



**Wise Group AB (publ)**

**Information inför anslutning till First North**

**April 2007**



<b>INNEHÅLLSFÖRTECKNING</b>
-----------------------------

<b>DEFINITIONER.....</b>	<b>3</b>
<b>ALLMÄN INFORMATION.....</b>	<b>4</b>
<b>BAKGRUND OCH MOTIV .....</b>	<b>5</b>
<b>VERKSAMHET .....</b>	<b>6</b>
<b>FINANSIELL INFORMATION .....</b>	<b>10</b>
<b>KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA INFORMATIONEN.....</b>	<b>11</b>
<b>RISKFÄKTORER FÖR WISE GROUP.....</b>	<b>12</b>
<b>LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION FÖR WISE GROUP.....</b>	<b>14</b>
<b>BOLAGSORDNING WISE GROUP AB.....</b>	<b>15</b>
<b>AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN.....</b>	<b>17</b>
<b>STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER I WISE GROUP ..</b>	<b>18</b>
<b>SKATTEFRÅGOR.....</b>	<b>21</b>
<b>ADRESS .....</b>	<b>23</b>

## DEFINITIONER

Med "Wise Group", eller "Bolaget" avses i det följande Wise Group AB (publ) (tidigare firma Wise Online AB (publ)), org.nr 556686-3576.

Med "Gamla Wise" avses i det följande, om inte annat framgår av sammanhanget, Dagon AB (publ) (tidigare firma Wise Group AB (publ)), org.nr 556431-0067.

Siffror i denna bolagsbeskrivning har avrundats, medan beräkningar utförts utan avrundning. Detta medför att vissa tabeller och nyckeltal till synes inte summerar korrekt.

Denna bolagsbeskrivning har upprättats såsom informationsunderlag inför Wise Groups anslutning till First North. Informationsunderlaget är inget prospekt enligt tillämpligt regelverk härom. Remium AB, som biträtt styrelsen i Wise Group vid sammanställningen av denna bolagsbeskrivning, har granskat den lämnade informationen men påtar sig inte något ansvar för den lämnade informationens riktighet eller fullständighet och friskriver sig från allt ansvar för beslut som fattas på grundval av bolagsbeskrivningen.

Tvist med anledning av denna bolagsbeskrivning skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

### **Beräknad första dag för handel på First North**

16 april 2007

### **Ekonomisk information**

Delårsrapport januari-mars: 10 maj 2007

Delårsrapport januari-juni: 24 augusti 2007

Delårsrapport januari-september: 9 november 2007

Bokslutskommuniké 2007: 22 februari 2008

### **Övrigt**

ISIN-kod: SE0001991670

Börspost: 5 000

Tickernamn: WISE

**ALLMÄN INFORMATION****Handel i aktien**

Aktierna i Wise Group avses bli föremål för handel på First North. First North är en alternativ marknadsplats som drivs av Stockholmsbörsen, som är en del av den nordiska börsen OMX. Bolag på First North regleras av First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag vars aktier handlas på First North kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag. Aktierna handlas via OMX handelssystem SAXESS. Handeln sker elektroniskt på ett enkelt och kostnadseffektivt sätt och bedrivs kontinuerligt på samma sätt som för de börsnoterade företagen. Information om kurser, volym och orderdjup offentliggörs i realtid genom samma kanaler som för börsaktier. Det innebär att företagen som är listade på First North har samma möjligheter som de stora företagen, men att de följer reglerna för First North och därmed inte omfattas av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad.

**Certified Adviser**

Alla bolag på First North har avtal med en godkänd rådgivare (Certified Adviser) som säkerställer att företaget uppfyller de löpande förpliktelser som sammanhänger med att bolagets aktier är godkända för handel på First North. Åtagandet som Certified Adviser för bolag på First North innefattar bland annat att löpande granska den information som bolaget publicerat samt att de av Stockholmsbörsen fastställda listningskrav uppfylls. Dessutom övervakar rådgivaren löpande att bolaget iaktar reglerna och rapporterar omedelbart till Stockholmsbörsen om någon regel bryts. Stockholmsbörsen övervakar kontinuerligt handeln och kontrollerar även att Certified Advisers lever upp till sina åtaganden. Certified Adviser för Wise Group kommer att vara Remium som är medlem vid och har avtal med Stockholmsbörsen.

Remium AB ägde per den 31 mars 2007 inga aktier i Wise Group.

## BAKGRUND OCH MOTIV

Den 26 mars 2007 godkände årsstämman i Gamla Wise förvärv av fastighetsbolaget Dagon Sverige AB mot vederlag i egna aktier. Hela verksamheten i Gamla Wise överfördes per den 28 februari 2007 till dotterbolaget Wise Group AB (tidigare firma Wise Online AB). Aktierna i Wise Group överfördes till ägarna i Gamla Wise per avstämningsdag 29 mars 2007.

Den 1 juli 2006 överfördes verksamheten i Gamla Tripep till dotterbolaget Tripep AB som en förberedelse inför det förvärv av bostadsfastigheter och andra tillgångar som extra bolagsstämma i Din Bostad AB godkände den 25 september 2006. Aktierna i Tripep delades ut till ägarna i Gamla Tripep per avstämningsdag 28 september 2006.

I samband med ovanstående beslutade styrelsen för Wise Group att ansöka om anslutning till Stockholmsbörsens First North, i syfte att erbjuda aktieägarna tillgång till en marknadsplats som är väl anpassad för Wise Groups behov och förutsättningar.

*Styrelsen i Wise Group ansvarar för beskrivningen av Wise Group i detta dokument. Härmed försäkras att, såvitt är känt för styrelsen, uppgifterna i detta dokument överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat, som skulle kunna påverka den bild av Wise Group som ges i detta dokument.*

Stockholm april 2007  
**Wise Group AB (publ)**  
 Styrelsen

## VERKSAMHET

### Vision

Wise Group ska vara den ledande leverantören av affärsdriven HR.

### Affärsidé

Wise Group erbjuder affärsdriven HR genom kvalitativ rådgivning och innovativa lösningar som förenklar, effektiviserar och utvecklar det praktiska och strategiska HR-arbetet i företag och organisationer.

### MÅL

#### Finansiella mål

- Tillväxten ska överstiga 30 procent i genomsnitt över en femårsperiod.
- Rörelsemarginalen ska långsiktigt överstiga 10 procent.
- Verksamheten ska drivas genom ett positivt kassaflöde.
- Bolaget ska vara attraktivt för investerare.

#### Strategiska mål

- Wise Group ska stärka sin position som leverantör av affärsdriven HR och upplevas som en nytänkande och personlig aktör.
- Wise Group ska fortsätta att leda utvecklingen av HR-tjänster och ha det mest attraktiva erbjudandet på marknaden.

### STRATEGIER

#### Varumärke

Genom ord och handling ska Wise Group bygga ett varumärke som står för engagemang, nytänkande, professionalism och affärsmannaskap.

#### Erbjudande

Wise Group ska erbjuda lösningsorienterade HR-tjänster med IT som bas, i kombination med konsultstöd och rådgivning. Wise Groups tjänster ska vara innovativa och användarvänliga med utgångspunkt i kundens affär.

#### Marknad och försäljning

Tillväxt ska ske genom att erbjuda nya tjänster och koncept till befintliga kunder samt genom nykundsbearbetning. Marknaden ska segmenteras och bearbetningen anpassas efter respektive segments egenskaper.

Wise Group ska bygga nära och långsiktiga kundrelationer genom kvalitativ försäljning till potentiellt lönsamma kundsegment.

#### Medarbetare och företagskultur

Wise Group ska, genom att utveckla sin personal till stolta, motiverade och engagerade medarbetare, skapa ett vinnande lag där varje individ bidrar till ett positivt slutresultat. Wise Group ska arbeta aktivt med att vidareutveckla ledarskapet i syfte att vidareutveckla personalens kompetens- och affärsmässighet.

#### IT-strategi och infrastruktur

Wise Group ska vidareutveckla och förbättra den nya tekniska plattformen. Wise Group ska ständigt finna nya lösningar med IT som bas, för att effektivisera det praktiska HR-arbetet.

#### Partnerstrategi

Wise Group ska ha långsiktiga samarbeten med kompetenta HR-specialister, som uppfyller Wise Groups högt ställda krav på HR-kompetens, kvalitet och nytänkande. Samarbeten och partnerskap ska utvecklas med återförsäljare under eget eller annans varumärke.

#### Kunderbjudande

Wise Group erbjuder en kombination av HR-konsulter och webbverktyg som förenklar det praktiska personalarbetet och möter kundernas höga krav på effektivitet och användbarhet. Genom en mix av djup och bred kompetens inom personalhantering kan Wise Group identifiera HR-relaterade styrkor och svagheter på

olika nivåer i organisationer, hur de påverkar helheten och erbjuda de lösningar som skapar störst långsiktig affärsnytta för kunden.

### Affärsmodell

Wise Group erbjuder sina kunder helhetslösningar inom alla centrala HR-processer såsom rekrytering, karriär-, chefs och kompetensutveckling, personaladministration och omställning.

Tjänsterna baseras på standardiserade och anpassade HR-tjänster med IT som bas i kombination med konsultstöd.

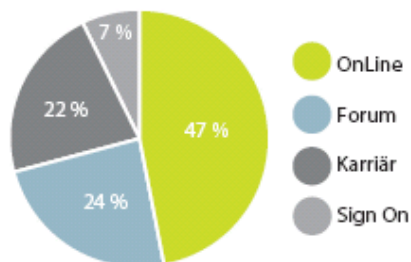
Centralt i affärsmodellen är ambitionen att ge kunderna de lösningar som ger störst affärsnytta. Detta uppnås genom att analysera kundens situation och behov. Därefter kan Wise Group erbjuda såväl skräddarsydda som standardiserade lösningar som innehåller hög HR-kompetens och ett effektivt IT- och konsultstöd.

Wise Group erbjuder tjänster som stödjer kunden genom företagets hela livscykel. Kunden kan få hjälp i olika utvecklingsfaser, i tillväxt såväl som i neddragning, vilket skapar förutsättningar för ett framgångsrikt HR-arbete baserat på långsiktiga relationer.

## INTÄKTER

### Abonnemangsinträder

Intäkterna består till cirka 75 procent av kontraktbundna abonnemangsinträder med löptider på minst ett år. Abonnemangsinträden härrör från OnLine-tjänsterna samt de HR-nätverk som Wise Group erbjuder. Abonnemangen betalas i förskott. Abonnemangsinträdenas storlek per kund baseras på antal anställda i kundföretaget och på tjänsteinnehåll.



*Detta avser nettoomsättning per affärsområde och inkluderar inte likviden för försäljning av Sign On*

### Konsultintäkter

Vid försäljning av kundanpassade webb lösningar får Wise Group även betalt för själva kundanpassningen. Inom affärsområdena Karriär och Konsult & Kompetens genomförs konsultuppdrag som baseras på ett fast pris med en successiv vinstavräkning beroende på uppdragets leveranser.

### Kostnadsstruktur

Personalkostnaderna är koncernens största utgift och utgör cirka 60 procent av den totala kostnadsmassan. Näst största kostnadspost utgörs av direkta försäljningskostnader i vilka främst kostnader för ersättning till underkonsulter och samarbetspartners ingår. Bland övriga externa kostnader återfinns kostnadsposter för bland annat hyra, marknadsföring, IT-drift och borsmedlemskap.

### Marginaler

Nöjda kunder, långa kundrelationer och hög förnyelsegrad på abonnemangstjänsterna är kritiska för lönsamheten. OnLinetjänsterna har avtagande marginalkostnader och rörelsemarginalen ökar kraftigt med större volymer per tjänst, fler tjänster per kund och längre kundrelationer. Förnyelsegraden bör ligga på en nivå som överstiger 70 procent för att uppnå en god kund och omsättningstillväxt.

HR-konsulter och karriärcoacher arbetar ofta i långa och varaktiga kundrelationer, vilket har en positiv inverkan på rörelsemarginalen.

### Wise Groups tjänster

Wise Groups tjänster består av en sammansättning av webbaserade verktyg och konsultstöd. Utifrån en analys av kundens situation kan Wise Groups säljare och konsulter kombinera ett erbjudande av tjänster som är anpassat till kundens behov av affärsmässiga HR-lösningar.

### Lösningssinriktad rådgivning

Wise Groups styrka bygger på tillgång till kompetens inom ett flertal HR-relaterade områden såsom organisationsutveckling, lagstiftning och IT. Wise Groups konsulter är professionella och lösningssinriktade rådgivare som med stöd av olika specialister i sin egen organisation kan lösa kundens olika problem.

### Fokus på användbarhet

Wise Groups tjänster fokuserar framförallt på användbarhet. De lösningar som Wise Group skapar bygger ofta på användarvänliga IT-verktyg som förmedlar såväl viktig information som praktisk hjälp i genomförandet av olika HR-processer.

### Nya tjänster 2006

Under 2006 har Wise Group utvecklat ett antal nya tjänster:

- Wise Groups PA forum ger kunderna tillgång till ett 20-tal HR-nätverk som ger stöd och inspiration i HR-arbetet.
- Wise Groups "Personalavdelning på Distans" ger växande bolag möjlighet att snabbt etablera ett kompetent och effektivt HR-arbete utan omfattande investeringar.
- HR-Portalen är en intranätlösning som hjälper personalavdelningen på större företag att ge sina linjechefer effektivt stöd i chefernas personalarbete.
- Karriärportalen ger Wise Groups coachningsklienter tillgång till en egen interaktiv karriärportal på Internet, som stöd till en strukturerad jobbsökarprocess.

Wise Group har ett brett erbjudande av HR-tjänster som stödjer kundföretagen i hela deras utveckling, i tillväxt såväl som neddragning. Utifrån en analys av kundens situation kan Wise Group kombinera ett erbjudande av tjänster som är anpassat till kundens behov.

Wise Groups tjänster	
HR-konsulter <ul style="list-style-type: none"> <li>• Konsultstöd för företagets alla HR-processer</li> <li>• HR-projekt                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- Projektledning/coachning</li> <li>- Reusersstöd/leverans</li> </ul> </li> <li>• Interim HR</li> <li>• Personalavdelning på Distans</li> </ul>	Rekrytering <ul style="list-style-type: none"> <li>• Praktiska rekryteringsverktyg</li> <li>• Annonsrekrytering</li> <li>• Search/headhunting</li> <li>• Konsultstöd</li> <li>• Utbildningar</li> </ul>
Medarbetarundersökningar <ul style="list-style-type: none"> <li>• Undersökningsverktyg</li> <li>• Projektledning</li> <li>• Förändringsledning</li> </ul>	Omställning <ul style="list-style-type: none"> <li>• Outplacement</li> <li>• Karriärcoachning</li> <li>• Karriärutveckling</li> <li>• Projektledning/coachning</li> </ul>
Utbildningar <ul style="list-style-type: none"> <li>• Skräddarsydda chefsutvecklingsprogram</li> <li>• Öppna utbildningar</li> <li>• Individuella stöd/coaching</li> <li>• Workshops</li> <li>• Seminarier</li> </ul>	On-Line verktyg <ul style="list-style-type: none"> <li>• Strukturerad information och konkreta arbetsverktyg</li> <li>• Bastjänster</li> <li>• Plustjänster</li> <li>• Personalchef OnLine</li> <li>• Omvärldsbevakning/nyheter</li> <li>• Kundenpassade tjänster                             <ul style="list-style-type: none"> <li>- HR-Portalen (Chefsguide / Personalhandbok)</li> <li>- e-Betyg</li> <li>- e-Rekrytering</li> </ul> </li> </ul>
HR-nätverk	

## MARKNAD

### Den svenska HR-marknadens storlek och tillväxt

Personarbete sker i alla företag med anställda. Marknaden för HR-tjänster är ytterst beroende av företagsamheten i Sverige och företag med anställd personal. Den 31 december 2005 arbetade omkring 2 miljoner människor i privata företag med mer än 5 anställda. Dessa företag behöver i mer eller mindre utsträckning hantera personalfrågor och utveckla sitt HR-arbete. Runt 60 procent av arbetskraften i privat sektor befinner sig i företag med 20 anställda eller mer. Ett ökat antal anställda ökar komplexiteten i HR-arbetet och behovet av externt stöd blir större. Vid sidan av den privata sektorn finns den offentliga sektorn och statlig affärsverksamhet som sysselsätter cirka 1,4 miljoner människor.<sup>1</sup>

### Konkurrenssituation

Marknaden för HR-tjänster är fragmenterad, och framförallt HR-konsultmarknaden består av många små eller medelstora aktörer. Aktörerna kan delas in i HR-konsultföretag, intresseorganisationer och företag som erbjuder internetbaserade beslutsstöd och innehållstjänster (faktaförlag). Konsultföretagen är ofta inriktade på väl avgränsade nischer inom HR, som till exempel rekrytering och organisationsutveckling.

Wise Groups konkurrenter är bland andra Stepstone, Manpower, Proffice, Poolia, Alumni, Intersearch, K2 Search och Personec.

### KUNDER

Wise Group har cirka 2 500 kunder, vilket är en minskning med 1000 kunder sedan 2005. Kundbortfallet beror på försäljningen av affärsområdet Sign On. Sign On riktade sig främst mot mindre kunder med färre än 50 anställda.

Wise Groups kunder är privata företag och organisationer, som representerar många skilda branscher. Kundernas storlek varierar från 10 till flera tusen medarbetare. Storleken styr behov och uppdrag i högre utsträckning än i vilken bransch kunden är verksam. Mindre och medelstora företag efterfrågar i högre grad standardlösningar, medan större arbetsgivare ofta söker helhets- och anpassade lösningar. I större företag finns också en större potential att sälja flera tjänster och skapa vinster i HR-arbetet. Under de senaste åren har Wise Group fått ett växande antal kunder med fler än 500 anställda.

## PERSONAL OCH ORGANISATION

### Operativ organisation

Wise Groups verksamhet är organiserad i tre affärsområden – OnLine, Karriär samt Forum. Affärsområdena kompletteras förutom VD med ett antal stöd- och supportfunktioner såsom Marknad & Webb, IT, HR, Ekonomi och Administration.

Wise Group bedriver verksamheten med i huvudsak egen personal. Under året har bolaget anlitat externa specialister motsvarande 3,0 årsanställda, dessa avtal har löpt på med varierande tid under året. Omräknat till antal anställda var antalet totalt 59 personer. Medelantalet anställda under året var 56 personer, varav 30 kvinnor.

Av medarbetarna har 51 procent högskoleutbildning eller motsvarande vidareutbildning. 49 procent har gymnasiekompetens. Medelåldern är 38 år. Av cheferna i bolaget utgör kvinnor 50 procent. 51 personer finns i Stockholm samt 8 i Malmö samt Helsingborg.

### FINANSIERING

Per 1 mars 2007 uppgick Wise Groups kassa och bank till 0,4 miljoner kronor och kundfordringar till 8,6 miljoner kronor. Bolaget hade per 1 mars utnyttjad fakturabelåningskredit om 3,5 miljoner kronor. Utöver detta hade bolaget leverantörsskulder om 5,9 miljoner kronor samt kortfristiga lån om 7 miljoner kronor. Som ett led i uppgörelsen med Dagon Fastigheter AB kommer Bolaget att erhålla 7 miljoner kronor i kontant tillskott under april månad. Kostnader för transaktionen förväntas uppgå till 3 miljoner kronor. Bolagets bedömning är att med nuvarande affärsplan räcker befintliga likvida medel samt tillgängligt kreditutrymme i minst 12 månader från och med första dag för handel på First North.

<sup>1</sup> Källa: SCB, Centrala företags- och arbetsställeregistret 2005 (31/12)

**FINANSIELL INFORMATION**
**Bakgrund**

Den 26 mars 2007 godkände årsstämman i Gamla Wise förvärv av fastighetsbolaget Dagon Sverige AB mot vederlag i egna aktier. Hela verksamheten i Gamla Wise överfördes per den 28 februari 2007 till dotterbolaget Wise Group AB (tidigare firma Wise Online AB). Nedan redovisas den finansiella utvecklingen i Gamla Wise, vilket i all väsentlighet utgör dagens verksamhet i Wise Group.

**KONCERNEN**
**Resultaträkningar i sammandrag**

kSEK	Gamla Wise		
	2004	2005	2006
Omsättning	31,0	37,7	36,0
Övriga rörelseintäkter	3,5	2,4	10,8
<b>Nettoomsättning</b>	<b>34,5</b>	<b>40,1</b>	<b>46,8</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>			
Försäljningskostnader	-1,6	-3,8	-6,1
Övriga kostnader	-10,9	-10,7	-10,0
Jämförelsestörande poster	0,0	0,0	-1,5
Personalkostnader	-19,9	-23,7	-30,1
Avskrivningar	-1,4	-1,6	-1,6
<b>Summa kostnader</b>	<b>-33,8</b>	<b>-39,8</b>	<b>-49,4</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>0,7</b>	<b>0,3</b>	<b>-2,6</b>
Resultat från andelar i koncern- och intresseföretag	0,2	0,0	-0,3
Realisationsvinster	1,0	3,4	0,0
Räntenetto	-0,3	-0,3	-0,5
<b>Finansnetto</b>	<b>0,9</b>	<b>3,1</b>	<b>-0,8</b>
Resultat efter finansiella poster	1,6	3,4	-3,4
Skatt på periodens resultat	0,0	0,0	0,0
<b>Periodens resultat</b>	<b>1,6</b>	<b>3,4</b>	<b>-3,4</b>

**KONCERNEN**
**Balansräkningar i sammandrag**

kSEK	Gamla Wise	Wise Group AB pro forma
	2006-12-31	2006-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	12,6	12,6
Goodwill	14,4	14,4
Materiella anläggningstillgångar	1,1	1,1
Finansiella anläggningstillgångar	0,8	0,8
Omsättningstillgångar	17,4	17,4
Kassa och bank	0,1	0,1
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>46,4</b>	<b>46,4</b>
Aktiekapital	12,9	12,9
Övrigt tillskjutet kapital	34,4	0
Balanserade vinstmedel inkl årets resultat	-35,8	0
<b>Summa eget kapital</b>	<b>11,4</b>	<b>12,9</b>
Avsättningar	0,4	0,4
Latent skatt	0,4	0,4
Långfristiga skulder	0,0	0,0
Faktura belåning	3,6	3,6
Kortfristiga skulder	30,6	29,1
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>46,4</b>	<b>46,4</b>
Ställda säkerheter	11,4	
Ansvarsförbindelser	Inga	

Not: Antaganden för proformabalansräkning för Wise Group per 061231: Hela överlåtelsen av rörelsen från moderbolaget (Gamla Wise) till dotterbolaget (Wise Group) har skett per 061231. Kapitaltillskottet om 7,0 miljoner kronor från de dåvarande aktieägarna i Dagon Sverige har skett per 061231.

**KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA INFORMATIONEN****Bakgrund**

Den 26 mars 2007 godkände årsstämman i Gamla Wise förvärv av fastighetsbolaget Dagon Sverige AB mot vederlag i egna aktier. Hela verksamheten i Gamla Wise överfördes per den 28 februari 2007 till dotterbolaget Wise Group AB (tidigare firma Wise Online AB). Nedan kommenteras den finansiella utvecklingen i Gamla Wise, vilket i all väsentlighet utgör dagens verksamhet i Wise Group.

**2004**

Omsättningen för året minskade med 7 procent från 38,7 till 36,2 miljoner kronor. I fjolårets omsättning ingick avknoppade affärsområden. För jämförbara verksamheter steg omsättningen med 34 procent från 24,5 till 32,7 miljoner kronor.

Årets resultat uppgick till 1,0 miljoner kronor (-27,6). I resultatet ingick bland annat realisationsvinster vid inkrämsförsäljning till FormPipe AB om 1,2 miljoner kronor samt realisationsvinst vid försäljning av aktier i FormPipe AB om 1,3 miljoner kronor, totalt 2,5 miljoner kronor (0).

Rörelseresultatet uppgick till 0,1 miljoner kronor (-27,3). För jämförbara verksamheter blev rörelseresultatet -1,6 miljoner kronor (-7,0).

**2005**

För 2005 uppgick nettoomsättningen till 45,3 miljoner kronor (34,5). I 2004 års omsättning för samma period ingick resultat från verksamhetsöverlåtelse till FormPipe AB om 1,2 miljoner kronor. För jämförbar verksamhet i affärsområdet HR OnLine uppgick omsättningen till 34,3 miljoner kronor (31,0). Resultat efter finansiella poster för helåret uppgick till 3,2 miljoner kronor (1,6) och rörelseresultatet till 0,1 miljoner kronor (0,7).

**2006**

Omsättningen för 2006 uppgick till 65,0 miljoner kronor (45,3). Försäljningen av Office-verksamheten i dotterbolaget Sign On AB gav koncernen en nettointäkt om 6,9 miljoner kronor under tredje kvartalet. Utöver intäkt vid avyttringen av verksamheten gav dotterbolaget koncernen intäkter på 3,3 miljoner kronor under sju månadersperioden fram till försäljningen och lämnade ett resultat om -0,3 miljoner kronor.

Resultat efter skatt för året uppgick till -4,8 miljoner kronor (3,2). Av fjolårets resultat utgjordes 2,8 miljoner kronor av reavinst vid försäljning av aktier i Emitter Holding AB.

Rörelseresultatet för året uppgick till -4,2 miljoner kronor (0,1). Rörelseresultatet belastades av jämförelsestörande poster i form av omstruktureringskostnader i samband förvärvet av PA forum och försäljningen av Office uppgående till 1,5 miljoner kronor.

## RISKFAKTORER FÖR WISE GROUP

*En investering i Wise Group är förenad med risk. Nedan beskrivs de riskfaktorer som bedöms ha störst betydelse för företagets framtida resultatutveckling och ställning. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan en samlad bedömning måste baseras på såväl den övriga informationen i prospektet som en allmän omvärldsbedömning. Riskerna nedan är inte heller rangordnade på något sätt.*

### RÖRELSERISKER

#### Konjunktur och kunder

Wise Group har över 2 500 kunder av vilka de flesta svarar för en relativt liten del av bolagets omsättning. Försäljningen påverkas av den allmänna konjunkturutvecklingen, men i och med att de fem största kunderna tillsammans endast svarar för cirka 5 procent av företagets omsättning påverkas bolaget endast i mindre omfattning av utvecklingen i enskilda branscher.

En risk är om kunderna inte upplever tillräcklig nytta av företagets produkter eller upplever att tjänsterna är komplicerade att använda och därför väljer att inte förnya sina abonnemang. För att möta denna risk har bolaget under 2006 implementerat en ny systemplattform som förbättrar tjänsterna och ger användarna fler möjligheter. Tjänster, produktutveckling och försäljning Affärsområdet OnLines kunder abonnerar på en tjänst som distribueras via internet. Affärsmodellen innebär att varje nytt abonnemang, som följer på det först sålda, har marginella kostnader för utveckling, marknadsföring, produktion, distribution samt service medan försäljningskostnaderna är relativt konstanta. Misslyckad produktutveckling utgör därmed en stor rörelserisk.

Försäljningsutvecklingen är beroende av Wise Groups säljkår. Avhopp eller hög sjukfrånvaro hos en eller fler försäljare innebär minskad försäljning. För att minimera beroendet av enskilda medarbetare har Wise Group ett kundvårdssystem, tydliga befattningsbeskrivningar och projektmodeller.

#### Konkurrens

Wise Groups marknad för internetbaserade HR-tjänster karaktäriseras av många mindre aktörer som erbjuder anpassade HR-tjänster och ett fåtal större aktörer som erbjuder helt standardiserade tjänster. När det gäller mer avancerade HR-konsulttjänster finns det många konkurrenter till Wise Group, men Wise Group har en unik position genom att som enda aktör erbjuda både standardiserade och kundanpassade tjänster.

Konkurrenter eller nya aktörer kan utveckla konkurrerande lösningar eller kopiera Wise Groups lösningar. Företagets bedömning är dock att bolaget har ett marknadsförsprång genom en fungerande IT-plattform, en attraktiv kundbas och ett etablerat varumärke. En annan typ av konkurrens kommer från kundernas interna lösningar. Wise Group måste därför alltid erbjuda tjänster av högre kvalitet och tjänster som är ett attraktivt alternativ till kundernas interna hantering.

#### Teknik

OnLine-tjänsterna administreras via en internetplattform byggd i den etablerade programvaran EpiServer. Den nya plattformen implementerades under 2006. Wise Groups modernisering av plattformen kommer att leda till väsentliga produktivitetsvinster samtidigt som risken för tekniska konkurrensnackdelar minskas.

Dataföretaget Bahnhof svarar för servrarnas fysiska säkerhet samt brandvägg mot omvärlden. Bahnhof garanterar 99 procents upptid för tjänsterna som är knutna till systemplattformen.

Risken för avbrott är låg och Bahnhof har även under 2006 levt upp till sitt åtagande. Wise Group ansvarar själva för drift och administration av systemplattformen.

#### Humankapital

Wise Group utvecklar sitt tjänsteutbud med interna specialister i samarbete med externa experter från många kompetensområden för att säkra innehållets relevans och validitet. Wise Group eliminerar därmed risken med att vara i huvudsak beroende av anställda specialister.

#### Försäkringar

Wise Groups företagsförsäkring omfattar egendoms-, ansvars och avbrottsförsäkring. Försäkringen täcker inkomstbortfall vid verksamhetsavbrott upp till 12 månader samt eventuella skadeståndskrav från kunder.

### Känslighetsanalys – rörelse

Förändringar i omsättning, rörelsemarginal och ändrade kostnader är de faktorer som främst kan påverka resultatet. I tabellen har resultateffekten beräknats under förutsättning att alla andra faktorer i resultaträkningen är oförändrade.

Faktor	Förändring i procent	Resultateffekt MSEK
Nettoomsättning	+/- 10	+/- 4,4
Rörelsemarginal	+/- 1	+/- 0,4
Personalkostnader	+/- 10	-/+ 2,6

### Finansiella risker

Ansvar för att utforma koncernens finansiering och finansiella riskhantering ligger på VD och verkställs av ekonomichefen. Riskerna utvärderas årligen i samband med budgetarbetet. Wise Group ska hålla en låg riskprofil avseende placeringar, lån och räntebindingstider.

### Kreditrisk

Kreditrisken utgörs av den kredit som ges till kunder. För affärsområdet OnLine begränsas kreditrisken av att kunder som ej betalar stängs av från sina abonnemang. För affärsområdena Karriär och Konsult & Nätverk begränsas risken av täta kontakter med kundföretagen, genom tjänsternas karaktär som expertuppdrag hos kunderna. Bristande betalningsförmåga blir därför uppenbar i ett tidigt skede varpå uppdragen kan avbrytas.

### Valutarisk

Valutarisken utgörs av den resultateffekt som en valutakursförändring orsakar. Valutarisken i Wise Group är försumbar, eftersom bolaget i huvudsak verkar på den svenska marknaden.

### Ränterisk

Ränterisken motsvaras av den resultateffekt som en ränteförändring orsakar. Wise Group har tillgång till en fakturabelåning med en total kreditlimit på 6,5 miljoner kronor, vilket innebär att ränterisken är låg. Förutom fakturakrediten har Wise Group ett amorteringsfritt lån om 4 miljoner kronor löpande på ett år i taget. Räntan på lånet är 6 procent och betalas månadsvis. Den effektiva räntan är 6,17 procent. Wise har dessutom ett kortfristigt lån om 1,5 miljoner kronor till en ränta om 7 procent.

### Likviditet

Försäljningen i Wise innebär stora säsongvariationer med svagt positivt kassaflöde under kvartal ett och två, negativt under kvartal tre, och åter positivt i kvartal fyra. Under 2006 har koncernen haft stora utgifter för installation av ny systemplattform, uppbyggnad av organisation och förvärv av Svenskt PA forum AB. Likviditeten har därför, trots avyttring av verksamheten i dotterbolaget Sign On, från tid till annan varit påtagligt ansträngd. Genom att kontinuerligt följa upp och prognostisera aktuella betalningsströmmar kan likviditetsrisken förutses och undvikas.

### Handel på First North

Wise Groups aktie kommer att tas upp för handel på First North. För utförligare beskrivning av First North se avsnittet *Allmän information* på sidan 4 i detta dokument.

**LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION FÖR WISE GROUP****Legal struktur**

Wise Groups legala organisation bestod per den 28 februari 2007 av fem bolag; Wise Group AB, Wise OnLine AB, Wise Karriär AB, Almquist & Ottosson Consulting AB samt Svenskt PA forum AB.

**Väsentliga avtal och överenskommelser*****HR-Manager***

HR Manager AS, Norge, levererar ett IT-system för hantering av organisationers rekryteringsprocesser. Wise Group samarbetar med HR Manager på den svenska marknaden där Wise Group har ensamrätt till försäljning och installation av systemet. Systemet är anpassat för att hantera stora mängder ansökningshandlingar effektivt för att spara administrativa kostnader och öka kvaliteten vid rekryteringar.

***Näringspunkten***

Wise Group inledde i slutet av 2004 ett samarbete med Näringspunkten, som till 50 procent ägs av arbetsgivarorganisationen SINF och till 50 procent av Branschkansliet. Näringspunkten är Sveriges största samlingsplats för branschföreningar. Samarbetet innebär att man tillsammans skräddarsyr en tjänst för Näringspunktens medlemmar, vilka utgörs av företag kopplade till över 80 branschföreningar inom tillverkning och distribution. Näringspunkten och Wise Group marknadsför och säljer webbaserade HR-tjänster gemensamt gentemot Näringspunktens medlemsföretag.

***Persona Consulting***

Wise Group samarbetar med Persona Consulting, vars specialitet är person bedömningar vid rekrytering av chefer till ledande positioner. Samarbetet är kopplat till Wise Groups chefsutvecklingsprogram och stärker erbjudandet vid rekryteringar till toppositioner i svenskt näringsliv såväl som till den offentliga sektorn genom avancerade person bedömningar.

***Corporate Image***

Samarbete med Corporate Image Oy, Finland, inleddes vid årsskiftet 2006/2007. Corporate Image är en av de starkaste aktörerna inom området och utvecklar system för kvalificerade organisations- och medarbetundersökningar. Wise Group har ensamrätt till Corporate Image programvaror i Sverige. Samarbetet bygger på att Wise Group nyttjar Corporate Image IT-system för organisationsanalyser och erbjuder konsultstöd för utvecklings- och förbättringsarbete hos kundföretagen.

**Transaktioner med närstående**

Ingen av Wise Groups styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer är eller har i övrigt varit, direkt eller indirekt, part i affärstransaktioner med Wise Group som varit ovanliga till sin karaktär eller vad avser villkoren. Wise Group har inte beviljat lån eller ställt garantier eller borgensförbindelser till förmån för styrelsens ledamöter, de ledande befattningshavarna eller Wise Groups revisorer.

**Twister och processer**

Wise Group varken är eller har varit inblandat i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande. Inte heller föreligger några för styrelsen idag kända förhållanden som skulle kunna föranleda rättsligt förfarande som skulle kunna påverka Bolagets finansiella ställning.

**Försäkringar**

Wise Groups företagsförsäkring omfattar egendoms-, ansvars- och avbrottsförsäkring. Försäkringen täcker inkomstbortfall vid verksamhetsavbrott upp till 12 månader samt eventuella skadeståndskrav från kunder.

**Incitamentsprogram**

Bolaget har inte några utestående incitamentsprogram.

**BOLAGSORDNING WISE GROUP AB**

**Organisationsnummer 556686-3576**

**§ 1 Firma**

Bolagets firma är Wise Group AB. Bolaget skall vara publikt (publ)

**§ 2 Styrelsens säte**

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

**§ 3 Verksamhet**

Bolaget skall, direkt eller indirekt, bedriva verksamhet inom nedan nämnda områden samt idka därmed förenlig verksamhet; konsultverksamhet avseende Internet- och intranätlösningar, konsultverksamhet avseende Human Resource Management, konsultverksamhet med inriktning på information, management och data, utveckling och design av dataprogram/produkter samt försäljning av nämnda produkter/tjänster i kombination med lämplig hårdvara samt förvaltning och handel med värdepapper och fastigheter.

**§ 4 Aktiekapital**

Aktiekapitalet utgör lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

**§ 5 Antalet aktier**

Antalet aktier skall vara lägst 50 000 000 och högst 200 000 000.

**§ 6 Styrelse och revisorer**

Styrelsen består av 3-8 ledamöter med högst lika antal suppleanter. Ledamöter och suppleanter väljes årligen på årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma hålls.

1-2 revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag utses på årsstämma för tiden intill slutet av den årsstämma som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorsvalet.

**§ 7 Kallelse till bolagsstämma**

Kallelse till årsstämma samt till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma, liksom andra meddelanden till aktieägarna, skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar och i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle nedläggas, skall istället kallelse ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och i Dagens Nyheter.

**§ 8 Deltagande vid bolagsstämma**

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma skall dels vara upptagen som aktieägare i sådan utskrift eller annan framställning av hela aktieboken som avses i 7 kap. 28 § tredje stycket aktiebolagslagen, avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla detta till bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren anmält detta enligt föregående stycke.

## **§ 9 Öppnande av stämma**

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

## **§ 10 Bolagsstämma**

Årsstämma hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma.

- 1) Val av ordförande vid stämman;
- 2) Upprättande och godkännande av röstlängd;
- 3) Godkännande av dagordning;
- 4) Val av en eller två justeringsmän;
- 5) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
- 6) Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
- 7) Beslut
  - a) Om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
  - b) Om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
  - c) Om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer;
- 8) Fastställande av styrelse- och, i förekommande fall, revisorsarvoden;
- 9) Val av styrelse och, i förekommande fall, revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter;
- 10) Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

## **§ 11 Räkenskapsår**

Bolagets räkenskapsår skall vara 0101--1231.

## **§ 12 Avstämningsförbehåll**

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

---

*Antagen vid extra bolagsstämma den 26 mars 2007*

## AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

### Aktiekapital

Aktiekapitalet i Wise Group uppgår till 642 774,87 kronor och är fördelat på 64 277 487 aktier. Kvotvärdet per aktie är 1 öre. Varje aktie berättigar till en röst och varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat. Aktierna är denominerade i svenska kronor och har utfärdats enligt Aktiebolagslagen.

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor, vilket innebär lägst 50 000 000 aktier och högst 200 000 000 aktier.

Wise Group är anslutet till VPC AB:s kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av VPC AB förda aktieboken.

Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman (på förslag av styrelsen). Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag var registrerad som ägare i den av VPC AB förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom VPC AB kvarstår aktieägarens fordran på bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription.

### Aktiekapitalets utveckling

Nedan visas aktiekapitalets utveckling för Wise Group.

År	Händelse	Ökning aktiekapital	Totalt aktiekapital	Ökning antal aktier	Totalt antal aktier	Emissions- kurs (SEK)
2005	Nybildning	100 000	100 000	1 000	1 000	-
2007	Aktiesplit	-	100 000	9 999 000	10 000 000	-
2007	Apportemission	542 774,87	642 774,87	54 277 487	64 277 487	0,19 kr

### Aktieägare i Wise Group

Nedan visas aktieägandet i Wise Group per den 28 februari 2007.

Aktieägare per den 28 februari 2007	Antal aktier	Andel av kapital och röster, %
Erik Mitteregger Förvaltning AB	10 000 000	15,56
Segeerwiken Holding AB	7 225 000	11,24
Patric Wester	3 500 000	5,45
Manticore	2 930 000	4,56
Ing Luxemburg SA, NQI	2 200 000	3,42
Oliwa Consulting AB	1 432 000	2,23
SIS Segaintersettle AG/Zürich W8IMY	1 154 000	1,8
Svenska Handelsbanken S.A	1 098 766	1,71
Almquist & Ottosson Holding AB	1 075 000	1,67
Svenska Management Gruppen AB	1 065 000	1,66
Nordnet Pensionsförsäkring AB	781 528	1,22
JP Morgan Bank	772 316	1,2
Övriga aktieägare	31 043 877	48,28
<b>TOTALT</b>	<b>64 277 487</b>	<b>100,0 %</b>

Källa: VPC med justeringar för kända förändringar.

### Handel i aktien

För information om handeln i aktien och Certified Adviser se avsnittet *Allmän information* på sidan 4 i detta dokument.

<b>STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER I WISE GROUP</b>
---

**STYRELSE****Franco Fedeli**

Styrelseordförande

Född: 1958

Invald sedan: 2000

Övriga styrelseuppdrag: Tele 5 Voice Services AB (NGM), Sharon Förvaltning AB och Brf Nebolusan.

Aktieinnehav: 0\*

Franco Fedeli är civilingenjör i industriell ekonomi. Han har haft ledande befattningar inom flera olika verksamheter. Tidigare var han CEO för det svenska riskkapitalbolaget Core Ventures AB (idag börsnoterat som Netrevelation), ett bolag specialiserat på teknik, media och telekommunikation. Han har också varit VD för Icon Medialab AB och Tele2. Även verksam inom IBM under tio år.

**Marika Philipson**

VD och styrelseledamot

Se under Ledande befattningshavare.

**Erik Mitteregger**

Styrelseledamot

Född: 1960

Invald sedan: 2004

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande Aspiro AB och Swesafe AB. Styrelseledamot i Fasadglas Bäcklin AB, Firefly AB, Investment AB Kinnevik, Invik &amp; Co. AB och Moderna Försäkringar Liv AB.

Aktieinnehav: 10 000 000\*

Erik Mitteregger är civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. 1990–1995 var han analysansvarig och medlem av koncernledningen inom Alfred Berg-koncernen och 1995-2002 samt grundare och innehåft ledande befattningar i Brummer & Partners Kapitalförvaltning AB samt Zodiak Venture Capital AB.

**Ann-Catrine Appelquist**

Styrelseledamot

Född: 1947

Invald sedan: 2006

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseordförande i CIBER Swedeb AB och Jaczone AB. Styrelseledamot i AWA Patent AB.

Aktieinnehav: 0\*

Ann-Catrine Appelquist är fil kand med inriktning på Ekonomi och Informationsbehandling. Hon har sedan mitten av 80-talet haft ledande befattningar inom IT och telekom. Ann-Catrine har varit IT-chef för Värdepapperscentralen, divisionschef inom Ericsson Data för Systems Integrations och Business@Internet samt VD för bolag inom Enator-koncernen och de senaste sex åren för CIBER Sweden AB.

**Revisor****Stefan Hultstrand**

Auktoriserad revisor

Ernst &amp; Young AB

Född: 1955

Vald: 2004

Stefan Hultstrand är auktoriserad revisor. Bland Stefan Hultstrands övriga uppdrag kan nämnas Firefly, Elektronikgruppen, Precio Systemutveckling, Silva Group, Engcon, Schneider Electric, Clear Channel Sweden, Sanofi Aventis AB, AON Sweden.

**LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE****Marika Philipson**

VD och styrelseledamot

Född: 1965

Invald sedan: 2005

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Wise Group AB.

Aktieinnehav: 250 000\*

Marika Philipson är civilekonom från Stockholms universitet. 1990 började hon som marknadsassistent på investmentbolaget Industor AB. 1992 till 1995 arbetade Marika på det Ratosägda speditjonsbolaget Inter Forward, de sista tre åren som controller i Stuttgart, Tyskland. 1996 till 1998 var Marika ekonomichef på Solitair Kapital AB (publ). 1998 blev hon administrativ direktör på flygbolaget Skyways Holding AB. År 2000 började Marika Philipson som vice VD och CFO på Effnet (publ). Sommaren 2003 anlätades hon som ekonomichef i Sign On-koncernen och i februari 2004 tillträdde hon tjänsten som verkställande direktör.

**Henning Österberg**

Ekonomi- och finanschef

Född: 1961

Anställd sedan: 2004

Övriga uppdrag: Styrelseledamot och styrelsesuppleant i dotterbolag till Wise Group AB

Aktieinnehav: 30 000\*

Henning Österberg är civilekonom från Stockholms universitet. Henning har tidigare varit ekonomichef i Yamaha Motor Scandinavia AB, ekonomi-/administrativ chef i ACO Hud AB och Financial Controller i Fiat Auto Sverige AB. Han har tidigare erfarenhet från bank och finansbolag.

**Johan Segergren**

Affärsområdeschef Karriär

Född: 1969

Anställd år: 2005 (Wise Consulting AB sedan 2001)

Aktieinnehav: 7 225 000\*\*

Johan Segergren har en examen från PA-linjen vid Uppsala universitet 1994. Han arbetade under åren 1995-2000 för Proffice AB, först som rekryteringskonsult och senare som affärsområdeschef för Proffice IT. Därefter följde tjänster inom HR och affärsutveckling på WM-data respektive Yesitworks innan han tillsammans med Stefan Wikström grundade Wise Consulting AB på sommaren 2001 (nuvarande Wise Karriär AB). Inom Wise Group har Johan primärt arbetat med karriärcoachning och outplacement.

**Stefan Wikström**

Affärsområdeschef Online

Född: 1968

Anställd år: 2006 (Wise Consulting AB sedan 2001)

Aktieinnehav: 7 225 000\*\*

Stefan Wikström har en examen från PA-linjen vid Göteborgs universitet 1996. Han arbetade under åren 1996-2000 för Proffice AB, först som säljare och senare som rekryteringskonsult för Proffice IT. Därefter följde tjänster inom HR och affärsutveckling på Mind respektive Yesitworks innan han tillsammans med Johan Segergren grundade Wise Consulting AB 2001 (nuvarande Wise Karriär AB). Inom Wise har Stefan primärt arbetat med omställningsuppdrag och karriärcoachning samt med att utveckla Wise Group som företag.

**Carl Sterner**

Affärsområdeschef Konsult &amp; Kompetens

Född: 1957

Anställd år: 2006

Aktieinnehav: 20 000\*

Carl Sterner har avlagt lärarexamen från Idrottshögskolan i Stockholm. Under åren 1991 till 1995 arbetade Carl på utbildningsföretaget LärData, därefter 10 år inom Manpower, där Carl bland annat arbetade som affärsområdeschef inom Rekrytering och inom Manpowers HR-konsultbolag, Right Management Consultants, med fokus på HR Outsourcing. 2003 till 2005 arbetade Carl för Sandvik som chef för en utbildningsverksamhet, outsourcad till Manpower, och chef för Sandviks HR Shared Service Center, outsourcat till Accenture. Inom Wise Group har Carl bland annat arbetat med att ta fram ett nytt utbildningsprogram samt utvecklat nya tjänster.

**Anette Hansen**

Personalansvarig

Född: 1966

Anställd år: 2006

Aktieinnehav: 0\*

Ekonom från IHM, samt Personalvetare från FEI. Arbetat som Administrativ chef med huvudansvar för ekonomi och personal på Teleca, f.d Sigma åren 1999–2003. Därefter Personalansvarig på Jernhusen och kommer närmast från Actit Consulting AB, där Anette arbetade som HR-konsult och rekryteringsansvarig.

\* Avser summan av innehav privat, genom bolag och närstående per 2005-12-31.

\*\* Via delägt bolag.

**Övrigt**

Marika Philipson och Henning Österberg har varit åtalade för insiderbrott våren 2001. De blev friade på alla punkter.

Franco Fedeli har varit styrelseledamot i följande bolag som ingått eller avslutat en konkurs: GW MD IT Aktiebolag (1994-2004), Grade Learning Solutions (2001-), Netmolecule Aktiebolag (2001-2005).

Johan Segergren är delägare i Segerwiken Holding AB (50 %) som har aktieinnehav i Wise Group AB om 7 225 000 aktier.

Stefan Wikström är delägare i Segerwiken Holding AB (50 %) som har aktieinnehav i Wise Group AB om 7 225 000 aktier.

Utöver vad som anges ovan har ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna varit inblandade i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation i ställning av styrelseledamot eller ledande befattningshavare under de fem senaste åren. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har utöver vad som anges ovan under de fem senaste åren dömts för bedrägeri eller varit utsatt för officiella anklagelser eller sanktioner av övervakande eller lagstiftande myndigheter och ingen av dessa har av domstol förbjudits agera som ledamot i styrelse eller ledning eller på annat sätt idka näringsverksamhet under de fem senaste åren.

## SKATTEFRÅGOR

### Inledning

Nedan följer en sammanfattning av skattekonsekvenser som enligt nu gällande svensk lagstiftning kan uppkomma på grund av handel på First North. Sammanfattningen är endast avsedd som generell information och gäller för skatteskyldiga i Sverige om inget annat anges.

Beskrivningen omfattar inte aktier som innehas direkt eller indirekt av personer som själva eller genom närstående har varit verksamma i Bolaget på sådant sätt att de särskilda reglerna för fåmansföretag kan vara tillämpliga. Redogörelsen omfattar inte heller aktier som innehas som lagertillgång i näringsverksamhet eller av handelsbolag.

Särskilda skattekonsekvenser som ej finns beskrivna nedan kan bli tillämpliga för vissa kategorier av skatteskyldiga.

### Kapitalvinst/-förlust

Kapitalvinst eller kapitalförlust vid avyttring av aktier i Wise Group utgörs av skillnaden mellan försäljningspriset (minus försäljningskostnader) och omkostnadsbeloppet. Med omkostnadsbelopp avses utgifter för anskaffningen.

Omkostnadsbeloppet beräknas enligt den så kallade genomsnittsmetoden. Detta innebär att omkostnadsbeloppet per aktie anses vara det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort som den avyttrade, beräknat på grundval av faktiska anskaffningsutgifter och med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet.

Omkostnadsbeloppet för marknadsnoterade aktier kan alternativt bestämmas genom schablonregeln. Schablonregeln innebär att anskaffningsvärdet bestäms till 20 procent av försäljningspriset efter avdrag för försäljningskostnader.

### Fysiska personer

För fysiska personer hemmahörande i Sverige (och svenska dödsbon) beskattas kapitalvinster och utdelningar i inkomstslaget kapital med en statlig inkomstskatt om 30 procent. Preliminärskatteavdrag (30 procent) görs vid utbetalning av utdelning. Skatteavdraget för aktier görs normalt av VPC (VP-kontoregistrerade aktier) eller förvaltaren (förvaltarregistrerade aktier).

Kapitalförluster är avdragsgilla i inkomstslaget kapital. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade aktiebeskattade värdepapper ("delägarätter") får kvittas fullt ut mot såväl kapitalvinster samma år på marknadsnoterade aktier och andra delägarätter, som vinster på onoterade aktier i svenska bolag och andelar i onoterade utländska bolag. Med delägar rätt avses bland annat aktie, teckningsrätt, fondandel eller annan tillgång med liknande konstruktion eller verkningssätt och som beskattas som en aktie. Kapitalförlust på onoterade aktier i svenska bolag och onoterade andelar i utländska juridiska personer får kvittas fullt ut mot kapitalvinst på såväl sådana aktier och andelar som marknadsnoterade delägarätter, med undantag för andelar i värdepappersfonder, som innehåller endast svenska fordringsrätter (svenska räntefonder). För kapitalförluster som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjligheter, medges avdrag i inkomstslaget kapital med 70 procent av förlusten.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst, näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Skattereduktion medges med 30 procent av underskottet till den del det inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av underskottet till den del det överstiger angivet belopp. Underskottet kan inte sparas till senare beskattningsår.

### Förmögenhetsbeskattning

Aktie som är marknadsnoterad men inte inregistrerad vid börs är befriad från förmögenhetsskatt. Wise Group-aktien kommer att handlas på First North. Sådana aktier är befriade från förmögenhetsbeskattning.

### Juridiska personer

Juridiska personer (utom svenska dödsbon) beskattas för kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 28 procent. Juridiska personers kapitalförluster på marknadsnoterade aktier, såsom aktier i Wise Group, får dras av bara mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Om en del av en sådan förlust

inte kan dras av får den dras av mot en annan juridisk persons kapitalvinster under förutsättning att var och en av de juridiska personerna med avdragsrätt kan lämna koncernbidrag till den andra juridiska personen. Om en kapitalförlust på grund av begränsningarna ovan inte kunnat dras av ett år, får avdrag göras mot kapitalvinster på marknadsnoterade aktier och andra deläggarrätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Från och med den 1 juli 2003 gäller att utdelning och kapitalvinst på marknadsnoterade aktier är skattefri under förutsättning att innehavstiden uppgår till minst ett år. Dessutom krävs att aktieinnehavet uppgår till minst 10 procent av rösterna alternativt att innehavet är rörelsebetingat. Kapitalförlust på aktier av denna karaktär är ej avdragsgill. För utdelning som erhålls för beskattningsår som påbörjas innan den 1 januari 2004 tillämpas äldre regler.

Särskilda skatteregler gäller för vissa speciella företagskategorier, till exempel investmentföretag och förvaltningsföretag.

### **Kupongskatt**

För aktieägare som inte är skatterättsligt bosatta eller hemmahörande i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige uttas normalt kupongskatt på utdelning på aktier. Skattesatsen är 30 procent men den kan reduceras genom föreskrift i tillämpligt avtal om undvikande av dubbelbeskattning. Avdrag för kupongskatt verkställs normalt av VPC eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

**ADRESS**

**Wise Group AB (publ)**

Box 23141

104 35 Stockholm

Besöksadress: St. Eriksgatan 117 E

Tel: 08-555 290 00

Fax: 08-555 290 59