

Inbjudan att teckna aktier i Footway Group AB (publ)

Notera att teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde

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

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna Nya Aktier senast den 25 mars 2024, eller
- senast den 20 mars 2024 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av Nya Aktier.

Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar Nya Aktier genom respektive förvaltare.

Distribution av detta prospekt och teckning av Nya Aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "Viktig information".

FOOTWAY

Viktig information till investerare För definitioner av vissa termer som används i detta prospekt, se avsnittet Definitionslista.

Detta prospekt har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet, i enlighet med artikel 20 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad ("Prospektförordningen"). Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i Prospektförordningen.

För prospektet och erbjudandet enligt prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av detta prospekt, 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. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där distribution eller erbjudandet enligt detta prospekt 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 prospekt 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 prospekt, 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 prospekt samt eventuella tillägg till detta

prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta prospekt 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 prospekt eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta prospekt är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av detta prospekt eller att det inte har förekommit någon förändring i Footway Groups verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i detta prospekt kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt i Prospektförordningen. Som ett villkor för att få teckna Nya Aktier enligt erbjudandet i detta prospekt kommer varje person som tecknar Nya 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 aktieteckning som Footway Group eller dess uppdragstagare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

Information till investerare i USA.

Inga teckningsrätter, 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 överförs, 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.

Information till investerare i EES

Inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") lämnas inget erbjudande till allmänheten av Värdepapper i andra länder än Sverige. I andra medlemsländer i den Europeiska unionen ("EU") kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med undantag i

Prospektförordningen. I andra länder i EES som har implementerat Prospektförordningen i nationell lagstiftning kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med undantag i Prospektförordningen och/eller i enlighet med varje relevant implementeringsåtgärd. I övriga länder i EES som inte har implementerat Prospektförordningen i nationell lagstiftning kan ett sådant erbjudande endast lämnas i enlighet med tillämpligt undantag i den nationella lagstiftningen.

Framåtriktad information

Prospektet 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 prospekt gäller endast per dagen för prospektets 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 prospektet 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 prospektet granskats eller reviderats av Footway Groups revisor.

Innehållsförteckning

Sammanfattning	4
Risikfaktorer	8
Definitionslista	11
Inbjudan till teckning av aktier	12
Bakgrund och motiv	13
Villkor och anvisningar	14
Så här gör du	17
Information om Footway Group	18
Marknadsbeskrivning	18
Verksamhetsöversikt	21
Utvald historisk finansiell information i sammandrag	26
Operationell och finansiell översikt	28
Kapitalstruktur och annan finansiell information	29
Styrelse, ledning och revisor	31
Bolagsstyrning	32
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	34
Bolagsordning för Footway Group AB (publ)	37
Legala frågor och kompletterande information	39
Utvald historisk finansiell information	41
Adresser	42

Erbjudandet i sammandrag

Företrädesrätt Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i Footway Group AB erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Footway Group AB. Teckningsrätt berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna Nya Aktier, varvid fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) Ny Aktie. Endast hela Nya Aktier kan tecknas (dvs. inga fraktioner). Det är även möjligt att anmäla sig för teckning av Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter.

Erbjudandet Enbart aktier av serie B erbjuds till allmänheten.

Tidplan

Avstämningsdag	7 mars 2024
Teckningskurs	1,25
Teckningsperiod	11 mars - 25 mars 2024
Handel med teckningsrätter	11 mars - 20 mars 2024
Handel med BTA	11 mars 2024 tills emissionen är registrerad hos Bolagsverket

Övrig information

ISIN-kod B-aktie	SE0011563295
ISIN-kod teckningsrätter	SE0021629243
ISIN-kod BTA	SE0021629250
Handelsplats	Nasdaq First North Growth Market, Stockholm

Finansiell kalender

Årsredovisning 2023	vecka 13 2024
Delårsrapport januari - mars 2024	12 april 2024
Årsstämma 2024, Kista	23 maj 2024
Delårsrapport januari - juni 2024	12 juli 2024
Delårsrapport januari - september 2024	17 oktober 2024
Bokslutskommuniké 2024	31 januari 2025

Sammanfattning

Inledning och varningar

Inledning och varningar	Sammanfattningen bör betraktas som en introduktion till Prospektet och varje beslut att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida. Investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförs vid domstol, kan den investerare som är kârändande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
Värdepappersnamn och ISIN	Företrädesemissionen omfattar Nya Aktier i Footway Group AB med ISIN-kod SE0011563295
Emittenten	Footway Group AB, org.nr 556818-4047. Postadress: Box 1292, 164 29 Kista, Sverige. LEI-kod: 549300PS9QXE01NUUZ25. ISIN-kod stamaktie serie B: SE0011563295.
Behörig myndighet	Finansinspektionen är behörig myndighet och ansvarig för godkännande av detta Prospekt. Finansinspektionens postadress är Box 7821, 103 97 Stockholm, Sverige, telefonnummer +46 (0)8 408 980 00, hemsida www.fi.se . Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 7 mars 2024.

Nyckelinformation om emittenten

Vem är emittent av värdepapperen?

Information om emittenten	Footway Group AB, org.nr 556818-4047, är emittenten av värdepapper enligt detta Prospekt. Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholm kommun, Sverige. Bolaget bildades i Sverige 2010 och är ett svenskt publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 549300PS9QXE01NUUZ25.
Emittentens huvudverksamhet	Footway Groups verksamhet bedrivs genom butikerna sportamore.com, thesolestory.com, heppo.com, caliroots.com, belapadel.com, racketnow.com, brandosa.com, runforest.com, footway.com, grandshoes.com, netlens.com och stayhard.com. Bolaget äger plattformen där samtliga 12 butiker delar på en gemensam infrastruktur. Syftet är att nyttja stordriftsfördelar i lager, kundsupport, logistik mm för att låta små och medelstora butiker konkurrera på en internationell marknad med stora aktörer. Plattformen servar idag 24 marknader. Utöver att förvärva och starta egna butiker på plattformen har den nu gjorts tillgänglig för e-handelsbutiker som inte ägs av Footway Group genom Footway+. Tjänsten har utformats för att möta de specifika behoven hos mindre e-handlare. Footway+ erbjuder en lösning som paketerar och standardiserar hela orderflödet, inklusive kundsupport, under beteckningen Operations-as-a-Service (OaaS). Footway Groups nettoomsättning 2023 uppgick till ca 799 msek och medelantal anställda till 57 st. Bolagets B-aktier är sedan 2018 listade på Nasdaq First North Growth Market, Stockholm med huvudkontor i Kista strax utanför centrala Stockholm.

Emittentens större aktieägare I nedanstående tabell framgår de aktieägare som hade ett direkt eller indirekt aktieinnehav som representerar fem procent eller mer av det totala antalet aktier och röster i Footway Group per den 31 december 2023 och därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av enskild part eller parter.

Ägare	Antal			Andel kapital	Andel röster
	Antal A-aktier	Antal B-aktier	preferensaktier		
Daniel Mühlbach	5 393 876	3 938 468	18 700	9,12%	27,29%
Rutger Arnhult via bolag	2 562 865	27 242 023	150 520	29,21%	24,99%
- varav M2 Capital Management AB	-	24 495 391	150 000	26,26%	22,38%
- varav M2 Asset Management AB	-	1 586 313	-	1,54%	0,75%
- varav Locellus Invest AB	280 000	1 160 319	520	1,41%	1,87%
eEquity AB	1 458 389	10 553 170	-	11,71%	11,85%
Stiftelsen Industrifonden	-	11 229 969	-	10,95%	5,29%
AltoCumulus Asset Management AB	-	7 638 738	-	7,45%	3,60%
Svea Bank AB	-	5 071 428	-	5,09%	2,46%

Källa: Euroclear Sweden AB

Styrelse och ledning	Bolagets styrelse består av Johan Englund (ordförande), Daniel Mühlbach, Christina Tillman, Jakob Mörndal, Klas Bonde och Tore Tolke. Ledningen består av Daniel Mühlbach (verkställande direktör).
Revisor	Mazars AB är revisor. Den auktoriserade revisorn Samuel Bjälkemo är huvudansvarig revisor. Mazars ABs postadress är Box 1317, 111 83 Stockholm, Sverige.

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Finansiell nyckelinformation i sammandrag

	2023	2022	2021	2020
	Oreviderad	Reviderad	Reviderad	Reviderad
Utvalda resultaträkningsposter i sammandrag (msek)				
Nettoomsättning	798,5	1 096,6	1 497,4	1 088,9
Rörelseresultat (EBITA)	-73,7	-287,6	5,8	10,6
Rörelseresultat (EBIT)	-225,8	-341,6	-43,7	-2,5
Periodens resultat	-348,2	-293,7	-59,4	-20,6
Nettoomsättningstillväxt	-27,2%	-26,8%	37,5%	9,9%
Resultat per stamaktie (sek)	-3,41	-3,11	-0,72	-0,32
Utvalda balansräkningsposter i sammandrag (msek)				
Tillgångar	723,2	1 107,0	1 279,1	1 372,3
Totalt eget kapital	98,4	446,6	616,1	635,8
Finansiell nettoskuld	231,3	273,0	296,6	386,0
Utvalda kassaflödesposter i sammandrag (msek)				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	45,4	-75,3	82,0	-190,4
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,8	-29,1	-34,7	-316,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15,9	64,7	-46,6	527,1
Periodens kassaflöde	60,5	-39,7	0,7	20,3

I revisionsberättelsen avseende årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 lämnade Bolagets revisor följande upplysning, återgiven i sin helhet: **"Upplysning av särskild betydelse** Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen s.4 under rubrikerna Likviditetsrisker och Bedömning av likviditet och finansieringsrisker där det framgår att det finns risk för fortsatt svag efterfrågan med lägre försäljning som följd vilket kan påverka bolagets likviditet negativt. Styrelsen beskriver de åtgärder som vidtagits med anledning av förlusten under 2022 och den försvagade likviditeten. Vi har inte modifierat vårt uttalande på grund av detta."

Specifika nyckelrisker för emittenten

Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten

De väsentliga riskerna relaterade till Footway Group innefattar följande risker:

- Footway Group kan påverkas negativt av försämrade leverantörsrelationer eller brister hos leverantörer vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och/eller finansiella ställning;
- Footway Group är verksam på en hårt konkurrensutsatt marknad som påverkas av den digitala omställningen, ytterligare ökad konkurrens kan leda till minskade intäkter, lägre marknadsandel och minskad lönsamhet;
- Footway Group trädde den 25 juli 2023 i företagsrekonstruktion och för det fall Bolaget inte förmår betala borgenärerna i enlighet med den fastställda rekonstruktionsplanen riskerar Bolaget att försättas i konkurs;
- Det finns risk för fortsatt svag efterfrågan på Bolagets produkter med lägre försäljning som följd, vilket kan påverka Bolagets likviditet negativt. Marknadsläget har påverkat Bolagets leverantörer och kreditförsäkringsbolagen negativt vilket försämrat, och ytterligare kan komma att försämma, Footway Groups villkor på produktinköp;
- Footway Group är exponerat mot säsons- och väderförhållanden som kan påverka försäljningen negativt;
- Footway Group är beroende av ett fåtal nyckelpersoner;
- Footways Group är beroende av en tillförlitlig IT-drift, störningar kan påverka förmågan att erbjuda kunderna rätt service vilket kan få en negativ inverkan på Footway Groups verksamhet och resultat; och
- Footway Group kan få svårigheter att anskaffa ytterligare kapital på gynnsamma villkor för Bolagets aktieägare, eller att sådant kapitaltillskott, om det anskaffas, inte är tillräckligt för att fullfölja Bolagets strategi.

Nyckelinformation om värdepapperen

Värdepapperens viktigaste egenskaper

Erbjudna värdepapper	Aktie av serie B har ISIN-kod SE0011563295 och handlas under kortnamn (ticker) FOOT B
Totalt antal aktier i Bolaget	Per dagen för detta Prospekt finns 102 549 619 utestående aktier i Footway Group, varav 101 999 279 är stamaktier och 550 340 är preferensaktier. Aktierna är denominerade i sek och har ett kvotvärde om 0,1 sek. Samtliga utgivna aktier är till fullo betalda.
Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen	Varje A-aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en (1) röst vid bolagsstämma. Varje B-aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en tiondels (0,1) röst vid bolagsstämma. Varje preferensaktie i Bolaget berättigar innehavaren till en tiondels (0,1) röst vid bolagsstämma. Om Bolaget genom kontant eller kvittningsemission ger ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler, har aktieägarna företrädesrätt att teckna sig för sådana värdepapper i förhållande till det antal aktier som de innehar sedan tidigare. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning och till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag som beslutas av bolagsstämman är berättigade till utdelning. Rättigheterna som är förknippade med aktier utgivna av Bolaget, inklusive de som framgår av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med vad som framgår av aktiebolagslagen (2005:551).

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 för avsikt att föreslå någon utdelning.
-------------------------	---

Var kommer värdepapperen att handlas?

Upptagande till handel	Footway Groups B-aktie har ISIN-kod SE0011563295 är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market, Stockholm och handlas under kortnamn (ticker) FOOT B. Aktier som emitteras genom Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market, Stockholm efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket.
-------------------------------	---

Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?

Väsentliga riskfaktorer för värdepapperen	<p>De mest väsentliga riskerna relaterade till Footway Groups aktier innefattar följande risker.</p> <ul style="list-style-type: none"> • aktiekursen kan vara volatil och kursutvecklingen, som är beroende av flera faktorer, kan vara negativ; • större aktieägares intressen kan avvika från Bolagets andra aktieägares intressen och större aktieägare kan komma att utöva sitt inflytande över Bolaget på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse; • aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen och utnyttjar, eller endast delvis utnyttjar, sina teckningsrätter kan få sina innehav av aktier och röster i Bolaget utspädda; och • det finns en risk att handeln i teckningsrätter och BTA kan komma att vara begränsad.
--	---

Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten och upptagande till handel

På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper

Villkor om teckning av Nya Aktier	Styrelsen i Footway Group beslutade den 29 februari 2024, genom bemyndigande från extra bolagsstämma den 25 januari 2024, att genomföra en emission av Nya Aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Företrädesemissionen kommer att öka antalet aktier med högst 25 637 405 stamaktier av serie B vilket motsvarar en ökning av aktiekapitalet om högst 2 563 740,50 sek. Befintliga aktieägare har företrädesrätt att teckna Nya Aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren sedan tidigare äger (oavsett aktieslag). Nya Aktier emitteras till en teckningskurs om 1,25 per aktie.
--	---

Den som på avstämningsdagen är införd i aktieboken som aktieägare i Footway Group erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Teckningsrätten berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna Nya Aktier, varvid fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) Ny Aktie. Endast hela Nya Aktier kan tecknas (dvs. inga fraktioner). För det fall inte samtliga Nya Aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Nya Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter.

Tilldelning ska då i första hand ske till de som tecknat Nya Aktier med stöd av teckningsrätter,

- i första hand ske till de som tecknat Nya Aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och, vid överteckning, pro rata i förhållande till antalet Nya Aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter; och
- i andra hand till övriga som anmält intresse av att teckna Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter 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.

Förväntad tidsplan	Avstämningsdag för rätt att erhålla teckningsrätter är den 7 mars 2024. Teckning, med och utan stöd av teckningsrätt, ska ske under perioden från och med den 11 mars 2024 till och med den 25 mars 2024.
---------------------------	---

Handel med teckningsrätter kommer ske på Nasdaq First North Growth Market, Stockholm under perioden från och med den 11 mars 2024 till och med den 20 mars 2024.

Viktiga datum och information om teckningsrätter: Anmälan om teckning av Nya Aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 11 mars 2024 till och med den 25 mars 2024. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningsperiodens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de, som senast, antingen utnyttjas för teckning av Nya Aktier den 25 mars 2024 eller säljas den 20 mars 2024. Observera att förfarandet vid ej utnyttjade teckningsrätter kan variera beroende på förvaltare och i vissa fall sker automatisk försäljning av teckningsrätter i det fall förvaltaren inte kontaktas i god tid före teckningsperiodens slut. För mer information om respektive förvaltares behandling av ej utövade teckningsrätter bör förvaltaren kontaktas direkt.

Handel med BTA kommer ske på Nasdaq First North Growth Market, Stockholm från och med den 11 mars 2024 tills dess emissionen är registrerad hos Bolagsverket. Efter att Bolagsverket har registrerat de Nya Aktierna kommer ansökan ske om upptagande av handel på Nasdaq First North Growth Market, Stockholm. Första dagen för handel i Nya Aktier beräknas infalla vecka 16 2024.

Utspädning till följd av Erbjudandet	Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd. Styrelsens beslut den 29 februari 2024 enligt bemyndigande från den extra bolagsstämman den 25 januari 2024 innebär att antalet aktier i Footway Group ökar från
---	---

102 549 619 aktier till maximalt 128 187 024 aktier, vilket motsvarar en utspädnings effekt om 20 procent av aktiekapitalet och ca 11 procent av rösterna i Footway Group per dagen för Prospektet, för aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen.

Kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnader beräknas uppgå till ca 2 msek. Courtage utgår ej för teckning i Erbjudandet.

Varför upprättas detta Prospekt?

Användning av och uppskattat nettobelopp för medlen

Bakgrund och motiv

Verksamheten bedrivs genom butikerna sportamore.com, thesolestory.com, heppo.com, caliroots.com, belapadel.com, racketnow.com, brandosa.com, runforest.com, footway.com, grandshoes.com, netlens.com och stayhard.com. Footway Group äger plattformen (Footway+) där samtliga 12 butiker delar på en gemensam infrastruktur. Syftet är att nyttja stordriftsfördelar i lager, kundsupport, logistik mm för att låta små och medelstora butiker konkurrera på en internationell marknad med stora aktörer. Lager och logistik för Footway Groups 12 butiker hanteras nu helt och hållet från det utbyggda lagret om 48 000 m² i Eskilstuna.

Det utmanande omvärldsläget hade en ogynnsam inverkan på försäljning och lönsamhet under senare delen av 2022 och första halvåret 2023. Den 25 juli 2023 ansökte och beviljades Bolaget företagsrekonstruktion enligt lag (2022:964) om företagsrekonstruktion. För att stärka kassaflödet genomförde Footway Group under hösten 2023 en rad åtgärder, inklusive centralisering av lagerverksamheten, minskning av split shipments, planerade lokala fraktavtal och returlösningar, samt effektivisering av processer genom användning av AI. Åtgärderna förväntas generera betydande årliga kostnadsbesparingar och ledde till att Bolagets Rekonstruktionsplan fastställdes av Solna tingsrätt den 23 januari 2024. Den 13 februari 2024 kunde Bolaget träda ut ur företagsrekonstruktionen.

Styrelsen beslutade den 14 februari 2024 att genomföra Riktade Emissionen om ca 50 msek för att säkerställa betalningen av skuldnedskrivningslikviden enligt bemyndigande från extra bolagsstämma den 25 januari 2024. Den 29 februari 2024 beslutade styrelsen, genom samma bemyndigande, att även genomföra Företrädesemissionen om ca 30 msek. Syftet med Företrädesemissionen är att ge alla befintliga aktieägare möjlighet att teckna nya aktier till samma teckningskurs som erbjudits i den tidigare kommunicerade Riktade Emissionen.

Den Riktade Emissionen, med teckningsåtagande omfattande 100%, och därmed även Företrädesemissionen genomförs då Bolagets styrelse bedömer att det befintliga rörelsekapitalet före emissionerna inte är tillräckligt för Footway Groups behov under den kommande tolv månadersperioden.

Företrädesemissionen kommer vid fullteckning att tillföra Footway Group 32 msek före avdrag för emissionskostnader om ca 2 msek, dvs en nettolikvid om 30 msek. Footway Group ska använda nettolikviden från Företrädesemissionen till att säkerställa tillräckligt rörelsekapital för finansiering av Bolagets löpande verksamhet (100 procent).

Väsentliga intressekonflikter

Inga av Bolaget kända.

Risikfaktorer

I följande avsnitt beskrivs de risikfaktorer som anses vara väsentliga för Footway Groups verksamhet och framtida utveckling. De risikfaktorer som nämns nedan är begränsade till risker som bedöms vara specifika för Footway Group och/eller värdepapperen och som bedöms vara väsentliga för att kunna fatta ett välavvägt investeringsbeslut. Bolaget 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 risikfaktorer 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 Prospekt.

Risker relaterade till Footway Groups verksamhet och marknad

Footway Group kan påverkas negativt av försämrade leverantörsrelationer eller brister hos leverantörer Footway Group köper varor från externa leverantörer. Att upprätthålla goda relationer med leverantörer av varumärken är av betydelse för att Footway Group ska kunna bedriva sin verksamhet och kunna erbjuda de produkter som kunderna efterfrågar. Försämrade relationer med leverantörer eller andra störningar i leveranskedjan kan få negativ inverkan på Footway Groups nettoomsättning, finansiella ställning och resultat. Footway Group saknar möjlighet att ha full insyn i och kontrollera leverantörernas operativa verksamhet. Det finns en risk att brister förekommer i tillverkningsprocesser eller kvalitetsstandarder. Om någon av leverantörerna exempelvis överträder lokala arbetsrättsliga regler eller normer, alternativt erbjuder arbetsförhållanden som i Sverige betraktas som oacceptabla kan det skada Footway Groups varumärken och renommé. **Risiklassificering:** Hög.

Footway Group är verksamt på konkurrensutsatt marknad I allmänhet råder det hård konkurrens på marknaden för kläder, sportkläder och skor med många konkurrenter, både lokala och internationella, som erbjuder samma eller liknande produkter. Konkurrenterna består av både aktörer som erbjuder ett brett sortiment och nischaktörer. Konkurrensen finns både i den fysiska detaljhandeln och i e-handel. Det finns också en risk att konkurrensen kommer att öka om ytterligare internationella företag som är verksamma online etablerar sig på den nordiska marknaden. Konkurrensen gör att krav ställs på bland annat produktutbud, snabba leveranser, service och pris. Priset är en viktig konkurrensfaktor, som påverkar lönsamheten i segmentet. På en marknad med hård konkurrens blir kampanjdriven försäljning och lagerutförsäljningar mer frekventa, vilket kan medföra svårigheter för handlare att ta ut fullt pris. Det finns en risk för att den nuvarande nivån på eller ytterligare ökad konkurrens kan leda till minskade intäkter, lägre marknadsandel och minskad lönsamhet för Footway Group. **Risiklassificering:** Hög.

Efterfrågan på Footway Groups produkter är beroende av det allmänna konjunkturläget och makroekonomiska faktorer Footway Groups utveckling och finansiella ställning är kopplad till konsumenternas köpkraft som i sin tur beror på ett antal faktorer såsom räntor, skatter, bränslepriser, arbetslöshetsnivån, valutakurser, den allmänna konjunkturen och andra ekonomiska och politiska faktorer. Footway Group erbjuder ett brett sortiment och hela eller delar av utbudet kan vara konjunkturkänsligt. En allmänt svag konjunktur eller osäkerhet rörande ekonomiska framtidsutsikter kan påverka efterfrågan på Footway Groups produkter och således få negativ inverkan på Footway Groups finansiella ställning och resultat. Exempelvis slog den höga inflationen i Norden under senare delen av 2022 och första halvåret 2023 hårt mot handeln inom skor och kläder, under sommaren särskilt inom sportsegmentet. **Risiklassificering:** Medel.

Footway Group är exponerat mot säsongs- och väderförhållanden Försäljningen av kläder och skor varierar med årstiderna och påverkar Bolagets nettoomsättning samt variationer i lager och rörelsekapital. Om vädret under vissa årstider inte blir som förväntat, till exempel att en vinter blir oväntat mild eller en vår blir oväntat kylig, finns risk för att efterfrågan och försäljning av produkter som är typiska för de säsongerna går ner. Exempelvis påverkade den sena våren 2023 försäljningen av löpskor negativt under andra kvartalet 2023. Minskad försäljning under enskilda kvartal kan leda till överskottslager av vissa produkter och prissänkningar som följd, vilket kan få negativ inverkan på Footway Groups resultat. **Risiklassificering:** Medel.

Footway Group är beroende av ett fåtal nyckelpersoner Flera av de personer, bland annat Bolagets verkställande direktör Daniel Mühlbach, som varit med sedan starten av Footway Group år 2010 är fortfarande anställda i Bolaget. Dessa personer har haft och har fortfarande stor betydelse för Footway Groups utveckling och framgång. Footway Group har en entreprenöriell kultur med en organisation som är av begränsad storlek, vilket gör att Bolagets beroende av nyckelpersonerna är betydande. Bolaget 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 Bolaget. Förlust av medarbetare eller svårighet att rekrytera kan få en negativ inverkan på Footway Groups verksamhet och tillväxt. **Risiklassificering:** Medel.

Störningar i distributionen till och från varulagret kan få negativ inverkan på Footway Group Footway Group 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 Group få svårigheter att leverera produkter till sina kunder inom utsatt tid, vilket till exempel kan medföra ökade retur, missnöjda kunder och en överlag negativ inverkan på Footway Groups rykte, ställning på marknaden och resultat på grund av att kundlöftet inte hållits. **Risiklassificering:** Medel.

Footway Groups verksamhet är beroende av en tillförlitlig IT-drift Footway Groups verksamhet är knuten till dess tekniska plattform genom vilken bland annat webbplatser, inköp, kunddialog, marknadsföring, försäljning, ekonomi, lagerhantering och betalningslösningar hanteras. Plattformen är därmed affärskritisk och Footway Group är beroende av dess tillförlitlighet, funktionalitet, underhåll, kontinuerliga drift och fortsatta utveckling. Ett fallissemang i något av dessa avseenden kan exempelvis försämra Footway Groups förmåga att erbjuda kunderna rätt service vilket kan få en negativ inverkan på Footway Groups verksamhet och resultat.

Footway Groups 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 Group är beroende av att leverantörernas miljöer är driftsäkra och i övrigt upprätthåller hög IT-säkerhet. Footway Group 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 Group att driva sin verksamhet. **Risiklassificering:** Medel.

Hot mot datasäkerheten kan påverka Footway Groups verksamhet negativt Footway Group 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 Group 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 Group, 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 Group minskar. **Risiklassificering:** Medel.

Företagsrekonstruktion och efterlevnad av rekonstruktionsplanen Trots positivt rörelseresultat (EBITA) och tillväxt åren 2016 till 2021 stötte Bolaget under sommaren 2023 på betalningssvårigheter. Anledningarna inkluderade inflation, höga energipriser, överskott av lager och press på prisnivåer inom sportprodukter. Dessa faktorer resulterade i en akut likviditetskrisis, vilket ledde till att Bolaget den 25 juli 2023 ansökte om och beviljades företagsrekonstruktion enligt lagen (2022:964) om företagsrekonstruktion.

Efter att planförhandlingar pågått under november och inledningen av december 2023 fastställde Solna tingsrätt Bolagets rekonstruktionsplan den 23 januari 2024, vilket innebär att Bolagets borgenärer kommer erhålla betalning för 25 procent av sitt fordringsbelopp. Betalningen ska erläggas kontant och omfattar borgenärernas sammanlagda oprioriterade fordringar, cirka 280 msek, på Bolaget per den 25 juli 2023, datumet för Bolagets rekonstruktion. Betalning av likviden, som uppgår till cirka 70 msek, kommer att ske ca en månad efter att beslutet vunnit laga kraft och beräknas ske den 13 mars 2024. Någon säkerhet för planens fullgörande har inte ställts. Det innebär att det finns en risk att Bolaget inte lyckas efterleva rekonstruktionsplanen. Detta kan hända om Bolaget inte lyckas säkra tillräcklig finansiering genom exempelvis nyemission, om försäljningen inte når de nödvändiga nivåerna eller om marginalerna fortsättningsvis tvingas hållas nere till följd av rådande marknadsläge. För det fall Bolaget inte förmår betala borgenärerna i enlighet med den fastställda rekonstruktionsplanen riskerar Bolaget att försättas i konkurs. **Risiklassificering:** Låg.

Footway Group är exponerat mot inkurans och nedskrivning av lagervärde Footway Group erbjuder ett betydande produktutbud online med lagerhållning av ett stort antal produkter för att möjliggöra en konkurrenskraftig leveranstid till konsumenterna av produktsortimentet. Per den 31 december 2023 uppgick bokfört värde för lagertillgångarna till 365 msek. Lagret är utsatt för risk för nedskrivning av lagervärdet med hänsyn till bland annat faktorer så som modetrender och skada. En extraordinär nedskrivning om 186 msek genomfördes i fjärde kvartalet 2022. När det förväntade försäljningsvärdet understiger anskaffningsvärdet uppstår inkurans. Om ytterligare nedskrivningar sker av lagervärdet kan det få negativ inverkan på Footway Groups finansiella ställning och resultat. **Risiklassificering:** Låg.

En effektiv och optimerad lager- och logistikhantering är avgörande för den kontinuerliga tillväxten av Footway Group Inom onlineförsäljning är en effektiv och optimerad lager- och logistikhantering central för att uppnå tillväxt och lönsamhet. Under 2019 påverkades tillväxten negativt på grund av kapacitetsproblem vid Bolagets tredjepartslieferantör av lager och logistik i Helsingborg. Fortsatta kapacitetsproblem eller andra störningar i förhållande till lager- och logistikhantering, både tredjeparts och egen, innebär en risk att ha väsentliga negativa effekter på Bolagets framtida tillväxt och lönsamhet. **Risiklassificering:** Låg.

En ökad returgrad kan få negativ inverkan på Footway Group Som en del av sitt kunderbjudande erbjuder Footway Group generösa returvillkor, däribland fria returer. När kunder beställer produkter online har de dessutom i regel en lagstadgad rätt att returnera sina produkter inom viss tid (så kallad ångerrätt). Returgraden för kläder och skor vid e-handel är i allmänhet relativt hög då konsumenterna ofta har ett behov av att se och kunna prova de fysiska produkterna. Returgrad och konsumentbeteenden i fråga om returer kan också variera i stor utsträckning mellan olika geografiska marknader. Kundreturer innebär ytterligare fraktkostnader och administration och medför att varan inte kan säljas till andra kunder förrän den faktiskt har kommit tillbaka till Footway Group. Det finns även risk för att Footway Groups returpolicy missbrukas av konsumenterna. En ökad returgrad kan därför få en negativ inverkan på Footway Groups resultat. **Risiklassificering:** Låg.

Om Footway Group misslyckas med sin teknologiska utveckling eller att anpassa sig efter ett förändrat användarbeteende kan det begränsa Footway Groups tillväxt Footway Group agerar på en marknad med snabb teknologisk utveckling där nya framsteg inom teknologin kan öka konkurrenstrycket. Utvecklingstakten medför att IT-miljön måste uppdateras och/eller bytas ut med korta intervaller. Förmågan att snabbt anpassa sig till ny teknik och marknadens beteende bedöms av Bolaget vara av avgörande betydelse för ett framgångsrikt bedrivande av verksamheten. Detta ställer stora krav på omvärldsbevakning, kontinuerlig uppdatering av Bolagets systemstöd samt även vissa nödvändiga investeringar. Skulle Footway Group misslyckas med att hitta nya lösningar och följa med i teknikutvecklingen samt inte på ett konkurrenskraftigt sätt lyckas anpassa sig till ett förändrat användarbeteende skulle detta kunna få en negativ inverkan på Footway Groups verksamhet och tillväxtpotential. **Risiklassificering:** Låg.

Footway Group är exponerat mot risker relaterade till dess immateriella rättigheter och andra tredjepartsrättigheter Footway Group äger varumärken, firmanamn och domännamn i de jurisdiktioner där Footway Group är verksam. Det föreligger risk för att Footway Group framgent, exempelvis till följd av etablering på nya geografiska marknader, eventuellt skulle kunna komma att göra, eller anklagas för att göra, intrång i tredje mans immateriella rättigheter. Om Footway Groups skydd för dess varumärken och namn inte är tillräckligt eller om Footway Group gör intrång i tredje mans immateriella rättigheter kan detta komma att påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

Footway Group anlitar externa parter som konsulter för att utveckla och leverera källkod till viss mjukvara. I samband med detta är Footway Group skyldigt att följa tredjepartsvillkor och inskränkningar som eventuellt gäller för sådana tredjepartskomponenter som kan ingå i mjukvaran. Om Footway Group skulle bryta mot sådana tredjepartsvillkor finns en potentiell risk för påföljder för avtalsbrott, såsom ersättningsanspråk för intrång i tredjepartsrättigheter, vilket kan få en negativ inverkan på Footway Groups verksamhet och finansiella ställning. **Risiklassificering:** Låg.

Finansiella risker

Likviditetsrisk Det finns risk för fortsatt svag efterfrågan med lägre försäljning som följd, vilket kan påverka Bolagets likviditet negativt. Marknadsläget påverkar Bolagets leverantörer och kreditförsäkringsbolagen negativt vilket försämrar, och ytterligare kan komma att försämrare, villkoren för produktinköp. Justerade kreditvillkor (jämfört med 2021) påverkar Bolagets likviditet negativt med 80-120 msek beroende på inköpssäsong. Footway Group hade per 31 december 2023 ett varulager om 365 msek, och Bolaget kan behöva frigöra kapital ur befintligt lager för att finansiera det gap som uppstår vid minskade kredittider. De åtgärder som Bolaget vidtar för att optimera inköp, schemalägga inleveranser samt att accelerera försäljning via outletverksamheten för att hantera en svagare likviditet kan visa sig vara otillräckliga. Om resultatet försämrar till följd av ogynnsamma marknadsförutsättningar eller någon annan orsak, kan Bolaget tvingas använda en stor del av kassaflödet från den löpande verksamheten för att betala räntor kopplade till skuldsättningen. Detta skulle försämrare den finansiella flexibiliteten, förmågan att finansiera investeringar och möjligheten till ytterligare krediter på för Bolaget gynnsamma villkor. **Risiklassificering:** Hög.

Bolaget har inte tillgång till sedvanliga betalningsvillkor Bolaget har genomgått en företagsrekonstruktion. Detta påverkar externa parternas vilja att erbjuda Bolaget sedvanliga betalningsvillkor i form av kredit och avbetalning. Många leverantörer vill att Bolaget betalar kontant och i förskott. Även om Bolagets likviditetssituation förbättras kan externa parternas krav på kontant betalning i förskott kvarstå. Om Bolaget inte har tillgång till sedvanliga betalningsvillkor föreligger risk att Bolaget inte kan införskaffa erforderliga produkter för att möta marknadens efterfrågan och bedriva verksamhet i enlighet med affärsplanen. Om ovan risk realiserar så skulle Bolagets omsättning påverkas väsentligen negativt. **Risiklassificering:** 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. Bolagets skuldfinansiering består av ett lån med

Svea Ekonomi på 32 msek per 31 december 2023 och en checkräkningskredit som uppgår till ett maximalt belopp om 245 msek hos Danske Bank som löper 12 månader i taget. Lånet från Svea Ekonomi amorteras med ca 2,5 msek per kvartal från och med mars 2024 och löper till mars 2027. Checkräkningskrediten har möjlighet till förlängning om 12 månader efter sedvanlig kreditprövning. Vidare är Bolaget enligt avtalet föremål för vissa restriktioner, underkastade skriftligt medgivande från Danske Bank, huvudsakligen hänförliga till utnyttjande av factoring eller annan överlåtelse eller pantförskrivning av kundfordringar.

Per den 31 december 2023 uppgick Footway Groups räntebärande skulder till 297 msek. Footway Groups soliditet uppgick till 13,6 procent per samma datum. Om Footway Groups resultat försämras till följd av ogynnsamma marknadsförutsättningar eller någon annan orsak, exempelvis om någon eller flera av de potentiella händelser som redovisas som riskfaktorer i detta Prospekt inträffar, kan Footway Group få svårigheter att refinansiera sin skuldsättning i takt med att denna förfaller till betalning. Detta skulle försämra Bolagets finansiella flexibilitet, förmåga att finansiera investeringar, möjlighet att få ytterligare krediter på för Footway Group gynnsamma villkor och möjlighet att betala ut utdelning.

I framtiden kan det uppstå en situation där Footway Group måste anskaffa nytt kapital. Det finns en risk för att ytterligare kapital inte kan anskaffas på gynnsamma villkor för Bolagets aktieägare, eller att sådant kapitaltillskott, om det anskaffas, inte är tillräckligt för att fullfölja Bolagets strategi. I det fall Footway Group i framtiden misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital, till för Bolaget rimliga villkor, riskerar Bolaget att inte kunna fortsätta dess verksamhet eller fullfölja dess strategi, vilket kan skada värdet på Bolaget. **Riskklassificering:** Medel.

Valutarisk Vid handel och transaktioner med leverantörer och kunder uppstår en transaktionsrisk om betalning sker i annan valuta än sek, som är Bolagets redovisningsvaluta. Footway Group bedriver försäljning i 24 länder vilket innebär försäljning i olika valutor och därmed valutarisken exponering. För närvarande sker ungefär hälften av försäljningen i annan valuta än sek. Störst andel utgörs av eur med 26 procent, nok 9 procent och dkk 7 procent. Bolaget har för närvarande valt att inte ingå några valutasäkringsarrangemang. Det finns en risk för att Footway Groups resultat och finansiella ställning kan komma att påverkas negativt vid valutakursförändringar. **Riskklassificering:** Medel.

Kreditrisk Footway Groups kundfordringar är förknippade med kreditrisk. Footway Groups kundstruktur utgörs av många mindre kunder och merparten av alla betalningar hanteras av tredjepart. Tredjepart åtar sig därmed betalningsansvar gentemot Footway Group, vilket gör att Footway Groups kreditrisker främst koncentreras till leverantörer av betalningslösningar. I de fall Footway Groups leverantörer av betalningslösningar inte fullföljer sina åtaganden gentemot Bolaget riskerar Footway Group att drabbas av kreditförluster. Om kreditförlusterna skulle komma att öka framöver kan det innebära en negativ inverkan på Footway Groups resultat. **Riskklassificering:** Låg.

Bolaget är exponerat mot ränterisk Ränterisk är risken för att finansiella intäkter och kostnader, samt värdet på finansiella instrument, fluktuerar på grund av förändrade marknadsräntor. Beräknat utifrån finansiella räntebärande tillgångar och skulder som löper med rörlig ränta per den 31 december 2023 skulle en höjning av marknadsräntan med 1 procent påverka Footway Groups resultat negativt med 2,7 msek, allt annat lika. Ränterisken kan leda till förändringar i marknadsvärdet och kassaflöden samt fluktuationer i Footway Groups vinst. Förändrade räntor kan således få en negativ inverkan på Footway Groups finansiella ställning och resultat. **Riskklassificering:** Låg.

Risker förenade med en investering i Footway Groups B-aktier

Fluktuationer i aktiekursen för Footway Group Det finns en risk för att aktiekursen för Footway Groups B-aktier inte kommer att ha en positiv utveckling. Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker såsom allmänna räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre marknadsmissiga förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. Footway Groups B-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.

Vidare kan aktiekursen för Footway Groups B-aktier i framtiden fluktuera kraftigt, bland annat till följd av säsongsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Exempelvis varierade aktiekursen mellan ca 3,00 sek och 1,40 sek under första halvåret 2023.³ Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med betydande kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga till det operativa utfallet hos Bolaget. **Riskklassificering:** Hög.

Framtida utdelning Styrelsen i Footway Group kommer under de närmaste åren primärt använda genererade kassaflöden till fortsatt expansion. Detta innebär att styrelsen inte har för avsikt att föreslå någon utdelning på medellång sikt. Det finns därmed en risk för att styrelsen inte kommer att föreslå att utdelning utbetalas till aktieägarna på medellång sikt.

Vidare har Bolagets preferensaktier företrädesrätt framför stamaktierna till utdelning upp till ett visst belopp, vilket innebär att stamaktierna inte erhåller någon utdelning om inte preferensaktierna fått full utdelning. **Riskklassificering:** Låg.

Ägare med betydande inflytande Per den 31 december 2023 hade Daniel Mühlbach, VD och grundare, 9,12 procent av aktierna och 27,29 procent av rösterna i Footway Group och därmed ett betydande inflytande över Bolaget i frågor som är föremål för godkännande av aktieägarna. Även Rutger Arnhult via bolag, med 29,21 procent av aktierna och 24,99 procent av rösterna har ett betydande inflytande. Det innebär att både Daniel Mühlbach och Rutger Arnhult via bolag även fortsättningsvis kan ha ett betydande inflytande över Footway Group. Större aktieägars intressen kan avvika från Bolagets andra aktieägars intressen och de kan komma att utöva sitt inflytande över Bolaget på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägars intresse. **Riskklassificering:** Låg.

Risker relaterade till Företrädesemissionen

Risk att handeln i teckningsrätter och BTA kan komma att vara begränsad Den som på avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i Footway Group erhåller teckningsrätter i relation till sitt befintliga aktieinnehav (oberoende av aktieslag). Teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde som endast kan komma innehavaren till del om denne antingen utnyttjar dem för teckning av Nya Aktier senast den 25 mars 2024 eller säljer dem senast den 20 mars 2024. Efter den 25 mars 2024 kommer, utan avisering, outnyttjade teckningsrätter att bokas bort från innehavarens VP-konto, varvid innehavaren helt går miste om det förväntade ekonomiska värdet för teckningsrätterna.

Teckningsrätter och BTA kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på Nasdaq First North Growth Market, Stockholm. Handeln i teckningsrätter och BTA kan vara begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och därigenom innebära att innehavaren inte kan kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär (se riskfaktorn "Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen drabbas av utspädning" nedan). Sådana förhållanden kan utgöra en betydande risk för enskilda investerare.

En begränsad likviditet kan också förstärka fluktuationerna i marknadspriset för teckningsrätter och BTA. Prisbildningen för dessa instrument riskerar därmed att vara inkorrekt eller missvisande.

Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen drabbas av utspädning

Väljer aktieägare att inte utnyttja eller sälja sina teckningsrätter i förestående Företrädesemission i enlighet med det förfarande som beskrivs i detta Prospekt kommer teckningsrätterna att förfalla och bli värdelösa utan rätt till ersättning för innehavaren. Följaktligen kommer sådana aktieägars proportionella ägande och rösträtt i Footway Group att minska. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kan få sin ägarandel utspädd med 20 procent av aktiekapitalet och ca 11 procent av rösterna. Sådana aktieägare kompenseras inte för den utspädning av Footway Groups resultat per aktie som

Företrädesemissionen innebär. Deras relativa andel av Footway Groups egna kapital kommer också att minska. Om en aktieägare väljer att sälja sina outnyttjade teckningsrätter eller om dessa teckningsrätter säljs å aktieägarens vägnar finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Footway Group efter att Företrädesemissionen slutförts.

² För fullständig beskrivning över Bolagets nyckeltal, se avsnittet "Utvald finansiell information" under rubriken "Definitioner av finansiella och icke finansiella nyckeltal som inte beräknas i enlighet med IFRS"

³ Beräknad volatilitet (30 dagar) under våren 2023 baseras på data från Nasdaq Stockholm.

¹ Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 av den 27 april 2016 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter och om upphävande av direktiv 95/46/EG (allmän dataskyddsförordning)

Definitionslista

A-aktie	stamaktie av serie A utgiven av Footway Group
B-aktie	stamaktie av serie B utgiven av Footway Group
Bolaget eller 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
Euroclear	Euroclear Sweden AB org. nr 556112-8074
Företrädesemission	avser nyemission av aktier i Footway Group i enlighet med villkoren i detta Prospekt
Mangold	avser org. nr 556585-1267, Mangold Fondkommission AB
Emissionsinstitutet	avser org. nr 556585-1267, Mangold Fondkommission AB
Erbjudandet	avser erbjudandet om teckning av aktier genom nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare i enlighet med villkoren i Prospektet
Oreviderad	Inte reviderad av Bolagets revisor
Mazars	Mazars AB org. nr 556439-2099
Nasdaq First North Growth Market	avser den MTF som drivs av Nasdaq Stockholm Aktiebolag org. nr 556420-8394
Nya Aktier eller Ny Aktie	avser en eller flera stamaktier av serie B emitterade av Footway Group genom den förestående Företrädesemissionen
Preferensaktie	preferensaktie utgiven av Footway Group
Prospekt eller Prospektet	avser detta dokument med information och villkor om erbjudande om teckning av aktier genom nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Footway Group AB
Rekonstruktionsplan eller Rekonstruktionsplanen	avser det dokument avseende planförhandling som faställdes i Solna tingsrätt den 23 januari 2024 och som vann laga kraft den 13 februari 2024
Riktade Emissionen	avser den riktade nyemissionen av aktier i Footway Group som Bolagets styrelse, genom bemyndigande från extra bolagsstämma den 25 januari 2024, fattade beslut om den 14 februari 2024 för att säkerställa likviden enligt skulduppställningen och där Bolaget erhållit bindande teckningsåtaganden om 50 msek. Nyemissionen slutförts efter avstämningsdagen för Företrädesemissionen.
sek, ksek, msek, mdsek	avser svenska kronor, tusen svenska kronor, miljoner svenska kronor, miljarder svenska kronor
3PL/TPL	Tredje-parts-logistik, innebär att en tredje part, utöver säljare och kund, övertar vissa eller alla logistiska funktioner, till exempel att ett företag låter ett annat företag sköta leveransen av varorna, så kallad utlokalisering av verksamheten

Inbjudan till teckning av aktier

Härmed inbjuds aktieägarna i Footway Group att med företrädesrätt teckna Nya Aktier i Footway Group i enlighet med villkoren i detta Prospekt.

Extra bolagsstämma den 25 januari 2024 bemyndigade styrelsen att vid ett eller flera tillfällen besluta om nyemission av aktier eller teckningsoptioner, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, motsvarande en ökning av högst 120 000 000 stamaktier av serie B i Bolaget. Styrelsen beslutade den 29 februari 2024, med bemyndigande från extra bolagsstämma den 25 januari 2024, om emission om högst 25 637 405 stamaktier av serie B med företrädesrätt för befintliga aktieägare (Företrädesemissionen). Företrädesemissionen kommer att öka antalet aktier med högst 25 637 405 stamaktier av serie B vilket motsvarar en ökning av aktiekapitalet om högst 2 563 740,50 sek. Footway Groups befintliga aktieägare har företrädesrätt att teckna Nya Aktier i förhållande till det antal aktier i Footway Group (oavsett aktieslag) innehavaren sedan tidigare äger.

Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att teckna Nya Aktier med företrädesrätt är den 7 mars 2024. I den utsträckning Nya Aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa erbjudas aktieägare och andra investerare till teckning i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar".

Teckning av aktier ska ske från och med 11 mars 2024 till och med 25 mars 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 7 mars 2024 är införd i aktieboken som aktieägare i Footway Group erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie i Footway Group (oavsett aktieslag). Teckningsrätten berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna Nya Aktier, varvid fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) Ny Aktie. Endast hela Nya Aktier kan tecknas (dvs. inga fraktioner).

Teckningskursen är 1,25 per Ny Aktie, vilket innebär att Footway Group kommer att tillföras ca 32 msek före avdrag för emissionskostnader. De Nya Aktierna medför samma rättigheter som de befintliga aktierna i Footway Group.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kan få sin ägarandel utspädd med 20 procent av kapitalet och 11 procent av rösterna men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter, i enlighet med vad som beskrivs i avsnittet "Villkor och anvisningar".

I övrigt hänvisar styrelsen till detta Prospekt som upprättats med anledning av Företrädesemissionen.

Stockholm, 7 mars 2024
Footway Group AB (publ)
Styrelsen

Bakgrund och motiv

Verksamheten bedrivs genom butikerna sportamore.com, thesolestory.com, heppo.com, caliroots.com, belapadel.com, racketnow.com, brandosa.com, runforest.com, footway.com, grandshoes.com, netlens.com och stayhard.com. Footway Group äger plattformen (Footway+) där samtliga 12 butiker delar på en gemensam infrastruktur. Syftet är att nyttja stordriftsfördelar i lager, kundsupport, logistik mm för att låta små och medelstora butiker konkurrera på en internationell marknad med stora aktörer. Lager och logistik för Footway Groups 12 butiker hanteras nu helt och hållet från det utbyggda lagret om 48 000 m² i Eskilstuna.

Footway+ är plattformen som erbjuder lager- och logistiktjänster till 24 marknader samt kundsupport på 18 olika språk. Plattformen har nu öppnats upp för e-handelsbutiker som inte ägs av Footway Group. Tjänsten har utformats för att möta de specifika behoven hos mindre e-handlare, vilka uppskattas vara cirka 6 000 i Sverige. Footway Group 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 ger e-handlare möjlighet att nå 24 marknader. Med växande intresse från potentiella kunder förväntar sig Bolaget att etablera fler samarbeten under 2024.

Under senare delen av 2022 och första halvåret 2023 såg Footway Group allt tydligare att den höga inflationen slagit hårt mot handeln inom skor och kläder, under sommaren 2023 särskilt inom sportsegmentet. Utöver den höga inflationstakten påverkade den svaga valutan marknaden ytterligare, vilket påverkade köpkraften negativt på den Nordiska marknaden. Det utmanande omvärldsläget hade en ogynnsam inverkan på försäljning och lönsamhet. Den 25 juli 2023 ansökte och beviljades Bolaget företagsrekonstruktion enligt lag (2022:964) om företagsrekonstruktion.

För att stärka kassaflödet genomförde Footway Group under hösten 2023 en rad åtgärder, inklusive centralisering av lagerverksamheten, minskning av split shipments, planerade lokala fraktavtal och returlösningar, samt effektivisering av processer genom användning av AI. Åtgärderna förväntas generera betydande årliga kostnadsbesparingar och ledde till att Bolagets Rekonstruktionsplan fastställdes av Solna tingsrätt den 23 januari 2024. Den 13 februari 2024 kunde Bolaget träda ut ur företagsrekonstruktionen.

För att säkerställa betalning av skuldnedskrivningslikviden beslutade extra bolagsstämma den 25 januari 2024 att bemyndiga styrelsen, under tiden intill nästa årsstämma, att vid ett eller flera tillfällen besluta om nyemission av aktier eller teckningsoptioner, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, motsvarande en ökning av högst 120 000 000 B-aktier i Bolaget.

Styrelsen beslutade den 14 februari 2024 att, enligt bemyndigande från extra bolagsstämma den 25 januari 2024, genomföra Riktade Emissionen om ca 50 msek för att säkerställa betalningen av skuldnedskrivningslikviden samt konvertering och kvittning av konvertibla lån. Den 29 februari 2024 beslutade styrelsen, genom samma bemyndigande, att även genomföra Företrädesemissionen om ca 30 msek. Syftet med Företrädesemissionen är att ge alla befintliga aktieägare möjlighet att teckna nya aktier till samma teckningskurs som erbjudits i den tidigare kommunicerade Riktade Emissionen. Den Riktade Emissionen, med teckningsåtagande omfattande 100%, och därmed även Företrädesemissionen genomförs då Bolagets styrelse bedömer att det befintliga rörelsekapitalet före emissionerna inte är tillräckligt för Footway Groups behov under den kommande tolv månadersperioden.

Företrädesemissionen kommer vid fullteckning att tillföra Footway Group ca 32 msek före avdrag för emissionskostnader om ca 2,0 msek, dvs en nettolikvid om 30 msek. Footway Group ska använda nettolikviden från Företrädesemissionen för finansiering av Bolagets löpande verksamhet (100 procent). exempelvis fortsatt utveckling av tjänsten Footway+.

Styrelsen har stark tilltro till de förväntade positiva effekterna av den avslutade företagsrekonstruktionen och de vidtagna åtgärderna i samband med den, såväl vad gäller att stärka Bolagets marknadsposition som att skapa en positiv finansiell utveckling framgent.

I övrigt hänvisas till informationen i detta Prospekt vilket har upprättats av styrelsen för Footway Group med anledning av Företrädesemissionen.

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

Stockholm, 7 mars 2024
Footway Group AB (publ)
Styrelsen

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt och teckningsrätter

Den som på avstämningsdagen den 7 mars 2024 är registrerad som aktieägare i Footway Group har företrädesrätt att teckna Nya Aktier i Företrädesemissionen. Varje befintlig aktie av serie A, serie B, respektive preferensaktier berättigar till teckning av Nya Aktier.

Den som på avstämningsdagen är registrerad som ägare av aktier av serie A, serie B respektive preferensaktier i Footway Group erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Fyra (4) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) Nya Aktier. Endast hela Nya Aktier kan tecknas (dvs. inga fraktioner).

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen genom att teckna Nya Aktier kommer att bli utspädda med 20 procent i förhållande till antalet utestående aktier och ca 11 procent i förhållande till andelen röster per dagen för prospektet.

Erbjudandet kan inte dras tillbaka eller tillfälligt dras in.

Teckningskurs

Nya Aktier emitteras till en teckningskurs om 1,25 per Ny Aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som har rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 7 mars 2024. Aktierna i Footway Group handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 5 mars 2024. Aktierna i Bolaget handlas exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 6 mars 2024.

Teckningstid

Teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under tiden från och med den 11 mars 2024 till och med den 25 mars 2024. Under denna period kan också anmälan om teckning av Nya Aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Footway Group förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden.

Emissionsredovisning

Direktregistrerade aktieägare Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande betalningsavi skickas till de direktregistrerade aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Bolaget som på avstämningsdagen den 7 mars 2024 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, med undantag för sådana aktieägare som är bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal aktier som kan tecknas. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare, erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Anmälan om teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisning från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av Nya Aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder, se vidare under "Viktig information" längst fram i detta Prospekt. 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 prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt, inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive

VP-konton eller tillåtas teckna Nya Aktier. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 sek kommer inte att utbetalas.

Handel med teckningsrätter Handel med teckningsrätter planeras äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 11 mars 2024 till och med den 20 mars 2024. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Vid sådan handel utgår normalt courtage. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0021629243.

Teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter Teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under perioden från och med 11 mars 2024 till och med den 25 mars 2024. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 25 mars 2024 kommer ej utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från innehavares VP-konto.

För att inte värdet av teckningsrätterna för att teckna Nya Aktier ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja erhållna teckningsrätter för att teckna Nya Aktier senast den 25 mars 2024, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- sälja de teckningsrätter som inte utnyttjats senast den 20 mars 2024.

En teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av Nya Aktier.

Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige Teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter sker genom kontant betalning, antingen genom att använda den förtryckta bankgiroavin eller genom användning av särskild anmälningsedel, med samtidig betalning enligt något av följande alternativ:

- bankgiroavin ska användas om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear ska utnyttjas. Inga tillägg eller ändringar kan göras på bankgiroavin, och
- anmälningssedeln märkt "Anmälningsedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter" ska användas om teckningsrätter köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av Nya Aktier. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för de tecknade aktierna, vilket ska ske på samma sätt som för andra inbetalningar, till exempel via internetbank, genom girering eller på bankkontor. Vid betalning måste VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas anges.

Anmälningsedel enligt ovan kan laddas ner från Footway Groups webbplats (www.footway.com/investors) eller beställas från Mangold ("Emissionsinstitutet"), som nås via e-post på emissioner@mangold.se

Anmälningsedel och betalning ska vara Emissionsinstitutet tillhanda senast kl. 17.00 den 25 mars 2024. Vänligen observera att betalning för teckning av Nya Aktier med stöd av teckningsrätter som ej är Emissionsinstitutet tillhanda senast kl. 17.00 den 25 mars 2024, kan komma att lämnas utan avseende varför betalning måste ske i god tid dessförinnan.

Betalda tecknade aktier (BTA)

Efter teckning och erlagd betalning kommer Euroclear att sända ut en VP-avi som en bekräftelse på att BTA bokats in på tecknarens VP-konto. Nya Aktier kommer att bokföras som BTA på VP-kontot till dess att registreringen av Företrädesemissionen skett vid Bolagsverket. Registrering av Nya Aktier tecknade med stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket under eller omkring

vecka 15 2024. Därefter kommer BTA att bokas om till aktier vilket beräknas ske under eller omkring vecka 16 2024 utan särskild avisering från Euroclear. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTA och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner. ISIN-koden för BTA för aktier är SE0021629250.

Handel med BTA Handel med BTA planeras äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 11 mars 2024 tills dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTA.

Teckning av Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter

Teckning av Nya Aktier kan även göras utan stöd av teckningsrätter.

Direktregistrerade aktieägare Anmälan om teckning av Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på därför avsedd anmälningsedel, benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Det är tillåtet att ge in fler än en anmälningsedel, varvid dock endast den senast daterade anmälningssedeln kommer att beaktas.

Om anmälan avser annan person än undertecknaren skall även en särskild blankett "Förmyndare och fullmaktshavare" fyllas i och skickas tillsammans med anmälningssedeln "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Anmälningsmedel och blanketter kan erhållas från Emissionsinstitutet eller laddas ned från Footway Groups hemsida, www.footway.com/investors. Anmälningsedel kan skickas per post till Mangold Fondkommission AB, Emission, Nybrogatan 55, 114 40 Stockholm. Anmälningssedeln måste vara Emissionsinstitutet tillhanda senast kl. 17.00 den 25 mars 2024.

Förvaltarregistrerade aktieägare Depåkunder hos förvaltare som önskar teckna Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter måste anmäla sig för teckning till och i enlighet med instruktioner från sin eller sina förvaltare, som även kommer att hantera besked om tilldelning eller andra frågor.

Tilldelning av Nya Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter För det fall inte samtliga Nya Aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Nya Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning ska då:

- i första hand ske till de som tecknat Nya Aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och, vid överteckning, pro rata i förhållande till antalet Nya Aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter; och
- i andra hand till övriga som anmält intresse av att teckna Nya Aktier utan stöd av teckningsrätter 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 lotning.

Som bekräftelse på tilldelning av Nya Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter kommer avräkningsnota skickas till tecknaren under eller omkring vecka 13 2024. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Inget meddelande kommer att skickas till tecknare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade Nya Aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till tecknaren.

Efter erlagd betalning kommer Euroclear att sända ut en avi som bekräftelse på att BTA som tecknas utan stöd av teckningsrätter bokats in på direktregistrerade aktieägares eller förvaltares VP-konto. De tecknade och betalda Nya Aktierna kan komma att bokföras som BTA på VP-konto till dess att registrering av dessa Nya Aktier skett hos Bolagsverket. Sådana Nya Aktier förväntas bli registrerade hos Bolagsverket under eller omkring vecka 15 2024. Inbokning av Nya Aktier på VP-konton beräknas ske under eller omkring vecka 16 2024. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning.

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 din anmälningsedel. Har du något annat än svenskt medborgarskap eller dubbelt medborgarskap måste du ange ditt NID-nummer på anmälningssedeln. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid om numret behöver anges på anmälningssedeln. Anges inte NID-nummer kan Emissionsinstitutet 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 på anmälningssedeln. Om LEI-kod saknas kan Emissionsinstitutet vara förhindrad att genomföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga. För mer information om LEI se Finansinspektionens hemsida www.fi.se.

Upptagande till handel

Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market, Stockholm. Efter att Bolagsverket registrerat de Nya Aktierna kommer ansökan för upptagande till handel ske på Nasdaq First North Growth Market Stockholm. Första dagen för handel i Nya Aktier beräknas infalla vecka 16 2024.

Rätt till utdelning på aktier

Utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear eller för förvaltarregistrerade innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller dem som på den fastställda avstämningsdagen var registrerade som ägare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. De Nya Aktierna medför rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdagen för utdelning till aktier som infaller närmast efter det att de Nya Aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Öåterkallelig teckning

Teckning av Nya Aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är öåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av Nya Aktier såtillvida inte annat följer av Prospektet eller av tillämplig lag.

Offentliggörande av utfall i företrädesemissionen

Teckningsresultatet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 27 mars 2024 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

Viktig information om beskattning

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier i Footway Group. 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 teckningsrätter 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 tecknar Nya Aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna personuppgifter till Emissionsinstitutet. Personuppgifter som lämnas till Emissionsinstitutet kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera engagemang i Emissionsinstitutet. 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 Emissionsinstitutet samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Emissionsinstitutets kontor, vilka också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressuppgifter kan komma att inhämtas av Emissionsinstitutet genom en automatisk datakörning hos Euroclear.

Övrigt

Emissionsinstitutet agerar som emissionsinstitut i samband med Erbjudandet, vilket innebär att Emissionsinstitutet hanterar vissa delar av de administrativa tjänsterna i samband med Erbjudandet. Detta innebär inte att det automatiskt uppstår ett kundförhållande mellan Emissionsinstitutet och aktieägare som accepterar Erbjudandet ("Deltagare"). En Deltagare kommer att betraktas som kund endast om Emissionsinstitutet har haft en rådgivande funktion till Deltagaren eller på annat sätt kontaktat Deltagaren personligen gällande Erbjudandet. Om en Deltagare inte är att betrakta som kund, är inte reglerna om skydd för investerare i lag (2007:528) om värdepappersmarknaden applicerbara på denna accept. 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 tecknare för de Nya Aktierna kommer Footway Group att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningsnedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett 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. 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.footway.com/investors). För administrativa frågor om Erbjudandet, vänligen kontakta i första hand din bank om du har dina aktier förvarade i depå (förvaltarregistrerat innehav), i övriga fall är du välkommen att kontakta Emissionsinstitutet på följande telefonnummer +46(0)8 503 015 50 eller via e-post på emissioner@mangold.se.

Så här gör du

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter

Du tilldelas teckningsrätter

För varje befintlig aktie som du innehar den 7 mars 2024 erhåller du en (1) teckningsrätt

En aktie (oavsett aktieslag) i Footway Group



En (1) teckningsrätt

Du utnyttjar teckningsrätter

Fyra (4) teckningsrätter + 1,25 ger en (1) Ny Aktie

Fyra (4) teckningsrätter + 1,25



En (1) ny aktie av serie B

Är du direktregistrerad aktieägare?

Du har VP-konto och bor i Sverige



Om du utnyttjar samtliga teckningsrätter, använd den utsända förtryckta bankgiroavin från Euroclear.



Om du har köpt, sålt eller överfört teckningsrätter till/från ditt VP-konto, fyll i anmälningsedel för teckning med stöd av teckningsrätter. Anmälningsedel kan erhållas från Footway Group (www.footway.com/investors) Betalning görs i enlighet med instruktionerna på anmälningssedeln.

Du har VP-konto och bor utomlands (Notera att särskilda regler gäller aktieägare bosatta i vissa jurisdiktioner)



Se ovan. Betalning görs i enlighet med instruktionerna som framgår av avsnittet "Villkor och anvisningar" under rubriken "Direktregistrerade aktieägare som inte är "bosatt i Sverige".

Är du förvaltarregistrerade aktieägare

Du har en depå



Om du har dina aktier i Footway Group i en eller flera depåer hos bank eller värdepappersinstitut får du information från din/dina förvaltare om antal teckningsrätter. Följ de instruktioner du får från din/dina förvaltare. Notera att vissa förvaltare kan ha kortare anmälningstid. Kontrollera instruktionerna från respektive förvaltare.

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter

Du har VP-konto



Använd den anmälningsedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Anmälningsedel kan erhållas från Footway Group (www.footway.com/investors).

Du har depå



Teckning och betalning ska ske genom respektive förvaltare. Följ de instruktioner du får från din/dina förvaltare. Notera att vissa förvaltare kan ha kortare anmälningstid. Kontrollera instruktionerna från respektive förvaltare.

Information om Footway Group

Detta avsnitt innehåller viss marknads- och branschinformation avseende Footway Groups marknader och bransch. Viss marknads- och branschinformation i Prospektet 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 Bolagets bransch och sin konkurrensmässiga ställning i branschen. Dessa uttalanden är baserade på Bolagets 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.

Marknadsbeskrivning

Footway Group driver en e-handelsplattform för hantering av transaktioner och information inom konsumentvaror. Sortimentet omfattar fler än 800 externa varumärken och över 85 000 olika produkter. Footway Groups största marknader är Sverige, Norge, Danmark och Finland. Utöver de nordiska marknaderna har Bolaget även försäljning i Belgien, Estland, Frankrike, Irland, Island, Italien, Lettland, Litauen, Luxemburg, Nederländerna, Polen, Portugal, Schweiz, Slovakien, Slovenien, Spanien, Storbritannien, Tjeckien, Tyskland och Österrike. Bolagets nettoomsättning för räkenskapsåret 2023 uppgick till 798,5 (1 096,6) msek.

Översikt över aktörerna på marknaden Den traditionella värdekedjan för e-handeln sträcker sig idag från producenter till distributörer, vidare till återförsäljare och sist ut mot slutkund. Internets transparens och globala räckvidd ger konsumenterna en allt större påverkan på produkter, där de efterfrågar produkter som överensstämmer med deras värderingar på exempelvis kvalitet, pris och miljö vilket ställer allt högre krav på producenterna att producera högkvalitativa, prisvärda och hållbara produkter. Trots den ökade efterfrågan av påverkan har de flesta producenter generellt inte som strategi att direkt adressera slutkunder på marknaden.

E-handeln i Europa I de flesta europeiska länder¹ har både antalet konsumenter som e-handlar och beloppet de handlar för ökat sedan 2014. 297 miljoner konsumenter i Europa handlar idag på internet - en ökning på 56 miljoner de senaste sex (6) åren. Samma konsumenter uppskattade att de e-handlat för 465 miljarder euro bara under 2021² - detta i jämförelse med 2014 då konsumenter i samma länder totalt omsatte en summa på 170 miljarder euro.³ Fortsatt stora förändringar förväntas på den europeiska e-handelsmarknaden där den underliggande drivkraften kommer från att antalet konsumenter som väljer att handla online ökar kontinuerligt. Likaså har medelsumman för varje onlineköp ökat - detta i takt med att konsumenterna köper fler typer av produkter online och allt oftare. En viktig delförklaring till det ökade antalet konsumenter som e-handlar är EU:s satsningar för ökad tillgång till internet, utbyggnad av bredbandsnät och slopade roamingavgifter inom unionen. Vidare har personer som saknar tillgång till uppkoppling i hemmet nu fått tillgång till internet via sin mobiltelefon. Europas länder blir alltmer jämlika när det gäller digitalisering vilket bidrar till att världen rör sig mot en gemensam e-handelsmarknad.⁴

Den största e-handelsmarknaden i Europa finns idag i Tyskland, tätt följt av Storbritannien, med en uppskattad e-handel om 62,8 respektive 52,4 miljarder euro under 2020. Stora marknader är även Italien och Spanien med en uppskattad e-handelsmarknad om 32,4 respektive 34,1 miljarder, dessa länder tillhör även de länder vars e-handel har utvecklats snabbast under de senaste åren.⁵ Med tanke på EU:s satsningar på en gemensam europeisk e-handelsmarknad, i kombination med att eliminera handelshinder, är det troligt att ökningen kommer att fortsätta.

Bland de européer som e-handlat år 2021 är kläder och skor den varukategori de

handlar allra mest inom. I Tyskland handlade 39 miljoner konsumenter inom kläd- och skosegmentet under året, motsvarande siffror i Storbritannien och Italien uppgår till 31 respektive 23 miljoner. Inom sport- och fritidsegmentet är motsvarande siffror 16 miljoner konsumenter i Tyskland, 7 miljoner i Storbritannien respektive 12 miljoner i Italien. Totalt uppgår antalet konsumenter som handlat kläder och skor 2021 till 175 miljoner⁶.

Drivkrafter på marknaden

E-handeln växer och tillväxten visar inga tecken på att avta, nästan varannan krona inom sällanköpsvaruhandeln förväntas kunna spenderas online år 2030.⁷ 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.

Tillgänglighet och bekvämlighet driver tillväxt online Den tid som konsumenter väljer att tillbringa online har under de senaste åren ökat.⁸ Samtidigt förväntas trenden kring minskat antal fysiska butiker att fortsätta. Svensk Handel uppskattar att antalet fysiska butiker i Sverige kommer minska med mellan 20 och 35 procent inom de kommande 10 åren.⁹ En förklaring till detta skifte är den vikt konsumenterna lägger vid en bekväm köppplevelse. Genom att handla online finns utbudet i fråga alltid tillgängligt, oavsett var kunden befinner sig eller vilken enhet som används (inklusive mobiltelefoner, datorer och andra mobila enheter).¹⁰

Ytterligare en fördel gentemot fysiska butiker är att kunderna genom onlinehandel ges tillgång till ett relevant sortiment på bara några sekunder. Kunder vill inte betala mer än nödvändigt och kan tack vare e-handeln snabbt få information om marknadspriset genom enklare prisjämförelser. Onlinebutiker kan leverera värdekedjan till lägre kostnader i jämförelse med fysiska butiker vilket ger ett stort värde till kunderna. Genom att använda en stor mängd data och algoritmer för att identifiera konsumentbeteenden kan aktörer som verkar på onlinemarknaden dessutom optimera sitt sortiment utifrån observerade kundpreferenser. Därmed kan kunderna erbjudas ett fokuserat och relevant erbjudande, en tjänst många fysiska butiker saknar.¹¹ Sortimentet som erbjuds online är dessutom inte bara mer relevant utan större, detta då det inte är begränsat till en specifik affärsyta varpå hela butikens sortiment kan erbjudas.

Kombinationen av ett relevant sortiment av produkter och tjänster med möjligheten att beställa varor när som helst och var som helst, leder till hög bekvämlighet för kunder som väljer att handla online. Snabba leveranser, enkla returer och säkra betalningslösningar gör att bekvämligheten förstärks ytterligare.¹² Lättillgänglig information om exempelvis utbud, leveranstid och leveranssätt

¹ Postnord, E-handeln i Europa 2021. Länder som studerats: Belgien, Danmark, Finland, Frankrike, Italien, Nederländerna, Norge, Polen, Spanien, Storbritannien, Sverige och Tyskland
² Postnord, E-handeln i Europa 2021
³ Postnord, E-handeln i Europa 2014
⁴ Postnord, E-barometern - Årsrapport 2022
⁵ Postnord, E-handeln i Europa 2020

⁶ Postnord, E-handeln i Europa 2021

⁷ Svensk Handel, Läget i handeln 2019

⁸ Boozt AB, Årsredovisning 2018

⁹ Svensk Handel, Läget i Handeln: 2019 års rapport om branschens ekonomiska utveckling

¹⁰ Boozt AB, Årsredovisning 2018

¹¹ Ibid

¹² Boozt AB, Årsredovisning 2018

samt flexibla villkor för returerna underlättar för kunden i fråga att jämföra mellan olika butiker. Detta leder till att kunden sparar tid och själv kan välja det alternativ som passar bäst in på dennes behov.

Det mobila fortsätter att dominera Digitalisering driver ökad tillgänglighet. Den utbredda digitaliseringsvågen i samhället med en tillväxt av antalet mobila enheter såsom mobiltelefoner, surfplattor och bärbara datorer har ökat tillgängligheten för onlinehandel. Bland konsumenterna på den nordiska marknaden använder idag ca 75 procent mobilen för att e-handla.¹³ Sedan 2017 har mobilhandeln ökat kraftigt i samtliga nordiska länder och en viktig orsak till detta är att tekniken har utvecklats med otrolig hastighet. Innovationer som exempelvis Instagram Checkout, Klarna Checkout och Google Shopping skapar en hel infrastruktur till stöd för köppplevelser mobilt.¹⁴

Att som e-handlare erbjuda en mobilanpassad sajt ses idag bland konsumenterna som en hygienfaktor. Den europeiska marknaden har gått in i en ny fas och under 2021 handlade mer än 70 procent av e-handelskonsumenterna med mobiltelefonen eller surfplattan. Danmark är det land i Europa som ökat mest de senaste två åren, från 42 till 71 procent, en ökning med 29 procentenheter. Högst andel e-handelskonsumenter som använder mobiltelefonen eller surfplattan för sina inköp hittar vi i Italien (82 procent) och Spanien (81 procent)¹⁵. Den största fördelen med att e-handla med mobilen menar konsumenterna är att det går att handla varifrån som helst, när som helst. Ur e-handlarnas perspektiv ges också bättre förutsättningar att individualisera konsumenternas köppplevelse baserat på deras beteende.¹⁶

Ökat fokus på hållbarhet Hållbarhet har på kort tid blivit en av de viktigaste samhällsfrågorna idag och således också för många konsumenterna och företag. Bland konsumenterna på den nordiska e-handelsmarknaden uppger tre av fyra att de alltid, ganska ofta eller ibland försöker ta hänsyn till hur och under vilka förhållanden varan de ämnar att köpa är tillverkad och transporterad. Att göra medvetna val vid e-handel blir allt viktigare.¹⁷

Hållbarhetsarbetet inom e-handeln skiljer sig egentligen inte så mycket från arbetet i ett traditionellt detaljhandelsföretag. Det finns dock flera sätt där e-handeln utmärker sig, hur leveransen sker, hur produkterna är emballerade samt hur digitala verktyg som AI och blockkedjor kan skapa mer effektiva transportlösningar och mer transparenta leverantörskedjor vilka underlättar för konsumenten att göra medvetna val.

Vidare ökar också fokuset på hållbara returerna då de i allt större utsträckning går från hygienfaktor till att ifrågasättas. För att uppnå en hög kundnöjdhet och lojalitet behöver onlineaktörer, utöver snabba och tillförlitliga leveranser, kunna erbjuda enkla smidiga lösningar för returerna och byten.¹⁸ Returer är en naturlig del av onlinehandeln där möjligheten att kunna returnera varorna skapar en ökad trygghet för kunden.¹⁹ Fria returerna har historiskt varit ett grundkrav hos många konsumenterna men det pågår idag ett skifte gällande åsikter kopplat till e-handelsreturer. Gratis anses inte alltid längre hållbart och fler och fler ifrågasätter de fria returerna, både ur ett ekonomiskt och miljömässigt perspektiv.²⁰ Vidare ställer konsumenterna allt högre krav på information om hur returerna ska gå till, något som troligen hänger samman med att konsumenterna blir mer och mer vana vid att returnera varor och hur den processen går till. Gällande detalj e-handeln i stort är returgraden ca 20 procent, att jämföra med 10 procent i fysiska butiker. Kläder och skor hör till kategorier som är i topp med flest antal returerna.²¹

Ökad internationalisering Parallellt med att konsumenterna blir alltmer vana vid

¹³ Postnord, E-handeln i Europa 2021

¹⁴ Postnord, E-handeln i Norden, Halvårsrapport 2019

¹⁵ Postnord, E-handeln i Europa 2021

¹⁶ PostNord (i samarbete med Svensk Digital Handel och HUI Research), E-barometern Q2 2019

¹⁷ Postnord, E-handeln i Norden, Halvårsrapport 2019

¹⁸ PostNord (i samarbete med Svensk Digital Handel och HUI Research), E-barometern Q1 2018

¹⁹ Euromonitor International Footwear in Sweden, 2018

²⁰ Postnord, E-handeln i Europa 2019

²¹ Ibid

digital handel syns också en annan trend, vilken syns tydligare för varje år, där fler och fler väljer att e-handla utanför det egna landets gränser. Konsumenterna blir allt mer globala och som aktör på onlinemarknaden blir det därför viktigt att anpassa sitt erbjudande till fler internationella konsumenter. De aktörer som har en strategi för att möta den kraftigt ökande gränsoverskridande e-handeln kommer sannolikt att vara de aktörer som också lyckas bäst på den europeiska marknaden framöver.²²

Det finns flera skäl till att konsumenterna väljer att e-handla från utlandet, däribland ett större utbud, unika produkter eller rentav nyfikenhet. Den starkaste drivkraften är dock låga priser, något som tycks vara viktigt oavsett hur utvecklad e-handeln är i ett land. Anledningen är att de stora varumärkena idag är globala med många standardiserade varor, vilket gör det möjligt för konsumenterna att jämföra priser och, om prisnivån skiljer sig mellan olika länder, är det enkelt att handla där det är billigast.²³

Nya sätt att handla Handelen som helhet har alltid förändrats i takt med att nya varor och teknik kommer, men hastigheten har aldrig varit så hög som nu. Spelplanen förändras och en utmaning för många aktörer kommer att vara att anpassa sin gamla organisation till den nya marknaden.²⁴

En tydlig trend på senare år är framväxten av så kallade plattformsföretag, eller digitala marknadsplatser, som hanterar nätverk av exempelvis återförsäljare och konsumenterna. Plattformen som affärsmodell har haft oerhörda framgångar inom IT-sektorn med exempel som Google och Meta.²⁵ Sannolikt beror plattformarnas framväxt till stor del på att marknadsplatserna erbjuder både en bekväm plats att handla på och attraktiva medlemsförmåner.²⁶ Kärnan i ett plattformsbolag är kraften i det starka nätverket mellan plattformens olika aktörer, exempelvis konsumenterna, producenter, distributörer m.fl. Amazon, Wish och Zalando är exempel på plattformsbaserade e-handelslösningar som har tagit en framskjuten position under senare år.

Konkurrenssituation

Den nordiska såväl som den europeiska sko- och klädmarknaden är fragmenterad. Onlineaktörer konkurrerar både med bolag som har försäljning online, men även med traditionella återförsäljare. Bolagen på marknaden kan huvudsakligen delas in i fyra olika typer av aktörer; traditionella aktörer, omnikanalsaktörer, onlinebaserade aktörer samt e-handelsgeneralister.

Traditionella aktörer Bolag vars huvudsakliga försäljningskanal är fysiska butiker. Traditionella aktörer kan delas in i två underkategorier; varuhus, och små, lokala butiker. *Varuhus:* Butiker som vanligtvis har ett brett produktsortiment, i tillägg till skor och kläder, och erbjuder produkter från många olika varumärken. Ett urval av dessa aktörer är exempelvis NK, Magasin du Nord, Stockmann och Galeries Lafayette. *Små och lokala butiker:* Främst butiker med en enskild till ett fåtal butiker på en viss lokal marknad. Bolagen erbjuder generellt ett begränsat urval av produkter och varumärken, ofta fokuserade på ett visst nischområde såsom dam, herr eller barn, alternativt ett visst pris- eller produktsegment.

Omnikanalsaktörer Inom denna grupp återfinns aktörer som har en huvudsaklig närvaro genom fysiska butiker, men som även har viss försäljning online. Bolagen har ofta en längre operationell historik, med ursprung som fysiska detaljhandelskedjor varför flera av aktörerna har relativt starka varumärken. Generellt har dessa bolag först på senare tid utvecklat sitt utbud till att även inkludera onlineförsäljning. Exempel på omnikanalsaktörer inkluderar Nilson Group, Scorett, Stadium och Intersport.

Onlinebaserade aktörer Återförsäljare i denna grupp har försäljning online som huvudsakligt fokus. Det finns ett flertal onlinebaserade aktörer med ett bredare produktutbud bestående av såväl kläder som skor, och i viss mån även accessoarer såsom exempelvis Zalando, Boozt och Qliro Group (Nelly och NLY

²² Postnord, E-handeln i Europa 2018

²³ Postnord, E-handeln i Europa 2019

²⁴ Svensk Handel, Läget i handeln 2019

²⁵ Svensk Handel, Det stora detaljhandelskiftet 2018

²⁶ Postnord, E-handeln i Europa 2019

man) men endast ett fåtal aktörer, som Footway Group, som använder sig av nischade butiker för att nå olika målgrupper.

E-handelsgeneralister E-handelsgeneralister har vanligtvis ett brett sortiment av konsumentprodukter som är lätta att hantera och frakta. Genom samarbeten med lokala leverantörer kan de även fungera som en marknadsplats där återförsäljare och kunder möts. I denna kategori återfinns framförallt stora internationella e-handelsgeneralister som Amazon, Alibaba, Ebay och Wish.

Utöver ovanstående nämnda aktörer finns andrahandsmarknaden för kläder och skor. Handelsvolymen på andrahandsmarknaden ökar i takt med att konsumenter lägger större vikt vid hållbarhetsaspekter²⁷. Aktörer som är verksamma inom detta område globalt är Ebay och Meta, i Norden är det framför allt Tradera, Tise och Blocket.

Prisjämförelsesajter skärper konkurrensen ytterligare Det kan konstateras, kopplat till onlinehandelns tillväxttakt, att e-handeln tar marknadsdelar av den fysiska handeln och blir alltmer betydelsefull för samhällsekonomin.²⁸ Som ett resultat av detta ser branschen en ökad användning av prisjämförelsesidor, som exempelvis Prisjakt och PriceRunner.

Prisjämförelsesidor skapar flera möjligheter. För konsumenten innebär de en möjlighet att enkelt jämföra priser och därav också möjligheten att köpa av den onlineaktör som erbjuder det bästa priset. För onlineaktören skapar dessa prisjämförelsesidor ytterligare en marknad där produkten saluförs. Att delta på sådana sidor leder dock också till att konkurrenter enkelt kan övervaka priser och således anpassa sig efter prissättning.

Digitalisering kräver digital kompetens Handeln blir mer och mer tekniskt avancerad. Med bolag som Amazon sprungna ur IT-eran, vilka sätter standarden för konsumenternas förväntningar, sätts också kraven på att aktörerna på marknaden arbetar med tekniska lösningar på ännu fler områden för att snabbt anpassa sig till nya förutsättningar och fortsatt vara konkurrenskraftig. Områden som big data, maskininlärning och AI kan erbjuda mervärde för konsumenterna samt lyfter användarupplevelsen och innebär att alla aktörer i värdekedjan påverkas.²⁹

²⁷ thredUP Resale Report 2023

²⁸ Konkurrensverket, undersökning: "Prisspridning på e-handelsmarknader med låga sökkostnader", 2019

²⁹ Svensk Handel, Det stora detaljhandelsskiftet 2018

Verksamhetsöversikt

Footway Groups verksamhet bedrivs genom butikerna belapadel.com, brandosa.com, caliroots.com, footway.com, grandshoes.com, heppo.com, netlens.com, racketnow.com, runforest.com, sportamore.com, stayhard.com och solestory.com. Bolaget äger plattformen där samtliga 12 butiker delar på en gemensam infrastruktur. Syftet är att nyttja stordriftsfördelar i lager, kundsupport, logistik mm för att låta små och medelstora butiker konkurrera på en internationell marknad med stora aktörer. Plattformen serverar idag 24 marknader. Utöver att förvärva och starta egna butiker på plattformen har den nu gjorts tillgänglig för e-handelsbutiker som inte ägs av Footway Group genom Footway+. Tjänsten har utformats för att möta de specifika behoven hos mindre e-handlare. Footway+ erbjuder en lösning som paketerar och standardiserar hela orderflödet, inklusive kundsupport, under beteckningen Operations-as-a-Service (OaaS).

Sedan dess grundande 2010 har Footway Group haft ett tydligt fokus på att växa med lönsamhet. Bolaget 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 var dock ett tufft år för Bolaget och branschen och den genomsnittliga tillväxttakten sjönk till 16,8 procent. Footway Groups huvudkontor är baserat i Kista, Stockholm medan lager- och logistikverksamheten är strategiskt beläget i Eskilstuna.

Vision Footway Group 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. En oberoende konsumentdriven plattform som Footway Group driver aktivt på utvecklingen och bjuder in de leverantörer och partners som vill dra nytta av den.

Affärsidé Footway Groups affärsidé är att vara en oberoende konsumentdriven plattform för försäljning av konsumentvaror.

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. Utdelningspolicyen kommer att utvärderas årligen av styrelsen.

Hållbarhet

E-handeln är på många sätt kollektivtrafik för varor - smart, resurssnått 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 Bolaget har tillgång till möjliggör inte bara personlig anpassning av produktutbud och marknadsföring utan även analys av kunddata, såsom köppreferenser och sökhistorik, vilket ger Bolaget 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 Groups plattform i planering, produktutveckling och tillverkning ges producenter möjlighet att minska returer, svinn och slöseri samtidigt som högre relevans i produktutbudet skapar kundnöjdhet. Plattformens data från kundtransaktioner och i synnerhet återkoppling är relevant för producentens agerande även utanför plattformen. Det innebär att Footway Groups plattform har potential att påverka hållbarhet, miljö och kvalitet på marknaden som helhet.

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. Bolaget 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 köppupplevelse 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.

Historik

Nedan anges viktiga händelser i utvecklingen av Footway Groups verksamhet sedan Bolagets bildande.

2010 Footway Group grundas av Daniel Mühlbach (CEO), Louise Liljedahl, Sara Wimmercranz, och Sten Dahlstrand. Webbplattformen lanseras i Sverige. Majoriteten av grundarna har sedan tidigare erfarenhet från att driva e-handelsbolag, till exempel genom att Daniel Mühlbach år 1999 grundade och var VD för Lensway, en onlinebaserad butik för försäljning av bland annat kontaktlinser.

2011 Footway Groups webbplattform lanseras i Danmark, Finland och Norge.

2012 Bolaget flyttar huvudkontor och lager till Kista samt öppnar en fysisk outletbutik där. Kapitalanskaffning genomfördes för att stärka skoutbudet.

2013 En varm vinter och ökad konkurrens ledde till att branschen konsoliderades. I april förvärvas den onlinebaserade skobutiken Heppo från CDON Group AB genom ett inkrämsförvärv och i december förvärvas 94 procent av aktierna i Brandos, en onlinebaserad skobutik.

2014 Bolaget förvärvar ytterligare fyra procent av aktierna i Brandos. Bolagets centrallager outsourcas till PostNord TPL AB och flyttas till Helsingborg. En större outletbutik öppnas om 1 500 kvm.

2015 Bolaget implementerar initiativet "Mobile First", där Bolagets webbplattform görs om till ett gränssnitt främst anpassat för mobilen. Footway Group förvärvar löparskospecialisten RunForest i syfte att ytterligare stärka positionen inom sportskossegmentet online. Bolaget emitterar preferensaktier och listar dessa på Nasdaq First North. Motivet för emissionen är att säkerställa en effektiv kapitalstruktur för fortsatt expansion.

2016 Footway Groups webbplats lanseras i Frankrike, Nederländerna, Polen, Schweiz, Storbritannien, Tyskland och Österrike.

2017 Bolagets process för marknadsföring automatiseras.

2018 Footway Group förvärvar e-handelsbutiken Barnskospecialisten, en webbplats inriktad på barnskor. Som ett steg mot ett än mer datadrivet arbetssätt

transformeras organisationen till en kravställande "crowdsourcing"-organisation. Artificiell intelligens ("AI") implementeras i produktkategoriseringsprocesserna.

2019 Footway Group lanserar försäljning till 13 nya länder: Belgien, Estland, Irland, Island, Italien, Lettland, Litauen, Luxemburg, Portugal, Slovakien, Slovenien, Spanien och Tjeckien. Den fysiska outletbutiken avvecklas.

2020 Footway Group köper Sportamore AB (publ) och genomför därefter ett inkråmsförvärv av Sportamores tillgångar. Inkråmsförvärv av Solestory och Caliroots genomförs också under året. Footway Groups nya plattform lanseras.

2021 Footway Group förbereder plattformen för att hantera ett obegränsat antal nischade butiker inom en mängd olika produktkategorier. Caliroots, Belapadel och Racketnow lanseras på den nya plattformen.

2022 Footway Group genomför strategiskt inkråmsförvärv av Netlens, en nischad e-handlare för kontaktlinser och apoteksprodukter, som markerar den första butiken med produkter bortom skor, kläder och sportartiklar. Inkråmsförvärv av GrandShoes och Stayhard genomförs också under året. Beslut fattades att centralisera lagerverksamheten till Bolagets nyligen utbyggda lager om 48 000 m² i Eskilstuna.

2023 Footway Group lanserar Operation-asf-a-Service via Footway+ för att hantera operativa uppgifter åt mindre e-handlare. Den 25 juli ansöker Bolaget om och beviljas företagsrekonstruktion. Beslutet att ansöka grundar sig i de mycket utmanande förutsättningar som sporthandeln i Sverige och Norge utsatts för tidigare månader, vilket lett till akut likviditetsbrist.

Styrkor och konkurrensfördelar

Footway Group anser att Bolagets styrkor och konkurrensfördelar, vilka har bidragit till dess positiva utveckling, kan sammanfattas enligt följande:

- Stark position på en växande marknad
- Teknisk plattform med fokus på datadrivna beslut
- Datadriven återkoppling till olika samarbetspartners
- Hög grad av automatisering
- Kunderbudandet
- Lojal och växande kundbas

Stark position på en växande marknad Footway Group har från dess grundande år 2010 och fram till 2019 etablerat en stark position inom e-handeln för skor i Norden. Bolaget omnämns som aktören med den näst högsta nettoomsättningen i Sverige i en rapport från Market 2019.³⁰ Med denna position som bas expanderade Bolaget till ytterligare 13 europeiska länder under 2019. År 2020 utökades produktutbudet till att även omfatta kläder och sportartiklar genom förvärvet av Sportamore, Solestory och Caliroots. Ett strategiskt viktigt steg togs år 2022 då erbjudandet utökades med fler produktkategorier till att innefatta kontaktlinser och utvalda apoteksprodukter genom förvärvet av Netlens. Lanseringen av nischade e-handelsbutiker riktade till marknader utanför Norden har varit lyckad och andelen av nettoomsättning för dessa marknader uppgick till 21,9 procent för helåret 2022, jämfört med motsvarande period 2021 då andelen uppgick till 18,6 procent.³¹ Bolaget bedömer sig väl positionerat för fortsatt expansion utanför Norden. Bolagets tekniska plattform och datadrivna, automatiserade processer gör att Footway Group även kan växa organiskt genom försäljning i nya länder till en begränsad kostnad.

Teknisk plattform med fokus på datadriven analys Bolaget har sedan dess grundande haft ett tydligt fokus på att utveckla en teknisk plattform som enkelt ska kunna uppdateras och anpassas för teknikskiften, trender, förvärv och nya marknader. Bolagets plattform kan därmed relativt enkelt lanseras på nya marknader. Med stöd av datadrivna processer och en hög grad av automation tas de kvantitativa besluten i verksamheten automatiskt, varpå plattformens produktutbud och marknadsföring automatiskt anpassas till nya marknader. Bolaget har en tydlig strategi för plattformens struktur och för hur dess huvudsakliga komponenter, databaslager, API-lager och applikationslager, ska vara sammankopplade och integrerade för att kunna drifvas snabbt, enkelt och kostnadseffektivt. Plattformen är även utformad för att stödja Bolagets

datadrivna affärsmodell. Footway Group har tillgång till en stor mängd data, genom de egna systemen men även från tredje part, vilket kontinuerligt ligger till grund för datadrivna affärsbeslut. Footway Group ger även genom sin leverantörportal tillverkare möjlighet att dra nytta av dataflödet i plattformen för att de skall kunna reagera och styra sitt utbud hos Footway Group så att det bättre möter kundernas behov och önskemål. Under år 2022 investerade Bolaget i teknologi för att förädla verksamheten och förbättra kundupplevelsen ytterligare. Ett gränssnitt för enkel integration av olika webbblösningar mot Bolagets backend implementerades. Gränssnittet möjliggör att nya webbblösningar kan bli tillgängliga för butikerna inom gruppen och att plattformen nu även kan erbjudas till externa butiker.

Kunderbudandet Bolagets affärsmodell är att vara en oberoende konsumentdriven plattform för försäljning av konsumentvaror. Bolaget erbjuder därför ett omfattande sortiment av produkter från fler än 800 externa varumärken och över 85 000 olika produkter. Bolagets nischade butiker, kundanpassade webbplatser och snabba leveranser, stärker Bolagets varumärke och bidrar till en ökad igenkänning bland kunder. Vidare strävar Bolaget efter att överträffa kundernas förväntningar genom att till exempel erbjuda snabba leveranser, attraktiva kundvillkor såsom generös ångerrätt, enkel returhantering samt en högkvalitativ kundsupport. Ett starkare varumärke leder till en högre konverteringsgrad varför Footway Group eftersträvar att skapa hög medvetenhet om Bolaget, och bli "top-of-mind" för konsumenter som ska köpa produkter. Som en oberoende aktör, med fokus på försäljning av produkter från externa varumärken, kan Bolaget arbeta utifrån ett konsumentperspektiv. Detta innebär att sammansättningen av sortimentet hela tiden bestäms utifrån vilka produkter kunderna efterfrågar, baserat på automatiserad analys av kunddata såsom köpmönster och produktpreferenser.

Lojal och växande kundbas Footway Group har etablerat sig som en plattform för att handla skor, kläder, sportartiklar och kontaktlinser online. Antalet besökare på Bolagets e-handelsbutiker uppgick till omkring 71 miljoner för helåret 2022. Antalet besökare på Bolagets webbplatser har ökat med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 18,7 procent sedan år 2017.³² Det reflekterar Footway Groups kunderbudande med en användarvänlig, kundanpassad plattform, nischade butiker samt snabba och tillförlitliga leveranser. Den positiva utvecklingen i besökarantalen beror i stor utsträckning på Footway Groups effektiva verktyg för onlinebaserad marknadsföring, vilken automatiskt analyserar kunddata för att avkastningsoptimera marknadsföringsinitiativen.

Strategiska mål

Footway Group arbetar utifrån en tydlig strategi, vilken syftar till att uppnå fortsatt lönsam tillväxt. Den strategiska planen är centrerad kring följande initiativ:

Fortsatt tillväxt och stärkt position Migrationen från handel i fysisk butik till handel online sker i snabb takt i Västeuropa. Genom Footway Groups datadrivna affärsmodell, med en hög automationsgrad, bedömer Bolaget att man är väl positionerad för att dra fördel av onlinehandels fortsatta tillväxt samt för att ta ytterligare marknadsandelar.

Strategiskt kommer Bolaget framgent att fokusera mer på sina nischade butiker som hittills presterat bättre än de mer generella butikerna. Under det senaste halvåret har Bolaget sett betydande tillväxt i de nischade butikerna, vilket inte syns i de mer generella butikerna. Givet marknadsklimatet är det viktigt för Bolaget att fortsätta på den inslagna vägen att ytterligare specialisera sig och fokusera på mer nischade butiker och produkter vilket också kommer leda till högre bruttomarginaler då dessa generellt sett är högre i marknader/nischer med mindre konkurrens.

Bolagets position på marknaden bottenar i ett kunderbudande med målsättningen att överträffa kundernas förväntningar. Bolagets produktutbud, snabba leveranser, användarvänliga e-handelsbutiker samt personliga kundsupport bidrar till en hög kundnöjdhet och återkommande kunder, vilket stärker Bolagets varumärke

³⁰ Markets den 14 augusti 2019 - Skohandeln går mot mörkare tider i höst

³¹ För fullständig beskrivning över Bolagets nyckeltal, se avsnittet "Finansiell information i sammandrag" under rubriken "Definitioner av finansiella och icke finansiella nyckeltal som inte beräknas i enlighet med IFRS"

³² För fullständig beskrivning över Bolagets nyckeltal, se avsnittet "Finansiell information i sammandrag" under rubriken "Definitioner av finansiella och icke finansiella nyckeltal som inte beräknas i enlighet med IFRS"

långsiktigt. Bolaget lagerhåller samtliga produkter som finns tillgängliga till försäljning, vilket innebär snabba leveranser och möjliggör fortsatt tillväxt. Genom Footway Groups fokus på avkastningsoptimerad, datadriven och automatiserad marknadsföring riktas marknadsföringsinsatserna till de kunder och genom de kanaler som har bäst effekt, oavsett geografisk marknad. Därigenom premieras inga kunder eller geografiska marknader, utan initiativen riktas till de länder där förutsättningarna är bäst vid varje given tidpunkt. Härigenom ges förutsättningar för Bolaget att optimera, och givet lönsamhetsmål, maximera sin tillväxt.

Fortsatt utveckling av plattformen och ökad automationsgrad i verksamheten

Bolaget avser att fortsätta utveckla och förbättra sin tekniska plattform. Plattformen är uppbyggd på ett sätt som gör att den är lätt att anpassa i takt med nya tekniskiften för att fortsätta attrahera kunder och möta deras efterfrågan oavsett geografisk marknad. Bolaget har genom sin affärsmodell tillgång till såväl egengenererad data som data från tredje part. Bolaget avser att utveckla ännu mer avancerade analysverktyg för att processa denna stora datamängd för att på så sätt i större utsträckning kunna kundanpassa marknadsföringen och optimera produktsortimentet.

Footway Group avser på medellång sikt att detaljplanera och utveckla ett helautomatiserat varulager för att ytterligare öka effektiviteten i verksamheten. Bolagets lagerhantering är redan i dagsläget till stor del automatiserad men med den planerade lösningen ska lagerhanteringen kunna ske dygnet runt, sju dagar i veckan i stort sett utan manuella moment. Målsättningen är en lagerhantering, där allt från inlagring, hantering, ordrar, plockning, konsolidering vid köp av flera produkter, förpackning och sortering till olika länder kan ske maskinellt. Ett helautomatiserat lager ska kunna hantera de förväntade ökade volymerna, drivna av Bolagets tillväxt, med en minimal ökning av antalet anställda.

Integrera funktionalitet för att utveckla den tekniska plattformen till ett socialt nätverk

För att möjliggöra den kundanpassning och det kundinflytande som ligger till grund för Bolagets strategi avser Footway Group att på medellång sikt utveckla funktionalitet på plattformen för att besökare på webbplatsen ska kunna interagera med varandra. Bolaget avser integrera funktioner som möjliggör för besökare att skapa innehåll till webbplattformen, få återkoppling på det innehåll besökarna skapar samt skapa en dialog mellan besökarna. Genom denna funktionalitet förväntar sig Footway Group kunna ta ett steg mot att bli ett socialt nätverk (Eng. "social community") vilket Bolaget bedömer vara viktigt för att skapa den kvalitativa databas som ligger till grund för att Bolaget och dess leverantörer ska kunna förfina och optimera sitt produktutbud. Information i kundernas kommentarer, diskussioner och utvärderingar möjliggör både en ökad kundrelevans på webbplatserna och ett ökat kundinflytande över produktion och produktutbud. Ökad relevans leder till ökad konvertering och ökat kundinflytande skapar ett högre förtroende för Bolaget. Förtroende är i sin tur den avgörande faktorn både i att öka den organiska trafiken, skapa fler datakällor, och för att få kunderna än mer engagerade och dela med sig av ännu fler datapunkter.

Fortsatt geografisk expansion (medellång till lång sikt)

Som e-handelsaktör är Footway Group inte begränsad till en viss marknad på samma sätt som en fysisk butik, varför Footway Groups strategi baseras på tillväxt där det är som mest lönsamt istället för i en specifik region. Som ett led i detta har Footway Group sedan dess grundande haft tydligt fokus på att utveckla en teknisk plattform som ska vara utformad för att hantera Bolagets framtida tillväxt.

Med utgångspunkt från en datadriven analys av kund- och marknadsdata anpassas webbplattformens produktutbud och marknadsföring automatiskt till nya marknader. Eftersom den tekniska plattformen är universell och Bolagets processer är datadrivna, med en hög grad av automation, kan plattformen med relativt begränsade investeringar och anpassningar för lokala preferenser lanseras på nya marknader. De lokala anpassningar som behöver genomföras manuellt är begränsade och inkluderar bland annat översättning av informationen för respektive webbplattformens landsanpassade logistik- och betallösningar samt lokalt domännamn och adress.

Footway Group har för närvarande landsanpassade plattformar i 24 europeiska länder. Bolagets strategi på medellång till lång sikt är att expandera till ytterligare marknader.

Affärsmodell

I Footway Groups affärsmodell ingår att vara en oberoende konsumentdriven plattform för försäljning av konsumentprodukter, vilket innebär att Bolaget har möjlighet att erbjuda de varumärken och produkter som konsumenterna efterfrågar, i den volym som efterfrågas. Centralt för verksamheten är att med genomgående enkelhet kunna erbjuda rätt produkt till rätt kund vid rätt tillfälle. Genom att tillhandahålla olika nischade butiker kan Bolaget tillgodose olika konsumenters preferenser. I tillägg till det nischade produktutbudet erbjuder Footway Group snabb och tillförlitlig leverans, då Bolaget lagerför samtliga produkter som erbjuds. Bolaget bedömer att ett brett produktutbud, snabb leverans, attraktiva kundvillkor såsom generös ångerrätt, enkel returhantering samt en kvalitativ kundsupport är grundpelare för att säkerställa en hög kundnöjdhet.

Operation-as-a-Service (OaaS) via Footway+

Som en del av Bolagets affärsmodell erbjuds 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 24 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.

Datadriven analys

Footway Group arbetar utifrån ett datadrivet arbetssätt, vilket har varit en tydlig strategi sedan Bolagets grundande och genomsyrar hela verksamheten. Det har även varit en viktig parameter vid utformningen av Bolagets tekniska plattform, vilken har utformats för att vara enkel att löpande uppdatera och kostnadseffektiv. För att säkerställa effektiviteten i Bolagets affärsmodell är även en hög automationsgrad viktig.

Footway Group har i sin verksamhet tillgång till en stor mängd data (både kund- och marknadsdata), dels genom egna system dels från tredje part. Exempel på datapunkter inkluderar information om kundbeteenden, produktpreferenser, köp- och returmönster, samt pris- och efterfrågemönster på marknaden. Med stöd av egenutvecklade, användarvänliga algoritmer och analysverktyg, kopplade till den tekniska plattformen, kan stora mängder data kontinuerligt analyseras. Affärsbeslut kan sedan fattas baserat på automatiskt analyserad data vilket bidrar till ett effektivt beslutsfattande och väl underbyggda beslut. Exempel på områden där datadriven analys fungerar som beslutsunderlag inkluderar inköp där optimering och kundanpassning av produktortimentet sker utifrån exempelvis de datapunkter som nämns ovan samt marknadsföring.

Automation

Bolaget arbetar löpande med automatisering av verksamheten. Användningen av automatiserade processer möjliggör snabbare och effektivare processer med minskat behov av manuellt beslutsfattande och hantering. En stor del av processerna inom bland annat inköp, marknadsföring, logistik, lagerhantering, ekonomi, samt rapportering- och analysflöden sker automatiskt. Bolaget använder sig även av AI inom vissa moment, såsom i lagerhantering där nyinkomna produkter klassificeras i kategorier till Bolagets webbplats utifrån egenskaper som typ, färg och storlek, samt inom kundsupport för både översättningar och meddelandehantering.

Crowdsourcing

Som ett led i att bedriva verksamheten på ett effektivt och anpassningsbart sätt har Bolaget utvecklat verksamheten till en kravställande crowdsourcing-organisation. Genom att aktivt arbeta med crowdsourcing kan Bolaget ta del av specialiserad global expertis för varje enskilt uppdrag och

samtidigt säkerställa hög flexibilitet i arbetet. Arbetssättet används främst för utveckling av komponenter för den tekniska plattformen, men även inom områden såsom marknadsföring för framtagande av reklamkampanjer och grafisk design. Crowdsourcing innebär att ett visst specifikt uppdrag upphandlas, via specifika forum där globala experter inom ett visst område samlas, för att sedan utföras av en extern part. Bolaget arbetar på ett strukturerat sätt med crowdsourcing och har tagit fram interna processer för hur tjänsterna ska upphandlas och hanteras internt. När Bolaget upphandlar en lösning för en viss tjänst läggs det efterfrågade projektet ut på en vald crowdsourcingplattform. Därefter presenteras flera olika lösningar för uppgiften från olika personer för Bolaget, där Bolaget sedan väljer den bästa lösningen. Betalningsmodellen är flexibel, där Bolaget anger ett visst pris för att lösa förfrågan i samband med att uppgiften läggs ut på forumet. Generellt betalas den person som presenterar den bästa lösningen, men andra aktörer kan kompenseras till viss del om även deras lösningar var tillfredsställande.

Varumärke och webbplatser Bolaget bedriver e-handel via 288 olika landsanpassade webbplatser, under varumärke "Footway", "Sportamore", "theSolestory", "Heppo", "Caliroots", "Belapadel", "Racketnow", "Brandosa", "Runforest", "Netlens", "GrandShoes" och "Stayhard" på 24 olika marknader. "Footway" och "Sportamore" är Bolagets huvudsakliga varumärken. Målgrupp och segmentering är inte fördefinierat utan är föränderligt med konsumentbeteenden vid varje given tidpunkt i linje med Footway Groups konsument- och datadrivna arbetssätt. Webbplatserna under varumärket "Brandosa" är en möjlighet för Bolaget att rikta sig till en annan målgrupp, med ett annorlunda sortiment och en annan prisbild. Härigenom kan Bolaget hålla en tydlig renodlad strategi under respektive varumärke.

Footway Groups förmåga att driva besökare till Bolagets webbplatser, uppmuntra till köp på webbplatserna och till återbesök är centralt för Bolagets affärsmodell. Antalet besök på Footway Groups webbplatser uppgick till 71,4 miljoner under 2022, en ökning om 209,8 procent jämfört med 2016³³.

Marknadsföring Bolagets marknadsföringsaktiviteter för att attrahera besökare och kunder till webbplatsen består i princip uteslutande av olika typer av onlinemarknadsföring vilka kan delas in i tre delar: direkttrafik, organisk trafik och betaltrafik.

Direkttrafik till webbplatserna utgörs framförallt av tidigare kunder som gör återbesök på webbplatserna. Bolaget bedömer att den mest framgångsrika metoden för att generera direkttrafik till webbplatserna är att överträffa kundernas förväntningar och arbeta för att uppnå en hög kundnöjdhet. På så vis återkommer inte bara de tidigare kunderna, utan de fungerar även som ambassadörer för Bolaget genom att rekommendera Footway Group till vänner och bekanta och bidrar därigenom till att stärka Bolagets varumärke och öka medvetenheten om Bolaget. För att generera återkommande kunder skickar Bolaget regelbundet ut mail riktade till Bolagets befintliga kundbas, vilka till exempel kan innehålla information om nya produkter i sortimentet, rekommendationer baserade på kundens individuella sökhistorik eller erbjudanden. Direkttrafik genereras även via Footway Groups egna sociala mediekanalet, såsom Meta och Instagram.

Organisk trafik till Footway Groups webbplatser är besökare som hittar till Footway Group genom sökmotorer. Trafiklaget genereras främst genom så kallad sökmotoroptimering, vilket innebär att webbplatserna anpassas för att lättare hittas i olika sökmotorer, där sökmotorerna prioriterar de sidor som har bra information och är användaranpassade. Genom att fortlöpande skapa och förbättra innehåll ökar möjligheten till att visas tidigt i sökresultaten. Härigenom ökar kundens upplevda informationsvärde av Bolagets domäner. Trafik genererad via sökmotorer betecknas normalt som kostnadsfri men kan ha sitt ursprung från betaltrafik.

Betaltrafik genereras via betalda onlinemedier, såsom Google, Criteo och Meta. Denna metod är helt automatiserad och baseras på datadriven analys av Bolagets kunddata för att avkastningsoptimera marknadsföringsinsatserna. Marknadsföringsmodellen är således anpassad för att maximera avkastningen, det vill säga till exempel antalet annonsvisningar, annonsklick och konverterade köp, i relation till nedlagd kostnad. Således gör modellen ingen skillnad på kunder från olika geografiska marknader, utan riktar marknadsföringsinsatserna till de kunder och genom de kanaler där marknadsföringen får bäst effekt. Härigenom premieras inga geografiska marknader, utan initiativen riktas till de länder och eller kundgrupper där förutsättningarna är bäst vid varje given tidpunkt. Att marknadsföringen är avkastningsoptimerad innebär även att Bolagets kostnader för marknadsföring kan variera utifrån parametrar såsom om reklamen fått avsett genomslag hos mottagarna, om många/få har klickat på annonserna, samt hur många av dem som har klickat på annonserna som har handlat på webbplatsen. Bolaget samarbetar även i ökad utsträckning med influencers, vilka ofta når en specifik målgrupp och har en förmåga att generera trafik till Bolagets webbplats genom exempelvis produktplacering och recensioner.

Inköp Traditionellt görs inköp av varor inom branschen 6-9 månader innan leverans, vilket kan leda till överproduktion och kassering av varor. För närvarande görs omkring tre fjärdedelar av Footway Groups inköp innan säsongstart och ambitionen är att använda Bolagets plattform och de datamängder som den genererar för att successivt hjälpa producentledet att få en mer resurseffektiv produktion med minskad kassering som följd. Analysen av vilka produkter som ska ingå i Bolagets produktsortiment, samt hur stor kvantitet som ska köpas in av respektive produkt från de olika varumärkena, följer en i huvudsak automatiserad process där algoritmer och analysverktyg förutspar efterfrågan per varumärke och produkt samt allokera en budget för beställning utifrån givna parametrar, bland annat utifrån Bolagets försäljningsprognoser inklusive riskbedömning av volatilitet i efterfrågan och av datakvalitet. Försäljningsprognoserna baseras på Bolagets betydande mängd kunddata, såsom försäljningsstatistik, sökmönster och trender. En ökad vikt läggs automatiskt på produkter som presterar bra med hänsyn till faktorer som kundnöjdhet, returgrad och lönsamhet. Inköpsavdelningen utför manuella stickprovskontroller för att upptäcka eventuella avvikelser och gör tilläggsbeställningar under säsongen för att minska lagerrisk och möta hög efterfrågan. Footway Group strävar mot att öka inköp under säsong och kan också göra inköp av större partier av produkter när detta är fördelaktigt.

För att automatisera själva inköpsprocessen har Footway Group utvecklat en systemlösning, en leverantörportal där majoriteten av Bolagets leverantörer är uppkopplade och integrerade i Footway Groups inköpsystem. Via systemet kan leverantörerna se vilken kvantitet av deras varor som Footway Group efterfrågar, samt själva lägga en order för att komplettera den efterfrågade kvantiteten direkt i systemet. Genom att involvera leverantörerna kan Footway Group ge dem möjlighet att i ett första steg optimera och förbättra sitt sätt att agera som leverantör och i nästa steg också vidta åtgärder i sin egen del av värdekedjan, såsom t.ex produktutveckling, tillverkning och logistik, för att baserat på kunddata eliminera slöseri och ineffektivitet.

Footway Groups inköp görs från omkring 400 olika leverantörer. Bolaget har därför ett begränsat beroende av enskilda leverantörer och varumärken. Den största leverantören svarade för omkring 10 procent av inköpen och de tio största varumärkena svarade tillsammans för omkring 40 procent av inköpen under 2022. Nettoomsättningen från dessa leverantörer står för ungefär samma andel³⁴. Inköp görs inte direkt från producerande enheter utan huvudsakligen via agenter med driftställen inom Europa och beställningar faktureras vanligtvis i samband med leverans, med en betalningsfrist på 60-90 dagar.

Prissättningsmodell och täckningsgrad Footway Groups prisstrategi grundas på Bolagets datadrivna analysmodeller. Marknadspriserna på de produkter Bolaget erbjuder övervakas, varpå korrigeringar görs för att säkerställa konkurrenskraftiga priser.

Footway Groups försäljningstillväxt är beroende av att de produkter som kunderna efterfrågar finns i lagret, eftersom det annars leder till förlorad

³³ För fullständig beskrivning över Bolagets nyckeltal, se avsnittet "Finansiell information i sammandrag" under rubriken "Definitioner av finansiella och icke finansiella nyckeltal som inte beräknas i enlighet med IFRS"

³⁴ Så som de hämtats från Bolagets interna redovisningsystem / rapportsystem.

försäljning för Bolaget. Bolaget arbetar därför aktivt för att ha en hög täckningsgrad i lagret för de varor som efterfrågas. Samtidigt övervakar Bolagets system i realtid efterfrågan, försäljningen och lagernivåerna på artikelnivå för att upptäcka eventuella avvikelser och för att direkt kunna vidta åtgärder om inte försäljningen för en viss artikel följer de prognostiserade försäljningskurvorna. Produkter vars försäljning inte når upp till den modellerade försäljningstrenden rabatteras, i varierande utsträckning, för att säkerställa att produkterna följer en tillfredsställande försäljningskurva och inte förblir i lagret. Eftersom många av Footway Groups produkter efterfrågas flera säsonger i rad, samt även till viss del utanför säsongen (till exempel försäljning av sneakers på vintern) har Bolaget mindre behov av att arbeta med bredare realisationskampanjer för att sälja slut på eventuella återstående varor i slutet av en säsong. Huvudsaken är att varorna följer en tillfredsställande försäljningskurva varpå de istället kan säljas utanför säsong alternativt nästkommande säsong.

Varulager, logistik och distribution Footway Groups lager är strategiskt beläget i Eskilstuna, vilket möjliggör leverans nästa dag till merparten av Footway Groups marknader och hanteras av Footway Group. I lagret hanteras allt från inleverans till plock, packning, retur till övrig hantering av lagerrelaterade frågor.

Bolagets datasystem innehåller gjorda lagertransaktioner. På så vis kan Bolaget dels säkerställa support och service till kunder och leverantörer och dels arbeta aktivt för att löpande optimera och förbättra logistikverksamheten. För att säkerställa att bemanningen är anpassad för förväntade volymer, gör Bolaget prognoser årsvis vilka delas både internt och med PostNord. Dessa bryts sedan ner i mer detaljerade treveckorsprognoser som revideras veckovis varefter bemanningen anpassas efter behovet för de efterföljande tre veckorna. Bolaget har en fortlöpande övervakning för att kvalitetssäkra in- och utleveranser i lagret.

Snabb leverans med hög leveranssäkerhet, är enligt Bolagets bedömning centralt för kundnöjdheten. Footway Group samarbetar därför med ett flertal olika värenommerade distributionspartners, beroende på land. Footway Group erbjuder frakt till subventionerad kostnad på samtliga ordrar. Beställningar skickas från Eskilstuna för distribution till kunder på Bolagets 24 marknader.

Kundsupport En väl fungerande kundsupport, med snabba svarstider, är en viktig del av Footway Groups erbjudande, då den ger direkt återkoppling från kunderna på Bolagets erbjudande samt bidrar till att öka kundnöjdheten. Bolagets kundsupport svarar på frågor om exempelvis produktinformation, lagersaldon, betalningar, frakt och retur. Kontakten med kunderna sker via telefon, e-mail och i olika sociala medier.

Betalningar Bolaget samarbetar med etablerade parter för hantering av betalningslösningar. Vilken typ av betalningslösning som Bolaget erbjuder är kundstyrt och anpassas till efterfrågan i respektive marknad, vilket bidrar till ökad kundnöjdhet och högre konverteringsgrad. Kunden kan välja att betala med bland annat kredit- eller betalkort, genom direktbetalning via bank eller faktura (med delbetalning som alternativ). Betallösningarna medför valfrihet och enkelhet för kunder.

Returer Returer är en naturlig del av Bolagets verksamhet då kunderna behöver kunna prova produkterna samt ha möjlighet att ångra sig. För att minimera returerna som skulle kunna ha undvikits, såsom returerna på grund av fel färg, storlek, material och liknande arbetar Footway Group aktivt med att analysera och påverka de moment som styr returgraden. Exempel på åtgärder är rättvisande bilder som visar produkten ur flera vinklar, tydliga produktbeskrivningar samt recensioner av produkterna från tidigare kunder. Härutöver genomför Bolaget datadriven analys och övervakning av returgraden för respektive produkt för att snabbt kunna upptäcka eventuella avvikelser. På så sätt kan Bolaget snabbt identifiera produkter som har en förhöjd returgrad och direkt vidta lämplig åtgärd. Exempel inkluderar produkter där en viss modell är stor eller liten i storleken, varpå produktinformationen kan kompletteras för att förtydliga detta för kunden. Vid betydande avvikelser i returmönstret sorteras produkten generellt bort från ordinarie sortiment för att istället säljas via "Brandosa.com", alternativt vidare till extern aktör.

Footway Group erbjuder fria retur till samtliga kunder. Bolaget bedömer att den generösa returpolicyn utgör en viktig del av kunderbidandet, underlättar kundernas köpbeslut och bidrar till ökad kundnöjdhet.

Teknisk plattform och IT-drift Footway Groups tekniska plattform är utformad för att vara kostnadseffektiv och enkel att löpande uppdatera. Plattformen är decentraliserad och består av många olika beståndsdelar, vilket gör att alla system är förhållandevis enkla att byta ut. Strukturen minskar risken i varje enskilt system samt minskar beroendet av tredjepartsleverantörer.

Den höga hastigheten i teknikutvecklingen på det område där Bolaget är verksam innebär att det är gynnsamt med en flexibel och utbytbar teknisk plattform. De ingående delarna i Bolagets tekniska plattform byts därför ut löpande och Bolaget bedömer att ingen enskild del av plattformen används under en längre period än uppskattningsvis två år. Bolaget har en tydlig strategi för plattformens struktur och för hur dess huvudsakliga komponenter, databaslager, API-lager och applikationslager, ska vara sammankopplade och integrerade. Majoriteten av de applikationer som Bolaget använder driftas i AWS (Amazon Web Services), övriga applikationer tillhandahålls som SaaS-lösningar³⁵. Genom att Bolaget använder sig av AWS anpassas serverkapaciteten för att kunna hantera perioder av extra hög aktivitet på webbplatsen, som under Black Friday och julhandeln, vilket gör att svarstiden på webbplatsen bibehålls. På så sätt kan Bolaget drifta en snabb och robust webbplats samtidigt som driftkostnaderna reduceras. Bolagets applikationer och system består av tredjepartslicenser och egenutvecklade programvara.

Säkerhet är av yttersta vikt på Bolagets tekniska plattform varför Bolaget för att begränsa risker inte drifvar några egna fysiska servrar utan, som nämnt ovan, främst använder sig av AWS. Bolaget testar driften av plattformen regelbundet för att säkerställa att den är robust. Därutöver vidtas kontinuerligt andra riskbegränsningsåtgärder gällande dataförlust, exempelvis genom att lagra duplicerade data på annan server, geografiskt åtskild från huvudservern. Plattformen har även stöd att identifiera och eventuellt blockera suspekta transaktioner.

Organisation och anställda Under 2023 uppgick antalet anställda, i medeltal, på Footway Group till 57 (75) st. Per sista december 2023 uppgick antalet heltidstjänster till 37 (42) st på huvudkontoret i Kista och 17 (26) st för lagerverksamheten i Eskilstuna. Footway Group har en effektiv organisation och medelantalet anställda på huvudkontoret har kunnat bibehållas på en relativt oförändrad nivå sedan 2016, då medelantalet för huvudkontoret uppgick till 35 st.

Under samma period har Footway Groups nettoomsättning ökat med 132,2 procent.³⁶

Bolagets centrala funktioner består av affärsstöd, kundsupport, leverantörssupport, lager och logistik samt butiksansvariga. Ledningen består av Daniel Mühlbach (verkställande direktör).

³⁵ "Software as a service" det vill säga en molntjänst som tillhandahåller programvara över internet.

³⁶ För fullständig beskrivning över Bolagets nyckeltal, se avsnittet "Finansiell information i sammandrag" under rubriken "Definitioner av finansiella och icke finansiella nyckeltal som inte beräknas i enlighet med IFRS

Utvald historisk finansiell information i sammandrag

Den finansiella informationen bör läsas tillsammans med avsnitten "Operationell och finansiell översikt", "Kapitalstruktur och annan finansiell information" samt de finansiella rapporterna i avsnittet "Dokument som införlivas genom hänvisning". De siffror som redovisas i detta avsnitt har i vissa fall avrundats, varför tabellerna inte nödvändigtvis summerar korrekt. Den utvalda historiska finansiella informationen i sammandrag avser bolaget Footway Group AB.

I nedanstående avsnitt redovisas Bolagets utvalda historiska finansiella information i sammandrag för 2023, samt för räkenskapsåren 2022, 2021 och 2020. Informationen för 2023 har hämtats från Bolagets bokslutskommuniké 2023 som inte granskats av revisorerna. Informationen för räkenskapsåren 2022, 2021 och 2020 har hämtats från Bolagets reviderade årsredovisningar. Årsredovisningarna har reviderats av Mazars AB, se notering avseende 2022 efter tabellerna. Den utvalda historiska finansiella informationen för helår 2022, 2021 och 2020 har upprättats enligt årsredovisningslagen (1995:1554), IAS 34 samt RFR2. Samtliga rapporter har införlivats via hänvisning och utgör därmed en del av Prospektet.

Resultaträkning i sammandrag (msek)	2023	2022	2021	2020
	Oreviderad	Reviderad	Reviderad	Reviderad
Nettoomsättning	798,5	1 096,6	1 497,4	1 088,9
Handelsvaror	-424,5	-839,5	-915,4	-656,1
Övriga externa kostnader	-382,7	-477,8	-515,4	-382,2
Personalkostnader	-63,9	-65,8	-60,7	-39,5
Avskrivn. av mat.anläggningstillgångar	-1,1	-1,1	-0,1	-0,5
Rörelseresultat (EBITA)	-73,7	-287,6	5,8	10,6
Av- och nedskrivn. av imm.anläggningstillgångar	-152,1	-54,0	-49,4	-13,2
Rörelseresultat (EBIT)	-225,8	-341,6	-43,7	-2,5
Finansiella intäkter	0,7	0,3	0,9	0,0
Finansiella kostnader	-27,7	-21,6	-23,6	-20,7
Inkomstskatt	-95,4	69,3	7,0	2,6
Periodens resultat	-348,2	-293,7	-59,4	-20,6
Resultat per stamaktie (sek)	-3,41	-3,11	-0,72	-0,32

Balansräkning i sammandrag (msek)	31 dec 2023	31 dec 2022	31 dec 2021	31 dec 2020
	Oreviderad	Reviderad	Reviderad	Reviderad
Goodwill	202,8	344,7	357,2	397,6
Immateriella anläggningstillgångar	18,4	30,8	43,4	27,1
Materiella anläggningstillgångar	3,9	4,6	5,6	0,2
Finansiella anläggningstillgångar	19,1	18,7	19,3	15,5
Uppskjutna skattefordran	-	95,4	26,1	19,2
Varulager	365,1	564,5	739,1	814,3
Kortfristiga fordringar	47,8	42,0	46,2	59,5
Likvida medel	66,1	6,3	42,2	39,0
Summa tillgångar	723,2	1 107,0	1 279,1	1 372,3
Aktiekapital	10,3	10,3	8,9	8,6
Fond för utvecklingsutgifter	13,6	18,7	23,8	-
Överkursfond	921,0	921,0	798,1	758,8
Balanserat resultat inklusive periodens resultat	-846,4	-503,3	-214,7	-131,6
Långfristiga skulder till kreditinstitut	-	-	18,8	93,8
Kortfristiga räntebärande skulder	277,4	279,3	320,0	331,3
Leverantörsskulder	237,5	286,5	218,0	170,2
Övriga kortfristiga skulder	101,8	70,4	72,7	95,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	8,1	24,2	33,5	45,5
Summa eget kapital och skulder	723,2	1 107,0	1 279,1	1 372,3

Rapport över kassaflöde i sammandrag (msek)	2023	2022	2021	2020
	Oreviderad	Reviderad	Reviderad	Reviderad
Resultat efter finansiella poster	-252,8	-363,0	-66,3	-23,2
Poster som inte ingår i kassaflödet	152,6	241,6	49,9	13,8
Ökning(-)/Minskning (+) av varulager	199,5	-11,6	75,2	123,3
Ökning(-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	-5,8	4,0	12,0	14,2
Ökning(+)/Minskning (-) av rörelseskulder	-48,2	53,6	11,2	-318,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	45,4	-75,3	82,0	-190,4
Förvärv av immateriella tillgångar	-	-29,0	-25,3	-4,2
Förvärv av materiella anl. tillgångar	-0,4	-0,1	-5,6	0,0
Förvärv av finansiella anl. tillgångar	-0,4	-	-3,8	-312,2
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-0,8	-29,1	-34,7	-316,4
Nyemission/Inbetald optionspremie	-	128,6	44,1	296,6
Förändring checkräkningskredit	-	-	-30,0	84,9
Nyupptagna/Amortering av låneskulder	-1,9	-59,5	-56,3	150,0
Konvertibla lån	20,0	-	-	-
Utdelning	-2,2	-4,4	-4,4	-4,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	15,9	64,7	-46,6	527,1
Periodens kassaflöde	60,5	-39,7	0,7	20,3
Likvida medel vid periodens början	6,3	42,2	39,0	21,2
Kursdifferens i likvida medel	-0,7	3,8	2,4	-2,5
Likvida medel vid periodens slut	66,1	6,3	42,2	39,0

I revisionsberättelsen avseende årsredovisningen för räkenskapsåret 2022 lämnade Bolagets revisor följande upplysning, återgiven i sin helhet: **”Upplysning av särskild betydelse** Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen s.4 under rubrikerna Likviditetsrisker och Bedömning av likviditets och finansieringsrisker där det framgår att det finns risk för fortsatt svag efterfrågan med lägre försäljning som följd vilket kan påverka bolagets likviditet negativt. Styrelsen beskriver de åtgärder som vidtagits med anledning av förlusten under 2022 och den försvagade likviditeten. Vi har inte modifierat vårt uttalande på grund av detta.”

Utvalda nyckeltal

Footway Group har i Prospektet 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)	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättningstillväxt	-27%	-27%	38%	10%
Nettoomsättning	798,5	1 096,6	1 497,4	1 088,9
Medelantalet anställda	57	75	94	98
Nettoomsättning per anställd	13,9	14,6	15,9	11,1
Antal besökare, (tusental)	57 592	71 409	99 194	77 961
Antal ordrar, (tusental)	1 324	1 821	2 568	1 946
Antal aktiva kunder R12, (tusental)	1 045	1 339	1 717	1 404
Antal nya kunder, (tusental)	585	713	1 037	912
Bruttovinst	374,0	257,1	582,0	432,8
EBITA	-73,7	-287,6	5,8	10,6
EBIT	-225,8	-341,6	-43,7	-2,5
Soliditet	13,6	40,3	48,2	46,3

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 Bolagets 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 Bolaget 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 Bolaget 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 Bolaget 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.	Bolaget bedömer att EBITA ger en bättre jämförelse i förhållande till bolag som upprättar koncernredovisning, då Bolaget gör löpande avskrivning på goodwill.
EBIT	Definieras som resultat före finansiella poster och skatt under perioden (Earnings Before Interest and Tax), kallas även ”Rörelseresultat efter av- och nedskrivningar”.	EBIT ger en övergripande bild över resultatgenereringen i den löpande verksamheten efter av- och nedskrivningar, men före finansiella poster och skatt.
Nettoomsättning per anställd	Definieras som nettoomsättningen dividerat med medelantalet anställda, beräknas endast helårsvis.	Nyckeltalet ger en bild av hur effektivt Bolaget är.
Nettoomsättningstillväxt	Definieras som nettoomsättning under rapportperiodens slutdatum i förhållande till motsvarande period ett år tidigare.	Bolaget anser att nyckeltalet ger en bild av hur Bolagets omsättningsutveckling, rensat för säsongvariationer, ser ut och kan jämföras med Bolagets mål för omsättningstillväxt.
Soliditet	Definieras som eget kapital dividerat med balansomslutningen.	Bolaget 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 Bolagets finansiella stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt.

Operationell och finansiell översikt

Kommentarerna till den finansiella utvecklingen i detta avsnitt är avsedd att underlätta förståelsen och utvärderingen av trender och faktorer som påverkar rörelseresultatet och Footway Groups finansiella ställning. Informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Finansiell information i sammandrag" och den historiska finansiella informationen genom dokument som införlivats genom hänvisning som har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och RFR2 Redovisning för juridiska personer. Det innebär att Bolaget tillämpar International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) som har godkänts av EU, så långt detta är möjligt inom ramen för årsredovisningslagen och med hänsyn till sambandet mellan redovisning och beskattning. RFR 2 anger vilka undantag och tillägg som ska göras i förhållande till IFRS. För information om Bolagets redovisningsprinciper, se Bolagets årsredovisning 2022. Detta avsnitt innehåller framtidsinriktad information. Sådan information grundar sig på uppskattningar och antaganden och är föremål för risker, osäkerhetsfaktorer och övriga faktorer, däribland de som angetts i avsnittet "riskfaktorer". Dessa faktorer skulle kunna leda till att Bolagets framtida intäkter, finansiella ställning eller kassaflöden betydligt avviker från informationen som anges eller antyds i sådana framåtriktade uttalanden. Se avsnittet "viktig information" under rubriken "framtidsinriktad information och riskfaktorer" för en beskrivning av riskerna hänförliga till att förlita sig på framtidsinriktad information.

Nyckelfaktorer som påverkar Bolagets rörelseresultat och finansiella ställning

Footway Groups finansiella resultat har påverkats, och kommer sannolikt att påverkas, av ett antal faktorer, varav vissa ligger utanför Bolagets kontroll, både för närvarande och i framtiden. Detta avsnitt innehåller de nyckelfaktorer som Footway Group bedömer har påverkat Bolagets rörelseresultat och finansiella resultat under perioden som omfattas av den finansiella informationen i Prospektet 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 Group att växa. För att accelerera kompetens och utvecklingshastighet arbetar Bolaget med crowdsourcing.

Konfektionshandel online Footway Groups verksamhet har påverkats positivt av den pågående omställningen från traditionell handel i fysiska butiker till handel online. Den totala sko- och klädmärknaden i Norden har historiskt varit relativt stabil och Bolaget kommer fortsatt dra nytta av den förväntade pågående omställning med att fler konsumenter köper skor, kläder och andra konfektionsartiklar online i Norden såväl som i Europa. Se avsnittet "Marknadsöversikt". Den fortsatta övergången möjliggör fortsatt tillväxt och expansion av verksamheten på befintliga geografiska marknader men även möjligheten att expandera till nya geografiska marknader.

Kundengagemang Framgångsrika onlineaktörer ska erbjuda en enkel och friktionsfri köpresa för kunden och kan på så sätt skapa en värdebaserad upplevelse. Det är viktigt för Footway Group att antalet personer som exponeras av Bolagets kommunikation, besöker Bolagets e-handelsbutiker och handlar får ett stort upplevt värde vilket i förlängningen skapar en långsiktig relation och möjlighet till återköp. Det är viktigt för Footway Groups nettoomsättning och finansiella resultat att konvertera besökare till kunder samt få dessa till att bli återkommande kunder på ett kostnadseffektivt sätt. Bolaget arbetar granulärt och datadrivet i marknadsföringen med segmentering av befintliga och potentiella kunder för att effektivt kunna erbjuda relevant köpupplevelse vilket främjar kundkonvertering. Bolaget följer noggrant effektiviteten av den automatiserade och datadrivna allokeringen av marknadsföringsresurser i olika kanaler i relation till nettoomsättning och tillväxt.

Marknadsföringskostnader består av mediakostnader för att generera besökare via bland andra Google och Metas plattformar.

Operationell effektivitet Footway Group anser att effekten av skalfördelar är betydande när det kommer till att bygga en framgångsrik och lönsam onlinehandel genom att effektivt bygga varumärkeskänedom samtidigt som det möjliggör förbättrade villkor gentemot olika leverantörer vilket har en positiv påverkan på kassaflödet. Footway Group har ökat sin nettoomsättning från 343,9 msek 2016 till 1 096,6 msek 2022 med en lägre andel fasta kostnader där bland annat omsättning per anställd har ökat från 9,8 msek 2016 till 15,9 msek 2021. 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.

Varuinköp och lagerhantering Givet sko- och klädmärknadens nuvarande dynamik med tydliga säsongsinköp, höst/vinter samt vår/sommar, bedömer Bolaget att det är viktigt att från tid till annan ha en effektiv allokering av och tillräckligt med produkter för att hantera kundernas efterfrågan. Möjligheten att ha ett tillräckligt varulager är en förutsättning för fortsatt nettoomsättningstillväxt. Beställningarna för vår/sommar läggs normalt under augusti och september medan beställningarna för höst/vinter görs under februari och mars vilket har en säsongsmässig påverkan på lagernivåer och rörelsekapital. Footway Group använder prissättning och marknadsföring som verktyg för att nå sitt mål avseende produkter med låg eller förväntat låg nettoomsättning och kan på så sätt minska risken att produkter inte blir sålda. Successiva nedskrivningar görs från och med månad två med full avskrivning inom 60 månader.

Hantering Footway Group bedömer att kvalitén på hanteringstjänster är avgörande för att uppfylla kundernas önskemål och i förlängningen nå tillväxt i nettoomsättning och lönsamhet. Footway Group fokuserar på kundnöjdhet och effektivitet i sin övergripande strategi vilket påverkar lagerhållning, orderhantering, distribution och retur. Dessa har en tydlig påverkan på den övergripande köpupplevelsen och är en konkurrensfördel gentemot traditionella fysiska butiker och andra onlineaktörer.

Produktmix Footway Groups produkter och kategorier påverkas av olika prislägen och marginaler där urvalet av produkter kan ha en avsevärd påverkan på nettoomsättningen. Footway Group har sedan start breddat sin produktmix och har för närvarande ca 800 varumärken med en long-tail strategi, se avsnittet "Verksamhetsbeskrivning", där urvalet görs datadrivet utifrån historik och kundpreferenser.

Säsongsvariationer Försäljningen av skor, kläder och mode varierar med årstiderna och påverkar Bolagets nettoomsättning samt variationer i lager och rörelsekapital. Det andra och fjärde kvartalet uppvisar i regel högst nettoomsättning där omsättningen i det fjärde kvartalet i normalfallet överstiger övriga kvartal på grund av en dyrare produktmix.

Valuta Footway Group verkar internationellt och exponeras mot valutakursförändringar genom inköp och försäljning i olika valutor framför allt avseende schweiziska franc, danska kronor, euro, brittiska pund, norska kronor och polsk zloty. Bolaget arbetar med att balansera intäcks- och kostnadsbasen i samma valuta då valutakursförändringar påverkar Bolagets nettoomsättning och resultat. Tillgångar och skulder samt nettoinvesteringar i annan valuta än sek är i Footway Group begränsad.

Kapitalstruktur och annan finansiell information

Tabellerna nedan visar Footway Groups kapitalstruktur och nettoskudsättning per den 31 december 2023. Tabellerna i detta avsnitt bör läsas tillsammans med informationen i avsnittet "Operationell och finansiell översikt" och de finansiella rapporterna med tillhörande noter, som återfinns i avsnittet "Utvald historisk finansiell information i sammandrag". För information om Bolagets aktiekapital och aktier, se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden".

Eget kapital och skulder

Footway Group finansieras med eget kapital och skulder. Det egna kapitalet per 31 december 2023 uppgick till 98,4 (446,6) msek. Bolagets skulder utgörs av räntebärande och icke räntebärande kortfristiga skulder. De icke räntebärande skulderna om totalt 327,3 (381,1) msek består främst av skulder relaterade till den operativa verksamheten, bland annat leverantörsskulder om 237,5 (286,5) msek. Säkerhet för skulder till kreditinstitut i form av företagsinteckning uppgår till 498,5 msek. Tabellen nedan visar Footway Groups kapitalstruktur.

	31 dec 2023
Kapitalisering (msek)	Oreviderad
Summa kortfristiga skulder	624,7
Mot garanti eller borgen	-
Mot säkerhet (i form av företagsinteckning)	277,4
Utan garanti/borgen eller säkerhet	327,3
Summa långfristiga skulder	-
Mot garanti eller borgen	-
Mot säkerhet (i form av företagsinteckning)	-
Utan garanti/borgen eller säkerhet	-
Eget kapital	98,4
Aktiekapital	10,3
Reservfond	-
Övriga reserver	88,2
Totalt	723,2

Nettoskuld

Tabellen nedan visar Footway Groups räntebärande nettoskuld. Likvida medel består av tillgodohavanden på bankkonto.

	31 dec 2023
Nettoskudsättning (msek)	Oreviderad
(A) Kassa och bank	66,1
(B) Andra likvida medel	-
(C) Övriga finansiella tillgångar	-
(D) Summa likviditet (A)+(B)+(C)	66,1
(E) Kortfristiga finansiella skulder	297,4
(F) Kortfristig andel av långfristiga skulder	-
(G) Summa kortfristiga finansiella skulder (E)+(F)	297,4
(H) Netto kortfristig skuldsättning (G)-(D)	231,3
(I) Långfristiga finansiella skulder	-
(J) Skuldinstrument	-
(K) Långfristiga leverantörsskulder och andra skulder	-
(L) Långfristig finansiell skuldsättning (I)+(J)+(K)	-
(M) Finansiell nettoskudsättning (H)+(L)	231,3

Redogörelse för rörelsekapital

Footway Group bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Footway Groups behov under den kommande tolv månadersperioden. Med tillräckligt rörelsekapital avses Footway Groups möjlighet att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser vartefter de förfaller till betalning. Att rörelsekapitalet inte är tillräckligt under kommande tolv månadersperiod är en effekt av betalning av skuldnedskrivningslikvid samt fortsatt utveckling av verksamheten.

Sammanräknat underskott under kommande 12 månader uppgår totalt till 210 msek, varav ca 30 msek uppkommer under mars 2024 ca 30 dagar efter att Rekonstruktionsplanen vunnit laga kraft och skuldnedskrivningslikviden om ca 70 msek förfaller till betalning. Detta underskott täcks dock av den Riktade Emissionen. I samband med betalning av skuldnedskrivningslikviden skrivs ca 280 msek av Bolagets skulder ner. Det kan också uppstå ett ytterligare underskott om ca 180 msek i de fall Bolagets checkräkningskredit inte förlängs efter december 2024. Bolagets bedömning är dock att krediten kommer att förlängas. Per den 31 december 2023 uppgick Footway Groups likvida medel till 66,1 msek

(inklusive outnyttjad checkräkningskredit). Per dagen för prospektet uppgick utnyttjad checkräkningskredit till ca 210 msek.

Företrädesemissionen kommer vid fullteckning att tillföra Footway Group ca 30 msek efter avdrag för emissionskostnader om ca 2 msek. Footway Group ska använda nettolikviden från Företrädesemissionen till finansiering av Bolagets löpande verksamhet.

Bolaget avser att amortera 10 msek per kvartal på checkräkningskrediten från mars 2024 till och med december 2025 samt 2,5 msek per kvartal avseende lån hos Svea Bank. Bolaget planerar även för refinansiering av checkräkningskredit om 205 msek per 31 december 2024. Checkräkningskrediten löper med möjlig förlängning om 12 månader i taget. Bolaget har historiskt kunnat förlänga sin checkräkningskredit med befintliga långgivare och det finns inget som tyder på att en förlängning inte kommer att kunna erhållas på jämförbara villkor. Bolaget bedömer därför möjligheten att erhålla sådan finansiering som fortsatt god.

Baserat på antagandet att Företrädesemissionen fulltecknas och att Footway Groups likviditetsprognos per dagen för Prospektet är bestående fram till dess att lån och checkräkningskredit förfaller bedömer Footway Groups styrelse således att rörelsekapitalet kommer att vara tillräckligt för Footway Groups behov under de kommande tolv månaderna efter genomförande av Företrädesemissionen, Riktade Emissionen och förlängning av checkräkningskrediten.

För det fall att ovanstående finansiering inte är möjlig eller affärsmässigt motiverad finns andra finansieringsmöjligheter som Bolaget kan komma att överväga, vilket inkluderar att utge skuldinstrument på kapitalmarknaden eller att inhämta ytterligare eget kapital genom riktad nyemission.

Eventualförpliktelser och indirekt skuldsättning

Bolaget har inga eventualförpliktelser eller indirekta skulder per 31 december 2023.

Investeringar

Goodwill Footway Groups goodwill består av övervärden i samband med företagsförvärv. **Immateriella anläggningstillgångar** Footway Groups immateriella anläggningstillgångar består av domäner, egna upparbetade och sådana som förvärvats. **Materiella anläggningstillgångar** Footway Groups materiella anläggningstillgångar består av inventarier kopplade till huvudkontoret samt lagret i Eskilstuna. **Finansiella anläggningstillgångar** Footway Groups finansiella anläggningstillgångar består av ställda säkerheter samt aktier i dotterbolag. **Investeringar** Bolagets huvudsakliga investeringar består av investeringar i domäner och företagsförvärv för en fortsatt tillväxt. **Pågående och framtida investeringar** Bolaget har under fjärde kvartalet 2023 utökat kapaciteten i sin lagerautomation med en flexibla lösning som även kan lagerföra större produkter. Den nya lösningen bygger på högplock med truckar som följer en magnetslinga. Lösningen hanterar allt från enskilda produkter till hela pallar och kan skalas upp efter behov. Den nya lösningen finansieras genom leasing. Bolaget har inga andra betydande pågående investeringar och inte heller några åtaganden avseende betydande framtida investeringar.

	Oreviderat	Reviderade		
Investeringar (msek)	2023	2022	2021	2020
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-29,0	-25,3	-4,2
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-0,4	-0,1	-5,6	-
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-0,4	-	-3,8	-312,2
Totalt	-0,8	-29,1	-34,7	-316,4

Finansiell riskhantering Bolaget är genom sin verksamhet exponerat för olika slag av finansiella risker. Med finansiella risker avses kreditrisk, likviditetsrisk och marknadsrisk (valuta- och ränterisk). Styrelsen har antagit en finansiell policy som täcker in den övergripande finansiella riskhanteringen för specifika områden, såsom valutapolicy, placeringspolicy samt kreditpolicy.

Framtida utsikter Givet en stabil marknadsutveckling ser Footway Group goda möjligheter att även fortsättningsvis skapa tillväxt med lönsamhet. Under året kommer fortsatt 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 butiker inom en mängd produktkategorier. Den är också förberedd att ta emot externa butiker som med den gemensamma backend-funktionaliteten stärker sina möjligheter att konkurrera på en internationell marknad. Sammantaget riggas 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 logistikförbättringar³⁷.

Framtida finansiering Emissionslikviden från Företrädesemissionen ska användas till att stärka Bolagets rörelsekapital. Företrädesemissionen kommer att genomföras till en teckningskurs om 1,25 per nyemitterad B-aktie i Footway Group. Bolaget har inga bindande teckningsåtaganden från större aktieägare eller medlemmar i styrelse och ledning.

Betydande förändringar efter 31 december 2023 Styrelsen beslutade den 14 februari 2024, genom bemyndigande från extra bolagsstämma den 25 januari 2024, att genomföra den Riktade Emissionen av B-aktier utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Företrädesemissionen genomförs för att ge befintliga aktieägare möjlighet att kompensera sig mot den utspädning, 33% för befintliga ägare som inte deltar, som den Riktade Emissionen innebär. De aktier som tecknats i den Riktade Emissionen kommer inte att berättiga till deltagande i Företrädesemissionen. Genom den Riktade Emissionen tillförs Bolaget ca 50 msek efter emissionskostnader. Medlen avses att användas till betalning av skuldnedskrivningslikvid enligt Rekonstruktionsplan samt konvertering och kvittning av konvertibla lån.

Den 23 januari 2024 beviljade Solna tingsrätt Bolaget skulduppställning enligt den Rekonstruktionsplan som Bolaget erbjudit sina fordringsägare. Planen innebär att ca 280 msek i skulder skrivs ned mot att Bolaget betalar skuldnedskrivningslikvider om totalt ca 70 msek. Detta leder i sin tur till en vinst vid skulduppställningen om ca 210 msek som tillförs Bolagets egna kapital. Beslutet vann laga kraft den 13 februari 2024.

Styrelsen beslutade den 29 februari 2024, genom bemyndigande från extra bolagsstämma den 25 januari 2024, att genomföra Företrädesemissionen om högst 25 637 405 B-aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Vid full teckning tillförs Bolaget ca 30 msek efter emissionskostnader. Medlen avses att användas för finansiering av Bolagets löpande verksamhet.

Den 7 mars 2024 lämnades Erbjudandet i enlighet med vad som beskrivs i detta Prospekt. Inga ytterligare betydande förändringar avseende Bolagets finansiella ställning, finansiella resultat eller ställning på marknaden har inträffat sedan den 31 december 2023.

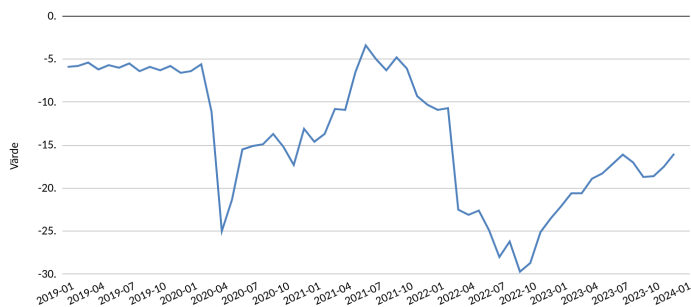
Trender och tendenser Under senare delen av 2022 och 2023 har Footway Group allt tydligare sett att den höga inflationen slagit hårt mot handeln inom skor och kläder, i slutet av perioden särskilt inom sportsegmentet. Utöver den höga inflationstakten påverkar den svaga valutan marknaden ytterligare, vilket påverkar köpkraften negativt på den nordiska marknaden. Under andra kvartalet 2023 skedde en del vinstvarningar och utförsäljningar av lager, vilket pressade

marknaden och de redan tunna marginalerna ytterligare nedåt. För de första tre månaderna av 2024 väntas den försvagade konjunkturen få en fortsatt dämpande effekt på branschens försäljning.

Footway+ öppnades under maj 2023 upp för e-handelsbutiker som inte ägs av Bolaget. Footway+ erbjuder lager- och logistiktjänster till 24 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. Bolaget erbjuder nu 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 24 marknader. Med växande intresse från potentiella kunder förväntas Bolaget att etablera fler samarbeten under 2024. Detta innovativa erbjudande är lätt att integrera och kräver ingen investering från e-handlare. Utvecklingen av Footway+ kommer att fortsätta under 2024.

EU's Consumer confidence³⁸ har sedan sommaren 2021 försämrats men den trenden verkade vara bruten i slutet av 2022 och sentimentet blev mer och mer positivt 2023. Under sensommaren 2023 vände dock trenden ner igen och det utmanande omvärldsläget har haft en fortsatt ogynnsam inverkan på Bolagets försäljning och lönsamhet.

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 2030.³⁹ När investerarens vilja eller förmåga att tillhandahålla kapital för ytterligare investeringar 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 Bolagets 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 Bolagets verksamhet.

³⁷ Svensk Handel, Läget i handeln – 2021 års rapport om branschens ekonomiska utveckling

³⁸ European Commission - Directorate-General for Economic and Financial Affairs (DG ECFIN)

³⁹ Market - Prognosen - här kommer e-handeln explodera, 24 oktober 2023

Styrelse, ledning och revisor

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 2024. Nedan redovisas detaljerade uppgifter om styrelseledamöterna, bland annat utbildning, erfarenhet, pågående och avslutade uppdrag, samt innehav i Bolaget.

Styrelse och ledande befattningshavare

Johan Englund, (född 1963) Styrelseordförande sedan 2023 och ordförande i revisions- respektive ersättningsutskottet. *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, Lets Deal AB och Ettanfotboll. Styrelseledamot i Di Luca & Di Luca AB och Gustafsborgs Säteri AB. *Innehav i Bolaget:* 1 355 000 B-aktier. Anses oberoende Bolaget, dess ledning och större ägare.

Klas Bonde, (född 1975) Styrelseledamot sedan 2023 och medlem av ersättningsutskottet. *Utbildning och professionell erfarenhet:* Civilingenjör, Datateknik och Ekonomi 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:* Styrelseordförande i Aino Health AB (publ) och V1igAB. VD för Invici AB. *Innehav i Bolaget:* 29 000 A-aktier, 1 117 637 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 Group 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, 3 938 468 B-aktier, 18 700 pref. aktier. Anses ej oberoende.

Jakob Mörndal, (född 1983). Styrelseledamot sedan 2019. *Utbildning och professionell erfarenhet:* Civilekonom, Handelshögskolan i Stockholm. VD för M2 Asset Management AB. Tidigare COO på Castellum AB. Dessförinnan har han arbetat med bostadsutveckling på Stena Fastigheter, varit ansvarig för affärsutveckling på fastighetsbolaget Klöver och på Swedbank, bland annat med obligationshandel på Swedbank First Securities i New York. *Övriga pågående uppdrag:* VD och styrelseordförande i Kamelia Samhällsfastigheter AB. *Innehav i Bolaget:* 136 863 B-aktier i Bolaget och företräder Rutger Arnhult via bolag som äger 2 562 865 A-aktier, 19 742 823 B-aktier och 150 520 pref.aktier. Anses oberoende Bolaget och dess ledning men anses ej oberoende dess större ägare.

Christina Tillman, (född 1968) Styrelseledamot sedan 2022. *Utbildning och professionell erfarenhet:* Civilekonom, Stockholms Universitet. Tidigare VD för Odd Molly och Gudrun Sjödén. Tidigare styrelseledamot i Boozt, Kavát, House of Dagmar och Coop Sverige. *Övriga pågående uppdrag:* Styrelseordförande i Youty Group (NordicFeel, Blush och Eleven), styrelseledamot i Corem Property Group,

Volati, MBSR Group, Grimaldi Industri (inkl Cycleurope) samt tf VD för Hunter Sales i Stockholm. *Innehav i Bolaget:* 200 000 B-aktier. Anses oberoende Bolaget, dess ledning och större ägare.

Tore Tolke, (född 1971). Styrelseledamot sedan 2017 och medlem av revisionsutskottet. *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 och digip AB. *Innehav i Bolaget:* Äger inga aktier i Bolaget, men företräder Industrifonden som äger 11 229 969 B-aktier. Anses oberoende Bolaget och dess ledning men anses ej oberoende dess större ägare.

Revisor

Den 23 maj 2023 beslutade årsstämman om omval av Mazars AB, Jakobsgatan 6, 111 52 Stockholm, som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Den auktoriserade revisorn Samuel Bjälkemo är huvudansvarig revisor. Samuel Bjälkemo, född 1979, är medlem av FAR (Föreningen Auktoriserade Revisorer) och har varit Bolagets revisor sedan årsstämman 2017.

Övriga upplysningar avseende styrelsen och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås under Bolagets adress. Footway Group följer Koden. Ingen av personerna i Footway Groups styrelse eller ledning har under de senaste fem åren dömts i ett bedrägerirelaterat mål eller varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation (på grund av obestånd) i egenskap av medlem av förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan. Ingen av personerna i Footway Groups styrelse eller ledning har under de senaste fem åren varit föremål för anklagelser och/eller sanktioner från av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (innefattande godkända yrkessammanslutningar) eller förbudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i Footway Group genom innehav av aktier och/eller optioner. Dock anses det inte föreligga några potentiella intressekonflikter hos någon av medlemmarna i styrelsen eller ledningen som innebär att deras privata intressen kan anses stå i strid med Bolagets. Vidare förekommer heller inte några familjeband mellan personerna i Footway Groups styrelse och ledningen.

Det har inte förekommit några särskilda överenskommelser med större ägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilken någon av medlemmarna i styrelsen eller ledningen har valts in i styrelsen eller anställts i ledningen. Ersättningar till medlemmarna av styrelsen och ledningen framgår av avsnittet "Bolagsstyrning".

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

Bolagsstyrning

Footway Group är ett publikt aktiebolag och regleras av svensk lagstiftning. Bolagets B-aktier och preferensaktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market och Bolaget tillämpar Nasdaq First North Growth Market Rulebook. Bolaget tillämpar även Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden bygger på principen "följ eller förklara". Detta innebär att ett bolag som tillämpar Koden kan välja att avvika från vissa regler, men ska då beskriva den alternativa lösningen och förklara skälet till avviken i sin årliga bolagsstyrningsrapport. Bolaget avser inte att avvika från några av Kodens regler. Väsentliga förändringar av bolagsstyrningen är för närvarande inte kända.

Bolagsstämma

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) ("aktiebolagslagen") är bolagsstämman Bolagets högsta beslutande organ, vid vilken aktieägarna utövar sin rösträtt. Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma sammankallas. Bolagets årsstämma hålls i Stockholm före juni månads utgång varje kalenderår. Enligt Bolagets bolagsordning ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i post- och inrikes tidningar och på Bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Ett pressmeddelande på svenska innehållandes kallelsen i dess helhet upprättas före varje bolagsstämma.

Rätt att delta vid bolagsstämmor

Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken fem vardagar (lördagar inkluderade) före bolagsstämma (den så kallade avstämningsdagen), och som senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman har meddelat Bolaget sin avsikt att delta, är berättigade att delta på bolagsstämman och rösta för antalet innehavda aktier i Bolaget. Aktieägare vars aktier är förvaltarregistrerade hos en bank eller annan förvaltare måste utöver att informera Bolaget begära att tillfälligt registreras i eget namn i den av Euroclear förda aktieboken, för att vara berättigade att delta på bolagsstämman. Aktieägare bör informera sin förvaltare i god tid före avstämningsdagen. Aktieägare får delta vid bolagsstämman personligen eller genom ombud och får medföra högst två biträden.

Aktieägarinitiativ

Aktieägare som vill få ett ärende behandlat vid bolagsstämma ska begära detta skriftligen hos styrelsen. Begäran ska vara styrelsen tillhanda senast sju veckor före bolagsstämman.

Valberedning

Bolag som följer Koden ska enligt denna ha en valberedning. Vid den ordinarie bolagsstämman i Footway Group den 16 maj 2019 antogs instruktioner för valberedningens sammansättning och arbete i Bolaget. Enligt dessa ska valberedningen bestå av representanter för Bolagets tre röstmässigt största aktieägare som finns registrerade i den av Euroclear förda aktieboken per den 31 augusti varje år.

Valberedningen har bland annat till uppgift att till årsstämman lägga fram förslag om styrelsens sammansättning, årsstämmans ordförande och val av revisor. Valberedningen ska också lägga fram förslag om arvodering samt förslag till förändrade riktlinjer för valberedningen. Samtliga aktieägare har rätt att vända sig till valberedningen med förslag på styrelseledamöter. Valberedningens förslag på styrelseledamöter, styrelsearvoden och ersättning till revisorer presenteras i kallelsen till årsstämman.

Styrelse

Footway Groups styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av tre till tio ledamöter. Styrelseledamöterna väljs årligen på Bolagets årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits.

Styrelsens arbete Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen, Bolagets bolagsordning, Koden samt den av styrelsen fastställda arbetsordningen. Arbetsordningen reglerar arbets- och ansvarsfördelningen mellan styrelsens ledamöter, styrelsens ordförande och VD, samt innehåller rutiner för finansiell rapportering och övriga instruktioner för VD. Styrelsen fastställer även instruktioner för styrelsens utskott. Styrelsens arbete följer en årlig plan vilken, utöver fastställande av delårsrapporter och årsbokslut, innehåller bland annat strategi och affärsplan, budget och förslag till beslut av årsstämman (bland annat avseende vinstdisposition). Efter årsstämman antas styrelsens policydokument och riktlinjer. Styrelsen ska också följa den finansiella utvecklingen, säkerställa

kvaliteten på den ekonomiska rapporteringen och internkontrollen samt utvärdera verksamheten mot av styrelsen fastställda mål och riktlinjer. Vidare ska styrelsen minst en gång om året utvärdera Bolagets VD. Styrelsen fattar också beslut om större investeringar och förändringar i Bolagets organisation och verksamhet. Styrelsens ordförande ska, i nära samarbete med VD, övervaka Footway Groups resultat och sammankalla styrelsemöten. Styrelsens ordförande är också ansvarig för att styrelseledamöterna varje år utvärderar sitt arbete och fortlöpande får den information som krävs för att utföra sitt arbete effektivt.

Revisionsutskottet Footway Group har ett revisionsutskott bestående av två ledamöter. Revisionsutskottets arbetsuppgifter anges i en instruktion som årligen fastställs av styrelsen. Utskottets arbete innefattar bland annat att övervaka Bolagets finansiella rapportering och effektiviteten i Bolagets interna kontroll och riskhantering. Revisionsutskottet ska också hålla sig underrättat om revisionen av årsredovisning och koncernredovisning, samt granska och övervaka revisorns självständighet och opartiskhet.

Ersättningsutskottet Footway Groups ersättningsutskott består av två ledamöter. Utskottets arbetsuppgifter anges i en instruktion som årligen fastställs av styrelsen. Dess arbete innefattar bland annat att bereda styrelsens beslut i frågor om ersättningsprinciper för ledande befattningshavare.

Ersättning till styrelsen Vid årsstämman den 23 maj 2023 beslutades att 320 000 sek utgår till styrelsens ordförande och 160 000 sek vardera utgår till övriga ledamöter förutom VD. Till revisionsutskottets ordförande ska ett arvode om 60 000 sek utgå medan ledamot av revisionsutskottet erhåller 40 000 sek. Till ersättningsutskottets ordförande ska ett arvode om 20 000 sek utgå och till ledamot av ersättningsutskottet 10 000 sek.

VD och ledning

VD utses av styrelsen och ansvarar för den löpande förvaltningen av verksamheten i enlighet med styrelsens instruktioner och föreskrifter. Ansvarsfördelningen mellan VD och styrelsen framgår av styrelsens arbetsordning samt av styrelsen upprättad VD-instruktion. VD ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information inför styrelsemöten och även för föredragning av materialet på styrelsemöten. För ytterligare information om VD och ledande befattningshavare, se avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare

Enligt aktiebolagslagen ska styrelsen i börsbolag lägga fram förslag till beslut om riktlinjer för ersättning till VD och eventuella andra ledande befattningshavare på årsstämman. Sådana av årsstämman beslutade riktlinjer är endast tillämpliga på nya anställningsavtal ingångna mellan Bolaget och respektive ledande befattningshavare, varför det kan finnas anställningsavtal som inte fullt ut följer aktuella riktlinjer. I enlighet med de riktlinjer som antogs på Bolagets bolagsstämma den 20 maj 2022 ska ledningens ersättning omfatta fast ersättning, rörlig ersättning, aktierelaterade incitament, pension samt övriga förmåner.

Avtal om ersättning efter avslutat uppdrag

VD har rätt till avgångsvederlag om 12 månadslöner enligt avtal med Bolaget. Inga andra avtal med någon medlem av Bolagets förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan har slutits som ger rätt till förmåner efter avslutat uppdrag.

Ersättning till styrelse och VD (ksek) 2023		Arvode*	Fast lön	Rörlig ers.	För- måner	Pen- sion	Summa
Johan Englund	Ordförande	400	-	-	-	-	400
Klas Bonde	Ledamot	170	-	-	-	-	170
Daniel Mühlbach	Ledamot/VD	-	2 293	-	-	396	2 689
Jakob Mörndal	Ledamot	160	-	-	-	-	160
Christina Tillman	Ledamot	160	-	-	-	-	160
Tore Tolke	Ledamot	200	-	-	-	-	200

*) Avser styrelsearvode såväl som arvode för arbete i revisionsutskottet (Johan Englund, ordf och Tore Tolke) och ersättningsutskottet (Johan Englund, ordf och Klas Bonde)

Styrelsen ska äga rätt att göra avsteg från riktlinjerna om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl som motiverar detta. Styrelsen ska vid nästkommande årsstämma informera om avsteget och skälen därtill.

Revisorer

Den externa revisionen av räkenskaperna i Footway Group, inklusive styrelsens och ledningens förvaltning, utförs enligt god revisionssed i Sverige. Den externa revisorn närvarar vid minst ett styrelsemöte om året, vilket i allmänhet sker vid det styrelsemöte vid vilket bokslutskommunikén granskas och antas av styrelsen. Vid detta tillfälle ska revisorerna diskutera revisionen med styrelsen utan närvaro av VD eller någon annan person i ledningen. Revisionsarbetet utgörs av en under räkenskapsåret kontinuerlig process. Under perioden februari-mars granskas i huvudsak årsbokslut samt årsredovisning medan intern kontroll och rutiner är föremål för granskning främst under höstmånaderna. Revisorn utses av årsstämman. Den 23 maj 2023 beslutade årsstämman om omval av Mazars AB som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Den auktoriserade revisorn Samuel Bjälkemo är huvudansvarig revisor. Samuel Bjälkemo, född 1979, är medlem av FAR (Föreningen Auktoriserade Revisorer) och har varit Bolagets revisor sedan årsstämman 2017.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

Information om aktien

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till minst 10 000 000 sek och högst 40 000 000 sek, fördelat på minst 100 000 000 aktier och högst 400 000 000 aktier. Aktier kan ges ut i tre aktieslag betecknade A-aktie, B-aktie och preferensaktier. Per 31 december 2023 uppgick Bolagets aktiekapital till 10 254 961,90 sek, fördelat på 102 549 619 aktier, varav 12 175 544 A-aktie, 89 823 735 B-aktie och 550 340 preferensaktier.

Aktierna är denominerade i sek och kvotvärdet per aktie är 0,1 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 lösningskyldighet. Det har heller inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden avseende aktierna i Footway Group under innevarande eller föregående räkenskapsår. Bolaget omfattas inte av lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden. Bolaget innehar inga egna aktier.

Aktiekapitalets utveckling (sek)		Förändring				Efter förändring				
Tidpunkt	Händelse	Kurs	Aktiekapital	Antal A-aktier*	Antal B-aktier	Antal Pref	Aktiekapital	Antal A-aktier	Antal B-aktier	Pref
2010	Nybildning	1,00	50 000	7 750 000	-	-	50 000	7 750 000	-	-
2010	Nyemission	2,00	26 290	4 075 000	-	-	76 290	11 825 000	-	-
2011	Nyemission	4,00	24 194	3 750 000	-	-	100 484	15 575 000	-	-
2011	Nyemission	4,00	16 129	2 500 000	-	-	116 613	18 075 000	-	-
2012	Nyemission	4,00	4 677	725 000	-	-	121 290	18 800 000	-	-
2013	Nyemission	5,00	51 613	8 000 000	-	-	172 903	26 800 000	-	-
2013	Fondemission	-	2 507 097	-	-	-	2 680 000	26 800 000	-	-
2013	Nyemission	6,00	1 199 700	11 996 999	-	-	3 879 700	38 796 999	-	-
2014	Nyemission	6,00	30 800	308 000	-	-	3 910 500	39 104 999	-	-
2014	Nyemission	6,60	833 332	8 333 320	-	-	4 743 832	47 438 319	-	-
2014	Konvertering av konvertibler	6,13	405 648	4 056 479	-	-	5 149 480	51 494 798	-	-
2015	Nyemission	7,50	666 667	6 666 667	-	-	5 816 147	58 161 465	-	-
2015	Utnyttjande av teckningsoptioner	1,00	285 000	2 850 000	-	-	6 101 147	61 011 465	-	-
2015	Nyemission, preferensaktier	100,00	55 034	550 340	-	550 340	6 156 181	61 011 465	-	550 340
2016	Utnyttjande av teckningsoptioner	5,00	5 000	50 000	-	-	6 161 181	61 061 465	-	550 340
2017	Utnyttjande av teckningsoptioner	6,50	50 000	500 000	-	-	6 211 181	61 561 465	-	550 340
2017	Utnyttjande av teckningsoptioner	8,00	151 167	1 511 667	-	-	6 362 347	63 073 132	-	550 340
2018	Uppdelning av A- och B-aktier	-	-	-	-	-	6 362 347	12 614 626	50 458 506	550 340
2018	Utnyttjande av teckningsoptioner	10,00	94 000	86 000	854 000	-	6 456 347	12 700 626	51 312 506	550 340
2020	Nyemission	21,00	1 423 809	-	14 238 093	-	7 880 156	12 700 626	65 550 599	550 340
2020	Nyemission - apport	16,30	762 401	-	7 624 001	-	8 642 557	12 700 626	73 174 600	550 340
2020	Omvandling av A- till B-aktier	-	-	-36 666	36 666	-	8 642 557	12 663 960	73 211 266	550 340
2021	Utnyttjande av teckningsoptioner	13,00	193 000	386 000	1 544 000	-	8 835 557	13 049 960	74 755 266	550 340
2021	Utnyttjande av teckningsoptioner	15,00	100 000	200 000	800 000	-	8 935 557	13 249 960	75 555 266	550 340
2021	Omvandling av A- till B-aktier	-	-	-375 195	375 195	-	8 935 557	12 874 765	75 930 461	550 340
2022	Omvandling av A- till B-aktier	-	-	-153 000	153 000	-	8 935 557	12 721 765	76 083 461	550 340
2022	Nyemission	10,00	1 269 405	-	12 694 053	-	10 204 962	12 721 765	88 777 514	550 340
2022	Omvandling av A- till B-aktier	-	-	-2 346	2 346	-	10 204 962	12 719 419	88 779 860	550 340
2022	Nyemission - apport	5,54	50 000	-	500 000	-	10 254 962	12 719 419	89 279 860	550 340
2023	Omvandling av A- till B-aktier	-	-	-102 746	102 746	-	10 254 962	12 616 673	89 382 606	550 340
2023	Omvandling av A- till B-aktier	-	-	-441 129	441 129	-	10 254 962	12 175 544	89 823 735	550 340

*Före införandet av skilda aktieslag fanns endast ett aktieslag i Bolaget, aktierna har redovisats i kolumnen för A-aktier av formateringskäl.

Vissa rättigheter förknippade med aktierna De rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av Bolagets 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 respektive varje preferensaktie berättigar till en 1/10 röst vid bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta i proportion till antalet aktier som innehas av aktieägaren i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier, etcetera Om Bolaget 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 Groups 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 Beslutat bolagsstämman om vinstutdelning ska preferensaktierna medföra företrädesrätt framför stamaktierna till årlig utdelning av åtta sek per aktie ("preferensutdelning"). Om stämman ej fattar beslut om full utdelning till preferensaktierna, ska vid nästa utdelning innehavare av preferensaktier kompenseras för utebliven utdelning med tillägg om ränta motsvarande 12 procent per år. Efter det att full preferensutdelning utbetalats, ska preferensaktier inte medföra någon rätt till utdelning och ska stamaktierna sinsemellan äga lika rätt att erhålla utdelning.

Upplöses Bolaget ska, innan utskiftning sker till ägarna av stamaktierna, preferensaktierna medföra rätt att ur Bolagets behållna tillgångar erhålla ett i bolagsordningen definierat lösenbelopp samt, om tillämpligt, utdelning som ackumulerats sedan senaste avstämningsdag. Minskning av aktiekapitalet kan ske genom inlösen av preferensaktier efter beslut av bolagsstämman. Med

undantag av vad som anges ovan ger samtliga aktier i Bolaget lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av att Bolaget träder i likvidation. Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade att mottaga utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat vederlag än kontantutdelningar (sakutdelning). Om en aktieägare inte kan betalas genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om en preskriptionstid på tio år. Om fordran skulle preskriberas förfaller utdelningsbeloppet till Bolaget. Såvida det inte förekommer några möjliga begränsningar som föreskrivs av banker eller clearingssystem 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.

Central värdepapperscentral Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister i enlighet med lagen om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument (1998:1479). Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. ISIN-koden för Bolagets B-aktie är SE0011563295.

Konvertibler, teckningsoptioner och övriga aktierelaterade instrument Footway Group har tre utestående incitamentsprogram riktade till nyckelpersoner och anställda. Teckningsoptionerna erhålls mot marknadsmässigt vederlag. Vid fullt utnyttjande av Footway Groups samtliga utestående optionsprogram kommer det

Större aktieägare

Tabellerna nedan avser de aktieägare som innehar aktier överstigande fem procent av antalet aktier (kapital) per 31 december 2023, med kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av enskild part eller parter.

Aktieägarstruktur före Företrädesemissionen	Antal aktier				Procentandel	
	Serie A	Serie B	Preferens	Totalt antal aktier	Kapital	Röster
Daniel Mühlbach	5 393 876	3 938 468	18 700	9 351 044	9,12%	27,29%
Rutger Arnhult via bolag	2 562 865	27 242 023	150 520	29 955 408	29,21%	24,99%
- varav M2 Capital Management AB	2 282 865	24 495 391	150 000	26 928 256	26,26%	22,38%
- varav M2 Asset Management AB	-	1 586 313	-	1 586 313	1,54%	0,75%
- varav Locellus Invest AB	280 000	1 160 319	520	1 440 839	1,41%	1,87%
eEquity AB	1 458 389	10 553 170	-	12 011 559	11,71%	11,85%
Stiftelsen Industrifonden	-	11 229 969	-	11 229 969	10,95%	5,29%
AltoCumulus Asset Management AB	-	7 638 738	-	7 638 738	7,45%	3,60%
Svea Bank AB	-	5 071 428	150 000	5 221 428	5,09%	2,46%
Övriga aktieägare	2 760 414	24 149 939	231 120	27 141 473	26,47%	24,51%
Totalt	12 175 544	89 823 735	550 340	102 549 619	100,00%	100,00%

Aktieägarstruktur efter Riktade Emissionen och Företrädesemissionen*	Antal aktier				Procentandel	
	Serie A	Serie B	Preferens	Totalt antal aktier	Kapital	Röster
Daniel Mühlbach	5 393 876	3 938 468	18 700	9 351 044	5,39%	20,46%
Rutger Arnhult via bolag	2 562 865	43 267 229	150 520	45 980 614	26,51%	24,39%
- varav M2 Capital Management AB	2 282 865	40 520 597	150 000	42 953 462	24,76%	22,43%
- varav M2 Asset Management AB	-	1 586 313	-	1 586 313	0,91%	0,56%
- varav Locellus Invest AB	280 000	1 160 319	520	1 440 839	0,83%	1,40%
eEquity AB	1 458 389	10 553 170	-	12 011 559	6,92%	8,88%
Stiftelsen Industrifonden	-	22 127 777	-	22 127 777	12,76%	7,82%
AltoCumulus Asset Management AB	-	11 638 738	-	11 638 738	6,71%	4,11%
Svea Bank AB	-	12 187 976	150 000	12 337 976	7,11%	4,36%
Övriga aktieägare	2 760 414	57 019 344	231 120	60 010 878	34,60%	29,98%
Totalt	12 175 544	160 732 702	550 340	173 458 586	100,00%	100,00%

* Tabellen visar preliminärt utfall vid fulltecknad Företrädesemissionen där dessa är fördelade till Övriga aktieägare

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

Betydande inflytande Per den 31 december kontrollerade Daniel Mühlbach, VD och grundare, 9,12 procent av aktierna och 27,29 procent av rösterna i Footway

att emitteras 3 000 000 stamaktier, varav högst 3 000 000 antal B-aktier vilket leder till en maximal utspädning om 2,87 procent av befintligt aktiekapital och 1,38 procent av antalet röster. Per sista september 2023 har 787 000 överlåtit. För incitamentsprogrammet gäller sedvanliga villkor, bland annat omräkning som föranleds av vissa förändringar i aktiekapitalet och antalet aktier under löptiden. För ytterligare information om Bolagets utestående incitamentsprogram, se nedan tabell.

Optionsprogram	Utställt	Teckningskurs nyteckning	Sista dag för nyteckning	Utestående optioner
L	2020-06-15	25,00	2024-07-15	1 000 000
M	2021-06-14	31,18	2026-06-14	1 000 000
N	2023-05-23	4,00	2027-05-23	1 000 000
Totalt				3 000 000

Under tredje kvartalet 2023 emitterades konvertibla skuldebrev om 20 msek till tre av Bolagets större aktieägare, M2 Capital Management, Stiftelsen Industrifonden och Svea Bank. Lånen upptogs med rekonstruktörens medgivande och ingår inte i skuldnedskrivningslikviden. De löper med 10 procent årlig ränta och konvertering kan ske till 35 procent rabatt mot det volymviktade genomsnittspriset 30 dagar före konvertering. Konvertering av lån kan ske den 30 juli 2024 eller i samband med en eventuell nyemission. Totalt kan upp till 16 miljoner B-aktier komma att emitteras, vilket motsvarar en utspädning om 13,5 procent av aktiekapitalet och 7,0 procent av rösterna före Företrädesemissionen. För det fall konvertering inte täcker hela kapitalbeloppet jämte upplupen ränta ska överskjutande belopp betalas ut kontant. Det konvertibla skuldebrevet konverteras och kvittas i samband med den Riktade Emissionen.

Group. Rutger Arnhult via bolag, kontrollerade 29,21 procent av aktierna och 24,99 procent av rösterna. Daniel Mühlbach och Rutger Arnhult via bolag kan både innan och efter förestående Företrädesemission utöva ett betydande inflytande över Footway Group i frågor som är föremål för aktieägarnas godkännande.

Beslut vid bolagsstämma Årsstämman den 23 maj 2023 beslutade inte lämna någon utdelning avseende räkenskapsåret 2022. Det innebär att innehavare av

preferensaktier vid nästa utdelning kompenseras för utebliven utdelning med tillägg om ränta motsvarande 12 procent per år. Vidare beslutade årsstämman att bemyndiga styrelsen att, under tiden fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler, med och utan företrädesrätt. Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får motsvara en ökning av aktiekapitalet om högst tjugo (20) procent baserat på det sammanlagda aktiekapitalet i Bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2023.

Utspädning Vid fulltecknad Företrädesemission ökar antalet aktier i Footway Group från 102 549 619 aktier till 128 187 024 aktier, vilket motsvarar en utspädningseffekt om 20 procent av aktiekapitalet och 11 procent av rösterna i Footway Group, för aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen. Utspädningseffekten har beräknats som antal aktier och röster som maximalt kan komma att emitteras dividerat med det maximala totala antalet aktier och röster i Footway Group efter full teckning i Företrädesemissionen.

Nettotillgångsvärdet Av tabellen nedan framgår nettotillgångsvärdet per aktie per den 31 december 2023, vilket kan jämföras med teckningskursen 1,25 sek per aktie i Erbjudandet.

Nettotillgångsvärde	Före	Efter
	Erbjudandet	Erbjudandet
Eget kapital, msek	98,4	390,4*
Antal aktier (per dagen för Prospektet)	102 549 619	173 458 586*
Nettotillgångsvärde per aktie, sek	0,96	2,25

*Avser Footway Groups eget kapital per den 31 december 2023, ökat med preliminär skuldnedskrivningslikvid (210 msek), Riktade Emissionen (50 msek) och emissionslikviden (32 msek), förutsatt fulltecknad Företrädesemission, med avdrag för emissionskostnader (2 msek).

Bolagsordning för Footway Group AB (publ)

(org. nr 556818-4047)

§1. Firma Bolagets firma är Footway Group AB. Bolaget är publikt (publ).

§2. Säte Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

§3. Verksamhet Bolaget ska både bedriva och tillhandahålla tjänster inom detaljhandel, samt därmed förenlig verksamhet.

§4. Aktiekapital Aktiekapitalet ska vara lägst 10.000.000 och högst 40.000.000 kronor.

§5. Aktier

5.1 Aktier och aktieslag Antal aktier ska vara lägst 100 000 000 och högst 400 000 000. Aktier ska kunna utges i tre serier, stamaktier serie A ("A-aktier"), stamaktier serie B ("B-aktier") och Preferensaktier. A-aktier och B-aktier benämns gemensamt för "Stamaktierna". A-aktier medför en (1) röst per aktie, B-aktier och Preferensaktier medför en tiondel (1/10) röst per aktie. Stamaktierna ska i övrigt sinsemellan vara likaberättigade. A-aktier, B-aktier respektive Preferensaktier får emitteras till ett belopp motsvarande högst 100 procent av aktiekapitalet.

5.2 Vinstutdelning

a) Preferensaktierna har företräde Beslutar bolagsstämman om vinstutdelning ska Preferensaktierna medföra företrädesrätt framför Stamaktierna till årlig utdelning av åtta (8) kronor per aktie ("Preferensutdelning"). Efter det att full tillämplig Preferensutdelning lämnats till Preferensaktier ska Preferensaktier inte medföra någon rätt till utdelning och ska Stamaktierna sinsemellan äga lika rätt att erhålla utdelning av bolagets behållna tillgångar.

b) Utbetalning av Preferensutdelning Utbetalning av Preferensutdelning ska ske kvartalsvis och ska per utbetalningstillfälle uppgå till en fjärdedel av tillämplig Preferensutdelning med följande avstämningsdagar; 10 januari, 10 april, 10 juli och 10 oktober. Om avstämningsdagen inte är en bankdag ska närmast föregående bankdag utgöra avstämningsdag. Preferensutdelning ska utbetalas den tredje bankdagen efter avstämningsdagen. Första gången Preferensutdelning kan komma att ske är vid den utbetalningsdag som infaller efter den första avstämningsdagen som infaller efter det senare av (i) 1 september 2015 och (ii) då Preferensaktierna registrerats hos Bolagsverket. Ingen rätt till Preferensutdelning ska föreligga avseende eventuella avstämningsdagar som inträffar innan den tillämpliga utbetalningsdagen som den första Preferensaktieutdelningen sker.

c) Beräkning av Innestående Belopp Med beaktande av vad som framgår i punkten 5.2 b) ovan, om ingen Preferensutdelning lämnats till preferensaktieägare, eller om endast utdelning understigandes åtta (8) kronor per Preferensaktie lämnats under ett eller flera år, ska Preferensaktierna medföra rätt att av följande års utdelningsbara medel också erhålla vad som därvid brustit ("Innestående Belopp") innan utdelning på Stamaktierna sker. Innestående Belopp ska räknas upp kumulativt från dag till dag med en faktor motsvarande en årlig räntesats tolv (12) procent ("Uppräkningsbeloppet"), varvid uppräkningsbeloppet ska ske från den kvartalsvisa tidpunkt då utbetalning av del av utdelningen skett (eller borde ha skett, i det fall det ej skett någon utdelning alls). Om ingen utdelning lämnas eller om årlig utdelning understigande tillämplig Preferensutdelning lämnats under ett eller flera år ankommer det på följande årsstämma att fatta beslut om fördelningen av den kvartalsvisa utbetalningen av Innestående Belopp.

d) Bolagets upplösning Upplöses bolaget ska, innan utskiftning sker till ägarna av Stamaktierna, Preferensaktierna medföra rätt att ur bolagets behållna tillgångar erhålla Lösenbeloppet (såsom det definieras i punkt 5.3 nedan men där tidpunkten ska hänföras till bolagsstämman beslut om upplösning) samt, om tillämpligt, utdelning som ackumulerats under den period som börjat den senaste (men exklusive) avstämningsdag som utgör

grund för beräkning av kvartalsvis tillämplig Preferensutdelning och som slutar (och inkluderar) den dag då bolaget försätts i likvidation. Antalet dagar i den kvartalsvisa avstämningsperioden ska beräknas baserat på det antal dagar som förflutit på den dag då bolaget försätts i likvidation dividerat med nittio (90). Preferensaktierna ska i övrigt inte medföra någon rätt till skiftesandel.

5.3 Inlösen Minskning av aktiekapitalet, dock inte under minimikapitalet, kan ske genom inlösen av ett visst antal eller samtliga Preferensaktier efter beslut av bolagsstämman.

Fördelningen av vilka Preferensaktier som ska inlösas ska ske pro rata i förhållande till det antal Preferensaktier som varje preferensaktieägare äger vid tidpunkten för bolagsstämman beslut om inlösen. Om fördelningen enligt ovan inte går jämnt ut ska styrelsen besluta om fördelningen av överskjutande Preferensaktier som ska inlösas. Lösenbeloppet för Preferensaktier ska vara följande, i samtliga fall med tillägg för eventuellt Innestående Belopp jämnt fördelat på varje inlöst Preferensaktie ("Lösenbeloppet"):

(I) vid Inlösen som sker före den avstämningsdag som inträffar närmast efter två år efter den initiala emissionen av Preferensaktier: 120 kronor,

(II) vid Inlösen som sker därefter men före den avstämningsdag som inträffar närmast efter fyra år efter den initiala emissionen av Preferensaktier: 110 kronor, och

(III) vid inlösen som sker därefter: 105 kronor.

I tillämpligt Lösenbelopp ska även, om tillämpligt, utdelning som ackumulerats under den period som börjat den senaste (men exklusive) avstämningsdag som utgör grund för beräkning av kvartalsvis tillämplig Preferensutdelning och som slutar (och inkluderar) den dag som bolaget sätter som avstämningsdag för inlösen tillkomma, enligt de principer som framgår under Bolagets upplösning ovan.

Ägare av Preferensaktie som ska inlösas är skyldig att inom tre månader från skriftlig underrättelse om bolagsstämman beslut om inlösen motta tillämpligt Lösenbelopp för Preferensaktien eller, där Bolagsverkets eller rättens tillstånd till minskningen erfordras, efter erhållande av underrättelse att beslut om sådant tillstånd har vunnit laga kraft.

5.4 Omvandling Efter skriftlig framställan från ägare till A-aktier ska bolaget omvandla aktieägarens i 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 avstämningsregistret.

5.5 Företrädesrätt Vid nyemission av A-aktier, B-aktier och Preferensaktier som inte sker mot betalning med apportegendom, ska innehavare av A-aktier, B-aktier och Preferensaktier 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 lottningsverkställd av bolagets styrelse.

Vid nyemission av endast A-aktier, B-aktier eller Preferensaktier som inte sker mot betalning med apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett aktieslag, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

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 de två föregående styckena.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontant- eller kvittningsemission 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 3 och högst 10 ledamöter.

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

§8. Kallelse Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

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.

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

§10. Räkenskapsår Räkenskapsår är 1 januari till 31 december.

§11. 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).

Fastställd vid extra bolagsstämma 2024-01-25

Legala frågor och kompletterande information

Bolagets registrerade företagsnamn (och handelsbeteckning) är Footway Group AB. Footway Groups organisationsnummer är 556818-4047 och styrelsen har sitt säte i Stockholm, Stockholms län. Bolaget bildades i Sverige den 9 september 2010 och registrerades hos Bolagsverket den 13 september 2010. Det nuvarande företagsnamnet registrerades den 24 juni 2015 då Bolaget blev publikt. Bolaget är ett publikt aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets verksamhetsföremål är att bedriva och tillhandahålla tjänster inom detaljhandel, samt därmed förenlig verksamhet. Den nuvarande bolagsordningen antogs vid årsstämman den 20 maj 2022. Footway Groups LEI-kod är 549300PS9QXE01NUUZ25. Bolagets B-aktie upptogs till handel på Nasdaq First North Growth Market den 20 december 2018 och handlas under kortnamnet FOOT B.

Prospektets godkännande

Prospektet har den 7 mars 2024 godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande ska inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Detta godkännande bör inte heller betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i Prospektförordningen.

Prospektet är giltigt under en tid av tolv månader efter godkännandet, förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i Prospektförordningen. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till detta Prospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämpligt när detta Prospekt inte längre är giltigt. Footway Group kommer endast att upprätta tillägg till detta Prospekt i enlighet med bestämmelserna i Prospektförordningen.

Väsentliga avtal

Detta avsnitt innehåller en sammanfattning av väsentliga avtal som Footway Group ingått under de senaste två åren samt övriga avtal som Footway Group ingått innefattande rättigheter eller skyldigheter av väsentlig betydelse för Bolaget (i båda fall undantaget avtal som ingåtts som del i den löpande verksamheten).

Finansiering Bolaget har avtal med Danske Bank om en checkräkningskredit som uppgår till ett maximalt belopp om 245 msek. Den initiala kreditiden löpte från den 7 juni 2018 till den 31 december 2018 och förlängs normalt med tolv månader i taget. Från och med 31 mars 2024 sker amortering med 10 msek per kvartal fram till och med december 2025. Den innehåller sedvanliga villkor, garantier och åtaganden avseende bland annat uppfyllande av vissa finansiella nyckeltal. Vidare är Bolaget enligt avtalet föremål för vissa restriktioner, genom skriftligt medgivande från Danske Bank, huvudsakligen hänförliga till utnyttjande av factoring eller annan överlåtelse eller pantförskrivning av kundfordringar och överlåtelse av immateriella rättigheter. Per 31 december 2023 var checkräkningskredit utnyttjad med 178,9 msek. Per dagen för prospektet uppgick utnyttjad checkräkningskredit till ca 210 msek.

Ett lånefacilitetsavtal avseende en periodfacilitet om upp till 150 msek tecknades med Svea Bank AB, tidigare Svea Ekonomi AB (publ), i mars 2020. Avtalet innehåller sedvanliga villkor och åtaganden avseende bland annat uppfyllande av vissa finansiella nyckeltal. Lånet har sedan tidigare amorterats med 117,6 msek. Per 31 december 2023 återstår 32,4 msek och amorteras från mars 2024 med 2,5 msek per kvartal till och med mars 2027, då det blir slutbetalat.

Bolaget tecknade under februari 2024 avtal med Juni Technology om finansiering av leverantörsreskontran om 30 msek. Avtalet har träffats på marknadsmässiga villkor och löper tillsvidare.

Bolaget har under februari erhållit bindande teckningsåtaganden om 50 msek avseende Riktade Emissionen. Totalt kan upp till 45 miljoner B-aktier komma att emitteras, vilket motsvarar en utspädning om 33 procent av aktiekapitalet och 18 procent av rösterna före Förträdesemissionen. I samband med Riktade Emissionen genomförs kvittning av samtliga konvertibla lån som emitterades i juli 2023, inklusive ränta, om totalt 21 msek. Riktade Emissionen är inte slutförd per dagen för prospektet.

Den skulduppställning som Bolaget erbjudit sina fordringsägare, och som Solna Tingsrätt fastställde, enligt Rekonstruktionsplanen vann laga kraft den 13 februari 2024. Beslutet innebär att ca 280 msek i skulder till fordringsägare skrivs ned mot att Bolaget betalar skuldnedskrivningslikvid om totalt ca 70 msek.

Immateriella rättigheter

Varumärken Som ett led i Bolagets varumärkesstrategi har varumärket FOOTWAY registrerats i hela Europa.

Domännamn Bolaget innehar drygt 200 domäner, förnyelse och bevakning av domännamnen sköts av Bolagets ombud. Bland de registrerade domänerna finns bl.a. footway.com, sportamore.com, thesolestory.com, heppo.com, caliroots.com, belapadel.com, racketnow.com, brandosa.com, runforest.com, grandshoes.com, stayhard.com och netlens.com. Footway Group införskaffar kontinuerligt fler domäner eftersom Bolaget betraktar domänerna som värdefulla tillgångar, exempelvis genom den länkning som sker mellan olika domäner, vilket i sin tur påverkar trafiken till Bolagets olika domäner.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Footway Group bedriver verksamhet i flera länder och inom ramen för den löpande verksamheten blir Bolaget från tid till annan föremål för tvister, krav och administrativa förfaranden. Footway Group har dock inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Footway Groups kännedom riskerar att inledas) under de senaste tolv månaderna, som nyligen haft eller som bedöms skulle kunna få betydande effekter på Footway Groups finansiella ställning eller lönsamhet.

Transaktioner med närstående

Under det tredje kvartalet 2023 emitterades konvertibla lån om 20 msek till några av bolagets större aktieägare (M2 Capital Management, Stiftelsen Industrifonden och Svea Bank). Konvertibeln löper med 10% ränta och konvertering kan ske till 35% rabatt mot det volymviktade genomsnittspriset 30 dagar före konvertering. Konvertering kan ske den 30 juli 2024 eller i samband med en eventuell nyemission. Totalt kan upp till 16 miljoner aktier av serie B komma att emitteras genom konvertering av lånet, motsvarande en utspädning om 13,5% av aktiekapitalet och 6,9% av rösterna. För det fall konvertering inte täcker hela kapitalbeloppet jämte upplupen ränta skall resterande belopp betalas ut kontant. Lånet har upptagits med rekonstruktörens medgivande och skall inte ingå i ett framtida ackord.

Utöver vad som framgår ovan och av Bolagets införlivade finansiella rapporter för räkenskapsåren 2022, 2021 och 2020 har inga närståendetransaktioner som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Footway Group ägt rum under den period som täcks av den historiska finansiella informationen fram till datumet för detta Prospekt.

Sammanfattning av information som offentliggjorts enligt MAR

Nedan sammanfattas den information som Footway Group har offentliggjort i enlighet med Marknadsmisbruksförordningen (596/2014) ("MAR") under de senaste tolv månaderna och som är relevant per dagen för detta Prospekt.

Finansiella rapporter:

• Den 14 oktober 2022 publicerades delårsrapport för perioden 1 januari - 30 september 2022.

- Den 3 februari 2023 publicerades bokslutskommunikén för perioden 1 januari - 31 december 2022.
- Den 19 april 2023 publicerades delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2023.
- Den 13 juli 2023 publicerades delårsrapport för perioden 1 januari - 30 juni 2023.
- Den 12 oktober 2023 publicerades delårsrapport för perioden 1 januari - 30 september 2023.
- Den 19 januari 2024 publicerades bokslutskommunikén för perioden 1 januari - 31 december 2023.

Kapitalanskaffningar inklusive Företrädesemissionen

- Den 4 augusti 2023 offentliggjordes att Footway Groups styrelse, med stöd av bolagsstämans bemyndigande, beslutat genomföra en riktad emission av konvertibla lån om sammanlagt 20 msek med en årlig ränta på 10 procent. Vid konvertering kan antalet B-aktier öka med maximalt 16 000 000 st (motsvarande en utspädning med 13,5 procent av aktiekapitalet och 6,9 procent av rösterna efter registrering).
- Den 22 december 2023 offentliggjordes att Bolagets styrelse föreslagit att en extra bolagsstämma den 25 januari 2024 bemyndigar styrelsen att vid ett eller flera tillfällen besluta om nyemission av aktier eller teckningsoptioner, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, motsvarande en ökning av högst 120 000 000 B-aktier för att tillföra bolaget rörelsekapital och finansiera bolagets framtida verksamhet.
- Den 25 januari 2024 offentliggjordes att extra bolagsstämman bemyndigade styrelsen att vid ett eller flera tillfällen besluta om nyemission av aktier eller teckningsoptioner, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, motsvarande en ökning av högst 120 000 000 B-aktier för att tillföra bolaget rörelsekapital och finansiera bolagets framtida verksamhet.
- Den 14 februari 2024 offentliggjordes att Bolaget säkerställt 80 msek i finansiering för att stärka sin finansiella ställning och säkerställa en framgångsrikt avslutad rekonstruktion. Finansieringen sker genom en riktad nyemission om 50 msek med en teckningskurs om 1,25 kr per aktie samt genom finansiering av leverantörsreskontran om 30 msek.
- Den 29 februari 2024 offentliggjordes att Bolagets styrelse genom bemyndigande från extra bolagsstämma den 25 januari 2024 avser genomföra en företrädesemission om ca 30 msek. Villkor för emissionen såsom teckningskurs, teckningsrelation och antal nya aktier offentliggjordes samtidigt.

Övrigt:

- Den 1 februari 2023 offentliggjordes att Bolaget genomför åtgärder för förbättrad likviditet och gör en extraordinär nedskrivning av varulager om 186 msek i fjärde kvartalet 2022.

- Den 19 april 2023 offentliggjordes att Footway Groups styrelse föreslog årsstämman att inte lämna utdelning för verksamhetsåret 2022. Förslaget lämnades som en försiktighetsåtgärd mot bakgrund av det allmänna konjunkturläget.

- Den 30 maj 2023 offentliggjordes att Footway Group och WeSports ingått ett nytt strategiskt partnerskap där Footway+, Footway Groups e-handelstjänst, blir ryggraden i återlanseringen av WeSports varumärke Keller Sports.
- Den 25 juli 2023 ansökte Footway Group om företagsrekonstruktion. Beslutet grundade sig i de mycket utmanande förutsättningar som sporthandeln i Sverige och Norge utsatts för tidigare månader. Det akuta likviditetsläget resulterade i att det inte fanns förutsättningar att invänta den finansiering som Bolaget offentliggjort i samband med Q2-rapporten.

- Den 30 november 2023 offentliggjordes att Footway Group byter Certified Adviser till Carnegie Investment Bank AB (publ).

- Den 23 januari 2024 offentliggjordes att Solna tingsrätt fastställt den rekonstruktionsplan med skulduppställning som Footway Group AB erbjudit sina fordringsägare. Beslutet kunde överklagas till och med den 13 februari 2024 och vann då laga kraft.

Kostnader för Erbjudandet

Footway Groups totala kostnader för Erbjudandet beräknas uppgå till ca 2 msek. Sådana kostnader är framför allt hänförliga till kostnader för upptagande till handel av värdepapper, emissionsinstitut, legal rådgivning, etc.

Rådgivares intressen

Mangold agerar emissionsinstitut åt Bolaget i samband med Erbjudandet. Mangold erhåller en på förhand avtalad marknadsmässig fast ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Mangold kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. Inga av Bolagets rådgivare, finansiella intermediärer eller experter bedöms varken direkt eller indirekt ha några väsentliga intressen i Bolaget eller transaktionen.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Footway Groups bolagsordning, registreringsbevis och Prospektet finns, under Prospektets giltighetstid, tillgängliga för inspektion under kontorstid på Bolagets huvudkontor på Nolsögatan 3 i Kista. Handlingarna finns även i elektronisk form på Bolagets webbplats: www.footway.com/investors.

www.footway.com respektive www.footwayplus.com

Informationen på webbplatsen ingår inte i Prospektet såvida denna information inte införlivats i Prospektet.

Utvald historisk finansiell information

Dokument som införlivas genom hänvisning

Bolagets finansiella rapporter för räkenskapsåren 2020-2022 utgör en del av Prospektet 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 Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 till 2022 samt i bokslutskommunikén för perioden januari-december 2023 där hänvisningar görs enligt följande:

- Årsredovisningen 2020: Förvaltningsberättelse (sidan 2-4), Förändring eget kapital (sidan 4), Resultaträkning (sidan 4), Balansräkning (sidan 4), Kassaflöde (sidan 4), Redovisningsprinciper och noter (sidan 5-9) och Revisionsberättelse (sidan 10-11).
- 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).
- Bokslutskommuniké 2023 (perioden januari-december): Förändring eget kapital (sidan 4), Resultaträkning (sidan 4), Balansräkning (sidan 4), Kassaflöde (sidan 4), Redovisningsprinciper och noter (sidan 5).

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 Prospektet eller som inte bedöms relevant för investerare i samband med Erbjudandet. Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2020-2022 har reviderats av Bolagets revisorer och revisionsberättelsen är fogad till respektive årsredovisning. Bokslutskommunikéen för perioden januari - december 2023 har inte granskats av Bolagets revisor.

Adresser

Footway Group AB

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

Emissionsinstitut

Mangold Fondkommission AB
Box 55691
102 15 Stockholm
Besöksadress:
Nybrogatan 55
114 40 Stockholm

Revisor

Mazars AB
Box 1317
111 83 Stockholm

Central värdepappersförvarare

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm