

Inbjudan till förvärv av aktier i **Footway OaaS AB**

Innehållsförteckning

Erbjudandet

Viktig information till investerare.....	2
Erbjudandet i sammandrag.....	3
Inbjudan till förvärv av aktier.....	4
Villkor och anvisningar.....	5
Riskfaktorer.....	7
Övrig information och kontaktuppgifter.....	8

Footway OaaS AB

Kort beskrivning av Footway OaaS.....	9
Operationell och finansiell översikt.....	10
Styrelse, ledning och revisor i Footway OaaS AB.....	11
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden.....	12
Bolagsordning för Footway OaaS AB.....	13
Finansiell information Footway OaaS (proforma).....	14

Footway Group AB

Footway Group i korthet.....	15
Styrelse, ledning och revisor i Footway Group AB.....	16
Finansiella effekter för Footway Group.....	17
Utvald historisk finansiell information i sammandrag Footway Group AB.....	18

Viktig information till investerare

För definitioner av vissa termer som används i detta Memorandum, se avsnittet Definitionslista.

Undantag från prospektskyldighet

Detta Memorandum utgör inget prospekt i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och artikel 20 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4 § Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument beaktat att det sammanlagda belopp som erläggs för Bolaget motsvarar högst 2,5 miljoner euro. Footway Group har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige.

Villkor för transaktionens genomförande

Finansieringen är villkorad av godkännande från Danske Bank och Svea Bank. Transaktionen syftar till att finansiera Footway Group med eget kapital för att stärka likviditet och finansiell ställning och därigenom snabbare kunna komma tillbaka till normala kreditvillkor med produktleverantörer. Finansiering gör att Footway Group markant kan reducera räntebärande skuld.

Gällande rätt, distributionsområde och risker

Värdepapperna som erbjuds är inte föremål för handel eller ansökan därom i något land. För memorandumet och erbjudandet enligt memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av detta memorandum, erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Footway Group har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Hongkong, Kanada, Singapore eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandumet får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där distribution eller erbjudandet enligt detta memorandum kräver sådana åtgärder eller annars strider mot reglerna i sådant land eller sådan jurisdiktion. Teckning av aktier och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av detta memorandum måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med

restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker, se avsnittet Riskfaktorer. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Footway Group och erbjudandet enligt detta memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet.

Investerare får endast förlita sig på informationen i detta memorandum samt eventuella tillägg till detta memorandum. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta memorandum och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Footway Group och Footway Group ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av detta memorandum eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta memorandum är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av detta memorandum eller att det inte har förekommit någon förändring i Footway Groups verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i detta memorandum kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt tillämplig lagstiftning. Som ett villkor för att få förvärva OaaS Aktier enligt erbjudandet i detta memorandum kommer varje person som förvärvar OaaS Aktier att anses ha lämnat eller, i vissa fall, bli ombedda att lämna, utfästelser och garantier som Footway Group och dess rådgivare kommer att förlita sig på. Footway Group förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieförvärv som Footway Group eller dess uppdragstagare anser kan inbegripa en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

Information till investerare i USA.

Inga köprätter, betalda tecknade aktier eller aktier utgivna av Bolaget ("Värdepapper") har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon

delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, tilldelas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA.

Framåtriktad information

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Footway Groups aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avser", "bedömer", "förväntar", "kan", "planerar", "anser", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller uttalanden avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttrycks i framåtriktad information. Faktorer som kan medföra att Footway Groups framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar bland annat de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta memorandum gäller endast per dagen för memorandumets offentliggörande.

Footway Group lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i memorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i memorandumet granskats eller reviderats av Footway Groups revisor.

Erbjudandet i sammandrag

Företrädesrätt

Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i Footway Group AB erhåller en (1) köprätt A för varje innehavd aktie serie A i Footway Group AB respektive en (1) köprätt B för varje innehavd aktie serie B och preferensaktie i Footway Group AB. Köprätterna kommer inte finnas registrerade i Euroclear. Köprätt A berättigar innehavaren att med företrädesrätt förvärva OaaS Aktier A, varvid hundra (100) Köprätter A berättigar till förvärv av en (1) Ny Aktie A. Köprätt B berättigar innehavaren att med företrädesrätt förvärva OaaS Aktier B, varvid hundra (100) Köprätter B berättigar till förvärv av en (1) OaaS Aktie B. Endast hela OaaS Aktier A respektive OaaS Aktier B kan förvärvas (dvs. inga fraktioner). Det är även möjligt att anmäla sig för förvärv av OaaS Aktier serie B utan stöd av köprätter. Se vidare Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Aktier av serie A respektive serie B i Footway OaaS AB erbjuds till allmänheten.

Tidplan

Avstämningsdag för köprätter	2024-07-26
Anmälningssperioden startar	2024-07-30
Anmälningssperioden avslutas	2024-08-20
Offentliggörande av utfall av Erbjudandet	2024-08-22
Utskick av avräkningsnota	2024-08-22
Inbetalning förvärvade OaaS aktier	2024-08-26

Finansiell kalender Footway Group AB

Delårsrapport Q3 2024	2024-10-17
Bokslutskommuniké 2024	2025-01-31
Årsredovisning 2024	2025-03-28
Delårsrapport Q1 2025	2025-04-12

Tilldelning av köprätter

För varje befintlig aktie som du innehar den 26 juli 2024 erhåller du:

1 aktie serie A	»»»	1 köprätt A i Footway OaaS
1 aktie serie B	»»»	1 köprätt B i Footway OaaS
1 preferensaktie	»»»	1 köprätt B i Footway OaaS

Köp av OaaS aktier med köprätter

100 köprätter A + 18 kr	»»»	1 aktie serie A i Footway OaaS
100 köprätter B + 18 kr	»»»	1 aktie serie B i Footway OaaS

Anmälan om förvärv av aktier

Fyll i anmälningsformulär för förvärv av Footway OaaS Aktier på Footway Groups hemsida (www.footwayplus.com/investors). Anmälan kan ske med eller utan stöd av köprätter. Betalning sker i enlighet med instruktioner på avräkningsnota. (Notera att särskilda regler gäller aktieägare bosatta i vissa jurisdiktioner)

Övrig information

Köprätterna är registrerade i förteckning som administreras av Footway Group. Köprätter eller OaaS Aktier är inte anslutna till Euroclear eller upptagna till handel och kommer därför inte registreras på ditt vp-konto eller din depå.

Definitionslista

A-aktie	stamaktie av serie A utgiven av Footway Group
B-aktie	stamaktie av serie B utgiven av Footway Group
Bolaget	avser på sidorna 1-14 dotterföretag till Footway Group som är under bildande som Footway OaaS AB och avser på sidorna 15-19 Footway Group
Footway Group	avser, beroende på sammanhang, Footway Group AB, org. nr 556818-4047, ett eller flera dotterföretag till Footway Group eller den koncern i vilken Footway Group är moderbolag
Footway OaaS	avser dotterföretag till Footway Group som är under bildande som Footway OaaS AB
Euroclear	Euroclear Sweden AB org. nr 556112-8074
Försäljningen	avser försäljning av aktier i Footway OaaS AB i enlighet med villkoren i detta memorandum
Erbjudandet	avser erbjudandet om förvärv av OaaS Aktier i dotterbolaget Footway OaaS AB med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Footway Group i enlighet med villkoren i memorandumet
Mazars	Mazars AB org.nr 556439-2099
Memorandum eller Memorandumet	avser detta dokument med information och villkor om erbjudande om förvärv av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Footway Group AB
MSC	MSC (Multi Sale Channel) är en tjänst som Footway OaaS tillhandahåller. Tjänsten gör det enkelt för kunder på plattformen att köpa och sälja produkter till varandra. Tjänsten minskar kapitalbindningen genom att fler butiker kan exponera samma lager.
OaaS Aktier eller OaaS Aktie	avser en eller flera stamaktier av serie A respektive serie B emitterade av dotterbolaget Footway OaaS AB genom detta Erbjudandet
Oreviderad	Inte reviderad av Footway Groups eller Bolagets revisor
Preferensaktie	preferensaktie utgiven av Footway Group
PwC	Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB org. nr 556029-6740
sek, ksek, msek, mdsek	avser svenska kronor, tusen svenska kronor, miljoner svenska kronor, miljarder svenska kronor

Inbjudan till förvärv av aktier

Härmed inbjuds aktieägarna i Footway Group att med företrädesrätt förvärva OaaS Aktier i Footway OaaS AB i enlighet med villkoren i detta memorandum. Som ett led i den tidigare kommunicerade strategiska översynen av Footway Group beslutade styrelsen för Footway Group den 16 juli om en försäljning av Footway+ med företräde för Footway Groups aktieägare. Syftet med uppdelningen är dels att stärka e-handelsverksamhetens finanser för att reducera banklån och för att säkerställa snabbare återgång till avtalade leverantörskrediter, dels att ge möjlighet för plattformsverksamheten att verka separat i en miljö som är bättre anpassad efter verksamhetens riskprofil. Därtill är syftet att skapa tydligare fokus och expertis inom respektive verksamhetsområde. Uppdelningen innebär att plattformsverksamheten Footway+ överläts till ett helägt dotterbolag ("Footway OaaS" eller "Bolaget") för att därefter erbjudas till försäljning med företräde för Footway Groups aktieägare. Transaktionen är villkorad av godkännande från parter som berörs av uppdelningen.

Teckning av aktier

Footway Groups befintliga aktieägare har företrädesrätt att förvärva OaaS Aktier i förhållande till det antal aktier i Footway Group innehavaren sedan tidigare äger. För varje innehavd aktie serie A i Footway Group AB erhålls rätten att köpa OaaS Aktier av serie A respektive för varje innehavd aktie serie B och preferensaktie i Footway Group AB erhålls rätten att köpa OaaS Aktier av serie B. Teckningskursen är 18,00 kr per OaaS Aktie oavsett serie. OaaS Aktierna medför rättigheter enligt bolagsordningen i Footway OaaS AB.

Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att förvärva OaaS Aktier med företrädesrätt är den 26 juli 2024. I den utsträckning OaaS Aktier inte förväras med företrädesrätt ska dessa erbjudas aktieägare och andra investerare till förvärv i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar". Förvärv av aktier ska ske från och med 30 juli 2024 till och med 20 augusti 2024, eller det senare datum som bestäms av styrelsen för Footway Group och i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar". Den som på avstämningsdagen den 26 juli 2024 är införd i aktieboken som aktieägare i Footway Group erhåller en köprätt för varje innehavd aktie i Footway Group (oavsett aktieslag). Köprätten berättigar innehavaren att med företrädesrätt förvärva OaaS Aktier, varvid hundra (100) köprätter berättigar till förvärv av en (1) OaaS Aktie av respektive serie. Endast hela OaaS Aktier kan förväras (dvs. inga fraktioner).

Villkor för transaktionens genomförande

Transaktionen syftar till att finansiera Footway Group med eget kapital för att stärka likviditet och finansiell ställning och därigenom snabbare kunna komma tillbaka till normala kreditvillkor med produktleverantörer. Finansiering gör att Footway Group markant kan reducera räntebärande skuld. Finansieringen är villkorad av godkännande från nedanstående banker.

Danske Bank

Footway Group har en checkkredit hos Danske Bank om 225 msek, 245 msek vid årsskiftet 2023. Efter genomförd transaktion räknar Footway Group med att reducera utnyttjandet av checkräkningen med 70-100 msek över 6 månader.

Svea Bank

I samband med förvärv 2020 upptog Footway Group ett förvärvslån om 150 msek från Svea Bank. Lånet amorteras med 2,5 msek per kvartal och uppgår per sista juni 2024 till 30 msek.

Bakgrund och motiv

Syfte och bakgrund

Finansiering: Försäljningen av plattformsverksamheten sker till en köpeskilling om 63 msek på skuldfri basis. Köpeskillingen erläggs genom 27 msek i likvida medel, vilket omedelbart stärker Footway Groups likviditet. Därtill överläts nettoskulder relaterade till plattformen om ca 36 msek, vilket stärker Footway Group och reducerar finansiell risk.

Ökad lönsamhet

Försäljningen av plattformsverksamheten bedöms kunna förbättra Footway Groups resultat före skatt med ca 30 msek på årsbasis genom minskade kostnader. Effekten på Footway Groups nettoomsättning bedöms vara marginell. E-handelsverksamheten kommer att debiteras med sina egna kostnader, till skillnad från idag där plattformens samtliga kostnader, tex hyra och leasing, bärs av e-handelsverksamheten.

Stärkt finansiell position

Den förbättrade finansiella positionen ökar Footway Groups kreditvärdighet inför höstsäsongen, vilket är avgörande för att Footway Groups leverantörer ska

kunna säkra krediter från kreditförsäkringsbolag. Footway Group har historiskt sett varit finansierat med 35% av lagervärdet genom krediter från produktleverantörer. Footway Groups avtalade kreditvillkor (betalddagar) med produktleverantörer är inför höst- och vintersäsongen 2024 55 dagar i snitt, efter transaktionen räknar Footway Group med att den stärkta finansiella positionen och en renodlad och lönsam e-handelsverksamhet gör att Footway Groups leverantörer återigen kan erhålla kreditförsäkringar. Infrielse av befintliga avtal motsvarar en likviditetsstärkande finansiering om ytterligare upp till ca 100 msek. Denna finansiering är viktig för att skapa en bättre balans mellan leverantör- och bankfinansiering.

Jämnare kassaflöde

Genom att minska de fasta operativa kostnaderna och investeringar i infrastruktur kopplat till operations-as-a-service, skapas ett jämnare kassaflöde. Kostnaderna linjeras mer med transaktioner och försäljning Minskad operativ risk: Mindre komplexitet i verksamheten minskar den operativa risken och tydliggör fokus på respektive verksamhetsområdes målsättning.

Footway+ Operations as a Service

Infrastruktur för retail

Footway+ (www.footwayplus.com) är en plattform som erbjuder lager- och logistiktjänster till 25 marknader samt kundsupport på 18 olika språk. Plattformen öppnades upp för e-handelsbutiker som inte ägs av Footway Group i februari 2024 och har nu 40 externa kunder. Plattformen är utformad för att möta de specifika behoven hos mindre e-handlare, tex låg kostnad, enkel integration, inga investeringar och ingen bindningstid. Footway+ erbjuder en lösning som paketerar och standardiserar hela orderflödet, inklusive kundsupport, under beteckningen Operations-as-a-Service (OaaS). Tjänsten möjliggör en attraktiv prissättning samtidigt som det ger e-handlare möjlighet att enkelt och kostnadseffektivt expandera internationellt.

Enkel integration

Under juni 2024 lanserade Footway+ en kundportal (merchant.footwayplus.com) som gör att e-handlare kan koppla upp sig mot tjänsten utan kontakt med bolaget. Detta är ett viktigt steg för att snabbare kunna expandera i small-medium segmentet av e-handlare. I Norden finns det ca 28 000 e-handlare (källa Internetretailing.net). Plattformens logistikinfrastruktur har kapacitet för ca 1 000-2 000 mindre e-handlare.

Verksamheten och aktien

Footway OaaS AB uppskattas omsätta ca 130 msek första året. Bolagets aktier planeras inte att bli listade på handelsplats. Efter genomförd separering planerar Footway OaaS AB att stärka sin finansiella position och accelerera expansionstakten genom att inhämta ytterligare eget kapital. I övrigt hänvisas till informationen i detta memorandum vilket har upprättats av styrelsen för Footway Group med anledning av Erbjudandet.

Styrelsen för Footway Group ansvarar för informationen i detta memorandum och enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i memorandumet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Stockholm, 26 juli 2024
Styrelsen i Footway Group AB (publ)

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt och köprätter

Den som på avstämningsdagen den 26 juli 2024 är registrerad som aktieägare i Footway Group har företrädesrätt att köpa OaaS Aktier i Footway OaaS. Varje befintlig aktie av serie A berättigar till förvärv av OaaS Aktier serie A samt varje befintlig serie B respektive preferensaktier berättigar till förvärv av OaaS Aktier serie B.

Den som på avstämningsdagen är registrerad som ägare av aktier av serie A, serie B respektive preferensaktier i Footway Group erhåller en (1) köprätt för varje innehavd aktie. Hundra (100) köprätter berättigar till förvärv av en (1) OaaS Aktie. Endast hela OaaS Aktier kan förvärvas (dvs. inga fraktioner).

Erbjudandet kan dras tillbaka eller tillfälligt dras in då transaktionen är villkorad av godkännande från parter som berörs av uppdelningen av Footway Group.

Kurs

OaaS Aktier förvärvas till en kurs om 18,00 per OaaS Aktie. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som har rätt att erhålla köprätter i Erbjudandet är den 26 juli 2024. Aktierna i Footway Group handlas inklusive rätt att erhålla köprätter till och med den 24 juli 2024. Aktierna i Bolaget handlas exklusivt rätt att erhålla köprätter i Erbjudandet från och med den 25 juli 2024.

Anmälningstid

Förvärv av OaaS Aktier med stöd av köprätter ska ske genom anmälan och betalning under tiden från och med den 30 juli 2024 till och med den 20 augusti 2024. Under denna period kan också anmälan om förvärv av OaaS Aktier serie B göras utan stöd av köprätter. Styrelsen för Footway Group förbehåller sig rätten att förlänga anmälningstiden.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av köprätter och utgivande av OaaS Aktier vid utnyttjande av köprätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder, se vidare under "Viktig information" längst fram i detta memorandum. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Kanada, Singapore eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare memorandum, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt, inte att tillåtas förvärva OaaS Aktier.

Handel med köprätter

Ingen officiell handel med köprätter planeras äga rum. Om aktieägare genom egen försorg har sålt sina köprätter till någon annan måste den säljande aktieägaren anmäla förändring och ny aktieägare till Footway Group. Sådan förändring anmäls genom att skicka kopia av avräkningsnota till ir@footway.com före den 20 augusti kl 17.00.

Förvärv av OaaS Aktier med stöd av köprätter

Förvärv av OaaS Aktier med stöd av köprätter ska ske genom elektroniskt formulär under perioden från och med 30 juli 2024 till och med den 20 augusti 2024. Efter anmälningstidens utgång blir outnyttjade köprätter ogiltiga. För att inte värdet av köprätterna för att förvärva OaaS Aktier ska gå förlorat måste innehavaren utnyttja erhållna köprätter för att förvärva OaaS Aktier senast den 20 augusti 2024. Ett förvärv av OaaS Aktier med stöd av köprätter är, efter att Erbjudandet är ovillkorat, oåterkalleligt och förvärvaren kan inte återta eller ändra sådan anmälan om förvärv av OaaS Aktier.

Aktieägare bosatta i Sverige

Förvärv av OaaS Aktier med stöd av köprätter sker genom användning av särskilt elektroniskt anmälningsskema. Anmälningsskemat är märkt "Anmälningsskema för förvärv av aktier med stöd av köprätter" ska användas för förvärv av OaaS Aktier. Anmälningsskemat enligt ovan finns på Footway Groups webbplats (www.footwayplus.com/investors) och ska vara Footway Group tillhanda senast kl. 17.00 den 20 augusti 2024.

Förvärv av OaaS Aktier serie B utan stöd av köprätter

Förvärv av OaaS Aktier serie B kan även göras utan stöd av köprätter. Anmälan om förvärv av OaaS Aktier serie B utan stöd av köprätter ska göras via därför avsett anmälningsskema, benämnd "Anmälningsskema för Förvärv utan

stöd av köprätter". Det är tillåtet att skicka in fler än ett anmälningsskema, varvid dock endast det senast daterade anmälningsskemat kommer att beaktas.

Anmälningsskemat finns på Footway Group hemsida, www.footwayplus.com/investors och ska vara Footway Group tillhanda senast kl. 17.00 den 20 augusti 2024.

Tilldelning av OaaS Aktier förvärvade utan stöd av köprätter

För det fall inte samtliga OaaS Aktier förvärvas med stöd av köprätter ska styrelsen, inom ramen för Erbjudandets högsta belopp, besluta om tilldelning av OaaS Aktier förvärvade utan stöd av köprätter. Tilldelning ska då: i första hand ske till de som förvärvat OaaS Aktier med stöd av köprätter, om de var aktieägare på avstämningsdagen, och, vid överteckning, pro rata i förhållande till antalet OaaS Aktier som förvärvats med stöd av köprätter; och i andra hand till övriga som anmält intresse av att förvärva OaaS Aktier utan stöd av köprätter och, vid överteckning, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse. I den mån tilldelning enligt ovanstående inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Bekräftelse på tilldelning av OaaS Aktier

Som bekräftelse på förvärv och tilldelning av OaaS Aktier förvärvade utan stöd av köprätter kommer avräkningsnota skickas till förvärvaren under eller omkring vecka 34 2024. Inget meddelande kommer att skickas till förvärvare som inte erhållit någon tilldelning. Förvärvade och tilldelade OaaS Aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till förvärvaren. Betalning för de förvärvade aktierna ska ske på samma sätt som för andra inbetalningar, till exempel via internetbank, genom girering eller på bankkontor. Vid betalning måste person- eller organisationsnummer för aktieägare som erhållit avräkningsnota anges.

Viktig information angående NID och LEI

Krav på NID-nummer för fysiska personer Från och med den 3 januari 2018 behöver alla investerare ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Nationellt ID eller National Client Identifier ("NID-nummer") är en global identifieringskod för privatpersoner (fysiska personer). Har du enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer och du behöver då inte ange det på ditt anmälningsskema. Har du något annat än svenskt medborgarskap eller dubbelt medborgarskap måste du ange ditt NID-nummer i anmälningsskemat. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid om numret behöver anges i anmälningsskemat. Anges inte NID-nummer kan Footway Group vara förhindrad att utföra transaktionen. För mer information om hur NID-nummer erhålls vänligen kontakta ditt bankkontor.

Krav på LEI-kod för juridiska personer Legal Entity Identifier ("LEI") är en global identifieringskod för juridiska personer. Från och med den 3 januari 2018 behöver juridiska personer ha en LEI-kod för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Registrering av LEI-kod kan tillhandahållas av någon av de leverantörer som finns på marknaden. Tänk på att registrera LEI-kod i god tid då den behöver anges i anmälningsskemat. Om LEI-kod saknas kan Footway Group vara förhindrad att genomföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga. För mer information om LEI se Finansinspektionens hemsida www.fi.se.

Uptagande till handel

OaaS Aktier i Footway OaaS kommer för närvarande inte att tas upp till handel.

Rätt till utdelning på aktier

Utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Footway OaaS. Rätt till utdelning tillfaller dem som på den fastställda avstämningsdagen var registrerade som ägare av aktier i den av Footway OaaS förda aktieboken. De OaaS Aktierna medför rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdagen för utdelning till aktier som infaller närmast efter det att de OaaS Aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Om Erbjudandet dras tillbaka

I det fall Erbjudandet dras tillbaka kommer Footway Group offentliggöra information genom pressmeddelande.

Oåterkallelig anmälan

Förvärv av OaaS Aktier kan återkallas tills dess att Erbjudandet inte längre är villkorat. Förvärv av OaaS Aktier, med eller utan stöd av köprätter, är oåterkallelig efter att Erbjudandet är ovillkorat och förvärvaren får inte återkalla eller ändra en anmälan om förvärv av OaaS Aktier såtillvida inte annat följer av memorandumet eller av tillämplig lag.

Offentliggörande av utfall i Erbjudandet

Utfall av Erbjudandet kommer att offentliggöras omkring den 22 augusti 2024 genom ett pressmeddelande från Footway Group.

Viktig information om beskattning

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier i Footway OaaS. Beskattningen av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och köprätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Information om behandling av personuppgifter

Den som förvärvar OaaS Aktier i Erbjudandet kommer att lämna personuppgifter till Footway Group. Personuppgifter som lämnas till Footway Group kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera engagemang i Footway Group och Footway OaaS. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma

att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag och organisationer med vilka Footway Group samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Footway Group, vilka också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressuppgifter kan komma att inhämtas av Footway Group genom en automatisk datakörning hos Euroclear.

Övrigt

Footway Group hanterar vissa delar av de administrativa tjänsterna i samband med Erbjudandet. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller passandebedömning kommer att ske beträffande Erbjudandet. Varje Deltagare ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med Erbjudandet.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en förvärvare av OaaS Aktierna kommer Footway Group att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om förvärvslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om förvärv komma att lämnas utan beaktande eller förvärv komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för en sådan likvid. Belopp understigande 100 sek kommer inte att utbetalas.

Frågor gällande Erbjudandet

För mer information om Erbjudandet se Footway Groups webbplats (www.footwayplus.com/investors). För administrativa frågor om Erbjudandet, vänligen kontakta Footway Group via e-post på ir@footway.com.

Riskfaktorer

I följande avsnitt beskrivs de riskfaktorer som anses vara väsentliga för Footway OaaS verksamhet och framtida utveckling. De riskfaktorer som nämns nedan är begränsade till risker som bedöms vara specifika för Footway OaaS och/eller värdepapperen och som bedöms vara väsentliga för att kunna fatta ett välavvägt investeringsbeslut. Footway OaaS har därvid bedömt riskfaktorernas väsentlighet på grundval av sannolikheten för att viss händelse inträffar och omfattningen av de förväntade negativa effekterna om händelsen inträffar. De riskfaktorer som för närvarande bedöms vara mest väsentliga presenteras först i varje kategori. De efterföljande riskfaktorerna i varje kategori presenteras utan särskild rangordning. Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta memorandum.

Risker relaterade till Footway OaaS verksamhet och marknad

Footway OaaS är beroende av ett fåtal nyckelpersoner

Flera av de personer, som varit med sedan starten av Footway Group år 2010 är fortfarande anställda. Dessa personer har haft och har fortfarande stor betydelse för Footway OaaS utveckling och framgång. Footway OaaS har en entreprenöriell kultur med en organisation som är av begränsad storlek, vilket gör att Bolagets beroende av nyckelpersonerna är betydande. Footway OaaS är även i andra avseenden beroende av kvalificerad arbetskraft. Förmågan att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare är av stor vikt för att säkerställa kompetensnivån i Footway OaaS. Förlust av medarbetare eller svårighet att rekrytera kan få en negativ inverkan på Footway OaaS verksamhet och tillväxt. Riskklassificering: Hög.

Störningar i distributionen

Transporter till och från varulagret kan få negativ inverkan på Footway OaaS. Bolaget använder och är beroende av väl fungerande externa transporter till och från lagret i Eskilstuna. Bolaget är exponerat mot störningar och brister i både det interna och det externa distributionsnätverket. Vid störningar och avbrott i distributionen kan Footway OaaS få svårigheter att leverera produkter åt sina kunder inom utsatt tid, vilket till exempel kan medföra ökade retur, missnöjda kunder och en överlag negativ inverkan på Footway OaaS rykte, ställning på marknaden och resultat på grund av att kundlöftet inte hållits. Riskklassificering: Medel

Footway OaaS verksamhet är beroende av en tillförlitlig IT-drift

Footway OaaS verksamhet är knuten till dess tekniska plattform genom vilken bland annat webbplatser, inköp, kunddialog, marknadsföring, försäljning, ekonomi och lagerhantering hanteras. Plattformen är därmed affärskritisk och Footway OaaS är beroende av dess tillförlitlighet, funktionalitet, underhåll, kontinuerliga drift och fortsatta utveckling. Ett fallissemang i något av dessa avseenden kan exempelvis försämra Footway OaaS förmåga att erbjuda kunderna rätt service vilket kan få en negativ inverkan på Footway OaaS verksamhet och resultat. Footway OaaS IT-miljö består huvudsakligen av databaser, ett stort antal applikationer och API:er, som till största delen driftas hos externa leverantörer. Detta innebär att Footway OaaS är beroende av att leverantörernas miljöer är driftsäkra och i övrigt upprätthåller hög IT-säkerhet. Footway OaaS använder sig av ett flertal olika leverantörer, varav en stor andel av dessa är mindre aktörer. Detta kan medföra en risk att leverantörerna inte har samma resurser och kapacitet som större och mer väletablerade aktörer. Vidare kan det vara svårare att övervaka och ha faktisk kontroll över driften och säkerheten då ingen leverantör har något helhetsansvar vilket medför att det till exempel kan uppstå tveksamheter kring vad som orsakat en eventuell störning. Långvariga avbrott och driftstörningar hos leverantörer samt bristande möjligheter till ansvarsutkrävning innebär svårigheter för Footway OaaS att driva sin verksamhet. Riskklassificering: Medel.

Hot mot datasäkerheten kan påverka Footway Groups verksamhet negativt

Footway OaaS hanterar och överför stora mängder information om kunder, leverantörer och andra parter i sin verksamhet. Verksamheten är därför i hög grad beroende av driftsäkra IT-system som är väl anpassade till verksamheten

och håller en hög säkerhetsnivå. Det finns en risk att systemen drabbas av driftstörningar eller avbrott av olika anledningar, till exempel om Footway OaaS skulle utsättas för dataintrång, eller att systemen visar sig vara bristfälliga och att backup-system inte fyller önskad funktion i samband med driftstörningar. Ett dataintrång kan leda till att obehöriga får tillgång till konfidentiell information om Footway OaaS, inklusive dess kunddatabas och andra känsliga uppgifter. Den typen av avbrott, intrång och störningar kan, vid sidan av potentiella sanktioner enligt dataskyddsförordningen ("GDPR"), få betydande negativa effekter för verksamheten och leda till att kundernas förtroende för Footway OaaS minskar. Riskklassificering: Medel.

Finansieringsrisk

Finansiella åtaganden och behov av framtida kapital. Finansieringsrisken definieras som risken för att finansiering av verksamheten är svår och/eller dyr att erhålla. Bolaget har för närvarande ingen räntebärande skuldfinansiering. Det uppstår en situation där Footway OaaS måste anskaffa nytt kapital. Det finns en risk för att ytterligare kapital inte kan anskaffas på gynnsamma villkor för Footway OaaS aktieägare, eller att sådant kapitaltillskott, om det anskaffas, inte är tillräckligt för att fullfölja Footway OaaS strategi. I det fall Footway OaaS i framtiden misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital, till för bolaget rimliga villkor, riskerar Footway OaaS att inte kunna fortsätta dess verksamhet eller fullfölja dess strategi, vilket kan skada värdet på Footway OaaS. Riskklassificering: Medel.

Kreditrisk

Footway OaaS kundfordringar är förknippade med kreditrisk. Footway Groups kundstruktur utgörs av mindre kunder. I de fall Footway OaaS kunder inte fullföljer sina åtaganden gentemot Footway OaaS riskerar bolaget att drabbas av kreditförluster. Om kreditförlusterna skulle komma att öka framöver kan det innebära en negativ inverkan på Footway OaaS resultat. Riskklassificering: Låg.

Risker i Footway OaaS aktie.

Fluktuationer i aktiekursen för Footway OaaS. Det finns en risk för att aktiekursen för OaaS Aktier inte kommer att ha en positiv utveckling. Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker såsom allmänna ränthöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre marknadsmässiga förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. OaaS Aktier kan påverkas av dessa faktorer på samma sätt som alla andra aktier, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot. De OaaS Aktierna kommer inte att listas/noteras på en handelsplats. Riskklassificering: Hög.

Risker relaterade till Erbjudandet

Risk avseende köprätter Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i Footway Group erhåller köprätter i relation till sitt befintliga aktieinnehav (oberoende av aktieslag). Köprätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde som endast kan komma innehavaren till del om denne utnyttjar dem för förvärv av OaaS Aktier senast den 20 augusti 2024.

Övrig information och kontaktuppgifter

Övrigt information kring Erbjudandet

Investeringsparkonto – ISK

OaaS Aktierna kommer till att börja med inte att registreras hos Euroclear och inte heller tas upp till handel. OaaS Aktier kommer därför inte att kunna förvaras på ett ISK eftersom aktier som är onoterade anses utgöra kontofrämmande tillgångar.

Kostnader för Erbjudandet

Totala kostnader för Erbjudandet beräknas uppgå till ca 0,2 msek. Sådana kostnader är framförallt hänförliga till administration, legal rådgivning, etc.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Footway Groups bolagsordning, registreringsbevis och Memorandumet finns, under anmälningstiden, tillgängliga för inspektion under kontorstid på Footway Groups huvudkontor på Nolsögatan 3 i Kista. Handlingarna finns även i elektronisk form på Footway Groups webbplats: www.footwayplus.com/investors.

Informationen på webbplatsen Footwayplus.com ingår inte i Memorandumet såvida denna information inte införlivats i Memorandumet

Historisk finansiell information

Dokument som införlivas genom hänvisning

Footway Groups finansiella rapporter för räkenskapsåren 2021-2023 utgör en del av Memorandumet och ska läsas som en del därav. From 1 januari 2019 sker all försäljning via Footway Group AB vilket innebär att det inte bedrivs någon verksamhet i dotterbolagen och att någon koncernredovisning inte upprättas. Dessa finansiella rapporter återfinns i Footway Groups årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 till 2023 samt i delårsrapporten för perioden januari-juni 2024 där hänvisningar görs enligt följande:

- Årsredovisningen 2021: Förvaltningsberättelse (sidan 2-5), Förändring eget kapital (sidan 6), Resultaträkning (sidan 6), Balansräkning (sidan 6), Kassaflöde (sidan 6), Redovisningsprinciper och noter (sidan 7-12) och Revisionsberättelse (sidan 14-15).
- Årsredovisningen 2022: Förvaltningsberättelse (sidan 2-5), Förändring eget kapital (sidan 6), Resultaträkning (sidan 6), Balansräkning (sidan 6), Kassaflöde (sidan 6), Redovisningsprinciper och noter (sidan 7-12) och Revisionsberättelse (sidan 14).

- Årsredovisningen 2023: Förvaltningsberättelse (sidan 2-5), Förändring eget kapital (sidan 6), Resultaträkning (sidan 6), Balansräkning (sidan 6), Kassaflöde (sidan 6), Redovisningsprinciper och noter (sidan 7-12) och Revisionsberättelse (sidan 14).
- Delårsrapport 2024 (perioden januari-juni): Förändring eget kapital (sidan 4), Resultaträkning (sidan 4), Balansräkning (sidan 4), Kassaflöde (sidan 4), Redovisningsprinciper och noter (sidan 4).

Samtliga dokument vilka är införlivade genom hänvisning finns att tillgå elektroniskt via: <https://www.footwayplus.com/investors/issue>. De delar i respektive finansiell rapport som det ej hänvisas till innehåller information som återfinns i andra delar av Memorandumet eller som inte bedöms relevant för investerare i samband med Erbjudandet. Footway Groups årsredovisningar för räkenskapsåren 2021-2023 har reviderats av Footway Groups revisorer och revisionsberättelsen är fogad till respektive årsredovisning. Delårsrapporten för perioden januari - juni 2024 har inte granskats av Footway Groups revisor.

Adresser

Footway Group AB

Tel: 020-12 12 11
Orgnr: 556818-4047
Säte: Stockholm
Box 1292
164 29 Kista

Footway OaaS AB

Säte: Stockholm
Box 1292
164 29 Kista

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
113 97 Stockholm

Central värdepappersförvarare

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm

Kort beskrivning Footway OaaS

Footway OaaS erbjuder Footway+, en lösning som paketerar och standardiserar hela orderflödet inom e-handelsverksamhet, inklusive kundsupport, under beteckningen Operations-as-a-Service (OaaS).

Vision

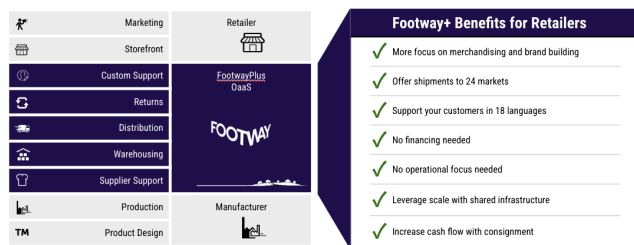
Footway OaaS är en nätbaserad plattform som möjliggör möten mellan köpare och tillverkare samt effektiv och lönsam användning av den information som uppstår i det mötet. Bolaget synliggör trender och kollektiva insikter för att göra tillverkning av kvalitetsprodukter ännu bättre, mer hållbar och relevant för kunderna. Kundernas värderingar inom kvalitet, pris och miljö blir avgörande inte bara för framtidens produkter inom mode utan också för branschens utveckling som helhet i termer av struktur, produktion, logistik, hållbarhet och förmåga till omvandling.

Affärsidé

Footway OaaS affärsidé är att vara en oberoende plattform som effektiviserar retail genom delad infrastruktur.

Footway - Operations as a Service

Låg kostnad - Ingen investering - Enkel integration



Affärsmodell

Operation-as-a-Service (OaaS) via Footway+ Bolaget erbjuder en specialiserad tjänst, under beteckningen OaaS, för att hantera operativa uppgifter åt mindre e-handlare. OaaS innebär att e-handlare köper en tjänst som standardiserar hela orderflödet, inklusive kundsupport. Bolaget erbjuder lagerhållning,

orderhantering och kundsupport, men även logistik och marknadsföring som del av tjänsten. OaaS via Footway+ syftar till att avlasta e-handlare från ineffektiva processer och stora investeringar, så att de istället kan fokusera på att utveckla sin kärnverksamhet och bygga sitt varumärke. Samtidigt kan Bolaget dra nytta av sin befintliga infrastruktur och fortsätta att utveckla och förbättra processer som gagnar parterna. Via Footway+ möjliggörs även en kostnadseffektiv och snabb expansion till 25 marknader. Tjänsten är enkel att integrera och kräver ingen investering från e-handlaren, vilket gör den lämplig för mindre aktörer som själva har svårare att dra nytta av fördelarna med storskalig verksamhet.

Konsignationslager

Footway+ har utvecklat möjligheten till konsignationslager för att skapa mervärde och förbättra kassaflödet mellan leverantörer och butiker. Det innebär att leverantören äger produkterna som lagras i Footway OaaS lager, vilket möjliggör direktförsäljning från leverantör till konsument. Samtidigt skapar det en möjlighet för butiker att erbjuda produkter för snabb leverans utan att behöva hålla lager.

Kundportal

Under juni 2024 lanserade Footway+ en kundportal (merchant.footwayplus.com) som gör att e-handlare kan koppla upp sig mot tjänsten självständigt. Detta är ett viktigt steg för att snabbare kunna expandera i small-medium segmentet av e-handlare. I Norden finns det ca 28 000 e-handlare (källa Internetretailing.net). Plattformens logistikinfrastruktur har kapacitet för ca 1 000-2 000 e-handlare.

Utdelningspolicy

Styrelsen i Footway OaaS avser att på medellång sikt använda genererade kassaflöden till fortsatt expansion. Utdelningspolicyen kommer att utvärderas årligen av styrelsen.

Operationell och finansiell översikt

Nedan beskrivs nyckelfaktorer som kan påverka Footway OaaS. Kommentarer i detta avsnitt är avsedd att underlätta förståelsen och utvärderingen av trender och faktorer som påverkar rörelseresultatet och finansiell ställning i Bolaget, varav vissa ligger utanför Bolagets kontroll, både för närvarande och i framtiden. Detta avsnitt innehåller de nyckelfaktorer som Footway OaaS bedömer har påverkat Bolagets rörelseresultat och finansiella resultat under perioden som omfattas av den finansiella informationen i memorandumet och de faktorer som kan fortsätta att göra det i framtiden. Dessa faktorer är i synnerhet:

Medarbetare och globala talanger

Footway Group anser att den enskilt viktigaste tillgången är de anställda och de globala talanger som Bolaget samarbetar med. Bolaget kommer fortsätta med att rekrytera, utveckla och bibehålla talangfulla medarbetare och andra talanger vilka kan fortsätta förbättra kundvärdet och förmå Footway OaaS att växa. För att accelerera kompetens och utvecklingshastighet kommer Bolaget arbeta med crowdsourcing.

Operationell effektivitet

Footway OaaS anser att effekten av skalfördelar är betydande när det kommer till att bygga en framgångsrik och lönsam onlinehandel genom att effektivt bygga varumärkeskännetecken samtidigt som det möjliggör förbättrade villkor gentemot olika leverantörer vilket har en positiv påverkan på kassaflödet. Bolaget menar att en betydande faktor i att förbättra den operationella effektiviteten är att aktivt arbeta med datadrivna beslut och automatisering där Bolaget bland annat har investerat i sin tekniska plattform för att effektivt hantera inköp, kunddialog, marknadsföring och lagerhantering. Dessa delar har en positiv påverkan på omsättningstillväxt och lönsamhet.

Hantering

Footway OaaS bedömer att kvalitén på hanteringstjänster är avgörande för att uppfylla kundernas önskemål och i förlängningen nå tillväxt i nettoomsättning och lönsamhet. Footway OaaS fokuserar på kundnöjdhet hos slutkund och effektivitet i sin övergripande strategi vilket påverkar lagerhållning, orderhantering, distribution och returer. Dessa har en tydlig påverkan på den övergripande köppplevelsen och ger anslutna e-handlare en konkurrensfördel gentemot traditionella fysiska butiker och andra onlineaktörer.

Framtida utsikter

Givet en stabil marknadsutveckling ser Footway OaaS goda möjligheter att skapa tillväxt med lönsamhet. Under året kommer fokus läggas på tillväxt på nya och befintliga marknader, minskning av omkostnader genom ökad effektivitet samt minskad rörelsekapitalbindning. Plattformen byggs för att kunna hantera ett obegränsat antal nischade e-handelsbutiker inom en mängd produktkategorier. Den har för närvarande 40 st kunder som med den gemensamma backend-funktionaliteten stärker sina möjligheter att konkurrera på en internationell marknad. Sammanfattningsvis utformas plattformen för att kunna möta den fortsatta tillväxten för e-handeln, där den totala detaljhandeln förväntas ha dubbelt så hög andel e-handel år 2030 jämfört med idag. Sällanköpsvaror såsom elektronik, kläder och sportartiklar förväntas ha högst andel e-handel med upp till 41-52 procent av marknaden. Utvecklingen drivs av digitalisering, generationsskifte och logistikförbättringar (*Svensk Handel, Läget i handeln – 2021 års rapport om branschens ekonomiska utveckling*).

Trender och tendenser

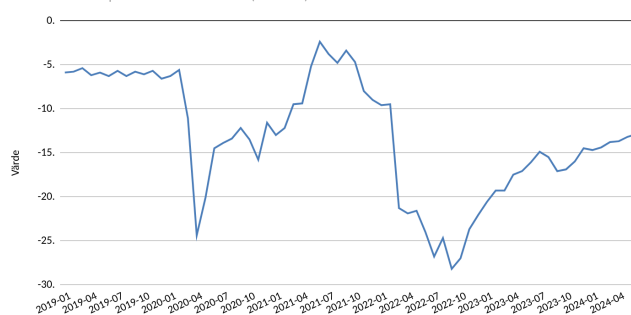
Footway+ öppnades under maj 2023 upp för e-handelsbutiker som inte ägdes av Footway Group. Footway+ erbjuder lager- och logistik tjänster till 25 marknader samt kundsupport på 18 olika språk. Tjänsten har utformats för att möta de specifika behoven hos mindre e-handlare, vilka uppskattas vara cirka 6 000 i Sverige. Footway OaaS erbjuder en lösning som paketerar och

standardiserar hela orderflödet, inklusive kundsupport, under beteckningen Operations-as-a-Service (OaaS). Tjänsten möjliggör en attraktiv prissättning som underskrider traditionell 3PL, samtidigt som det tillåter e-handlare att snabbt expandera till 25 marknader. Med växande intresse från potentiella kunder förväntas Bolaget att etablera ytterligare 50-60 st samarbeten under 2024. Detta innovativa erbjudande är lätt att integrera och kräver ingen investering från e-handlare.

Sommaren 2021 började EU's Consumer confidence (*European Commission - Directorate-General for Economic and Financial Affairs (DG ECFIN)*) att försämrats. Trenden verkade vara bruten i slutet av 2022 och sentimentet blev mer och mer positivt 2023. Under sensommaren 2023 vände dock trenden ner igen men verkar nu återigen succesivt förbättrats.

EU's Consumer confidence indikator

Månadsdata - Europeiska Unionen - 27 länder (från 2020)



Källa: Eurostat (online data-kod ei_bssi_m_r2)

E-handels försäljning backade för första gången 2022. Och det kan bli negativ tillväxt även 2024. Svensk Handels Arne Andersson spår dock att e-handelsandelen för sällanköpshandeln nästan fördubblas fram till år 2030. (*Market - Prognosen - här kommer e-handeln explodera, 24 oktober 2023*) När investerarens vilja eller förmåga att tillhandahålla kapital för ytterligare investeringar återvänder skapas fortsatt möjlighet att bygga varumärke och e-handel genom tjänsten Footway+ .

I övrigt föreligger inga kända trender, osäkerheter, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet förväntas få en väsentlig inverkan på Footway OaaS utsikter för innevarande räkenskapsår. Bolaget känner inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligen skulle kunna påverka Footway OaaS verksamhet.

Styrelse, ledning och revisor i Footway OaaS AB

Footway OaaS styrelse består för närvarande av tre styrelseledamöter och en styrelsesuppleant. Nedan redovisas detaljerade uppgifter om styrelseledamöterna, bland annat utbildning, erfarenhet, pågående uppdrag, samt innehav i Footway Group.

Styrelse och ledande befattningshavare

Daniel Mühlbach

(född 1974) Styrelseledamot och VD. Styrelseledamot och VD i Footway Group sedan 2010. Utbildning och professionell erfarenhet: Civilingenjör, Industriell ekonomi, Luleå Tekniska Universitet. Grundade Lensway 1999 och Footway 2010. Erfaren som entreprenör och av att bygga upp och driva lönsam onlinehandel. Daniel Mühlbach har även gedigen erfarenhet av bolagsförvärv och integration. Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Byggmax Group AB (publ). Innehav i Footway Group: 5.393.876 A-aktier, 3.954.968 B-aktier, 18.700 pref.aktier. Anses ej oberoende.

David Holender

(född 1980) Styrelseordförande. Nyvald styrelseledamot i Footway Group 2024. Utbildning och professionell erfarenhet: Civilekonom, Lunds Universitet. Medgrundare och VD för Vaimo Group sedan 2008. Erfaren entreprenör inom tech- och byråvärlden riktat mot framförallt e-handel och digitala plattformar. David Holender har under sin tid som VD på Vaimo skalat bolaget från startup till en internationell bolagsgrupp verksamt i Europa, Nordamerika, Afrika samt Asien med hjälp av organisk tillväxt samt förvärv. David har lång erfarenhet av bolagsbyggande, bolagsstyrning organisationsutveckling, B2B-affären samt kommersialisering av teknik. Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Vaimo AB, inklusive dotterbolag. Innehav i Footway Group: Äger inga aktier i Footway Group. Anses oberoende bolaget och dess ledning och större ägare.

Tore Tolke

(född 1971) Föreslagen styrelseledamot. Styrelseledamot i Footway Group sedan 2017. Utbildning och professionell erfarenhet: Master i Internationella affärsstudier, Stockholms universitet. Tore Tolke är investeringsansvarig för

Industrifonden Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Micvac AB, Nextory AB, digip AB, Fibbl AB, Apica AB och Nordic Communications Group AB. Innehav i Footway Group: Äger inga aktier i Footway Group, men företräder Industrifonden som äger 22.127.777 B-aktier. Anses oberoende bolaget och dess ledning men anses ej oberoende dess större ägare.

Louise Liljedahl

(född 1975) Styrelsesuppleant. Medgrundare av Footway Group 2010. Utbildning och professionell erfarenhet: Som COO har Louise Liljedahl lett den operativa verksamheten med fokus på optimering och effektivitet. Hon har även utvecklat HR-strategier och ansvarat för rekrytering och personalutveckling, vilket stärkt företagskulturen. Som medgrundare byggt företaget till en etablerad aktör. Lång erfarenhet av e-handel, bolagsbyggande och bolagsstyrning. Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i effluxiQ AB. Innehav i Footway Group: 1.167.990 A-aktier, 577.538 B-aktier. Anses ej oberoende.

Revisor

Stiftaren Footway Group beslutade om nyval av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Den auktoriserade revisorn Tobias Strähle, född 1977, är huvudansvarig revisor. Tobias Strähle är medlem av FAR (Föreningen Auktoriserade Revisorer).

Ingen av personerna som nämns i detta avsnitt har godtagit några begränsningar i sina möjligheter att avyttra sina innehav av värdepapper i Footway Group eller Footway OaaS.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

Information om aktien

Enligt Footway OaaS bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till minst 50 000 sek och högst 200 000 sek, fördelat på minst 1 000 000 aktier och högst 4 000 000 aktier. Aktier kan ges ut i två aktieslag betecknade A-aktie, B-aktie.

Aktierna är denominerade i sek och kvotvärdet per aktie är 0,05 sek. Bolagets aktier har emitterats i enlighet med svensk rätt, är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Aktierna är inte föremål för erbjudanden som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har heller inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden avseende aktierna i Footway OaaS. Bolaget omfattas inte av lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden. Footway OaaS innehar inga egna aktier.

Aktiekapitalets utveckling (sek)

Tidpunkt	Händelse	Kurs	Aktiekapital	A-aktier	B-aktier
2024	Nybildning	0,05	75 622	121 755	1 390 685

Vissa rättigheter förknippade med aktierna

De rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Footway OaaS, inklusive de som följer av Footway OaaS bolagsordning, kan endast ändras i enlighet med förfaranden som anges i aktiebolagslagen.

Deltagande och rösträtt vid bolagsstämma

Rätt att delta i bolagsstämma har aktieägare som är införd som aktieägare i utskrift eller annan framställning av aktieboken avseende förhållandena sex bankdagar före bolagsstämman, och anmäler sitt deltagande till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Varje A-aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma och varje B-aktier berättigar till en 1/10 röst vid bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta i proportion till antalet aktier som innehas av aktieägaren i Footway OaaS.

Företrädesrätt till nya aktier, etcetera

Om Footway OaaS emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler i samband med en kontant- eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt vad gäller att teckna sig för sådana värdepapper i proportion till det antal aktier de innehar före emissionen. Det finns inget i Footway OaaS bolagsordning som begränsar möjligheten att emittera nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler med undantag för aktieägarnas företrädesrätt såsom den anges i aktiebolagslagen.

Rätt till utdelning och överskott i händelse av likvidation

Beslutar bolagsstämman om vinstutdelning ska stamaktierna sinsemellan äga lika rätt att erhålla utdelning. Om Footway OaaS ska samliga aktier i Footway OaaS ge lika rätt till utdelning samt till Footway OaaS tillgångar och eventuella överskott i händelse av att Footway OaaS träder i likvidation. Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman. Samliga aktieägare som är registrerade i den av Footway OaaS förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade att motta utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Footway OaaS som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat vederlag än kontantutdelningar (sakutdelning). Om en aktieägare inte kan betalas genom OaaS Bolager kvarstår aktieägarens fordran på Footway OaaS avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om en preskriptionstid på tio år. Om fordran skulle preskriberas förfaller utdelningsbeloppet till Footway OaaS. Såvida det inte förekommer några möjliga begränsningar som föreskrivs av banker eller clearingsystem i relevant jurisdiktion, finns det inga begränsningar gällande rätt till utdelning för aktieägare som är bosatta utanför Sverige. Aktieägare med begränsad skattskyldighet i Sverige är dock normalt föremål för svensk källskatt.

Större aktieägare

Tabellerna nedan avser de aktieägare som innehar aktier överstigande fem procent av antalet aktier (kapital) eller fyra procent av rösterna i Footway Group per 30 juni 2024. Ägarsituationen i Footway OaaS kommer att bero på utfallet av Erbjudandet.

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan aktieägare vare sig i Footway Group eller Footway OaaS som syftar till gemensamt inflytande över Footway OaaS. Styrelsen känner inte heller till några överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Footway OaaS förändras.

Betydande inflytande

Per den 30 juni kontrollerade Daniel Mühlbach, VD och grundare, 6,19 procent av aktierna och 22,20 procent av rösterna i Footway Group. Rutger Arnhult via bolag, kontrollerade 30,40 procent av aktierna och 26,47 procent av rösterna. Daniel Mühlbach och Rutger Arnhult via bolag kan efter förestående Erbjudande komma att utöva ett betydande inflytande över Footway OaaS i frågor som är föremål för aktieägarnas godkännande.

Aktieägarstruktur i Footway Group AB	Antal aktier			Totalt	Procentandel	
	Serie A	Serie B	Preferens		Kapital	Röster
Daniel Mühlbach	5 393 876	3 954 968	18 700	9 367 544	6,19%	22,20%
Rutger Arnhult via bolag	2 562 865	43 267 229	150 520	45 980 614	30,40%	26,47%
eEquity AB	1 458 389	10 553 170	-	12 011 559	7,94%	9,64%
Stiftelsen Industrifonden	-	22 127 777	-	22 127 777	14,63%	8,48%
AltoCumulus Asset Management AB	-	13 548 422	-	13 548 422	8,96%	5,19%
Svea Bank AB	-	12 187 976	150 000	12 337 976	8,16%	4,73%
Louise Liljedahl	1 167 990	577 538	-	1 745 528	1,15%	4,70%
Styrelse och Footway-teamet	665 315	8 951 990	-	9 617 305	6,36%	5,98%
Övriga aktieägare	927 109	23 349 087	231 120	24 507 216	16,20%	12,60%
Totalt	12 175 544	138 518 157	550 340	151 244 041	100,00%	100,00%

Aktieägarstruktur i Footway OaaS AB före Erbjudandet	Antal aktier			Totalt	Procentandel	
	Serie A	Serie B	Preferens		Kapital	Röster
Footway Group AB	121 755	1 390 685	-	1 512 440	100,00%	100,00%
Totalt	121 755	1 390 685	-	1 512 440	100,00%	100,00%

Bolagsordning för Footway OaaS AB

§1. Firma

Bolagets firma är Footway OaaS AB.

§2. Säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

§3. Verksamhet

Bolaget ska tillhandahålla tjänster inom detaljhandel, samt därmed förenlig verksamhet.

§4. Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 50.000 och högst 200.000 kronor.

§5. Aktier

5.1 Aktier och aktieslag

Antal aktier ska vara lägst 1 000 000 och högst 4 000 000. Aktier ska kunna utges i två serier, stamaktier serie A ("A-aktier"), stamaktier serie B ("B-aktier"). A-aktier och B-aktier benämns gemensamt för "Stamaktierna". A-aktier medför en (1) röst per aktie, B-aktier medför en tiondel (1/10) röst per aktie. Stamaktierna ska i övrigt sinsemellan vara likaberättigade. A-aktier respektive B-aktier får emitteras till ett belopp motsvarande högst 100 procent av aktiekapitalet.

5.2 Vinstutdelning

Beslutar bolagsstämman om vinstutdelning ska Stamaktierna sinsemellan äga lika rätt att erhålla utdelning av bolagets behållna tillgångar.

5.3 Omvandling

Efter skriftlig framställan från ägare till A-aktier ska bolaget omvandla aktieägarens framställan angivna A-aktier till B-aktier. Omvandlingen ska utan dröjsmål anmälas för registrering hos Bolagsverket och är verkställd när den registrerats i aktiebolagsregistret samt antecknats i aktieboken.

5.4 Företrädesrätt

Vid nyemission av A-aktier och B-aktier som inte sker mot betalning med apportegendom, ska innehavare av A-aktier och B-aktier 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 antal aktier de förut äger (oavsett aktieslag) och i den mån det inte kan ske, genom lottning verkställd av bolagets styrelse.

Vid emission av teckningsoptioner och konvertibler som inte sker mot betalning med apportegendom, ska aktieägarna äga företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att utbytas mot, på motsvarande sätt som i föregående stycke.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontant- eller kvittningsemision med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

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 rätt att erhålla nya aktier av samma aktieslag i förhållande till sin andel i aktiekapitalet. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut nya aktier av nytt slag.

§6. Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst 2 och högst 10 ledamöter. Styrelsesuppleanter ska bestå av lägst 0 och högst 1 ledamot.

§7. Revisor

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en (1) revisor eller ett (1) registrerat revisionsbolag.

§8. Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom e-post senast två veckor före bolagsstämma. För att få delta i bolagsstämma ska aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§9. Ärenden på årsstämman

På årsstämman ska följande ärenden behandlas.

- Val av ordförande vid stämman.
- Upprättande och godkännande av röstlängd.
- Godkännande av dagordning.
- Val av en eller två justeringspersoner att underteckna protokollen.
- Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
- Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
- Beslut om:
 - fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse,
 - dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören.
- Fastställande av antalet styrelseledamöter och, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter.
- Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
- Val till styrelseledamöter, styrelseordförande och i förekommande fall av revisorer och revisorssuppleanter.
- Annat ärende, som ska tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§10. Räkenskapsår

Räkenskapsår är 1 januari till 31 december.

Vid stiftandet 2024-07-19

Finansiell information Footway OaaS (proforma)

Finansiell information för Footway OaaS - (ej reviderad)

Den finansiella proformainformationen har inkluderats för att beskriva en hypotetisk situation och har enbart upprättats för illustrativa syften. Vidare behöver den finansiella proformainformationen inte nödvändigtvis återspegla Footway OaaS faktiska verksamhetsresultat och/eller finansiella ställning om Erbjudandet hade genomförts per det tidigare datum som anges nedan, och sådan finansiell proformainformation bör inte ses som en indikation på Footway Groups verksamhetsresultat eller finansiella ställning för någon framtida period. Följaktligen bör potentiella investerare inte fästa otilbörligt stor vikt vid den finansiella proformainformationen.

	H1 2024 Proforma
Proforma Resultaträkning (msek)	
Nettoomsättning	76
Handelsvaror (MSC)	-18
Övriga externa kostnader	-61
Personalkostnader	-22
Avskrivn. av mat.anläggningstillgångar	-1
Rörelseresultat (EBITA)	-26
Av- och nedskrivn. av imm.anläggningstillgångar	-
Rörelseresultat (EBIT)	-26
Finansiella intäkter	-
Finansiella kostnader	-
Inkomstskatt	5
Periodens resultat	-21

	30 jun 2024 Proforma
Proforma Balansräkning (msek)	
Materiella anläggningstillgångar	3
Finansiella anläggningstillgångar	36
Uppskjuten skattefordran	-
Kortfristiga fordringar	13
Likvida medel	-
Summa tillgångar	52
Eget kapital	0
Leverantörsskulder	31
Övriga kortfristiga skulder	13
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8
Summa eget kapital och skulder	52

	H1 2024 Proforma
Proforma över kassaflöde (msek)	
Nettoomsättning	76
Löpande kostnader	-101
Kassaflöde före rörelsekapitalförändringar	-25
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-13
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	16
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-22
Förvärv av materiella anl. tillgångar	-3
Förändring finansiella anl. tillgångar	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-3
Nyemission	-
Förändring låneskulder	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-
Periodens kassaflöde	-25
Likvida medel vid periodens början	-
Kursdifferens i likvida medel	-
Likvida medel vid periodens slut	-25

	H1 2024 Proforma
Proforma Utvalda Nyckeltal	
Antal e-handelsbutiker (medelantal)	20
Nettoomsättning per e-handelsbutik	7,6
Nettoomsättning	76
EBITA	-26
Antal lagrade enheter (miljoner)	1,5
Kapacitet antal lagrade enheter (miljoner)	4,0
Antal order per år (miljoner)	0,9
Kapacitet antal order per år (miljoner)	4,0

Footway Group i korthet

Detta avsnitt innehåller viss marknads- och branschinformation avseende Footway Groups marknader och bransch. Viss marknads- och branschinformation i memorandumet är baserad på information från tredje part, inbegripet, bland annat, statistik och information från branschpublikationer och annan allmänt tillgänglig information. Informationen som har anskaffats från tredje part har återgivits korrekt och, såvitt Footway Group känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Vidare har Footway Group i detta avsnitt gjort ett flertal uttalanden avseende Footway Group bransch och sin konkurrensmässiga ställning i branschen. Dessa uttalanden är baserade på Footway Group erfarenhet och egna undersökningar av marknadsförhållandena. Sådana uttalanden har i allmänhet inte verifierats av oberoende källor, och det kan finnas uppskattningar eller bedömningar avseende branschrelaterad information som skiljer sig från Footway Groups bedömningar. På sidorna 15-19 avser "Bolaget" Footway Goup.

Verksamhetsbeskrivning

Footway Groups verksamhet kommer fortsatt bedrivas genom butikerna caliroots.com, grandshoes.com, heppo.com, netlens.com, nivas.com, racketnow.com, runforest.com, sportamore.com, stayhard.com och solestory.com. Footway Group avser köpa tjänster från Footway OaaS som äger plattformen där e-handelsbutiker och varumärkesägare delar på en gemensam infrastruktur. Sedan dess grundande 2010 har Footway Group haft ett tydligt fokus på att växa med lönsamhet. Footway Group har uppvisat en hög omsättningstillväxt, både organiskt (driven av ökad trafik online) och via selektiva förvärv. 2016 till 2021 ökade nettoomsättningen med en genomsnittlig årlig tillväxttakt (CAGR) om 34,2 procent. År 2022 och 2023 var dock tuffa år för Footway Group och branschen och den genomsnittliga tillväxttakten sjönk till 16,8 respektive 1,0 procent. Footway Groups huvudkontor är baserat i Kista, Stockholm medan lager- och logistikverksamheten är strategiskt beläget i Eskilstuna.

Långsiktiga finansiella mål

Tillväxt En genomsnittlig årlig omsättningstillväxt om 30-40 procent inklusive nya butiker på plattformen. Lönsamhet Bolaget strävar efter att uppnå en stabil positiv EBITA som återinvesteras i tillväxt. Hållbarhet Årligen öka andelen leverantörer som använder data från plattformen som underlag för hållbar produktion. Utdelningspolicy Styrelsen i Footway Group avser att på medellång sikt använda genererade kassaflöden till fortsatt expansion. Bolaget har hitintills inte lämnat någon utdelning till sina stamaktieägare och styrelsen har för närvarande inte heller för avsikt att föreslå någon utdelning utöver preferensutdelningen. Utdelningspolicyn kommer att utvärderas årligen av styrelsen.

Hållbarhet

E-handeln är på många sätt kollektivtrafik för varor - smart, resurssnålt och hållbart - men Footway Groups ambitioner går väsentligt längre än så. Footway Group är i kärnan av sin verksamhet, strategi och vision inriktad på hållbarhet och på att transformera en bransch till mindre slöseri och lägre felprocent genom snabbare återkoppling mellan å ena sidan kundupplevelse och å andra sidan produktutveckling, produktion och distribution. Den stora mängd kunddata som Footway Group har tillgång till möjliggör inte bara personlig anpassning av produktutbud och marknadsföring utan även analys av kunddata, såsom köppreferenser och sökhistorik, vilket ger Footway Group en god uppfattning om vilken typ av produkter som efterfrågas av kunderna. Informationen kan användas för att öka kundernas inflytande över exempelvis vilka produkter som produceras, samt över aspekter som rör materialval, kvalitet, miljö och hållbarhet. Detta leder till att konsumenterna indirekt får ett

inflytande över vilka produkter som produceras och som de i framtiden kan ta del av. Genom att dra nytta av den tydliga och snabba återkopplingen från Footway Group i planering, produktutveckling och tillverkning ges producenter möjlighet att minska returer, svinn och slöseri samtidigt som högre relevans i produktutbudet skapar kundnöjdhet.

Drygt 97 procent av de varor som returneras kan säljas på nytt efter genomgången kvalitetskontroll. Av återstående varor skickas omkring hälften vidare till extern aktör för att säkerställa att de så långt som möjligt återanvänds hållbart. Footway Group vill även på andra sätt agera för att bidra till en mer hållbar konsumtion och slöt 2019 avtal för klimatneutrala leveranser med DHL Express, detta under namnet Go Green. Avtalet innebär att gemensamt investera för att göra samtliga av Footway Groups leveranser med DHL Express koldioxidneutrala. Utsläppen kompenseras med motsvarande investeringar i klimatskyddsprojekt, energieffektivitet, fossilfri energi och skogsplantering. Vidare arbetar Footway Group aktivt med återvinning av material såsom emballage samt hantering av uttrangerad IT-utrustning.

Footway Groups kärnvärden

Kund - Allt som Footway Group gör, föreslår och tänker, ska skapa värde för kunden. Med "värde" menas allt från en inspirerande köppplevelse av produkter kunden efterfrågar till snabb leverans och personlig service. Kul - Footway Group är övertygat om att livet blir lättare om man har kul längs vägen och att man inte tar sig själv på för stort allvar. Footway Group ska vara ett kul och meningsfullt ställe att jobba på och ett inspirerande ställe att handla från. Kompis - Footway Group ser kunder, kollegor och leverantörer som kompisar. Kompisar tar hand om varandra, skapar värde och har kul tillsammans.

Drivkrafter på marknaden

E-handeln växer och tillväxten visar inga tecken på att avta, nästan varannan krona inom sällanköpsvaruhandeln förväntas kunna spenderas online år 2030. Det finns flertalet förklaringar till den snabba tillväxten, däribland den tillgänglighet och bekvämlighet som e-handeln kontra fysisk butikshandel erbjuder. Digitaliseringen och e-handeln i mobiltelefonen har också utvecklats snabbt, likaså ökar kravet på hållbarhet från konsumenterna vilket tvingar aktörerna in i nya affärsmodeller. Vidare ökar e-handeln över landsgränserna för varje år och under de senaste åren har digitala marknadsplatser fått en allt större betydelse.

Styrelse, ledning och revisor i Footway Group AB

Footway Groups styrelse består för närvarande av sex bolagsstämmovalda styrelseledamöter. Samtliga bolagsstämmovalda styrelseledamöter är valda för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under år 2025. Nedan redovisas detaljerade uppgifter om styrelseledamöterna, bland annat utbildning, erfarenhet, pågående och avslutade uppdrag, samt innehav i Footway Group.

Styrelse och ledande befattningshavare

Johan Englund

(född 1963) Styrelseordförande sedan 2023. Utbildning och professionell erfarenhet: Ekonomi, juridik och humaniora, Stockholms Universitet. Bakgrund som entreprenör inom underhållning och digitala medier. Över 15 år som investerare och ledare för investeringsteam i olika fondstrukturer, bland andra Industrifonden. Bred erfarenhet av bolagsstyrning och styrelsearbete i olika branscher, storlek och faser, i onoterad men också noterad miljö. Styrelseledamot i Footway Group AB 2012-2017. Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Enjoy Wine and Spirits AB och Fishbrain AB. Också styrelseordförande i mindre bolagen Dorunner AB, Jonas Boström Holding AB, Future Ordering AB och Ettanfotboll. Styrelseledamot i Di Luca & Di Luca AB och Gustafsborgs Säteri AB. Innehav i Bolaget: 1.580.000 B-aktier. Anses oberoende bolaget, dess ledning och större ägare.

Christina Tillman

(född 1968) Styrelseledamot sedan 2022. Utbildning och professionell erfarenhet: Civilekonom, Stockholms Universitet. Tidigare VD för bland annat Odd Molly och Gudrun Sjödén. Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande NF11 Holding AB, styrelseledamot Corem property group AB (publ), Volati AB (publ), Grimaldi industri AB samt tf vd i Hunter sales i Stockholm AB. Innehav i Bolaget: 200.000 B-aktier. Anses oberoende bolaget, dess ledning och större ägare

Daniel Mühlbach

(född 1974) Styrelseledamot och VD sedan 2010. Utbildning och professionell erfarenhet: Civilingenjör, Industriell ekonomi, Luleå Tekniska Universitet. Grundade Lensway 1999 och Footway 2010. Erfaren som entreprenör och av att bygga upp och driva lönsam onlinehandel. Daniel Mühlbach har även gedigen erfarenhet av bolagsförvärv- och integration. Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Byggmax Group AB (publ). Innehav i Bolaget: 5.393.876 A-aktier, 3.954.968 B-aktier, 18.700 pref.aktier. Anses ej oberoende.

David Holender

(född 1980) Nyvald styrelseledamot 2024. Utbildning och professionell erfarenhet: Civilekonom, Lunds Universitet. Medgrundare och VD för Vaimo Group sedan 2008. Erfaren entreprenör inom tech- och byråvärlden riktat mot framförallt e-handel och digitala plattformar. David Holender har under sin tid

som VD på Vaimo skapat bolaget från startup till en internationell bolagsgrupp verksamt i Europa, Nordamerika, Afrika samt Asien med hjälp av organisk tillväxt samt förvärv. David har lång erfarenhet av bolagsbyggande, bolagsstyrning organisationsutveckling, B2B-affären samt kommersialisering av teknik. Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Vaimo AB, inklusive dotterbolag. Innehav i Bolaget: Äger inga aktier i Bolaget. Anses oberoende bolaget och dess ledning och större ägare.

Klas Bonde

(född 1975) Styrelseledamot sedan 2023. Utbildning och professionell erfarenhet: Civilingenjör, Datateknik och Ekonomie Kandidat, Luleå Tekniska Universitet. Grundade Peak-IT AB 2007 (nuvarande Centric). Klas har lång erfarenhet av bolagsbyggande och att driva B2B-affären inom IT, konsult och rekryteringsbranschen. Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Aino Health AB (publ) och V1igAB. VD för Invici AB. Innehav i Bolaget: 29.000 A-aktier, 1.317.637 B-aktier. Anses oberoende bolaget, dess ledning och större ägare.

Tore Tolke

(född 1971) Styrelseledamot sedan 2017. Utbildning och professionell erfarenhet: Master i Internationella affärsstudier, Stockholms universitet. Tore Tolke är investeringsansvarig för Industrifonden Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Micvac AB, Nextory AB, digip AB, Fibbl AB, Apica AB och Nordic Communications Group AB. Innehav i Bolaget: Äger inga aktier i Bolaget, men företräder Industrifonden som äger 22.127.777 B-aktier. Anses oberoende bolaget och dess ledning men anses ej oberoende dess större ägare.

Revisor

Den 23 maj 2024 beslutade årsstämman om nyval av Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, 113 97 Stockholm, som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Den auktoriserade revisorn Tobias Strähle, född 1977, är huvudansvarig revisor. Tobias Strähle är medlem av FAR (Föreningen Auktoriserade Revisorer).

Ingen av personerna som nämns i detta avsnitt har godtagit några begränsningar i sina möjligheter att avyttra sina innehav av värdepapper i Footway Group.

Finansiella effekter för Footway Group

Finansiell information för Footway Group exklusive Footway OaaS (ej reviderad) i sammandrag

Den finansiella proformainformationen har inkluderats för att beskriva en hypotetisk situation och har enbart upprättats för illustrativa syften. Vidare behöver den finansiella proformainformationen inte nödvändigtvis återspegla Footway Groups faktiska verksamhetsresultat och/eller finansiella ställning om Erbjudandet hade genomförts per det tidigare datum som anges nedan, och sådan finansiell proformainformation bör inte ses som en indikation på Footway Groups verksamhetsresultat eller finansiella ställning för någon framtida period. Följaktligen bör potentiella investerare inte fästa otillbörligt stor vikt vid den finansiella proformainformationen.

De siffror som redovisas i detta avsnitt har i vissa fall avrundats, varför tabellerna inte nödvändigtvis summerar korrekt. Informationen i tabellen som presenteras nedan är inte finansiella rapporter i enlighet med IFRS såsom de antagits av EU och är således inte nödvändigtvis jämförbar med likartade beräkningar i andra bolag och har vissa begränsningar som analysverktyg. I nedanstående avsnitt redovisas Footway Groups utvalda historiska finansiella information exklusive plattformsverksamheten och inklusive kostnad för tjänster enligt offentlig prislista för Footway+. Räkenskapsåren nedan löper från andra halvåret (H2) till första halvåret (H1) följande år.

Proforma Resultaträkning (msek)	2023-2024	2022-2023
	Proforma	Proforma
Nettoomsättning	549	995
Handelsvaror exklusive nedskrivning	-333	-597
Extraordinär nedskrivning av äldre produkter som fasats ut under 2023	186	-186
Övriga externa kostnader inkl personalkostnader	-238	-408
Rörelseresultat (EBITA)	164	-196
Finansiella kostnader	-13	-20
Resultat efter finansiella kostnader (EBT)	151	-216

Proforma Balansräkning (msek)	30 jun 2024	30 jun 2023
	Proforma	Proforma
Goodwill	188	323
Immateriella anläggningstillgångar	13	25
Materiella anläggningstillgångar	-	4
Uppskjuten skattefordran	72	103
Varulager	488	427
Kortfristiga fordringar	50	33
Likvida medel	117	3
Summa tillgångar	928	947
Aktiekapital	15	10
Fond för utvecklingsutgifter	11	16
Överkursfond	969	921
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-511	-559
Kortfristiga räntebärande skulder	265	278
Leverantörsskulder	121	197
Övriga skulder	47	62
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	22
Summa eget kapital och skulder	928	947

Proforma över kassaflöde (msek)	2024-2023	2023-2022
	Proforma	Proforma
Nettoomsättning	549	995
Löpande kostnader	-584	-1 026
Kassaflöde före rörelsekapitalförändringar	-35	-31
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	8	41
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-17	12
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	91	4
Kassaflöde från den löpande verksamheten	47	26
Förvärv av materiella anl. tillgångar	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-
Nyemission	53	-
Försäljning av dotterbolag	27	-
Förändring låneskulder	-13	-33
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	67	-33
Periodens kassaflöde	114	-7
Likvida medel vid periodens början	3	10
Likvida medel vid periodens slut	117	3

Utvald historisk finansiell information i sammandrag

Footway Group AB

I nedanstående avsnitt redovisas Footway Groups utvalda historiska finansiella information i sammandrag för 2024, samt för räkenskapsåren 2023, 2022 och 2021. Informationen för 2024 har hämtats från Footway Groups delårsrapport Q2 2024 som inte granskats av revisorn. Informationen för räkenskapsåren 2023, 2022 och 2021 har hämtats från Footway Groups reviderade årsredovisningar. Årsredovisningarna har reviderats av Mazars AB. Den utvalda historiska finansiella informationen för helår 2023, 2022 och 2021 har upprättats enligt årsredovisningslagen (1995:1554), IAS 34 samt RFR2. Samtliga rapporter har införlivats via hänvisning och utgör därmed en del av memorandumet.

Resultaträkning i sammandrag (msek)	H1 2024	H1 2023	2023	2022	2021
	Oreviderad	Oreviderad	Reviderad	Reviderad	Reviderad
Nettoomsättning	405	456	799	1 097	1 497
Handelsvaror	-109	-238	-425	-840	-915
Övriga externa kostnader	-126	-210	-383	-478	-515
Personalkostnader	-26	-30	-64	-66	-61
Avskrivn. av mat.anläggningstillgångar	-1	-1	-1	-1	-0
Rörelseresultat (EBITA)	143	-23	-74	-288	8
Av- och nedskrivn. av imm.anläggningstillgångar	-21	-28	-152	-54	-49
Rörelseresultat (EBIT)	122	-51	-226	-342	-44
Finansiella intäkter	1	0	01	0	1
Finansiella kostnader	-21	-16	-28	-22	-24
Inkomstskatt	-	8	-95	69	7
Periodens resultat	102	-59	-348	-294	-59
Resultat per stamaktie (sek)	0,85	-0,58	-3,41	-3,11	-0,72

Balansräkning i sammandrag (msek)	30 jun 2024	30 jun 2023	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2021
	Oreviderad	Oreviderad	Reviderad	Reviderad	Reviderad
Goodwill	188	323	203	345	357
Immateriella anläggningstillgångar	12	25	18	31	43
Materiella anläggningstillgångar	3	4	4	5	6
Finansiella anläggningstillgångar	19	19	19	19	19
Uppskjuten skattefordran	-	103	-	95	26
Varulager	368	437	365	565	739
Kortfristiga fordringar	43	33	48	42	46
Likvida medel	6	3	66	6	42
Summa tillgångar	640	947	723	1 107	1 279
Aktiekapital	15	10	10	10	9
Fond för utvecklingsutgifter	11	16	14	19	24
Överkursfond	969	921	921	921	798
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-742	-560	-846	-503	-215
Långfristiga skulder till kreditinstitut	-	-	-	-	19
Kortfristiga räntebärande skulder	265	278	279	279	320
Leverantörsskulder	78	197	236	287	218
Övriga kortfristiga skulder	32	62	102	70	73
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	11	22	8	24	34
Summa eget kapital och skulder	640	947	723	1 107	1 279

Rapport över kassaflöde i sammandrag (msek)	H1 2024	H1 2023	2023	2022	2021
	Oreviderad	Oreviderad	Reviderad	Reviderad	Reviderad
Resultat efter finansiella poster	102	-67	-253	-363	-66
Poster som inte ingår i kassaflödet	-175	28	153	242	50
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	-3	128	200	-12	75
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	4	9	-6	4	12
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-10	-99	-48	54	11
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-81	-1	45	-75	82
Förvärv av immateriella tillgångar	-	-	-	-29	-25
Förvärv av materiella anl. tillgångar	-	-1	-1	-0	-6
Förvärv av finansiella anl. tillgångar	-	-	-	-	-4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-	-1	-01	-29	-35
Nyemission/Inbetald optionspremie	53	-	-	129	44
Förändring checkräkningskredit	-10	-	-	-	-30
Nyupptagna/Amortering av låneskulder	-24	19	-2	-60	-56
Konvertibla lån	-	-	20	-	-
Utdelning	-	-2	-2	-4	-4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	20	17	16	65	-47
Periodens kassaflöde	-62	15	61	-40	1
Likvida medel vid periodens början	66	6	6	42	39
Kursdifferens i likvida medel	2	2	-1	4	2
Likvida medel vid periodens slut	6	23	66	6	42

Utvalda nyckeltal

Footway Group har i memorandumet inkluderat vissa mått som inte beräknas i enlighet med IFRS, och mått som inte krävs enligt, eller redovisas i enlighet med, IFRS. Mått som inte beräknas i enlighet med IFRS redovisas eftersom de och liknande mått ofta används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultat och likviditet. Måtten som inte beräknas i enlighet med IFRS är inte nödvändigtvis jämförbara med andra mått med likartade benämningar i andra bolag och har begränsningar som analysverktyg. De bör inte betraktas isolerade från, eller som en ersättning för, en analys av Footway Groups rörelseresultat såsom detta redovisats enligt IFRS. Mått som inte beräknas i enlighet med IFRS anses inte utgöra mått på resultat eller likviditet enligt IFRS. Följaktligen bör de inte heller betraktas som alternativ till några andra mått härledda i enlighet med IFRS, och inte heller betraktas som andra allmänt godtagna redovisningsprinciper, eller som alternativ till kassaflöde från den löpande verksamheten, investerings- eller finansieringsverksamheten. För en beskrivning av de mått som inte beräknas i enlighet med IFRS som används som komplement till den finansiella information som rapporteras i enlighet med IFRS, se under rubriken "Definitioner av finansiella och icke finansiella nyckeltal som inte beräknas i enlighet med IFRS".

Utvalda nyckeltal (msek)	H1 24	H1 23	2023	2022	2021
Nettoomsättningstillväxt %	-53%	-12%	-27%	-27%	38%
Nettoomsättning	217	456	799	1 097	1 497
Antal besökare, (tusental)	17 111	33 008	57 592	71 409	99 194
Antal ordrar, (tusental)	360	778	1 324	1 821	2 568
Antal aktiva kunder R12, (tusental)	745	1 288	1 045	1 339	1 717
Antal nya kunder, (tusental)	148	343	585	713	1 037
Bruttovinst	107	218	374	251	582
EBITA	143	-23	-74	-288	6
Soliditet %	40%	43%	14%	43%	48%

Definitioner av finansiella och icke finansiella nyckeltal som inte beräknas i enlighet med IFRS

Antal aktiva kunder R12, (tusental)	Antal unika kunder (baserat på e-mailadress) som har genomfört minst en beställning under den föregående tolv månadersperioden.	Nyckeltalet visar Footway Group förmåga att attrahera och behålla kunder.
Antal besökare, (tusental)	Avser det totala antalet besökare på samtliga av Footway Groups hemsidor under den senaste tolv månadersperioden, dock ej unika besökare.	Möjliggör för Footway Group att mäta sin räckvidd och kundaktivitet.
Antal nya kunder, (tusental)	Avser det totala antalet nya kunder som har handlat via någon av Footway Groups hemsidor under den senaste tolv månadersperioden. Avser unika kunder, som inte handlat från Bolaget någon gång tidigare.	Möjliggör för Footway Group att mäta sin förmåga att attrahera nya kunder och därmed generera omsättningstillväxt.
Antal ordrar, (tusental)	Avser antalet levererade ordrar under rapportperioden. Visar kundaktivitet och är ett kompletterande mått till nettoomsättningen.	Möjliggör för Footway Group att mäta sin räckvidd och kundaktivitet.
Bruttovinst	Definieras som Nettoomsättning minus kostnad för handelsvaror.	Nyckeltalet ger en bild av det täckningsbidraget som genereras av den löpande verksamheten.
EBITA	Definieras som resultat före av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar inklusive goodwill.	Footway Group bedömer att EBITA ger en bättre jämförelse i förhållande till bolag som upprättar koncernredovisning, då Footway Group gör löpande avskrivning på goodwill.
Soliditet	Definieras som eget kapital dividerat med balansomslutningen.	Footway Group anser att nyckeltalet ger investerare en bild av hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering och att det därmed ger en bild av Footway Group finansiella stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt.