – juli 2019	29 139	29 139	19 318 689	19 318 689	1
Nyemission - augusti 2019	1 020 374	1 020 374	20 339 063	20 339 063	1
Utbyte konvertibler - augusti 2019	388 888	388 888	20 727 951	20 727 951	1
Nyemission - oktober 2019	2 169 081	2 169 081	22 897 032	22 897 032	1

ÄGARSTRUKTUR

Bolaget har cirka 3 000 aktieägare. Tabellen visar Bolagets största aktieägare enligt ägartjänsten Holdings per den 31 oktober 2019 samt justeringar för genomförd kvittningsemission beslutad den 30 september 2019.

Ägare	A-aktier	B-aktier	Kapital	Röster
1 Carl Johan Merner och familj	200 000	2 745 297	12,86%	16,77%
2 Avanza Pension	0	2 582 040	11,28%	9,12%
3 Göran Sjönell	325 000	1 310 828	7,14%	16,12%
4 Svensk Konstruktionstjänst AB	0	1 411 043	6,16%	4,99%
5 Sten Röing	0	1 099 192	4,80%	3,88%
6 Övriga	75 000	13 148 632	57,75%	49,12%
Totalt	600 000	22 297 032	100,00%	100,00%

RÄTT TILL UTDELNING

Samtliga aktier äger lika rätt till utdelning. Eventuella framtida utdelningar ska anpassas till iZafes finansiella ställning och framtida utvecklingsmöjligheter.

Utdelning beslutas av bolagsstämman och utbetalningen ombesörjs av Euroclear Sweden. Rätt till utdelning tillfaller den som vid bolagsstämman fastställd avstämningsdag var registrerad som ägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det föreligger inte några restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare har rätt till andel av överskott vid en eventuell likvidation i förhållande till det antal aktier som innehavaren äger. Aktieägare äger företräde vid nyteckning av aktier i förhållande till det antal aktier som innehavaren äger om inte annat beslutas av bolagsstämman. Det finns inga särskilda bestämmelser om inlösen och konvertering av Bolagets aktier.

UTDELNINGSPOLITIK

Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Styrelsen har för avsikt att föreslå utdelning när Bolaget erhåller goda vinster och positiva kassaflöden.

KONVERTIBLER, TECKNINGSOPTIONER ETC.

Per dagen för detta IM finns det i Bolaget 3 946 836 utestående teckningsoptioner av två serier som berättigar till teckning av 3 946 836 aktier av serie B i Bolaget och som beskrivs närmare nedan. I övrigt finns det inga aktierelaterade instrument utestående i Bolaget.

Teckningsoptioner av serie TO6

Bolaget har som ett led i finansieringen via European Select Growth Opportunities Fund (L1 Capital) givit ut sammanlagt 1 175 975 teckningsoptioner av serie TO6, varav 857 543 gavs ut i november 2018 och 318 432 gavs ut i februari 2019. Innehavare av teckningsoptioner TO6 äger rätt att för varje teckningsoption teckna en aktie av serie B i iZafe Group till en teckningskurs om 2,20 kronor. Totalt antal utestående teckningsoptioner TO6 var per den 31 oktober 2019 1 146 836 stycken. Vid fullt utnyttjande av samtliga utestående teckningsoptioner TO6 kommer aktiekapitalet att öka med 1 146 836 kronor genom utgivande av 1 146 836 nya B-aktier. Antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av samt teckningskurs kan komma att justeras i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna. Teckningsoptioner TO6 kan, med vissa begränsningar till angivna teckningsperioder för utnyttjande av mindre poster, utnyttjas löpande till och med den 29 november 2021.

Teckningsoptioner av serie TO7

Vid ordinarie årsstämma den 10 april 2019 fattades beslut om nyemission av högst 2 200 000 teckningsoptioner av serie TO7 med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt fördelade enligt följande: styrelsens ordförande 500 000 teckningsoptioner, ordinarie styrelseledamöter sammanlagt 1 200 000 teckningsoptioner (400 000 teckningsoptioner vardera), en styrelsesuppleant 200 000 teckningsoptioner, en avgående styrelseledamot 200 000 teckningsoptioner, samt till styrelsens sekreterare 100 000 teckningsoptioner. För varje teckningsoption erlades 0,06 kr. För de teckningsberättigade som föreslogs väljas till ledamöter av bolagets styrelse på årsstämman skulle rätten att teckna teckningsoptioner vara villkorad av att de vid årsstämman valdes till ledamöter av bolagets styrelse och accepterade uppdraget. En kandidat valdes aldrig till ledamot varför emissionen endast kom att omfatta 1 800 000 teckningsoptioner.

Årsstämman fattade även beslut om nyemission av 1 000 000 verderlagsfria teckningsoptioner av serie TO7 med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, till dotterbolaget iZafe AB, samt beslutade om godkännande av överlåtelse av dessa teckningsoptioner till vissa anställda (verkställande direktör, vissa andra ledande befattningshavare och övriga anställda).

Samtliga teckningsoptioner av serie TO7 medför rätt till nyteckning av aktier av serie B i Bolaget till en teckningskurs om 11 kronor. Vid fullt utnyttjande av samtliga utestående Teckningsoptioner TO7 kommer aktiekapitalet att öka med 2 800 000 kronor genom utgivande av 2 800 00 nya B-aktier. Antalet aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av samt teckningskurs kan komma att justeras i enlighet med de fullständiga villkoren för teckningsoptionerna. Teckningsoptioner TO7 kan utnyttjas löpande till och med den 10 april 2021

BEMYNDIGANDEN

Vid bolagsstämma den 10 april 2019 bemyndigades styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av aktier med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, inom de gränser som bolagsordningen medger, att betalas kontant, genom kvittning eller med apportegendom.

AKTIEN

iZafes B-aktie är noterad på Nasdaq First North Premier Growth Market.

Aktieutveckling det senaste året



Certified Adviser

Samtliga bolag vars aktier handlas på First North måste anlita en så kallad Certified Adviser som övervakar att bolagen följer First Norths regelverk avseende informationsgivning till marknaden och till investerare. Erik Penser Bank är Certified Adviser för Bolaget. iZafe meddelade den 14 november 2019 att Bolaget ingått avtal med FNCA Sweden AB avseende tjänsten som Certified Adviser. FNCA tillträder som Certified Adviser den 1 februari 2020. Fram till dess kommer Erik Penser Bank att fortsatt agera Certified Adviser åt Bolaget.

Kortnamn och ISIN-koder

Kortnamn:	IZAFE B
ISIN-kod AK:	SE0003656834
ISIN-kod UR:	SE0013460193
ISIN-kod BTU:	SE0013460201
Aktien är denominerad i:	Svenska kronor (SEK)

Legala frågor och kompletterande information

ALLMÄN INFORMATION OCH KONCERNFÖRHÅLLANDEN

iZafe är ett svenskt publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget bildades i Sverige den 24 juni 2008 och registrerades hos Bolagsverket den 11 juli 2008. Bolaget har bedrivit verksamhet sedan dess. Bolagets organisationsnummer är 556762-3391. Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län och Bolagets adress är c/o iZafe AB, Grev Turegatan 11A, 114 46 Stockholm och dess telefonnummer är 08-21 11 21. Bolaget bedriver sin verksamhet i enlighet med aktiebolagslagen.

Föremålet för Bolagets verksamhet anges i 3 § i bolagsordningen och ska vara att bedriva forskning och utveckling av medicinska produkter samt som moderbolag leda och administrera sådan verksamhet samt förvalta fast och lös egendom och med ovanstående därmed förenlig verksamhetsdirekt eller indirekt.

LAGSTIFTNING, SVENSK KOD FÖR BOLAGSSTYRNING OCH BOLAGSORDNING

iZafe är ett svenskt publikt aktiebolag och regleras av svensk lagstiftning, främst genom den svenska aktiebolagslagen. Bolagets aktier är listade på Nasdaq First North Premier Growth Market, varför Bolaget även tillämpar Nasdaq First North Growth Markets regelverk och har skyldighet att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden").

Förutom lagstiftning samt regler och rekommendationer är det bolagsordningen som ligger till grund för styrningen av Bolagets verksamhet. Bolagsordningen anger bl.a. var styrelsen har sitt säte, verksamhetsinriktning, gränser avseende aktiekapital och antal aktier, samt förutsättningar för att få delta vid bolagsstämma. Den nu gällande och hos Bolagsverket registrerade bolagsordningen ändrades senast den 10 april 2019. Bolagsordningen framgår i sin helhet i föreliggande Informationsmemorandum, se avsnittet "*Bolagsordning*".

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet där aktieägarna utövar sin rösträtt. På årsstämma fattas beslut avseende årsredovisningen, utdelning, val av styrelse och i förekommande fall val av revisor, ersättning till styrelseledamöter och revisor samt andra frågor i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen. iZafe publicerar information om bolagsstämmor, kallelser samt protokoll på Bolagets hemsida. Några särskilda arrangemang i fråga om bolagsstämmans funktion, på grund av bestämmelse i bolagsordningen eller såvitt känt är för Bolaget på grund av aktieägaravtal, tillämpas inte av Bolaget.

Enligt iZafes bolagsordning ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets hemsida. Att kallelse till bolagsstämma skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

RÄTT ATT DELTA VID BOLAGSSTÄMMA OCH INITIATIVRÄTT

Aktieägare som på avstämningsdagen fem vardagar före bolagsstämma är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken, och som senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman har meddelat Bolaget sin avsikt att närvara, är berättigade att delta på bolagsstämman och att rösta för antalet innehavda aktier. Aktieägare får delta vid bolagsstämman personligen eller genom ombud, och får medföra biträden. Biträde till aktieägare får följa med till bolagsstämman om aktieägare anmäler detta i enlighet med det förfarande som gäller för aktieägares anmälan.

Aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade hos en bank eller annan förvaltare måste, utöver att informera iZafe om sin avsikt att närvara, begära att deras aktier tillfälligt registreras i eget namn i den av Euroclear förda aktieboken, för att vara berättigade att delta på bolagsstämman. Aktieägare bör informera sina förvaltare i god tid före avstämningsdagen.

Aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid bolagsstämma ska begära detta skriftligen hos styrelsen. Begäran måste normalt vara styrelsen tillhanda senast 7 veckor innan bolagsstämman, dvs. en vecka innan kallelse till bolagsstämma tidigast får utfärdas enligt aktiebolagslagen. Varje aktieägare som anmäler ett ärende med tillräcklig framförhållning har rätt att få ärendet behandlat vid bolagsstämman.

ÄNDRING AV AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Bolagsstämman har möjlighet att fatta beslut om ändring av bolagsordningen, vilket kan medföra ändringar av aktieägarnas rättigheter. I aktiebolagslagen uppställs vissa majoritetskrav för att sådana beslut vid bolagsstämman ska äga giltighet.

Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att aktieägarnas rätt till Bolagets vinst eller övriga tillgångar minskas genom att syftet för Bolagets verksamhet helt eller delvis ska vara annat än att ge vinst till aktieägarna, att rätten att överlåta eller förvärva aktier i Bolaget inskränks genom samtyckes-, förköps- eller hembudsförbehåll eller annars medför att rättsförhållandet mellan aktier rubbas, krävs att beslutet biträds av samtliga närvarande aktieägare samt att dessa tillsammans företräder mer än nio tiondelar av samtliga aktier i Bolaget.

Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att det antal aktier för vilka aktieägarna får rösta vid bolagsstämman begränsas, att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond eller att användningen av Bolagets vinst eller dess behållna tillgångar vid dess upplösning begränsas på annat sätt än genom ändring av Bolagets syfte till att helt eller delvis vara annat än att ge vinst till aktieägare eller genom att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond, krävs att beslutet biträds av minst två tredjedelar av de avgivna rösterna och nio tiondelar av de aktier som är företrädda av stämman.

De ovan nämnda majoritetskraven gäller dock inte om ett beslut biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda på bolagsstämman, om ändringen endast medför att viss eller vissa aktiers rätt försämras och samtycke lämnas av samtliga vid bolagsstämman närvarande ägare av sådana aktier och dessa ägare tillsammans företräder minst nio tiondelar av alla aktier vars rätt försämras eller om ändringen försämrar endast ett helt aktieslags rätt och ägare till hälften av alla aktier av detta slag och nio tiondelar av de vid bolagsstämman företrädda aktierna av detta slag samtycker till ändringen

STYRELSEN

Enligt iZafes bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst 3 och högst 10 ledamöter med högst 10 suppleanter. Ledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Någon begränsning för hur länge en ledamot får sitta finns inte. Information om styrelsens medlemmar återfinns under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

Firman tecknas av styrelsen, av två i förening av ledamöterna samt av VD avseende löpande förvaltning.

Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen och iZafes bolagsordning. Därutöver regleras styrelsens arbete av en av styrelsen fastställd arbetsordning. Styrelsen ska årligen fastställa en skriftlig arbetsordning som reglerar styrelsens arbete och dess inbördes arbetsfördelning, beslutsordningen inom styrelsen, styrelsens mötesordning samt ordförandens arbetsuppgifter. Styrelsen ska också utfärda en instruktion för verkställande direktören.

Styrelsen övervakar verkställande direktörens arbete genom löpande uppföljning av verksamheten under året och ansvarar för att organisation samt ledning och riktlinjer för förvaltning av Bolagets angelägenheter är ändamålsenligt utformade och att Bolaget har god intern kontroll och har effektiva system för uppföljning och kontroll av Bolagets verksamhet samt efterlevnad av lagar och regler som gäller för Bolagets verksamhet. Styrelsen ansvarar vidare för fastställande av samt utveckling och uppföljning av Bolagets mål och strategi, beslut om förvärv och avyttringar av verksamheter, större investeringar samt tillsättningar och ersättningar till koncernledningen. Styrelsen och verkställande direktören framlägger årsbokslutet för årsstämman.

Årligen ska under styrelseordförandens ledning en utvärdering av styrelsearbetet ske. Styrelsen ska fortlöpande utvärdera den verkställande direktörens arbete. Denna fråga ska årligen särskilt behandlas, varvid ingen från bolagsledningen ska närvara. Styrelsen ska vidare utvärdera och ta ställning till väsentliga uppdrag som verkställande direktören har utanför Bolaget, i det fall sådana skulle förekomma.

Styrelsens arbetsordning ska årligen utvärderas, uppdateras och fastställas. Om styrelsen inom sig inrättar utskott, ska det av styrelsens arbetsordning framgå vilka arbetsuppgifter och vilken beslutanderätt styrelsen har delegerat till respektive utskott, samt hur utskotten ska rapportera till styrelsen.

Styrelsen ska regelbundet hålla sammanträden efter ett i arbetsordningen fastställt program som inkluderar fasta beslutspunkter samt punkter vid behov. Styrelsen ska vid de ordinarie sammanträdena behandla de fasta punkter som föreligger vid respektive styrelsemöte i enlighet med styrelsens arbetsordning (såsom verkställande direktörens rapport om verksamheten, ekonomisk rapportering samt investeringar och projekt).

KOMMITTÉER FÖR REVISIONS- OCH ERSÄTTNINGSFRÅGOR

Styrelsen har, förutom en ersättningskommitté, inte inrättat några kommittéer då dessa frågor med beaktande av Bolagets storlek och verksamhetens omfattning är av sådan betydelse att de bör beredas och beslutas av styrelsen i sin helhet och att detta kan ske utan olägenhet. Bolagets revisor rapporterar således till hela styrelsen om sina iakttagelser från granskningen av bokslut och sin bedömning av Bolagets interna kontroll.

AVTAL OCH TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget var under perioden februari 2017 till och med mars 2019 part i ett avtal med Sjönell & Co avseende konsultarbete vid bland annat patentansökningar, och vid introduktion av Dosell på marknaden. Sjönell & Co kontrolleras av styrelsesuppleant Göran Sjönell. Ersättning för utförda tjänster har utgått med 120 000 SEK under 2017, 70 000 SEK under 2018 och 0 SEK under 2019. Avtalet har löpt ut.

Bolaget var under perioden mars 2018 till och med oktober 2019 part i ett avtal med Andruo (enskild firma) avseende konsultarvode och rådgivning. Andruo kontrolleras av Torgny Ander, som är styrelsesuppleant i dotterbolagen iZafe AB och Dosell AB. Ersättning för utförda tjänster har utgått med 80 000 SEK under 2019. Avtalet har löpt ut.

Bolaget var under perioden augusti 2019 till och med september 2019 part i ett avtal med Zense Holding HB avseende konsultarbete bl a i samband med Företrädesemissionen. Zense Holding HB kontrolleras av styrelseledamot Thomas Ahlerup. Ersättning för utförda tjänster har per den 30 september 2019 utgått med 72 200 SEK. Avtalet har löpt ut.

Bolagets VD Anders Segerström lämnade i oktober 2018 ett lån till Bolaget om 400 000 SEK samt lämnade i oktober 2019 ett ytterligare lån till Bolaget om 350 000 SEK. I oktober 2019 återbetalades 350 000 SEK. Per den 31 oktober 2019 har VD Anders Segerström en utestående fordran på Bolaget om 400 000 SEK.

Göran Hermansson lämnade i oktober 2019 ett lån till Bolaget om 400 000 SEK. Lånet återbetalades i sin helhet i oktober 2019.

Per dagen för detta IM uppgår Bolagets skuld till övriga närstående till 750 000 SEK i form av en skuld till en av Bolagets större aktieägare, Sten Röing.

Aktieägare har i olika omgångar lämnat lån till Bolaget som har konverterats genom nyemissioner, vilket framgår av tabellen under "Aktiekapitalets utveckling", se avsnittet "Aktiekapital och ägarstruktur". Enligt Bolagets bedömning har samtliga transaktioner med närstående skett på marknadsmässig grund och på marknadsmässiga villkor. Alla belopp ovan är angivna exklusive moms.

TECKNINGSFÖRBINDELSER SAMT EMISSIONSGARANTIER

Ett antal av Bolagets ägare har, genom teckningsförbindelser samt avsiktsförklaringar, förbundit sig att teckna Units för motsvarande cirka 3,9 MSEK i den förestående Företrädesemissionen. Därutöver har externa investerare ingått garantiförbindelser att teckna Units uppgående till cirka 16,2 MSEK. Totalt omfattas cirka 20,1 MSEK av Företrädesemissionen utav teckningsförbindelser, avsiktsförklaringar och emissionsgarantier, motsvarande cirka 80 procent av Företrädesemissionens högsta belopp. Avseende teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar utgår ingen ersättning, dock erhåller garanterna en garantiersättning uppgående till 9 procent av garanterat belopp, motsvarande cirka 1,5 MSEK. Säkerheter för förbindelserna enligt ovan har inte inhämtats, varför fullgörandet inte är formellt säkerställt. En uppställning av erhållna åtaganden visas nedan.

Namn	Teckningsförbindelse/ Avsiktsförklaring (SEK)	Garantiåtagande (SEK)	Totalt (SEK)	% Emission
Carl-Johan Merner	3 239 825,60		3 239 825,60	12,86%
Anders Segerström	142 172,80	-	142 172,80	0,56%
Göran Hermansson	473 000	-	473 000	1,87%
Göran Sjönell	66 000	-	66 000	0,26%
Gerhard Dal		2 500 000,80	2 500 000,80	9,93%
Oscar Molse		2 500 000,80	2 500 000,80	9,93%
Niclas Corneliusson		1 500 004	1 500 004	5,96%
Göran Källebo		1 500 004	1 500 004	5,96%
Alexander Schoeneck		728 332	728 332	2,89%
Hemo Spray & Pump AB		1 000 005,60	1 000 005,60	3,97%
Fårö Capital AB		500 007,20	500 007,20	1,99%
Emanuel Eriksson		500 007,20	500 007,20	1,99%
Dag Rolander		500 007,20	500 007,20	1,99%
Råsunda Förvaltning AB		1 000 005,60	1 000 005,60	3,97%
Martin Rudling		1 000 005,60	1 000 005,60	3,97%
Peter Bahrke		500 007,20	500 007,20	1,99%
John Fällström		1 500 004	1 500 004	5,96%
Wilhelm Risberg		1 000 005,60	1 000 005,60	3,97%
TOTALT	3 920 998,40	16 228 396,80	20 149 395,20	79,98%

VÄSENTLIGA AVTAL

Det är styrelsens bedömning att iZafe inte har avtal av väsentlig betydelse som ligger utanför den dagliga ordinarie verksamheten eller som av andra skäl kan betraktas som kritiska för verksamhetens bedrivande.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolagets immateriella rättigheter utgörs av patent, varumärkesregistreringar och domäner. Bolaget är innehavare av flera registrerade varumärken i Sverige, inklusive registrering av "iZafe" som ordvarumärke. Bolaget är vidare innehavare till domänen izafe.se. För en beskrivning av Bolagets patent hänvisas till avsnittet "Patent" under "Verksamhetsöversikt".

RÄTTSLIGA TVISTER

iZafe har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som iZafe befarar kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på iZafes finansiella ställning eller lönsamhet.

FÖRSÄKRINGAR

Det är styrelsens bedömning att iZafe har ett tillfredsställande försäkringsskydd med hänsyn till den verksamhet som bedrivs. Ingen del av verksamheten bedöms vara av sådan art att försäkringsskydd inte kan erhållas på rimliga villkor.

TILLSTÅND

Det är styrelsens bedömning att iZafe uppfyller gällande regler och bestämmelser samt har erforderliga tillstånd med avseende på den bedrivna verksamheten.

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan aktieägare i Bolaget som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget eller som skulle kunna leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

REVISORNS GRANSKNING

Bolagets revisorer har reviderat den finansiella informationen för Bolagets räkenskapsår 2018. Enligt revisionsberättelsen har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla avseenden rättvisande bild av moderbolagets finansiella ställning. Revisionsberättelsen lämnades den 24 april 2019 och avviker inte från standardformuleringen.

Ersättning till revisorer utgår enligt löpande räkning.

Förutom vad som uttryckligen anges har ingen information i Informationsmemorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

- Bolagsordning
- Årsredovisningar samt revisionsberättelser för räkenskapsåren 2018 och 2017
- Delårsrapporter avseende perioderna 1 januari till 30 september 2019 och 2018

Bolagsordningen för iZafe, årsredovisningar och revisionsberättelser för räkenskapsåren 2018 och 2017 samt annan av Bolaget offentliggjord information som hänvisas till i detta Informationsmemorandum finns att tillgå i elektronisk form på Bolagets hemsida (www.izafe.se). Handlingarna tillhandahålls även på iZafes huvudkontor, Grev Turegatan 11 A, 114 46 Stockholm, under ordinarie kontorstid.

RÅDGIVARE OCH EMISSIONSINSTITUT

Stockholm Corporate Finance AB är finansiell rådgivare och Kanter Advokatbyrå KB är legal rådgivare i samband med emissionen. Hagberg & Aneborn Fondkommission AB är emissionsinstitut.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid ej gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i Informationsmemorandumet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Bolagsordning

§ 1 Firma

Bolagets firma är iZafe Group AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholm län, Lidingö kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska bedriva forskning och utveckling av medicinska produkter samt som moderbolag leda och administrera sådan verksamhet samt förvalta fast och lös egendom och med ovanstående därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 15 610 821 kronor och högst 62 443 284 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 15 610 821 och högst 62 443 284.

§ 6 Aktieslag

Aktierna ska utges i två serier, serie A och serie B. A-aktie medför tio (10) röster per aktie och B-aktie medför en (1) röst per aktie.

A-aktier och B-aktier kan i vardera serien utges till högst det antal som motsvarar 100 procent av hela aktiekapitalet.

Aktierna av serie A och B ska medföra samma rätt till andel i bolagets tillgångar och vinst.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier ska innehavare av aktier av serie A samt av aktier av serie B äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det totala antal aktier de förut äger i bolaget. I den mån detta inte kan ske vad avser viss aktie/vissa aktier, sker fördelning genom lottning. Beslutar bolaget att ge ut aktier endast av serie A eller serie B, ska samtliga aktieägare oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

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

Vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt ska äga motsvarande tillämpning vid emission av teckningsoptioner och konvertibler.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra företrädesrätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

Aktier av serie A kan omvandlas till aktie av serie B i nedan angiven ordning. Begäran om omvandling ska av aktieägare framställas skriftligen till bolaget, med angivande av hur många aktier av serie A som önskas omvandlade. Omvandlingen ska därefter utan dröjsmål anmälas för registrering vid Bolagsverket och är verkställd när registrering har skett.

§ 7 Styrelse

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

§ 8 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska en eller två revisorer (eller registrerade revisionsbolag) med eller utan suppleanter.

§ 9 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar, genom publicering på bolagets webbplats samt genom notis i SvD om att kallelse skett. Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

§ 10 Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28 § 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig samt antalet biträden (högst 2) hos bolaget den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 11 Ort för bolagsstämma

Bolagsstämma ska hållas på den ort där styrelsen har sitt säte eller i någon av de kommuner som ligger i Stockholms län.

§ 12 Årsstämma

Årsstämma ska hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämma ska följande ärende 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 sammankallad.
6. Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.

7. Beslut

- a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
- b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
- c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.

8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer samt, i förekommande fall, suppleanter.

9. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.

10. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt i förekommande fall revisorer och eventuella revisorssuppleanter.

11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 13 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår är kalenderår.

§ 14 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och 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).

Skattefrågor i Sverige

Nedan sammanfattas vissa skatteregler som kan komma att aktualiseras av förestående emission. Sammanfattningen är baserad på nu gällande svensk lagstiftning och vänder sig till aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige om inte annat anges.

Sammanfattningen är inte avsedd att vara uttömmande och omfattar inte situationer där aktierna innehas av handelsbolag eller som lagertillgång i näringsverksamhet. Sammanfattningen omfattar inte heller de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier eller uniträtter som anses vara näringsbetingade. Vidare behandlas inte de särskilda regler som gäller för så kallade kvalificerade aktier i fåmansföretag. Särskilda skattekonsekvenser som inte är beskrivna kan uppkomma också för andra kategorier av aktieägare, exempelvis investmentföretag, stiftelser och ideella föreningar. Beskattning av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje innehavare av aktier och uniträtter rekommenderas därför att inhämta råd från skatteexpertis avseende de skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

BESKATTNING VID AVYTTRING AV AKTIER OCH UTDELNING

Fysiska personer

För fysiska personer och dödsbon beskattas kapitalinkomster såsom utdelning och kapitalvinst vid avyttring av aktier i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust vid avyttring av aktier och andra delägarätter beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (anskaffningsutgift). Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. BTA (d.v.s. betald tecknad aktie) anses därvid inte vara av samma slag och sort som de aktier vilka berättigat till företräde i emissionen. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförluster vid avyttring av marknadsnoterade aktier och uniträtter är, som huvudregel, fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på andra marknadsnoterade aktier och delägarätter utom andelar i sådana marknadsnoterade värdepappersfonder och specialfonder som endast innehåller fordringsrätter (räntefonder). Som huvudregel kan kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt dras av med 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt mot statlig fastighetskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent för underskott därutöver. Underskott kan inte sparas till ett senare beskattningsår.

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear Sweden eller, för förvaltarregistrerade aktieinnehav, av förvaltaren.

För innehav via så kallat investeringssparkonto gäller inte ovanstående regler utan innehavaren påförs årligen en schablonintäkt baserad på ett särskilt framräknat kapitalunderlag. Detta gäller oavsett om det delats ut medel alternativt avyttrats aktier med vinst respektive förlust. Den som tillhandahåller kontot (exempelvis en bank eller ett värdepappersbolag) räknar fram schablonintäkten och lämnar kontrolluppgift avseende densamma till Skatteverket.

Juridiska personer

Aktiebolag och andra juridiska personer beskattas normalt för alla inkomster, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med 21,4 procent (för beskattningsår som börjar efter den 31 december 2018 men före den 1 januari 2021) eller 20,6 procent (för beskattningsår som börjar efter den 31 december 2020). Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker i huvudsak på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som angivits ovan.

Avdrag för kapitalförluster på aktier, för vilka avdrag ska göras medges normalt endast mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och delägarätter i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. Kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår, får sparas och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

FÖRMÖGENHETSBESKATTNING

Med verkan från och med den 1 januari 2007 har Sverige avskaffat förmögenhetsskatten.

UTNYTTJANDE OCH AVYTTRING AV UNITRÄTTER

För aktieägare som utnyttjar erhållna uniträtter för teckning av nya aktier sker inte någon beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av erlagt pris (emissionskursen).

Vid försäljning av aktier förvärvade genom utnyttjande av uniträtter ska aktieägarens omkostnadsbelopp för samtliga aktier av samma slag och sort sammanläggas och beräknas med tillämpning av genomsnittsmetoden. Om uniträtter som utnyttjats för teckning av aktier köpts får erlagd likvid för dessa uniträtter läggas till vid beräkning av omkostnadsbeloppet för aktierna. En uniträtt som inte utnyttjas eller säljs utan förfaller anses avyttrad för noll (0) SEK.

AVYTTRING AV ERHÅLLNA UNITRÄTTER

Aktieägare som inte vill utnyttja sin företrädesrätt att delta i emissionen kan sälja sina uniträtter. För aktieägare som avyttrar erhållna uniträtter ska kapitalvinst tas upp till beskattning. Uniträtter som grundas på innehavet av aktier i Bolaget anses anskaffade för noll (0) SEK. Schablonmetoden får inte användas för uniträtter som grundas på aktieinnehav. Hela försäljningsintäkten efter avdrag för utgifter för avyttringen ska således tas upp till beskattning. Anskaffningsutgiften för den ursprungliga aktien påverkas inte.

AVYTTRING AV KÖPTA UNITRÄTTER

För den som köper eller på liknande sätt förvärvar uniträtter i Bolaget på marknaden utgör vederlaget omkostnadsbeloppet för dessa. Utnyttjande av inköpta uniträtter för förvärv av nya aktier utlöser ingen beskattning. Uniträtternas omkostnadsbelopp ska i detta fall medräknas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier.

Omkostnadsbeloppet för uniträtterna beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonmetoden får användas vid beräkning av omkostnadsbelopp för marknadsnoterade uniträtter förvärvade på nu angivet sätt. En uniträtt som inte utnyttjas eller säljs utan förfaller anses avyttrad för noll (0) SEK. För fysiska personer gäller att en kapitalförlust på marknadsnoterade uniträtter får kvittas

fullt ut mot vinster på aktier samt andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i räntefonder. Om full kvittning inte kan ske är förlusten kvittningstill till 70 procent mot övriga kapitalinkomster. Om underskott uppkommer i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt mot statlig fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. För aktiebolag gäller att kapitalförluster på uniträtter är avdragsgilla mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Sådana kapitalförluster kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger.

AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt på all utdelning på aktier i svenska aktiebolag. Kupongskattesatsen är 30 procent. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör därvid nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utbetalningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigades hemvist föreligger. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade innehav, av förvaltaren.

I de fall där 30 procent kupongskatt innehålls vid utbetalningstillfället till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller kupongskatt annars innehållits med för högt belopp, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningstillfället.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier och andra delägarätter. Aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin skatterättsliga hemvist. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av vissa värdepapper om de vid något tillfälle under det kalenderår då avyttringen sker eller vid något tillfälle under de tio närmast föregående kalenderåren varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats här. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal mellan Sverige och andra länder för undvikande av dubbelbeskattning.

ADRESSER

IZAFE GROUP AB

iZafe Group AB
Grev Turegatan 11A
114 46 Stockholm
Telefon: +46 8 21 11 21
E-post: info@izafe.se
Hemsida: www.izafe.se

FINANSIELL RÅDGIVARE

Stockholm Corporate Finance AB
Birger Jarlsgatan 32A
114 29 Stockholm
Besöksadress: Engelbrektsplan 1
Hemsida: www.stockholmcorp.se

LEGAL RÅDGIVARE

Kanter Advokatbyrå KB
Engelbrektsplan 3
114 32 Stockholm
Besöksadress: Engelbrektsplan 3
Hemsida: www.kntr.se

EMISSIONSINSTITUT

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB
Valhallavägen 124
114 41 Stockholm

REVISORER

KPMG AB
Vasagatan 16
111 20 Stockholm

KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm
Besöksadress: Klarabergsviadukten 63