

# SPECTRUMONE

## Inbjudan till teckning av vederlagsfria units i SpectrumOne AB (publ)

Företrädesemission 8 juli 2020 – 22 juli 2020

---



**SEDERMERA**  
FONDKOMMISSION

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 6 juli 2020. Prospektet är giltigt i 12 månader från datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

## VIKTIG INFORMATION

I detta prospekt gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "SpectrumOne", "koncernen" eller "Bolaget" avses SpectrumOne AB (publ), med organisationsnummer 556526-6748. Med "Nasdaq" eller "First North" avses Nasdaq First North Growth Market. Med "Merkur" avses Merkur Market. I samband med emissionen som beskrivs i detta prospekt är Sedermera Fondkommission finansiell rådgivare och emissionsinstitut till SpectrumOne. Sedermera Fondkommission är ett särskilt företagsnamn till ATS Finans AB. Sedermera Fondkommission har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta prospekt. Markets & Corporate Law Nordic AB ("MCL") är legal rådgivare till SpectrumOne i samband med emissionen som beskrivs i detta prospekt. MCL är ett dotterbolag till ATS Finans Holding AB, som även äger ATS Finans AB. Styrelsen i SpectrumOne AB är ansvarig för innehållet, varpå Sedermera Fondkommission och ATS Finans AB friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i prospektet. Aktierna i SpectrumOne är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än i Sverige och Norge. Inbjudan enligt detta prospekt vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk eller norsk rätt. Prospektet får inte distribueras i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. Tvist med anledning av innehållet i prospektet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk lag och vid svensk domstol. Prospektet finns tillgängligt på SpectrumOnes kontor, på Bolagets hemsida ([www.SpectrumOne.com](http://www.SpectrumOne.com)) och på Nasdaqs hemsida ([www.nasdaqomxnordic.com](http://www.nasdaqomxnordic.com)). Prospektet kan härutöver nås via Sedermera Fondkommissions hemsida ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)).

Vid uträkningar av vissa delar av den finansiella informationen har avrundningar gjorts. På grund av detta kan tabeller till synes inte summera korrekt. Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Styrelsen försäkras att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Nasdaq First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika nordiska börserna som ingår i Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Nasdaq First North Growth Market är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden utan de är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld

än en investering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs.

### Framåtriktade uttalanden

Prospektet innehåller framåtriktade uttalanden som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser och finansiell och operativ utveckling. Ord som indikerar indikationer eller förutsägelser om framtida utveckling eller trender och som inte är baserade på historiska fakta utgör framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden är förknippade med både kända och okända risker och osäkerheter, eftersom de är beroende av framtida händelser och omständigheter. Framåtriktade uttalanden utgör inte någon garanti för framtida resultat eller utveckling och faktiska resultat kan skilja sig väsentligt från vad som anges i de framåtriktade uttalandena. Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta dokument återspeglar styrelsens aktuella syn på framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som genomförts av styrelsen vid upprättandet av prospektet. Dessa uttalanden är väl genomtänkta, men läsaren bör vara medveten om att dessa, liksom alla framtida bedömningar, är förknippade med osäkerhet.

### Marknadsinformation

Prospektet innehåller marknadsinformation relaterad till SpectrumOnes verksamhet och marknaden som SpectrumOne verkar inom. Bolaget har hämtat denna information från ett flertal källor, bland annat branschpublikationer. Branschpublikationerna uppger att den historiska informationen har hämtats från olika källor som anses tillförlitliga, men inga garantier lämnas för att informationen är korrekt och fullständig. Bolaget kan inte garantera att informationen är korrekt. Potentiella investerare bör vara medvetna om att finansiell information, marknadsinformation och prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som finns i prospektet inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer för Bolagets framtida utveckling.

### Merkur Market

Sedan den 8 juni 2018 är Bolaget parallellt listat på Merkur Market. Merkur Market är en multilateral handelsplats som drivs av Oslo Börs. Merkur Market är inte en reglerad marknad. Merkur Market är underkastad reglerna i lagen om värdepappershandel och de norska värdepappershandelsförordningarna som gäller för sådana marknadsplatser. Dessa regler gäller för företag noterade på Merkur Market, liksom marknadsplatsens egna regler, som är mindre omfattande än reglerna som gäller för bolag noterade på Oslo Börs och Oslo Axess. Styrelsen lämnade in en ansökan om att avlista handeln med Bolagets aktier - i form av depåintressen i aktier i Bolaget registrerat hos Verdipapirsentralen ASA ("VPS") i Norge ("VPS-aktierna") - på Merkur Market som godkändes av Oslo Börs den 14 maj 2020. Sista dag för handel på Merkur Market är den 13 juli 2020, och avnoteringen kommer att ske från och med den 14 juli 2020.

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Handlingar införlivade via hänvisning .....	4
Sammanfattning.....	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet.....	11
Motiv för erbjudandet.....	12
Verksamhets- och marknadsöversikt .....	15
Rörelsekapital.....	27
Riskfaktorer .....	28
Villkor för värdepapperen .....	30
Villkor för erbjudandet.....	33
Styrelse och ledande befattninghavare.....	37
Finansiell översikt.....	41
Legal information och ägarförhållanden .....	57
Tillgängliga dokument .....	59

## HANDLINGAR INFÖRLIVADE VIA HÄNVISNING

Följande handlingar har införlivats i prospektet via hänvisning. De delar av nedan angivna handlingar som inte har införlivats i prospektet via hänvisning är antingen inte relevanta för investerare eller ges motsvarande information i andra delar av prospektet. Kopior av prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas elektroniskt via Bolagets webbplats, [www.spectrumone.com](http://www.spectrumone.com), eller erhållas av Bolaget i pappersformat på SpectrumOnes kontor med adress: SpectrumOne, Kungsgatan 60, 111 22 Stockholm, Sverige.

### Bolagets årsredovisning 2018

	Sida
Revisionsberättelse	41-43
Bolagets resultaträkning	9
Bolagets balansräkning	10-11
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	12
Bolagets kassaflödesanalys	13
Noter	19-40

### Bolagets årsredovisning 2019

	Sida
Revisionsberättelse	42-44
Bolagets resultaträkning	9
Bolagets balansräkning	10-11
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	12
Bolagets kassaflödesanalys	13
Noter	19-40

### Delårsrapport Q1 2020

	Sida
Bolagets resultaträkning	8
Bolagets balansräkning	9-10
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	11
Bolagets kassaflödesanalys	12

# Sammanfattning

## Avsnitt 1 – INLEDNING

1.1	Värdepapperens namn och ISIN	Erbjudandet omfattar units, vilka består av vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 2 och TO 3 i SpectrumOne AB (publ).Aktierna: Kortnamn SPEONE respektive SPONE-ME och ISIN-kod SE0006994448 Betald Tecknad Unit (BTU): ISIN-kod SE0014583258, Uniträtter: ISIN-kod SE0014583266, TO 2 ISIN-kod: SE0014400131, TO 3 ISIN-kod: SE0014400149.
1.2	Namn och kontaktuppgifter för emittenten	SpectrumOne AB (publ), org. nr 556526-6748 och LEI-kod: 5493006IXI2WQFYF2052 Representanter för Bolaget kan nås via telefon +46 (0) 72 – 225 18 77, och via e-post, info@SpectrumOne.com och på Bolagets adress SpectrumOne, Kungsgatan 60, 111 22 Stockholm, Sverige. Bolagets webbplats är www.spectrumone.com
1.3	Namn och kontaktuppgifter för behörig myndighet som godkänt Prospektet	Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen, som kan nås via telefon 08-408 980 00, via e-post, finansinspektionen@fi.se, via postadress Box 7821, 103 97 Stockholm och via www.fi.se.
1.4	Datum för godkännande	Prospektet har godkänts den 6 juli 2020.
1.5	Varning	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är klagande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

## Avsnitt 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

2.1	Information om emittenten	<b>Firmanamn:</b> SpectrumOne AB <b>Handelsbeteckning:</b> SPEONE respektive SPONE-ME <b>Säte och hemvist:</b> Stockholm, Sverige <b>Organisationsnummer:</b> 556526-6748 <b>Datum för bolagsbildning:</b> 1995-10-06 <b>Datum när Bolaget registrerades på bolagsverket:</b> 1995-10-24 <b>Land för bolagsbildning:</b> Sverige <b>Juridisk form:</b> Publikt aktiebolag <b>Lagstiftning:</b> Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen															
<b>Huvudsaklig verksamhet</b>																	
SpectrumOne AB (publ) är ett globalt teknikföretag inom MARTECH (kombinationen av marknadsföring och teknik) som levererar en avancerad plattformsvit för Data Management, Analytics & Communications. Bolagets verkställande direktör är Hosni Teque-Omeirat. Såvitt styrelsen känner till så kontrolleras Bolaget varken direkt eller indirekt av något särskilt rättssubjekt. Nedan listas aktieägare vars innehav överstiger 5 % av aktierna och rösterna i Bolaget enligt den offentliga bolagsstämmoaktieboken per den 6 juli 2020 samt enligt av Bolaget i övrigt kända förhållanden.																	
<table><thead><tr><th>Namn</th><th>Andel av röster (%)</th><th>Andel av kapital (%)</th></tr></thead><tbody><tr><td>Avanza Pension</td><td>14,18</td><td>14,18</td></tr><tr><td>Vildmarksstugor i Norrland AB</td><td>11,05</td><td>11,05</td></tr><tr><td>Övriga (c:a 4 000 st)</td><td>74,77</td><td>74,77</td></tr><tr><td><b>Totalt</b></td><td><b>100,00</b></td><td><b>100,00</b></td></tr></tbody></table>			Namn	Andel av röster (%)	Andel av kapital (%)	Avanza Pension	14,18	14,18	Vildmarksstugor i Norrland AB	11,05	11,05	Övriga (c:a 4 000 st)	74,77	74,77	<b>Totalt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>
Namn	Andel av röster (%)	Andel av kapital (%)															
Avanza Pension	14,18	14,18															
Vildmarksstugor i Norrland AB	11,05	11,05															
Övriga (c:a 4 000 st)	74,77	74,77															
<b>Totalt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>															

**2.2 Finansiell  
nyckelinformati  
on om  
emittenten**

Nedan presenteras finansiell nyckelinformation för SpectrumOne.

**Bolagets resultaträkning i sammandrag**

(KSEK)	2019-12-30	2018-12-30	2020-03-31	2019-03-31
Rörelsens intäkter	9 416	24 017	1 123	3 419
Rörelseresultat	-70 058	-44 445	-14 069	-14 069
Årets resultat	-72 538	-48 622	-6 207	-14 069
Resultat per aktie (SEK)	-0,37	-0,44	-0,03	-0,25

**Bolagets balansräkning i sammandrag**

(KSEK)	2019-12-30	2018-12-30	2020-03-31	2019-03-31
Immateriella anläggningstillgångar	19 782	72 739	26 603	72 040
Materiella anläggningstillgångar	-	258	-	250
Summa finansiella tillgångar	7083	9500	5 418	8 925
Omsättningstillgångar	1 537	9 533	29 055	5 802
<b>Tillgångar</b>	<b>28 402</b>	<b>92 030</b>	<b>61 076</b>	<b>87 017</b>
Eget kapital	5 829	58 661	26 110	46 161
Långfristiga skulder	15 193	2 459	15 193	2 153
Kortfristiga skulder	7 379	19 641	19 760	28 467
<b>Eget kapital och skulder</b>	<b>28 402</b>	<b>92 030</b>	<b>61 076</b>	<b>87 017</b>

**Bolagets kassaflödesanalys i sammandrag**

(KSEK)	2019-12-30	2018-12-30	2020-03-31	2019-03-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar av rörelsekapital	4 014	-6 238	-59 972	-16 084
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 514	-1 895	19 420	8 966
Investeringsverksamheten	25 400	4 416	36 106	2 671
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>23 900</b>	<b>-3 717</b>	<b>-4 446</b>	<b>-4 447</b>

**Övriga nyckeltal**

(KSEK)	2020-03-31	2019-03-31	2019-12-31	2018-12-31
Soliditet	43 %	53 %	20 %	65 %
Resultat per aktie (SEK)	-0,03	-0,25	-0,37	-0,44
Antal anställda	5	16	7	40

**Proformaredovisning**

SpectrumOne har upprättat proformaresultaträkningar för perioden 1 januari till 31 december 2019 och 1 januari 2020 till 31 mars 2020 i syfte att visa den hypotetiska inverkan som (i) Bolagets förvärv av BizWell Sweden AB (som tillträdde den 29 februari 2020), Cloud Explorers AS (som tillträdde den 17 april 2020) och Qbim AB (som tillträdde den 30 april 2020), skulle kunna haft på SpectrumOnes resultat om dessa förvärv hade genomförts den 1 januari 2019 respektive den 1 januari 2020 samt (ii) Bolagets avyttring av TargetEveryone AS och TargetEveryone Sweden AB (som genomfördes den 15 oktober 2019) skulle kunna haft på SpectrumOnes resultat för 2019. Den upprättade proformaredovisningen visar även den hypotetiska påverkan på Bolagets balansräkning som förvärven av Cloud Explorers AB och Qbim AB skulle kunna haft om dessa förvärv tillträtts den 31 mars 2020. Förvärven och avyttringen som ingår i proformaredovisningen är de som Bolaget har genomfört sedan den 1 januari 2019. Proformaredovisningen är upprättad enligt SpectrumOnes redovisningsprinciper, Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012: 1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) och de tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i den delegerade förordningen (EU) 2019/980. Bolagets redovisningsprinciper beskrivs närmare i årsredovisningen för 2019 samt i bolagets kvartalsrapport för första kvartalet 2020. Bolagets revisor har avgett en rapport avseende proformaredovisningen. Proformaredovisningen illustrerar en hypotetisk situation och avspeglar inte nödvändigtvis SpectrumOnes verkliga resultat och ska inte anses vara en indikation på Bolagets resultat för någon framtida period. Denna ej reviderade proformaredovisning har

endast till syfte att användas i samband med Erbjudandet och bör läsas tillsammans med övrig information i prospektet.

### Grunder för proformaredovisningen

Bolaget tillämpar årsredovisningslagen och Redovisningsnämnden allmänna råd BFNR 2012: 1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) och de tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i den delegerade förordningen (EU) 2019/980. BizWell Sweden AB och Qbim AB har i sin historiska finansiella information tillämpat årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag. Efter analys är det styrelsens bedömning att även om dessa bolag har tillämpat en annan redovisningsprincip föranleder detta inte några justeringar i proformaredovisningarna. Cloud Explorers AS tillämpar norsk GAAP och vid upprättandet av proformaredovisningen har en analys gjorts av skillnaderna mellan dessa och årsredovisningslagen och Redovisningsnämnden BFNR 2012: 1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Inga väsentliga skillnader identifierades i denna analys. TargetEveryone AS och Cloud Explorers AS har NOK som funktionell valuta och de rapporter som ligger till grund för proformaredovisningen har såvitt gäller resultaträkningen räknats om till SEK baserat på månatliga ackumulerade genomsnittskurser för NOK/SEK och såvitt gäller balansräkningen räknats om till SEK baserat på balansdagens kurs för NOK/SEK. Samtliga kurser som använts för omräkning till SEK är baserade på motsvarande valutakurser i SpectrumOnes redovisning.

### Resultaträkning

1 januari – 31 december 2019

KSEK	Spectrum One 2019 (reviderad)	Avyttring Targeteveryone + Cloud Explorers AS minoritetsandel	Cloud Explorers AS (reviderad)	BizWell AB (ej reviderad)	Qbim AB (ej reviderad)	Pro-forma-justeringar	Pro-forma 2019
Summa intäkter	9 416	-9 003	7 762	4 197	6 636	-6 467	12 540
Rörelseresultat	-70 058	56 614	-609	563	1 142	-24 610	-36 958
Resultat	-72 538	55 413	-610	446	743	-21 311	-37 855

### Resultaträkning

1 januari – 31 mars 2020

KSEK	SpectrumOne Q1 2020 (ej reviderad)	Cloud Explorers AS (ej reviderad)	BizWell AB (ej reviderad)	Qbim AB (ej reviderad)	Proforma-justeringar	Proforma Q1 2020
Summa intäkter	1 123	2 048	534	2 099	-2 148	3 656
Rörelseresultat	-4 736	-26	75	651	-5 477	-9 513
Resultat	-6 207	-26	75	493	-4 653	-10 318

### Balansräkning

31 mars 2020

KSEK	SpectrumOne Mar 31, 2020 (ej reviderad)	Qbim AB (ej reviderad)	Cloud Explorers AS (ej reviderad)	Proforma-justeringar	Proforma Mar 31, 2020
Summa tillgångar	61 076	3 063	4 665	113 584	182 388
Summa eget kapital	26 110	1 125	108	21 308	48 651

## 2.3 Huvudsakliga risker

### Beroende av samarbetspartners

Bolaget bedriver projekt tillsammans med samarbetspartners, bland andra Telenor och Vonage. Samarbetspartners återfinns inom en rad olika områden, till exempel med fokus på försäljning, såsom marknadsföringsföretag och affärsrådgivare, eller licenspartners som betalar en avgift till Bolaget i utbyte mot att använda SpectrumOne-plattformen. SpectrumOne har hitintills framförallt förlitat sig på sin interna försäljningsorganisation, men avser att framöver etablera ytterligare samarbeten med externa aktörer/distributörer. Det finns risk att Bolagets samarbetspartners inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Det finns även risk för att en eller flera av dessa väljer att avsluta samarbetet med Bolaget vilket skulle kunna medföra negativ inverkan på verksamheten. Därtill kan byte av samarbetspartners medföra ökade kostnader vilket ytterligare kan försvåra bedrivande av verksamheten.

Om någon av dessa risker realiseras kan det påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt. Sannolikheten för att risken inträffar: Hög

#### Behov av ytterligare kapital

I och med att Bolaget bedriver en tillväxtstrategi delvis baserad på förvärv finns risk för att ytterligare kapital kan komma att behövas för att finansiera verksamheten och den fortsatta expansionen. Om Bolaget erhåller finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade instrument kan Bolagets aktieägare komma att drabbas av utspädning. En emission av ytterligare värdepapper kan sänka aktiernas marknadsvärde och därmed försvaga aktieägarnas ekonomiska rättigheter och rösträttigheter om den utförs utan att ge aktieägarna teckningsrätter. Eftersom frågan om när Bolaget eventuellt emitterar värdepapper i framtiden är beroende av marknadsförhållanden, kan Bolaget inte förutsäga eller uppskatta belopp, tidpunkt eller karaktär av sådant erbjudande. Därför bär aktieägarna risken att framtida erbjudanden minskar aktiernas marknadspris och/eller späder ut deras aktieäggande. Bolaget kan komma att finansiera viss del av verksamheten genom att ta upp lån från kreditinstitut. Belåning innebär risker för Bolagets aktieägare, bl.a. att en stor del av Bolagets kassaflöde måste användas till att betala räntor och amorteringar. Detta skulle påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Sannolikheten för att risken inträffar: Hög

### AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPAREN

3.1	<b>Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy</b>	SpectrumOne har endast ett aktieslag. Bolagets aktiekapital uppgår före erbjudandet till 18 104 496,10 SEK fördelat på totalt 181 044 961 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde på 0,1 SEK. Aktierna i SpectrumOne är utgivna i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Aktierna är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens. SpectrumOne är ett tillväxtbolag och har sedan bildandet inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Styrelsen i SpectrumOne har primärt för avsikt att finansiera utveckling, verksamhetsdrift och tillväxt med eventuella vinstmedel. Vid eventuell utdelning berättigar Bolagets samtliga aktier till utdelning. Vinstutdelning för de teckningsoptioner (som sedan omvandlas till aktier) som nyemitteras i emissionen som beskrivs i detta prospekt ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription. Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid avveckling genom likvidation eller konkurs.
3.2	<b>Plats för handel</b>	De units bestående av vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 2 och TO 3 som erbjudandet avser är planerade att tas upp till handel på First North snarast efter att kapitaliseringen registreras på Bolagsverket.
3.3	<b>Garantier som värdepapperen omfattas av</b>	Värdepappren omfattas ej av garantier.
3.4	<b>Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen</b>	<b>Aktiekursens utveckling</b> En investering i Bolaget är förknippad med risk. Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Aktiemarknaden kan generellt gå ned av olika orsaker såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. Bolagets aktie kan påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska för aktieägare att förutse och skydda sig mot. Det finns också risk att Bolagets aktiekurs i framtiden kan komma att fluktuera kraftigt, bland annat till följd av delårsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver finns risk att aktiemarknaden i allmänhet kan reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga i förhållande till det operativa utfallet hos enskilda bolag. Förutsatt att teckningsoptionerna som emitteras i företrädesemissionen och den riktade emissionen godkänns för upptagande till handel kan kursutvecklingen i Bolagets aktie även påverka värdet på teckningsoptionerna. Det kan innebära att aktiv



---

handel med teckningsoptionerna inte utvecklas eller att teckningsoptionerna blir värdelösa om aktiekursen går ner under den lägsta kursen för utnyttjande av teckningsoptionerna vid perioderna för utnyttjande. Sannolikheten för att risken inträffar: Hög

#### Likviditet i Bolagets värdepapper

Det är inte möjligt att förutse det framtida intresset för Bolagets värdepapper. Även om Bolagets värdepapper är föremål för handel kan graden av likviditet i Bolagets värdepapper variera. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter att sälja värdepapper inom en snäv tidsperiod, utan att priset på aktien påverkas negativt. Låg likviditet kan också medföra att aktieägare behöver avyttra aktier med förlust. Sannolikheten för att risken inträffar: Måttlig

---

## AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

---

### 4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperen

#### ERBJUDANDET

Styrelsen i SpectrumOne AB (publ) ("SpectrumOne eller Bolaget") beslutade den 21 april 2020, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 16 mars 2020, att genomföra en företrädesemission av units ("Företrädesemissionen"). Företrädesemissionen riktar sig till befintliga aktieägare i SpectrumOne per avstämningsdagen. Allmänheten ges inte rätt att teckna units utan stöd av uniträtter i Företrädesemissionen. Units i Företrädesemissionen emitteras vederlagsfritt.

Varje befintlig aktie i SpectrumOne registrerad hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") berättigar till en (1) uniträtt och åtta (8) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit består av en (1) teckningsoption av serie TO 2 samt en (1) teckningsoption av serie TO 3.

Företrädesemissionen omfattar 22 630 620 units och omfattar således totalt högst 22 630 620 teckningsoptioner av serie TO 2 och högst 22 630 620 teckningsoptioner av serie TO 3.

#### TECKNINGSOPTIONERNA

Varje teckningsoption, av respektive serie, ger optionsinnehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i SpectrumOne mot kontant betalning under nyttjandeperioden för respektive serie. Teckningskursen ska motsvara 70 % av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om tio (10) handelsdagar som avslutas två bankdagar före nyttjandeperioden inleds. Offentliggörande av teckningskursen görs dagen innan den första dagen för nyttjandeperioden för respektive serie. Teckningskursen avrundas till närmast heltal öre och får lägst vara 1,50 SEK per aktie och som högst vara 2 SEK per aktie. Vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner, som emitteras genom Företrädesemissionen, kommer aktiekapitalet att öka med högst 2 263 062,00 SEK per teckningsoptionsserie, motsvarande en sammanlagd aktiekapitalsökning om högst 4 526 124,00 SEK. Vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner, som emitteras genom Företrädesemissionen, kommer antalet aktier i SpectrumOne att öka med 22 630 620 stycken, per teckningsoptionsserie, motsvarande total 45 261 240 aktier.

#### TECKNINGSKURS

Teckning av units sker utan vederlag. Teckningskursen är således 0,00 SEK varför ingen betalning för tecknade units sker. Courtage utgår ej.

#### TECKNINGSTID

Teckning av units ska ske under tiden från och med den 8 juli 2020 till och med den 22 juli 2020. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade uniträtter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear. Styrelsen i SpectrumOne förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av SpectrumOne genom pressmeddelande senast den 22 juli 2020.

#### ANMÄLAN OM TECKNING AV UNITS

Teckning av units ska ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningssedel som ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast den 22 juli 2020. Observera att anmälan är bindande.

## OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen görs genom ett pressmeddelande som planeras att offentliggöras omkring den 27 juli 2020.

## UTSPÄDNING

I det fall både teckningsoptioner av serie TO 2 och serie TO 3 som ges ut genom företrädesemissionen blir fullt nyttjande kan aktiekapitalet komma att öka med högst 4 526 124,00 SEK, motsvarande en utspädning om högst cirka 20,00 procent. Utspädningen är baserad på antalet aktier emittenten vid upprättande av detta prospekt.

### 4.2 Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

SpectrumOne genomför nu en företrädesemission av units i syfte att finansiera redan gjorda förvärv och framtida förvärv samt i övrigt tillskjuta nödvändigt rörelsekapital och därmed placera Bolaget i en positiv fas i dess affärsutveckling. Genom att förvärva den återstående delen av Cloud Explorers AS samt Qbim AB, i kombination med att få den ekonomiska förstärkning som krävs för att realisera utvecklingsplanerna har SpectrumOne fått möjlighet att lyfta verksamheten till en ny nivå. Intäkterna från emitterade teckningsoptioner, om de nyttjas, kommer dessutom att användas för att möjliggöra förvärvstillväxtstrategin under den kommande perioden. Under år 2020 och 2021 avser SpectrumOne att fortsätta fokusera på potentiella nya strategiska förvärv och att vidareutveckla SpectrumOne, i kombination med att finansiera en internationell expansion genom ökade försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter. För att stödja Bolagets övergripande mål beslutade SpectrumOnes styrelse den 17 februari 2020 att genomföra en riktad emission av aktier om totalt 20 MSEK till Formue Nord Markedsneutral A/S och Formue Nord Fokus A/S. I samband därmed ingicks ett avtal om en lånefacilitet om 13 MSEK från Formue Nord Markedsneutral A/S och Formue Nord Fokus A/S. Den 21 april beslutade SpectrumOnes styrelse att med stöd av bemyndigande även genomföra en riktad emissionen av units, av samma serie teckningsoptioner som de som nu erbjuds, till Formue Nord Markedsneutral A/S och Formue Nord Fokus A/S. SpectrumOne kan i samband med detta tillhandahålla en bruttolikvid om 30-40 MSEK, förutsatt full nyttjande av teckningsoptioner. Vidare beslutade styrelsen att genomföra en företrädesemission av vederlagsfria units till Bolagets befintliga aktieägare. Förutsatt att den företrädesemission av units som härmed genomförs fulltecknas och samtliga teckningsoptioner i emissionen nyttjas till fullo kan Bolaget tillföras ytterligare totalt minst cirka 67,9 MSEK och högst cirka 90,5 MSEK före emissionskostnader. Det sedan tidigare säkrade kapitalet som inbringas via riktade emissioner samt lånefacilitet kommer tillsammans med den emission av units som beskrivs i detta prospekt, enligt styrelsens bedömning, att placera SpectrumOne i en mycket spännande position. Emissionslikviden kommer att användas för att möjliggöra förvärvstillväxtstrategin under den kommande perioden. För att Bolaget ska ha tillräckligt med rörelsekapital – inkluderande slutbetalning av de redan gjorda förvärven av Cloud Explorers AS respektive Qbim AB – till att driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst tolv månader framåt krävs det att Bolaget tillförs åtminstone 65 MSEK. Om inte de units från ifrågavarande företrädesemission och riktad emission fulltecknas och teckningsoptionerna inte nyttjas i tillräckligt grad och SpectrumOne därmed inte tillförs nödvändigt kapital; kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter, såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag, eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners, alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat fram till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

## INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER I SAMBAND MED EMISSIONEN

Sedermera Fondkommission ("Sedermera") är finansiell rådgivare och emissionsinstitut till SpectrumOne i samband med emissionen av units som beskrivs i detta prospekt. Sedermera äger inga aktier i Bolaget men har rätt att teckna units i emissionen på samma villkor som övriga tecknare. Markets & Corporate Law Nordic AB ("MCL") är legal rådgivare till SpectrumOne i samband med emissionen som beskrivs i detta prospekt. MCL har inte för avsikt att investera självt i Bolaget och får inte heller göra så med anledning av interna regler. MCL är sedan 2018 ett dotterbolag till ATS Finans Holding AB, som även äger ATS Finans AB. Närståendeförhållandet mellan Sedermera Fondkommission och MCL medför en potentiell intressekonflikt. Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i SpectrumOne och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget.

# ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

## ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för SpectrumOne AB är ansvarig för innehållet i detta prospekt. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dessa har utelämnats. Nedan presenteras SpectrumOnes styrelse.

Befattning	Namn
Styrelseordförande	Fredrik Forsman
Styrelseledamot	Erik Fagerlid
Styrelseledamot	Hosni Teque-Omeirat

## UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKT

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i detta prospekt. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

## INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att denna information har återgetts korrekt och att såvitt emittenten känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av denna tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Vissa delar av prospektet innehåller hänvisning till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av prospektet, såvida webbplatserna inte har införlivats genom hänvisning, och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

## KÄLLFÖRTECKNING

transparencymarketresearch.com, statista.com, gbkssoft.com, marketsandmarkets.com, marketresearchfuture.com, digitaljournal.com, businesswire.com, gartner.com

BCG – Profiting from Personalization (2017)

BCG – The Digital Marketing Revolution Has Only Just Begun (2017).

## MOTIV FÖR ERBJUDANDET

SpectrumOne genomför nu en företrädesemission av units i syfte att finansiera redan gjorda förvärv och framtida förvärv samt i övrigt tillskjuta nödvändigt rörelsekapital och därmed placera Bolaget i en positiv fas i dess affärsutveckling. Genom att förvärva den återstående delen av Cloud Explorers AS samt Qbim AB, i kombination med att få den ekonomiska förstärkning som krävs för att realisera utvecklingsplanerna har SpectrumOne fått möjlighet att lyfta verksamheten till en ny nivå. Intäkterna från emitterade teckningsoptioner, om de nyttjas, kommer dessutom att användas för att möjliggöra förvärvstillväxtstrategin under den kommande perioden. Under år 2020 och 2021 avser SpectrumOne att fortsätta fokusera på potentiella nya strategiska förvärv och att vidareutveckla SpectrumOne, i kombination med att finansiera en internationell expansion genom ökade försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter.

För att stödja Bolagets övergripande mål beslutade SpectrumOnes styrelse den 17 februari 2020 att genomföra en riktad emission av aktier om totalt 20 MSEK till Formue Nord Markedsneutral A/S och Formue Nord Fokus A/S. I samband därmed ingicks ett avtal om en lånefacilitet om 13 MSEK från Formue Nord Markedsneutral A/S och Formue Nord Fokus A/S. Den 21 april beslutade SpectrumOnes styrelse att med stöd av bemyndigande även genomföra en riktad emissionen av units, av samma serie teckningsoptioner som de som nu erbjuds, till Formue Nord Markedsneutral A/S och Formue Nord Fokus A/S. SpectrumOne kan i samband med detta tillhandahålla en bruttolikvid om 30-40 MSEK, förutsatt full nyttjande av teckningsoptioner.

Vidare beslutade styrelsen att genomföra en företrädesemission av vederlagsfria units till Bolagets befintliga aktieägare. Förutsatt att den företrädesemission av units som härmed genomförs fulltecknas och samtliga teckningsoptioner i emissionen nyttjas till fullo kan Bolaget tillföras ytterligare totalt minst cirka 67,9 MSEK och högst cirka 90,5 MSEK före emissionskostnader. Det sedan tidigare säkrade kapitalet som inbringas via riktade emissioner samt lånefacilitet kommer tillsammans med den emission av units som beskrivs i detta prospekt, enligt styrelsens bedömning, att placera SpectrumOne i en mycket spännande position. Emissionslikviden kommer att användas för att möjliggöra förvärvstillväxtstrategin under den kommande perioden.

För att Bolaget ska ha tillräckligt med rörelsekapital – inkluderande slutbetalning av de redan gjorda förvärven av Cloud Explorers AS respektive Qbim AB – till att driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst tolv månader framåt krävs det att Bolaget tillförs åtminstone 65 MSEK. Om inte de units från ifrågasvarande företrädesemission och riktad emission fulltecknas och teckningsoptionerna inte nyttjas i tillräckligt grad och SpectrumOne därmed inte tillförs nödvändigt kapital; kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter, såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag, eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners, alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat fram till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

## EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

### Företrädesemission av units till Bolagets befintliga aktieägare

Bolaget genomför nu en vederlagsfri företrädesemission av units bestående av teckningsoptioner av serie TO 2 och TO 3. Teckningsoptioner av serie TO 2 som emitteras genom företrädesemissionen, kan under 9 – 23 november 2020 tillföra SpectrumOne högst cirka 45,3 MSEK (före emissionskostnader). Teckningsoptioner av serie TO 3, vilka emitteras genom företrädesemissionen kan under 19 februari till 5 mars 2021 tillföra SpectrumOne högst cirka 45,3 MSEK (före emissionskostnader). Emissionskostnaderna uppgår vid fulltecknad företrädesemission samt fullt nyttjande av TO 2 och TO 3 till cirka 3,6 MSEK (varav cirka 1,2 MSEK avser den initiala emissionen och cirka 2,4 MSEK är hänförligt till de vidhängande teckningsoptionerna).

### *Teckningsoptioner av serie TO 2 (cirka 45,3 MSEK i nettolikvid)*

- Delbetalning aktier Cloud Explorers AS – cirka 56 %
- Betalning konvertibellån – cirka 38 %
- Rörelsekapital och nya förvärv – cirka 4 %.

### *Teckningsoptioner av serie TO 3 (cirka 45,3 MSEK i nettolikvid)*

- Återbetalning lån Formue Nord – cirka 32 %
- Slutbetalning Cloud Explorers och Qbim – cirka 31 %
- Rörelsekapital och nya förvärv – cirka 36 %

## GARANTIÅTAGANDEN

Under april 2020 ingick SpectrumOne AB i ett garantiåtagande (s.k. "top-down-garanti" eller "toppgaranti") med Bolagets största aktieägare, Vildmarksstugor Norrland AB: s systerbolag, Jörns Bullmarknad AB. Åtagandet uppgår till cirka 25 MSEK i samband med inlösenperioden för teckningsoptioner av serier TO 2. Garantikompensationen för detta åtagande uppgår till 8 %. Genom garantiåtagandet förpliktar sig garantiåtagaren till Bolaget, i den utsträckning teckningsoptioner av serie TO 2 inte utnyttjas till 100 %, att teckna aktier om ett belopp motsvarande beloppet för de icke utnyttjade teckningsoptionerna av serie TO 2.

## Riktad emission av units

Den 21 april 2020 beslutade SpectrumOnes styrelse att med stöd av bemyndigande genomföra en vederlagsfri riktad emission av units, av samma serie teckningsoptioner som de som nu erbjuds genom företrädesemissionen, till Formue Nord Markedsneutral A/S och Formue Nord Fokus A/S. SpectrumOne kan i samband med detta tillhandahålla en bruttolikvid om 30-40 MSEK, förutsatt fullt nyttjande av teckningsoptioner.

### Teckningsoptioner av serie TO 2 (cirka 20 MSEK i nettolikvid)

- Delbetalning aktier Cloud Explorers AS – cirka 56 %
- Betalning konvertibellån – cirka 38 %
- Rörelsekapital och nya förvärv – cirka 4 %.

### Teckningsoptioner av serie TO 3 (cirka 20 MSEK i nettolikvid)

- Återbetalning lån Formue Nord – cirka 32 %
- Slutbetalning Cloud Explorers och Qbim – cirka 31 %
- Rörelsekapital och nya förvärv – cirka 36 %

## Den totala Kapitaliseringen

Totalt kan SpectrumOne genom företrädesemissionen och den, riktade emissionen av units, härafter ("Kapitaliseringen") tillföras högst cirka 131 MSEK före emissionskostnader genom fullt nyttjande av optionsserie TO 2 om cirka 65,3 MSEK och TO 3 om cirka 65,3 MSEK. I det fall teckningsoptionerna inte nyttjas fullt ut och att emissionslikviden därmed inte räcker för att användas på planerat sätt, kommer Bolaget första hand avstå ifrån nya förvärv och om inte det är tillfyllest, i andra hand försöka omförhandla eller skjuta fram återbetalningarna av lånet till Formue Nord och konvertibellånet. Skulle även detta inte vara tillräckligt kommer Bolaget att omförhandla eller skjuta fram slutbetalningarna av förvärven av Cloud Explorers AS och Qbim AB.

## RÅDGIVARE

Sedermera Fondkommission är finansiell rådgivare och emissionsinstitut till SpectrumOne. Sedermera Fondkommission har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta prospekt. Styrelsen i SpectrumOne AB är ansvarig för innehållet, varpå Sedermera Fondkommission friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i prospektet.

Markets & Corporate Law Nordic AB ("MCL") är legal rådgivare till SpectrumOne i samband med emissionen som beskrivs i detta prospekt.

## INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER I SAMBAND MED EMISSIONEN

Sedermera Fondkommission ("Sedermera") är finansiell rådgivare och emissionsinstitut till SpectrumOne i samband med emissionen av units som beskrivs i detta prospekt. Sedermera äger inga aktier i Bolaget men har rätt att teckna units i emissionen på samma villkor som övriga tecknare.

Markets & Corporate Law Nordic AB ("MCL") är legal rådgivare till SpectrumOne i samband med emissionen som beskrivs i detta prospekt. MCL har inte för avsikt att investera självt i Bolaget och får inte heller göra så med anledning av interna regler. MCL är sedan 2018 ett dotterbolag till ATS Finans Holding AB, som även äger ATS Finans AB. Närstående förhållandet mellan Sedermera Fondkommission och MCL medför en potentiell intressekonflikt.

Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings-och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i SpectrumOne och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget.

# VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT

## INFORMATION OM EMITTENTEN

SpectrumOne AB (publ), organisationsnummer 556526-6748, registrerades vid Bolagsverket 1995. SpectrumOnes LEI-kod är 5493006IXI2WQFYF2052. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Bolagets associationsform är aktieföretag och dess verksamhet regleras av aktieföretagslagen (2005:551). SpectrumOne är ett globalt IT-bolag som bland annat erbjuder en avancerad plattform för Data Management, Analytics & Business Intelligence. Bolagets adress är SpectrumOne AB, Kungsgatan 60, 111 56 Stockholm, Sverige. Bolagets representanter nås på telefon +46 70 225 18 77. Bolagets hemsida är [www.spectrumone.com](http://www.spectrumone.com). Observera att informationen på SpectrumOnes hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisningar görs, inte ingår i prospektet såvida inte denna information har införlivats i prospektet genom hänvisningar. Förutom SpectrumOnes huvudkontor i Stockholm, har Bolaget även ett försäljnings- och utvecklingskontor i Oslo. SpectrumOne är noterat på Nasdaq First North i Stockholm och Merkur Market i Oslo.

## BOLAGETS HUVUDVERKSAMHET

SpectrumOne är ett globalt IT-bolag som bland annat erbjuder en avancerad plattform för Data Management, Analytics & Business Intelligence. Genom den insiktsbaserade analysplattformen SpectrumOne, som erbjuds via en abonnemangslösning, erbjuds kunderna en lösning för att analysera, segmentera och identifiera olika kundgrupper eller annan underliggande data. SpectrumOne kan implementera sina kunder med snabb och enkel åtkomst till datainsyn och visualisering i kombination med kraftfulla sök-, segmenterings- och kartläggningssfunktioner. SpectrumOne gör det möjligt att snabbt aktivera och agera på data, vilket driver aktiviteter från kundkommunikation till datavetenskap som stöder affärsanalys, strategi och tillväxt. Plattformen har för avsikt att skapa insikter i de stora mängder data som kunderna ofta sitter på men sällan har möjlighet, verktyg eller kompetens att kunna avläsa. Lösningen bygger på Big Data för att analysera och förbättra förståelsen för kundens beteende och krav för att därigenom kunna identifiera insikter utifrån vilka man kan bygga sina operationella beslut. SpectrumOne äger förutom den egenutvecklade plattformen SpectrumOne genom dotterbolaget SpectrumOne AS även utvecklings- och försäljningsbolaget Cloud Explorers AS ("Cloud Explorers"), affärsdataleverantören BizWell AB ("Bizwell") och it-bolaget Qbim AB ("Qbim") som tillsammans utgör den plattformssvit som SpectrumOne erbjuder.

### Cloud Explorers

Cloud Explorers var från början ett internationellt Oslobaserat bolag som under de senaste åren varit banbrytare inom områdena Big Data, analysplattformar och infrastruktur. Bolaget har utvecklat en enligt styrelsen unik och användarvänlig analysplattform för viktig konsument- och affärsdata. Genom detta förvärv fick SpectrumOne tillgång till ledande och viktig teknik och en förstklassig kunskap som på ett avgörande sätt kompletterar befintligt produkt- och tjänsteutbud. Syftet med förvärvet av bolaget var främst att öka antalet affärer inom Data Analytics. Cloud Explorers har visat stor framgång i sin utveckling, kundanpassning och affärsutveckling med mycket betydande kunder. Ett urval av dessa är DHL, PostNord, Fjordkraft, Porsche och Europris.

### BizWell

BizWell var vid förvärvet det snabbast växande företaget i sitt segment med positivt kassaflöde i den storleken och är en leverantör som förser sina kunder med affärsdata. BizWell har dessutom data för över 100 länder. SpectrumOne kommer att använda lösningarna i BizWell integrerat i SpectrumOne, och på så vis erbjuda en bredare serviceportfölj. Med BizWells lösningar på plats kompletteras SpectrumOne med data för Sverige och andra viktiga marknader som SpectrumOne syftar till att etablera verksamhet i. Den nya sammansvetsade helhetslösningen möjliggör leverans av data till kunder direkt genom plattformen och skapar inte bara en mer komplett plattform utan även nya intäktsströmmar med högre marginaler. Uppgifterna i plattformen ger enligt styrelsens bedömning stora fördelar gentemot konkurrenter och är ytterligare ett steg på vägen till att bli en one-stop-shop för kunder. Genom att bli ETT företag ges SpectrumOne möjlighet att fördela samtliga resurser för att ytterligare utveckla SpectrumOne till en tjänst som framgent kan kompletteras med nya moduler så som AI- och Machine Learningmoduler, vilka blir integrerade delar av plattformen. AI hjälper planerare, affärschefer och marknadsförare att leverera oöverträffade och pricksäkra insikter och en tillväxt med ökad effektivitet – något som SpectrumOne siktar bli experter på.

### Qbim

SpectrumOnes senaste förvärv är it-bolaget Qbim. SpectrumOne ser stora möjligheter i de plattformar som Qbim utvecklat, implementerat och sålt till sina kunder. Qbim arbetar dels som konsulter och debiterar per timma men har en ambition att styra verksamheten att gå än mer mot produktförsäljning och skapa en större andel återkommande abonnemangsinntäkter.

Abonnemang skapar en större säkerhet och förutsebarhet i verksamheten och frigör också resurser som kan utveckla ytterligare lösningar. De främsta synergierna ser SpectrumOne inom gemensamma kunder men även gemensamma utvecklingsteam. SpectrumOne kan även komma att bolagisera vissa av tjänsterna inom Qbim och anpassa dessa för att underlätta en internationell expansion, något som kommer möjliggöras genom utvecklingen av befintliga lösningar med hjälp av SpectrumOnes resurser. Qbim är verksamt inom framförallt fyra områden.

- **Software as a Service - Business Intelligence på kran** - Genom en fast månadskostnad får kunderna tillgång till färdigpaketerade, pedagogiska och konstant uppdaterade rapporter.
- **Avancerad analys och visualisering - Titta in i framtiden** - Genom historiska data och Qbims spetskompetens inom BI kan Qbim hjälpa kunden hitta samband och mönster och göra en prediktiv analys.
- **Data Warehouse – ERP - Konsultresurs** - Vissa av kunderna vill ha en resurs som enkelt kan kopplas på vid behov, för att bygga exempelvis smarta datalager, kopplingar mellan system och specifika systemmoduler inom BI.
- **Implementering och support - Verklighet och IT måste samverka** - Det är en nyckel i ett framgångsrikt BI-arbete. Support, drift, kravanalys och projektledning är exempel på värdefulla tjänster, som inte har med IT att göra.

Qbims utvecklingsteam har idag skapat en portfölj bestående av åtta olika mjukvarulösningar.



Ski Analytics är en SaaS plattform som transformerar, automatiserar och visualiserar data för skidanläggningar med exempelvis biljettbokning, skidhyra, skidskola och väderinformation.



Supply Analytics är en SaaS plattform som skapar möjlighet att optimera verksamheten utifrån KPI-värden med exempelvis leveransprecision, reklamation, PPM, inköpt värde, pristrend eller betalningsvillkor.



Retail Analytics samlar in data från kassor och affärssystem, och tillsammans med sensorer som kontrollerar flöden i butiken skapas konverteringsgrader.



I tjänsteportalen [orderdelayprediction.se](http://orderdelayprediction.se) återfinns historiska mönster hos leverantörer för att kunna förutsäga förseningar i leveranskedjan i framtiden.



Machine Health skapar ett prediktivt beslutsstöd som identifierar maskiner som sannolikt kommer att misslyckas under den kommande dagen med hjälp av AI. Detta hjälper kunden att agera proaktivt och därmed spara pengar och tid.





Metal Price effect kan spåra varor i leveranskedjan och ställa in värde baserat på legeringen och produkten kontrollerar inkommande, lager och artiklar sålt till kund.



Supplychain 4.0 länkas data från olika noder i distributionskedjan och gör det möjligt att söka efter tillgängligt lager i hela världen.



Trafikportal.se är senaste tillskott i SaaS tjänsteportföljen och riktar sig till de regionala trafikbolagen. Genom att samla in data om fordonens position, linjer och hållplatser levereras en realtidskarta för varje regions kollektivtrafiks fordon.

#### VISION OCH STRATEGI

Koncernens vision är att tillhandahålla en nyckelfärdig, molnbaserad och funktionell lösning som stöder kundens verksamhet med ett intuitivt gränssnitt genom SpectrumOne. SpectrumOne riktar sig mot större företag som önskar en heltäckande plattform för insikt, analys och kommunikation. Koncernens strategi är att skala upp verksamheten globalt på såväl marknaden för större bolag som på marknaden för små och medelstora bolag. Detta ska göras till låg kostnad och med en kvalitet som garanterar ett långvarigt värde för kunden.

SpectrumOne började kring 2012 att dra rationella slutsatser kring försäljningsprocesser kopplade till vilka strategiska, operativa insikter man kan få fram genom den data som ackumulerats. Många bolag sitter i dag fortfarande med Excel för att försöka dra slutsatser. Det SpectrumOne lyckats med är att förflytta processen till en plattform som gör det möjligt att enkelt genomföra analyser och dra slutsatser genom att använda sig av relevanta KPI:er. Det som ligger framför Bolaget är att ta detta ett steg längre genom AI (artificiell intelligens) och Machine Learning, innebärande att de slutsatser bolagen i dag försöker få fram manuellt ska kunna genereras av plattformen själv. Detta genom all information Bolaget ackumulerat tillsammans med andra databaser genom Data Analytics och Business Intelligence.

På vägen framåt ser Bolaget framför allt två försäljningsgrenar, den första kopplad till ökad extern försäljning genom partners och den andra kopplad till en ökad tillväxt inom affärsdatabranschen. I dag kan kunder köpa SpectrumOnes licens för att få tillgång till plattformen och data. Framöver är Bolagets mål på lång sikt att majoriteten av försäljningen sker genom partners. Detta för att skapa så stor och effektiv exponering på marknaden som möjligt. Kunder kan även använda SpectrumOne som en white label-produkt, där plattformen kan säljas under kundens eget varumärke. Detta skulle öka effektiviteten väsentligt. Vidare kan SpectrumOne användas genom att kunder själva kan sortera data på ett mycket mer sofistikerat sätt genom grafik med kartor, baserade på olika relevanta urval. Detta syftar också till att stimulera kunderna att köpa data, data som SpectrumOne tillhandahåller genom sitt eget dotterbolag BizWell eller andra partners. SpectrumOne vill därmed att plattformen övergår till en self service-tjänst. Detta finns inte på marknaden i dag, istället måste kunder kontakta affärsdataleverantörer och manuellt köpa data. SpectrumOne vill framåt lära upp bolagen i att dels utbilda om SpectrumOnes plattform, samt bistå med IT-konsulter som kan lära kunderna att kapitalisera på värdet av hur man förverkligar möjligheterna med data. Det måste vara enkelt för i princip vem som helst att förstå hur man ska kunna ta fram informationen och förstå hur man kan nyttja den. Här skiljer sig också SpectrumOne genom att vara en produkt som har låg inlärningskurva och ett så pass attraktivt interface att den kan användas av många olika funktioner hos kunderna.

SpectrumOne har enligt styrelsen tagits emot mycket väl på marknaden och de kunddialoger som sker med både existerande och potentiella kunder visar tydligt att behovet och intresset för denna typ av produkt på marknaden är mycket stort. Bolaget har redan tecknat avtal med kunder inom ett flertal branscher såsom försäkring, reklambyråer och bilåterförsäljare. SpectrumOnes målsättning är ta tillvara på det momentum som Martech-branschen upplever och använda timingen för att

driva etableringen av SpectrumOne framåt mot att initialt bli den ledande aktören på den europeiska marknaden. För att nå denna målsättning behöver verksamheten tillföras kapital, varför den emission som beskrivs i detta prospekt nu genomförs.

För att ligga i framkant i en föränderlig högteknologisk bransch ingår strategiska förvärv i SpectrumOnes affärsstrategi. SpectrumOne utvärderar ständigt kompletterande verksamheter som möjliggör ytterligare synergier. Förvärven är centrerade i Norden i nuläget, men med SpectrumOnes tänkta tillväxtresa utesluts dock inte förvärv i övriga Europa i framtiden.

## PROCESSER OCH PLATTFORM

### Introduktion

Koncernen erbjuder SpectrumOne som SaaS-lösning.

SpectrumOne är en automatiserad SaaS-plattform för analys, visualisering och segmentering genom vilken man kan få fram viktiga insikter på vilka man skapar beslutsunderlag. Plattformen har integrerat samtliga steg i analys- och marknadsföringsprocess i ett och samma verktyg. Genom att använda samma verktyg under hela processen förenklas den digitala marknadsföringsprocessen, vilket ger besparingar i både tid och pengar.

Den digitala marknadsföringsprocessen består av fem steg: segmentering av kundbasen, skapande av marknadsföringsinnehåll, identifiering av rätt mottagare, distribution av marknadsföringsinnehåll och analys. SpectrumOne tillhandahålls till större företagskunder och omfattar samtliga fem steg inklusive en segmenteringsmodul. TargetEveryone erbjuds som en online-försäljningslösning till små och medelstora kunder, och innehåller de fyra sista stegen.

### Segmentering av kundbasen

Segmenteringsmodulen möjliggör import av kunddata, transaktionsdata (vad kunden vanligtvis köper) och befolkningsdata (t.ex. adress, ålder, kön, bostadsförhållanden, antal bilar, personer i hushållet etc.). Genom att använda alla eller delar av denna data kan användaren snabbt segmentera önskade kunder baserat på en bred lista av variabler genom ett användarvänligt gränssnitt. Således gör modulen det möjligt att skapa en exakt lista över de kunder som sannolikt kommer att absorbera marknadsförings- eller kommunikationsmeddelandet de mottar, vilket ökar avkastningen på marknadsföringsinvesteringen. Mängden marknadsdata beror på hur mycket data som är offentlig i varje land. All dataimport bygger på samtycke från respektive kunds egna kunder och är därför GDPR-kompatibel.

### Skapandet av marknadsföringsinnehåll

Produktionen av marknadsföringsmaterialet innefattar att skapa och paketera information och funktioner för digital marknadsföring, till exempel digitala rabattkuponger, sms och e-mail. Plattformen har ett intuitivt användarvänligt "drag-and-drop" -verktyg med ett urval av standardiserade moduler och funktioner (t ex. digitala rabattkuponger för kampanjer). Användargränssnittet gör det enkelt att skapa innehåll som kuponger, formulär, enkäter och "mobile landing pages" på några minuter. De kampanjer som skapats på plattformen är kompatibla med nästan alla mobila och stationära operativsystem på marknaden. Den automatiserade marknadsföringsplattformen har en låg användartröskel då ingen kodning behövs.

### Identifiering av rätt mottagare

SpectrumOnes kunder använder en segmentlista som utgångspunkt för distribution. SpectrumOnes Online-abonnemangskunder måste skapa en distributionslista baserat på egna CRM-data. När det gäller distributionslistor har de flesta företag sina egna kundrelationssystem (CRM) som hanterar information om nuvarande och potentiella nya kunder. När det gäller att välja rätt mottagare integreras plattformen friktionsfritt med respektive CRM-system. Det gör det enkelt för kunden att rekrytera och samla in sina uppgifter på ett ställe. Kundkartläggnings- och segmenteringsprocesserna är baserade på *Big data* och gör det enkelt för kunden att segmentera data i grupper, så att densamma enkelt kan identifiera och rikta sig mot rätt kund och anpassa innehållet därefter.

### Distribution av marknadsföringsinnehåll

Det finns olika applikationer för företag att distribuera marknadsföringsmaterial med via olika kanaler. Dessa applikationer har det gemensamma namnet Application to Person ("A2P"). A2P gör det möjligt att skicka meddelanden från en applikation till en stor mängd mottagare. A2P:erna måste integreras med CRM-system eller andra kunddatabaser för att kunna välja mottagare. Plattformen tillåter användaren att distribuera marknadsföringsinnehållet genom e-post, SMS, mobilnotifikationer och QR-koder. Mobila betalningslösningar finns också integrerade i tjänsten. Koncernens

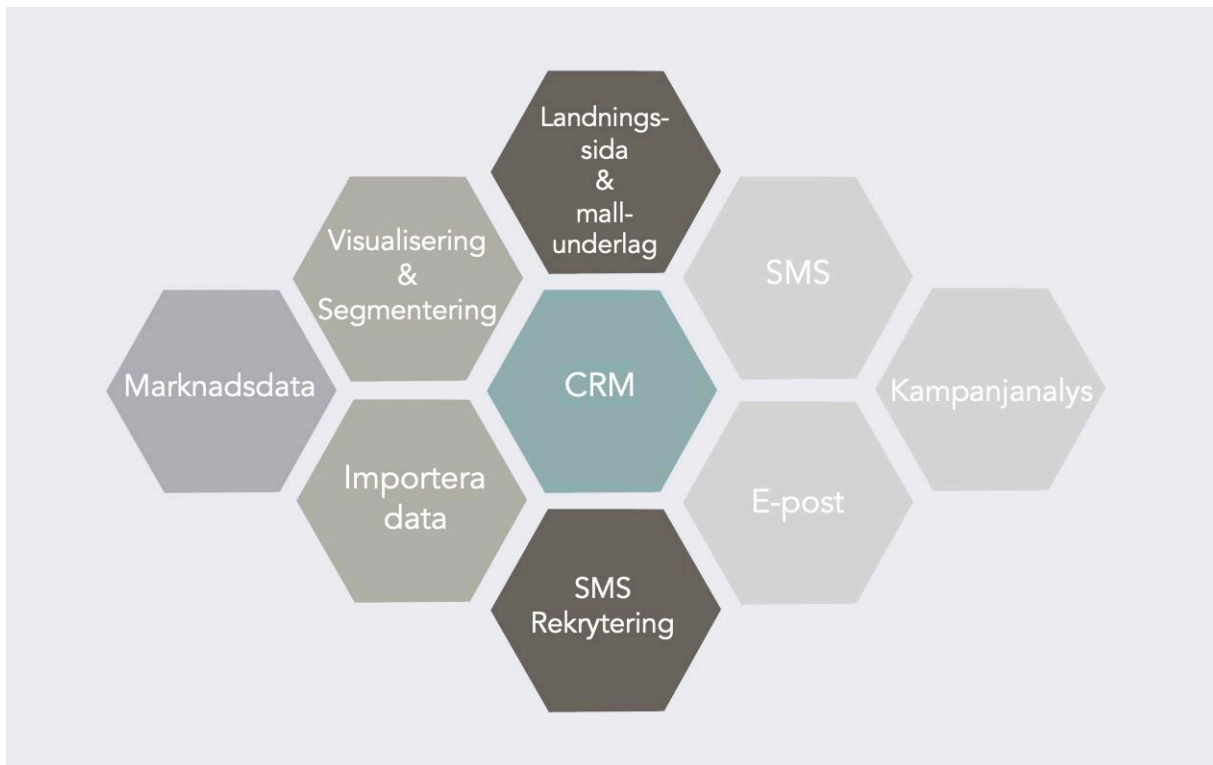
marknadsföringsplattform är det enda redskap som kunden behöver för att nå ut till alla kontakter med precision och effektivitet i alla kanaler.

### Analys av marknadsföringsinsatserna

Liksom A2P-verktyg finns det olika typer av analytiska verktyg för att mäta effekten av marknadsföringsinsatserna. Dessa verktyg kan ge värdefull insikt om marknadsföringsinsatsens effektivitet när det gäller antal meddelanden som öppnats, samt ytterligare information om mottagarens engagemang. Informationen från analysverktygen ger företagen en djupare förståelse för kampanjens effektivitet. När marknadsföringsinnehållet har distribuerats kan marknadsföraren enkelt analysera kampanjstatistiken i realtid. Kampanjansly som CTR ("click through rate" / "klickfrekvens") eller CR ("conversion rate" / omvandlingsfrekvens) och annan detaljerad statistik kan användas för att öka avkastningen på investeringar och för att säkerställa att kontaktlistan är riktad till rätt kunder.

### APPLIKATIONER OCH TJÄNSTER

Koncernens plattform inkluderar följande applikationer och tjänster



### Marknadsdata

Med denna modul kan kunden importera sin egna data samt utforska, analysera och extrahera potentiella prospekter från sin databas. Plattformen gör det möjligt att utnyttja fulla potentialen i sin ackumulerade data och därigenom skapa tidigare dolda insikter.

### Visualisering och segmentering + importera data

Denna applikation erbjuder möjligheten att enkelt och intuitivt visualisera den data man redan har samt att man kan berika denna med köpt eller på annat sätt ackumulerade affärsdata. Den kombinerande möjligheten gör att insikter och analyser berikas och man kan därigenom också hitta potentiella kunder som i stor utsträckning liknar befintliga kunder. Med den importerade data skapar man underlag för ytterligare försäljning och hypoteser kan antingen förstärkas eller bekräftas för att därefter kunna modifieras.

### CRM

De här lösningarna ger kunden möjlighet att övervaka all sin data från vilken plats som helst. All kunddata kan ställas in så att densamma synkroniseras med klientens CRM genom gruppens API (applikationsprogramgränssnitt).

### Landningssidor och SMS rekrytering

Med denna funktion kan kunden enkelt skapa sina egna meddelanden för att sända ut genom den integrerade modulen för landningssidor och kampanjbyggaren. Här kan kunden informera och rekrytera kontakter genom högt responsiva formulär, landningssidor och automatiska SMS-dialoger. Modulerna gör det även möjligt för kunderna att leverera sina företags textmeddelanden globalt med hjälp av ett automatiskt CRM-kompatibelt distributionsgränssnitt, med realtidsrapporter och enkel API-integration. SMS-meddelandet innehåller olika lösningar såsom tvåvägsmeddelanden, länkar, anmälningsformulär, push-meddelanden och mobila betalningar. Meddelandena kan anpassas och schemaläggas.

### E-post- och SMS-marknadsföring samt kampanjanalys

E-postsapplikationen låter kunderna skapa inkomstvänliga e-postmeddelanden med en lättanvänd så kallad "drag and drop"-redigerare. Applikationen möjliggör för kunden att med ett användarvänligt automationsverktyg skicka periodiska e-postmeddelanden som nyhetsbrev, kampanjer, opt-in och välkomst e-post.

Med SMS-marknadsföring kan kunderna skapa anpassade mobila landningssidor riktade direkt mot sina kunder på deras mobilenheter.

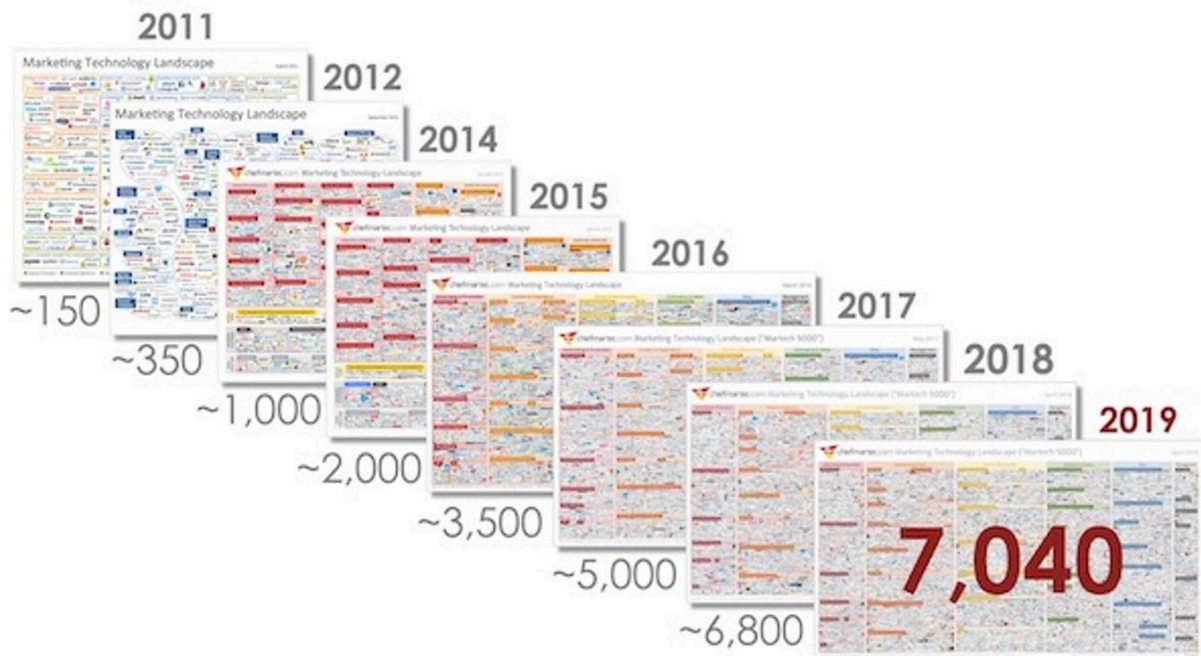
Applikationen för kampanjanalys ger statistik över kampanjens prestanda när det gäller klick-frekvens och omvandlingsfrekvens för att diagnostisera och spåra om en kampanj fungerar eller inte. Applikationen visar också geografisk prestanda och ger möjlighet att jämföra nuvarande och tidigare kampanjer.

### Konsulttjänster

En förlängning av marknadsföringsplattformen med utveckling av anpassade lösningar beroende på specifika marknadsförings- och kommunikationsbehov. Det är främst en tjänst riktad till större företagskunder.

### Marknadsföringsteknologi eller Martech

Martech är en av de snabbast växande branscherna i världen med en tillväxttakt på över 30 %. Branschen är också högst diversifierad med många olika områden och nischer.



Från att man kunde identifiera 150 bolag när man startade mätningarna 2011 så har antalet aktörer vuxit till över 7 000 under föregående år. Martech landscape söker att kategorisera de olika aktörerna och har delat upp marknaden inom sex olika huvudområden, Reklam & Marknadsföring (*Advertising & Promotion*), Innehåll & Erfarenhet (*Content & Experience*), Social & Relationer (*Social & Relationship*), Handel & Försäljning (*Commerce & Sales*), Data och Ledning (*Management*). Under respektive huvudområde finns därtill 7–10 underavdelningar under vilken varje man kan kategorisera ett företag.

SpectrumOnes tjänst spänner sig över åtskilliga av dessa specialistområden och har således flera fördelar mot andra aktörer verksamma på marknaden.

SpectrumOne har identifierat ett antal mycket viktiga spelare inom branschen och har för avsikt att på olika sätt samarbeta med dessa för att bäst kunna nå sina tillväxtplaner. Dessa aktörer kan antingen vara potentiella förvärvskandidater eller partners. Med några av dessa är samarbetet genomfört genom olika typer av konstellationer. Med andra och flera därtill finns fruktsamma dialoger där olika typer av samarbeten diskuteras och elaboreras kring, enligt tidplan är 2020 året flera av dessa samarbeten formaliseras och offentliggörs.



## AFFÄRSMODELL

SpectrumOne har en SaaS-baserad affärsmodell för sin plattform med tre intäktströmmar:

1. **Förbrukning:** Intäkterna från förbrukningen är baserade på antalet meddelanden som skickas via de olika kanalerna, antalet kampanjer och antalet kontakter som överförs till plattformen.
2. **Prenumeration:** Intäkterna från prenumerationerna består av en licensavgift som kunderna måste betala för att få tillgång till plattformen, som betalas varje månad, kvartal eller år.
3. **Konsulttjänster:** Intäkterna från konsulttjänster baseras på kundanpassade lösningar som täcker specifika marknadsförings- och kommunikationsbehov.

SpectrumOne erbjuder sina tjänster genom ett prenumerationalternativ och inriktar sig mot stora företag och erbjuder skräddarsydda paket för att tillgodose varje kunds unika behov. Beroende på kundens behov innefattar det analysverktyg, visualisering, segmentering, SMS-distribution, e-postdistribution, tillgång till mobila landningssidor och e-postbyggare, QR-koder, analysverktyg, realtidstöd och API-integreringar.

## Försäljning och distribution

Genom SpectrumOne-plattformen koncentreras SpectrumOnes försäljningsresurser mot direktförsäljning och försäljning genom utvalda partners. Fokus ligger på Norge och Sverige, innan ytterligare internationell expansion ska genomföras under andra halvåret 2020.

## Samarbetspartners

Bolaget bedriver projekt tillsammans med samarbetspartners, bland andra Telenor och Vonage. Samarbetspartners återfinns inom en rad olika områden, till exempel med fokus på försäljning, såsom marknadsföringsföretag och affärsrådgivare, eller licenspartners som betalar en avgift till Bolaget i utbyte mot att använda varumärket SpectrumOne. SpectrumOne har hitintills framförallt förlitat sig på sin interna försäljningsorganisation, men avser att framöver etablera ytterligare samarbeten med externa aktörer/distributörer.

### Marknadsplatspartners

Bolagets mål med att sälja genom marknadsplatspartners är att utnyttja dessa partners befintliga marknadspositioner och integrera Bolagets produktutbud till deras befintliga kunder. Relevanta marknadsplatspartners är partners som tillhandahåller kundportaler med kommunikationsprodukter. Fakturering av slutkund integreras med marknadsplatspartners fakturering varvid en viss del tillfaller Bolaget.

### Försäljningspartners

Bolaget försöker utnyttja försäljningspartnerns positioner som rådgivare gentemot kunder med utgående marknadsföringsbehov. Optimala försäljningspartners är marknadsföringsbyråer, PR-företag, marknadsföringsautomation/CRM-implementeringsföretag, försäljningskonsulter, evenemangsföretag och affärsrådgivare. Försäljningspartners kommer enligt styrelsens bedömning att främja Bolagets produkt genom PR och marknadsföring.

### Licenspartners

SpectrumOnes strategi för att komma in på nya marknader är att ingå samarbetsavtal med partners som betalar licensavgifter för att utnyttja koncernens varumärke. Optimala licensieringspartners är säljbolag med kunskap, nätverk och kompetens inom marknadsföringsbranschen.

## MARKNAD, MÅLGRUPP OCH BEFINTLIGA KUNDER

SpectrumOne är verksamma inom MARTECH. MARTECH beskrivs ofta som kombinationen av marknadsföring och teknik. Bolagets verksamhet påverkas bland annat av ökad digitalisering av branschen, att varumärkesägare har börjat bygga egna marknadsföringskanaler och att en exponentiell tillväxt av stora mängder data kräver bättre kund- och marknadsinsikt. I dag handlar marknadsföringsarbete om att skapa en dialog med kunderna istället för som tidigare en monolog, och för detta krävs nya verktyg. Koncernen tillhandahåller en lösning som uppfyller ovanstående krav och konsoliderar flera av de tjänster som idag är fragmenterade bland många olika leverantörer på marknaden.

Intresset för Martech branschen (Marketing technology) har enligt styrelsen aldrig varit större än i dag. Affärsvärlden har i dag fullt fokus på möjligheterna med digitalisering, och här ligger Norden i framkant. Globalt uppskattas MARTECH-marknaden till 125 miljarder dollar, med en tillväxt om upp till 30 % per år<sup>1</sup>. Endast i Sverige och Norge visar Bolagets egen analys på att det finns mer än 2 500 potentiella kunder som är relevanta för den nya SpectrumOne-lösningen. SpectrumOne erbjuder numera av flera partners med flera säljavgdelningar, varmed det potentiella antalet kunder av styrelsen bedöms vara omfattande.<sup>2</sup>

### Anpassning av innehåll

Med dagens avancerade Business Intelligence- och Analytiksplattformar för marknadsföring kan företag skapa aktuellt och relevant marknadsföringsinnehåll baserat på kundens historia och beteende. Hög grad av individanpassat innehåll kan ge bra resultat för många företag. Enligt en rapport från BCG med deltagare från mer än 50 företag inom tio branscher, har varumärken som skapar individanpassat innehåll genom att integrera avancerad digital teknik och proprietär data för kunderna, lyckats öka omsättningen med 6–10 %.<sup>3</sup> Dessutom visar studien att de företag som är långsamma på att ta tillvara på trenden förväntas se en minskning i kundlojalitet och försäljning över tid. Automatisering av marknadsföring gör det möjligt för företag att engagera kunder på exakt rätt sätt vid vilken kontaktpunkt som helst på kundresan. Under hela kundresan blir varje beröringspunkt en varumärkesupplevelse och en möjlighet att engagera konsumenten.

Konsumentdata, mediadata, CRM-data, app användningsdata med mera, kan med rätt verktyg analyseras för att bättre förstå vart på resan de enskilda konsumenterna är, vad de tittar på, när de tittar, vart de befinner sig och hur de reagerar på specifika reklammeddelanden.<sup>4</sup> Genom att bygga en djupare förståelse och nya insikter för vad kunderna behöver, samt genom att skapa nya sätt att betjäna dem, öppnar företagen upp för möjligheten att förbättra såväl kundlojalitet som marknadsföringsinsatser. Med den nya förståelsen skapar man också beslutsunderlag för andra delar av organisationen.

---

<sup>1</sup> statista.com

<sup>2</sup> transparencymarketresearch.com, statista.com, gbkssoft.com, marketsandmarkets.com, marketresearchfuture.com, digitaljournal.com, businesswire.com, gartner.com

<sup>3</sup> BCG – Profiting from Personalization (2017)

<sup>4</sup> BCG – The Digital Marketing Revolution Has Only Just Begun (2017).

Företag använder idag mer och mer av sina marknadsföringsbudgetar för individriktad marknadsföring. I BCG:s undersökning om individriktad marknadsföring under 2017 hade hälften av undersökningsdeltagarna fler än 25 anställda som ägnade sig åt individriktade marknadsföringsprogram, samtidigt som de spenderade mer än 5 miljoner USD per år på individanpassade kampanjer.

**Illustration av individanpassning kopplat till marknadsföringsinnehållet i kundens beslutsresa**



**Applikation till person (A2P) meddelande**

Applikation till person ("A2P") meddelanden är mobila textmeddelanden, främst SMS men också ett ökande antal andra former av meddelanden, som skickas av applikationer eller system till mobiltelefoner. Medan person-till-person-meddelanden ("P2P") skickas mellan människor skickas A2P-meddelanden automatiskt till kunder, anställda och andra anslutna enheter, direkt från företagsapplikationer och system. A2P-meddelandetjänster gör det möjligt för företag att enkelt skicka och ta emot skräddarsydda meddelanden till och från sina kunder.

A2P-trafik och intäkter ökar då ett ökande antal företag i flera vertikala branscher finner värde vid användning av SMS och andra kommunikationskanaler till sina kunder, anställda, allmänheten eller andra intressenter. Enligt Ovum kommer år 2022 intäkterna från globala A2P-meddelanden att överstiga de SMS-meddelanden som skickas mellan privatpersoner.

Både e-post och sociala medier blir allt viktigare för företagen som ett alternativ till SMS. Enligt respondenterna i undersökningen "Ovum Enterprise Messaging Survey 2018" är e-post tydligt ledande som en alternativ kommunikationskanal till SMS. 91 % av respondenterna uppgav att de redan använder e-post som en alternativ kommunikationskanal till SMS. Sociala medier har också blivit en populär kommunikationskanal. 89 % av de svarande i undersökningen 2018 säger sig använda sociala medier för att kommunicera med sina kunder, jämfört med 54 % 2014.

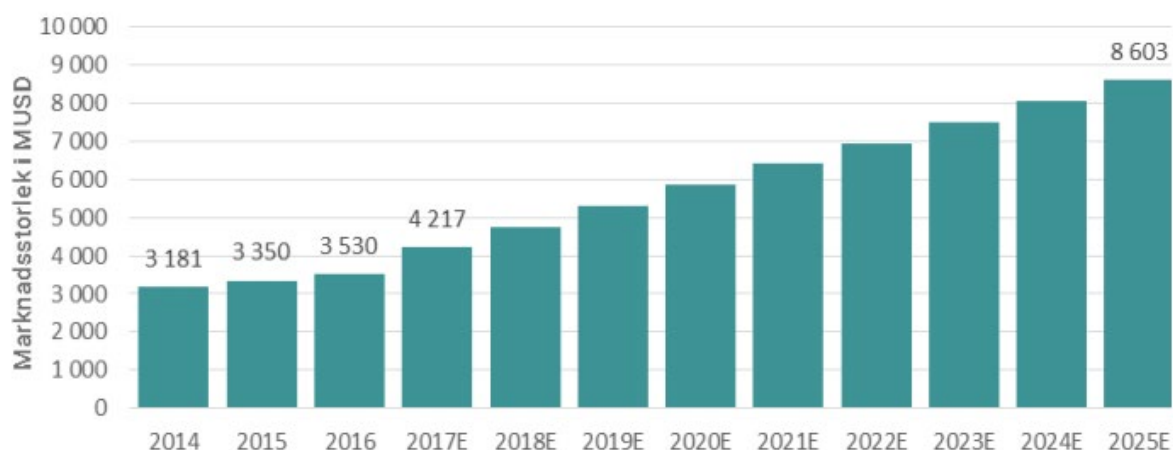
### Marknaden för automatiserad marknadsföringsmjukvara

Marknadsföringsautomatisering är användningen av programvara för att utföra, hantera och automatisera marknadsföringsuppgifter och processer. Marknadsföringsautomatisering implementeras ofta för att hantera marknadsföringsprocesser som utförs på en internetkanal, till exempel företagets webbplats eller sociala medier. Automatisering av marknadsföring gör att organisationer kan granska trafikstatistik, utvärdera kunddata, interagera med kunder och analysera marknadsföringskampanjens resultat. Att få bättre och bättre resultat och förbättra riktade budskap är några av de möjligheter som program för automatisering av marknadsföring kan erbjuda.

Automatiseringsprogramvara för marknadsföring hjälper marknadsförare att effektivisera delar av marknadsföringsprocesser så som segmentering, customer lifecycle marketing, cross-sell och up-sell. Några av dessa metoder är möjliga i små volymer utan programvara, men tekniken blir nödvändig när det ska ske i större skala och med det ökande antalet kanaler som marknadsförare måste hantera idag. Dessa processer kräver en central databas för alla marknadsdata, inklusive information om kundinteraktioner och beteende. Det kräver också en marknadsföringsmotor för skapande, hantering och automatisering av marknadsföringsprocessen samt en analysmotor för att testa, mäta och optimera avkastningen av marknadsföringen.

Den globala marknaden för automatiseringsprogramvara av marknadsföring förväntas ha en snabb tillväxttakt framöver och beräknas uppgå till 7,63 miljarder USD år 2025, enligt en rapport från Grand View Research, Inc.

### Marknaden för marknadsföringsautomatisering<sup>5</sup>



### KONKURRENS

Marknaden för digitala marknadsförare är relativt fragmenterad och SpectrumOne står inför konkurrens från in-house-lösningar, stora integrerade systemleverantörer, etablerade och framväxande moln- och SaaS-bolag, samt andra mjukvaruleverantörer. Bolagets konkurrenter varierar i såväl storlek som bredd samt i vilken omfattning de erbjuder produkter och tjänster i de olika stadierna i den digitala marknadsföringsprocessen. Vissa konkurrerar med SpectrumOne över alla stadier i värdekedjan, medan andra endast är närvarande i ett eller ett fåtal skeden.

<sup>5</sup> Grand view research, Inc (2017)



I skapandefasen av marknadsföringsprocessen konkurrerar gruppen vanligtvis mot rena reklambyråer och HTML- eller CSS-baserade system. I processen där målet är att hitta rätt målgrupp och att rikta sig till rätt mottagare är konkurrenterna vanligtvis CRM-leverantörer såsom Microsoft, SAP, Oracle, Salesforce, etc. I distributionsfasen av marknadsföringsprocessen konkurrerar SpectrumOne ofta med mobilkommunikationsleverantörer såsom Link Mobility Group eller molnbaserade kommunikations- och marknadsföringsplattformslleverantörer som CLX Communication, Apsis, Agilic eller Emarsys och Looker I marknadsföringsprocessens analytiska fas konkurrerar Bolaget med business intelligence-program som till exempel Qlikview, SAS Institute, Mosaiq eller Tableau.

SpectrumOne konkurrerar på ett antal olika områden, inklusive applikationsfunktionalitet, bredden av erbjudandet, prestanda, säkerhet, skalbarhet och tillförlitlighet, enkel implementering, användning och underhåll samt kostnad. Inträdesbarriärer för skapandefasen av marknadsföringsprocessen är relativt låg, eftersom denna fas kräver relativt lite erfarenhet och kompetens att starta. Existerande företag har dock byggt upp erfarenhet och relationer med sina kunder över tid, varmed det kan vara utmanande för nya aktörer att initialt bygga en kundbas och varumärkesigenkänning.

I processen där målet är att hitta rätt målgrupp och att rikta sig till rätt mottagare är inträdesbarriären högre, eftersom det krävs utveckling av programvara som kan hantera kunddata. Befintliga företag har byggt upp lösningar som har utvecklats, testats och förbättrats under många år och det är svårt för nya aktörer att utveckla samma kompetens, även för det fall de anställer personal med erfarenhet från branschen. Inträdesbarriärerna till distributionsfasen i marknadsföringsprocessen beror på vilken typ av distributionsmodell som används. Det är enligt styrelsens bedömning lättare att etablera ett företag som skickar SMS i bulk än vad det är att skapa ett företag som tillhandahåller en integrerad marknadsplattform som erbjuder multikanaldistribution. Gemensamt för alla företag i distributionsfasen av marknadsföringsprocessen är behovet av programvara som klarar av distribution i stor skala.

Barriärerna för marknadsföringsprocessens analytiska fas är huvudsakligen kopplat till behovet av att ha programvara som kan dra slutsatser från kunddata, granska trafikstatistik, analysera marknadsföringskampanjens prestation, etc. Befintliga företag har byggt lösningar som har utvecklats, testats och förbättrats över många år och barriärerna är höga för nya aktörer att utveckla samma lösningar och kompetenser, även om de anställer personal med erfarenhet från branschen. Många av de etablerade leverantörerna i branschen har långa kundrelationer som gör det kostsamt för kunden att byta leverantör.

SpectrumOne strävar inte efter att mäta sig med någon av de ovan nämnda marknadsaktörerna, utan snarare verka som en katalysator och ett verktyg för att förbättra det nuvarande värdet för kunden. Enligt styrelsens bedömning har SpectrumOne konkurrensfördelar i jämförelse med konkurrenterna eftersom Bolaget erbjuder flera olika funktioner i en och samma plattform, medan andra aktörer fokuserar på endast vissa delar av marknaden. Styrelsen i SpectrumOne tror att det i framtiden kommer att ske en konvergens och att flera funktioner genomförs genom en och samma lösning.

**En översikt över vissa marknadsaktörer i de olika stegen av marknadsföringsprocessen i enlighet med Bolagets bedömning**  
 Marknadsföringsprocessen består av fem steg. Segmentering av kundbasen, skapande av marknadsföringsinnehåll, identifiering av rätt mottagare, distribution av marknadsföringsinnehåll och analys. SpectrumOne tillhandahåller alla fem steg, inklusive den unika segmenteringsmodulen.

Företag	Segmentera	Skapa	Nå	Distribuera	Analysera	Kommentarer
Pure advertising agencies / HTML&CSS						
CRM vendors						
App developers						
Fanbooster						
Qlickview						
SAS Institute						
Tableau						
Microsoft Power BI						
Upsales						B2B fokus
Agilic						
Link Mobility						SMS fokus
Apsis						E-mail fokus
Oculus						
CLX Communications						Bulk-SMS fokus
Liana Technologies						
SpectrumOne						

## TRENDER

Det är styrelsens bedömning att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser från utgången av 2019 fram till dagen för prospektet.

## ORGANISATIONSSTRUKTUR

Koncernen har sitt säte i Stockholm, Sverige och sitt huvudkontor i Oslo. Koncernen verkar globalt genom sina dotterbolag och licensieringspartners. SpectrumOne är ett holdingbolag vars huvudsakliga syfte är att äga koncernens verkamma dotterbolag. Från och med datumet för detta prospekt består koncernen av fem dotterbolag. SpectrumOne AS, VMSPay Sweden AB, Cloud Explorers AS, BizWell Sweden AB och Qbim AB. Koncernens kärnverksamhet utförs genom SpectrumOne AB. Koncernens mjukvaruutveckling och kundservice utfördes fram till 2018 genom SpectrumOne Ltd men under april 2019 outsourcades denna del av verksamheten. SpectrumOne Ltd är numera avyttrat. För närvarande finns det ingen affärsverksamhet i VMSPay Sweden AB. Per den 30 april 2020 hade koncernen 10 heltidsanställda.

## INVESTERINGAR

Bolaget ingick den 17 februari 2020 ett avtal om förvärv av resterande 70 % av aktierna i det norska bolaget Cloud Explorers AS. Den sammanlagda köpeskillingen för de återstående 70 procenten uppgick till 62,5 MSEK, varav 50 MSEK ska betalas kontant och 12,5 MSEK i aktier i SpectrumOne AB till en teckningskurs om 1,50 SEK per aktie. Den totala köpeskillingen, inklusive de 30 % av Cloud Explorers AS som förvärvades 2017, uppgår till 89,3 MSEK.

Den 30 april 2020 förvärvade SpectrumOne 100 % av aktierna i Qbim AB från de befintliga ägarna för en total köpeskillning om 13 280 000 SEK. Köpeskillingen avräknas i två delar där 4 000 000 SEK erlades kontant den 30 april 2020 och den andra delbetalningen om 4 000 000 kronor samt 5 280 000 i aktier i SpectrumOne till en teckningskurs om 1,50 SEK på eller före den 30 april 2021. Vidare utgår en tilläggsköpeskillning på 75% av vinststillväxten mellan 31 mars 2020 och 31 mars 2021

Vidare förvärvade Bolaget den 29 februari 2020 samtliga aktier i affärsdatabolaget BizWell Sweden AB. Köpeskillingen uppgick till 5 MSEK kontant.

Sedan utgången av den 31 mars 2020 har SpectrumOne inte gjort några andra investeringar utöver ovanstående som bedöms vara av väsentlig karaktär. Per dagen för detta prospekt har heller inga väsentliga investeringar avseende fasta åtaganden gjorts av Bolagets styrelse eller ledning.

## FINANSIERING

### Väsentliga förändringar av låne- och finansieringsstruktur

Sedan utgången av den 31 mars 2020 har det inte skett några väsentliga förändringar av låne- och finansieringsstruktur i SpectrumOne.

### Verksamhetens finansiering

SpectrumOne har ett lån till Formue Nord Marknadsneutral A/S om 13 MSEK. För mer information om lånet hänvisas till avsnitt "Väsentliga avtal" i detta prospekt. Bolaget har även konvertibellån om sammanlagt 27,2 MSEK. För mer information om konvertibellånen hänvisas till avsnittet "Teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev" i detta prospekt. Utöver ovan nämnda lån finns inga andra upptagna lån i Bolaget sedan utgången av den 31 mars 2020.

## RÖRELSEKAPITAL

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone tolv månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet uppgår till cirka 65 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma i december 2020.

För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför SpectrumOne nu en företrädesemission av units bestående av vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 2 och TO 3. Vid fullt nyttjande av samtliga optionsserier från både företrädesemission av units och riktad emission kan Bolaget tillföras lägst cirka 98 MSEK samt högst cirka 130 MSEK före emissionskostnader. Först emitteras teckningsoptioner av serie TO 2, vilka under Q4 2020 kan tillföra SpectrumOne högst cirka 65,3 MSEK (före emissionskostnader), samt teckningsoptioner av serie TO 3, vilka under Q1 2021 kan tillföra SpectrumOne ytterligare högst cirka 65,3 MSEK (före emissionskostnader). Emissionskostnaderna uppgår vid fulltecknad företrädesemission samt fullt nyttjande av TO 2 och TO 3 till cirka 3,6 MSEK (varav cirka 1,2 MSEK avser den initiala emissionen, 2 MSEK är hänförliga till garantiersättning för TO 2 samt cirka 0,4 MSEK är hänförligt till de vidhängande teckningsoptionerna). Den totala nettofinansieringen för samtliga teckningsoptioner i respektive serie uppgår således lägst till cirka 95,5 MSEK samt högst till cirka 128,1 MSEK.

För att Bolaget ska tillföras tillräckligt med rörelsekapital för att SpectrumOne ska kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst tolv månader framåt krävs det att Bolaget – efter finansiering av emissionskostnader – tillförs åtminstone 65 MSEK. SpectrumOne har, via skriftligt avtal, erhållit garantiåtagande omfattande 25 MSEK av teckningsoptionerna av serie TO 2. Åtagandet har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. För det fall garantiåtagaren inte skulle uppfylla sitt åtagande kan det hända att Bolaget inte tillförs erforderligt kapital i samband med nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 2. I sådant fall kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter, såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag, eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners, alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat fram till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

## RISKFaktorER

*En investering i SpectrumOne AB är förknippad med risker. De riskfaktorer som presenteras nedan är begränsade till sådana risker som är specifika och väsentliga för SpectrumOne och dess värdepapper, enligt Bolagets bedömning. Riskerna presenteras i ett begränsat antal kategorier. För varje kategori anges först de mest väsentliga riskerna enligt Bolagets bedömning, med beaktande av de negativa effekterna för Bolaget och risken att de förverkligas. Riskfaktorerna inkluderar en bedömning av sannolikheten för att risken inträffar och omfattningen av dess negativa påverkan på företaget med skalan låg, måttlig och hög.*

### MARKNADS- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

#### Beroende av samarbetspartners

Bolaget bedriver projekt tillsammans med samarbetspartners, bland andra Telenor och Vonage. Samarbetspartners återfinns inom en rad olika områden, till exempel med fokus på försäljning, såsom marknadsföringsföretag och affärsrådgivare, eller licenspartners som betalar en avgift till Bolaget i utbyte mot att använda SpectrumOne-plattformen. SpectrumOne har hitintills framförallt förlitat sig på sin interna försäljningsorganisation, men avser att framöver etablera ytterligare samarbeten med externa aktörer/distributörer. Det finns risk att Bolagets samarbetspartners inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Det finns även risk för att en eller flera av dessa väljer att avsluta samarbetet med Bolaget vilket skulle kunna medföra negativ inverkan på verksamheten. Därtill kan byte av samarbetspartners medföra ökade kostnader vilket ytterligare kan försvåra bedrivande av verksamheten. Om någon av dessa risker realiserar kan det påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

Sannolikheten för att risken inträffar: Hög

#### Beroende av egenutvecklade plattformar

SpectrumOne är beroende av egenutvecklade plattformar, främst SpectrumOne men även plattformar som utvecklas i samarbete med Bolagets dotterbolag. Under 2020 avser Bolaget att lägga ytterligare resurser på att vidareutveckla SpectrumOne. Det finns en risk att Bolagets syn och förväntningar på SpectrumOne och andra egenutvecklade plattformar inte återspeglas i marknadens förväntningar. Det finns även en risk att SpectrumOne eller någon av dotterbolagens plattformar misslyckas och att Bolaget inte kommer kunna kapitalisera på sin investering i plattformarna. Om någon av dessa risker skulle realiserar kan det påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

Sannolikheten för att risken inträffar: Måttlig

#### Konkurrens

Marknaden för digitala marknadsföringslösningar är fragmenterad, konkurrenskraftig och ständigt föränderlig. Med införandet av ny teknik och nya marknadsaktörer förväntar sig Bolaget att den konkurrensmiljö där de konkurrerar kommer att vara intensiv. Vissa av Bolagets konkurrenter har gjort eller kan göra förvärv eller ingå partnerskap eller andra strategiska relationer för att tillhandahålla ett mer omfattande erbjudande än vad de individuellt hade kunnat erbjuda. Dessutom kan nya aktörer som för närvarande inte anses vara konkurrenter komma in på marknaden genom förvärv, partnerskap eller strategiska samarbeten. Konkurrensen sker i vissa fall över hela värdekedjan, och i andra fall inom ett eller ett fåtal områden. Relevanta konkurrenter är exempelvis reklambyråer, CRM-leverantörer (såsom Microsoft, SAP, Oracle, m.fl.), mobilkommunikationsleverantörer samt business intelligence-program. En del av Bolagets konkurrenter, exempelvis Microsoft och SAP, har betydande resurser och kan således vara bättre rustade än Bolaget när det gäller att stå emot nedgångar på marknaden eller anpassa sig till nya förutsättningar. För att kunna möta en ny konkurrenssituation kan Bolaget behöva genomföra kostnadskrävande investeringar och/eller organisationsförändringar. Marknaderna där Bolaget verkar är konkurrenskraftiga och om Bolaget inte konkurrerar effektivt kommer Bolagets rörelseresultat att påverkas negativt.

Sannolikheten för att risken inträffar: Måttlig

#### Leverantörer

Bolaget licensierar programvara från Mapbox, BeeEditor, Solr, Apache Hadoop, Spring Framework och Open Street Map för integration i Bolagets plattform och applikationer. Det finns risk att eventuella licenser inte längre görs tillgängliga för Bolaget på acceptabla villkor. Förlusten av rätten att använda hela eller en betydande del av en tredje parts programvara, kan få en negativ inverkan på Bolagets likviditet. Att hitta ersättare och identifiera nya leverantörer är tidskrävande och det finns risk

att processen skulle kunna bidra till förseningar i Bolagets projekt. Om denna risk realiseras kan Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning påverkas negativt.

Sannolikheten för att risken inträffar: Låg

#### Behov av ytterligare kapital

I och med att Bolaget bedriver en tillväxtstrategi delvis baserad på förvärv finns risk för att ytterligare kapital kan komma att behövas för att finansiera verksamheten och den fortsatta expansionen. Om Bolaget erhåller finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade instrument kan Bolagets aktieägare komma att drabbas av utspädning. En emission av ytterligare värdepapper kan sänka aktiernas marknadsvärde och därmed försvaga aktieägarnas ekonomiska rättigheter och rösträttigheter om den utförs utan att ge aktieägarna teckningsrätter. Eftersom frågan om när Bolaget eventuellt emitterar värdepapper i framtiden är beroende av marknadsförhållanden, kan Bolaget inte förutsäga eller uppskatta belopp, tidpunkt eller karaktär av sådant erbjudande. Därför bär aktieägarna risken att framtida erbjudanden minskar aktiernas marknadspris och/eller späder ut deras aktieäggande. Bolaget kan komma att finansiera viss del av verksamheten genom att ta upp lån från kreditinstitut. Belåning innebär risker för Bolagets aktieägare, bl.a. att en stor del av Bolagets kassaflöde måste användas till att betala räntor och amorteringar. Detta skulle påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Sannolikheten för att risken inträffar: Hög

### RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VÄRDEPAPPER OCH EMISSIONEN

#### Aktiekursens utveckling

En investering i Bolaget är förknippad med risk. Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Aktiemarknaden kan generellt gå ned av olika orsaker såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. Bolagets aktie kan påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska för aktieägare att förutse och skydda sig mot. Det finns också risk att Bolagets aktiekurs i framtiden kan komma att fluktuera kraftigt, bland annat till följd av delårsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver finns risk att aktiemarknaden i allmänhet kan reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga i förhållande till det operativa utfallet hos enskilda bolag. Förutsatt att teckningsoptionerna som emitteras i företrädesemissionen och den riktade emissionen godkänns för upptagande till handel kan kursutvecklingen i Bolagets aktie även påverka värdet på teckningsoptionerna. Det kan innebära att aktiv handel med teckningsoptionerna inte utvecklas eller att teckningsoptionerna blir värdelösa om aktiekursen går ner under den lägsta kursen för utnyttjande av teckningsoptionerna vid perioderna för utnyttjande.

Sannolikheten för att risken inträffar: Hög

#### Likviditet i Bolagets värdepapper

Det är inte möjligt att förutse det framtida intresset för Bolagets värdepapper. Även om Bolagets värdepapper är föremål för handel kan graden av likviditet i Bolagets värdepapper variera. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter att sälja värdepapper inom en snäv tidsperiod, utan att priset på aktien påverkas negativt. Låg likviditet kan också medföra att aktieägare behöver avyttra aktier med förlust.

Sannolikheten för att risken inträffar: Måttlig

#### Ej säkerställda garantiåtaganden

Bolaget har skriftligen avtalat om garantiåtagande (se ytterligare information under avsnittet "Garantiåtaganden"). Garantiåtagandet har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall garantiåtagaren inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt.

Sannolikheten för att risken inträffar: Låg

# VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN

## Allmän information

Aktierna i SpectrumOne har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheterna som är förenade med aktier emitterade av SpectrumOne, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. SpectrumOne har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt inbetalda. Aktierna är denominerade i SEK.

## ISIN-kod

- ISIN-kod för Bolagets aktie är SE0006994448.
- ISIN-kod för uniträtter i emissionen är SE0014583258.
- ISIN-kod för betald tecknat unit (BTU) är SE0014583266.
- ISIN-Kod för teckningsoptionerna av serie TO 2 är SE0014400131.
- ISIN-Kod för teckningsoptionerna av serie TO 3 är SE0014400149.

## Beslut om emission

Per den 21 april 2020 beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma i SpectrumOne den 16 mars 2020, att genomföra en företrädesemission av units (bestående av vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 2 och TO 3). Lösenpriset för teckningsoptioner av serie TO 2, samt TO 3 ska inte understiga 1,50 SEK och inte överstiga 2 SEK per teckningsoption, vilket innebär att teckningsoptionerna förutsatt fullt nyttjande av respektive optionsserie lägst kan inbringa 67,9 MSEK, samt högst kan inbringa cirka 90,5 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna uppgår vid fulltecknad företrädesemission samt fullt nyttjande av TO 2 och TO 3 till cirka 3,6 MSEK (varav cirka 1,2 MSEK avser den initiala emissionen och cirka 2,4 MSEK är hänförligt till de vidhängande teckningsoptionerna).

## Företrädesemissionen

Teckningstiden för företrädesemissionen är den 8 juli 2020 till och med den 22 juli 2020.

## Aktiebok

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

## Tillämplig lagstiftning

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

## Rätt till utdelning

Nya aktier medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

## Aktieägares rättigheter

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

## Vinstutdelning och rösträtt m.m.

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras via de teckningsoptioner av serie TO 2 och serie TO 3 som beskrivs i detta prospekt ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription. Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid avveckling genom likvidation eller konkurs. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 % av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. De

teckningsoptioner och i förlängningen aktier som nyemitteras genom företrädesemissionen som beskrivs i detta prospekt är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Bolaget omfattas av Take over-regler ("Regler rörande offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handels-plattformar"). Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda sig att förvärva alla övriga aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt uppnår 30 %. Tredje parter har inte lämnat offentliga uppköpserbjudande i fråga om Bolagets egna kapital under det senaste eller innevarande räkenskapsåret. Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger. Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Bolaget planerar inte att lämna någon utdelning under den närmaste tiden. Förslag på eventuell framtida utdelning kommer att beslutas av styrelsen i SpectrumOne och därefter framläggas för beslut på årsstämma. I anledning av att Bolaget har minskat aktiekapitalet krävs även att Bolagsverket ger tillstånd till en eventuell utdelning som sker inom de närmsta fem åren. Bolaget har ingen utdelningspolicy.

### Skattefrågor i samband med företrädesemissionen

SpectrumOne är ett registrerat svenskt bolag som har skatteplikt i Sverige. Bolagets aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market. Då Nasdaq First North Growth Market inte är en reglerad marknad omfattas aktierna i SpectrumOne av de svenska skattereglerna för noterade aktier. Aktieägare kan behöva rådfråga sin egen skatterådgivare för en närmare bedömning av vilka skattekonsekvenser det medför att vara aktieägare i SpectrumOne.

### Innehavare av vps aktier

På grund av den tekniska komplexiteten, bristande överensstämmelse mellan VPS-systemet och Euroclear Sweden-systemet med avseende på units och de tillhörande kostnaderna för Bolaget för att driva ett lämpligt underregister för units med VPS systemet, kommer inga separata units eller jämförbara instrument att utfärdas i VPS systemet i samband med den förestående företrädesemissionen. Följaktligen kommer inga units eller jämförbara teckningsrätter att handlas på Merkur Market i samband med företrädesemissionen.

För att innehavare av VPS-aktier ska kunna delta i företrädesemissionen måste VPS-innehavare genomföra en cross-border-överföring av sina VPS-aktier från VPS-systemet till Euroclear Sweden. För varje VPS-innehavare, som inte redan har ett värdepapperskonto som är anslutet till Euroclear Sweden, kommer sådan cross-border-överföring endast att kunna genomföras efter att VPS-innehavaren har öppnat ett sådant värdepapperskonto som är anslutet till Euroclear Sweden (eller ett annat upplägg med depåbank ansluten till Euroclear Sweden). Värdepapperskonton anslutna till Euroclear Sweden kan öppnas genom de flesta svenska banker eller andra finansiella institutioner, med förbehåll för känn-din-kund (KYC) och andra tillämpliga bank- eller finansinstitutförfaranden och riktlinjer för anslutning av kunder. Varje VPS-innehavare måste själv öppna ett sådant värdepapperskonto som är anslutet till Euroclear Sweden (eller göra andra depåbanksupplägg).

Bolaget kommer att arbeta tillsammans med sin VPS-registrator, DNB Verdipapirservice, för att underlätta effektivisering av cross-border-överföringar för VPS-innehavare som har öppnat värdepapperskonton kopplade till Euroclear Sweden och Bolaget kommer att erbjuda att täcka de direkta överföringskostnader som DNB Verdipapirservice annars skulle ha debiterat VPS-innehavaren i samband med detta, begränsat till 650 NOK per VPS-innehavare, förutsatt att sådan cross-border-överföring inleds innan avnoteringen från Merkur Market. VPS-innehavarna måste dock själva se till att öppna värdepapperskonton med Euroclear Sweden och täcka kostnader i samband med detta samt göra lämpliga överföringsinstruktioner till DNB Verdipapirservice enligt DNB Verdipapirservice.

VPS-innehavare som har genomfört en cross-border-överföring av sina aktier till Euroclear Sweden, och som på avstämningsdagen den 3 juli 2020 är registrerade som aktieägare i Euroclear Sweden kommer, med förbehåll för villkoren för Företrädesemissionen enligt beskrivningen nedan, erhålla uniträtter på sina värdepapperskonton kopplade till Euroclear Sweden.

Innehavare av VPS-aktier som före avstämningsdagen den 3 juli 2020 inte genomfört en cross-border-överföring av sina VPS-aktier till ett värdepapperskonto kopplat till Euroclear Sweden kommer, som ett resultat därav, inte att erhålla uniträtter eller jämförbara instrument på deras VPS-konton. Sådana VPS-innehavare kommer dock att ha ett fördelaktigt ägande till uniträtter registrerat hos Euroclear Sweden som har överförts till en aktiedepå hos DNB Verdipapirservice med Euroclear Sweden som ett resultat av VPS-avtalet mellan Bolaget och DNB Verdipapirservice som avtalades i samband med Bolagets notering på Merkur Market.

För att nyttja sådant fördelaktigt innehav av uniträtter (eller för att vidta andra åtgärder med avseende på uniträtter i samband med den nu förestående Företrädesemissionen kommer varje VPS-innehavare att behöva öppna ett värdepapperskonto kopplat till Euroclear Sweden som beskrivits ovan, så att uniträtterna som fördelaktigt innehas genom depå hos DNB Verdipapirservice med Euroclear Sweden kan överföras från VPS-registreringsdepå till VPS-innehavarens eget värdepapperskonto kopplat till Euroclear Sweden och användas eller handlas på Nasdaq First North Growth Market före teckningsperiodens utgång. I sådana fall måste varje VPS-innehavare se till att i tid öppna värdepapperskonton kopplade till Euroclear Sweden samt instruera DNB Verdipapirservice att överföra fördelaktigt ägda uniträtter till sådant värdepapperskonto som innehas av VPS-innehavarna.

VPS-innehavarna kan kontakta DNB Verdipapirservice för effektivering av cross-border-överföringar när de har öppnat ett värdepapperskonto som är kopplat till Euroclear Sweden (eller gjort ett annat förvaltararrangemang):

DNB Verdipapirservice  
Dronning Eufemias gate 30, 0191 Oslo  
+47 23 26 80 16  
konv@dnb.no

Bolaget uppmanar varje VPS-innehavare att öppna ett värdepapperskonto kopplat till Euroclear Sweden samt att genomföra en cross-border-överföring av VPS-aktierna (och, i tillämpliga fall, uniträtter, så snart som möjligt och i god tid före teckningsperiodens utgång. DNB Verdipapirservice kommer inte att nyttja uniträtter eller vidta några andra åtgärder för uniträtter som fördelaktigt ägs av VPS-innehavarna genom DNB Verdipapirservices depå med Euroclear Sweden.



# VILLKOR FÖR ERBJUDANDET

## ERBJUDANDET

Styrelsen i SpectrumOne AB (publ) ("SpectrumOne eller Bolaget") beslutade den 21 april 2020, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 16 mars 2020, att genomföra en företrädesemission av units (Företrädesemissionen). Företrädesemissionen riktar sig till befintliga aktieägare i SpectrumOne per avstämningsdagen. Allmänheten ges inte rätt att teckna units utan stöd av uniträtter i Företrädesemissionen. Units i Företrädesemissionen emitteras vederlagsfritt.

Varje befintlig aktie i SpectrumOne registrerad hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") berättigar till en (1) uniträtt och åtta (8) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit består av en (1) teckningsoption av serie TO 2 samt en (1) teckningsoption av serie TO 3.

Företrädesemissionen omfattar 22 630 620 units och omfattar således totalt högst 22 630 620 teckningsoptioner av serie TO 2 och högst 22 630 620 teckningsoptioner av serie TO 3.

## TECKNINGSOPTIONERNA

Varje teckningsoption, av respektive serie, ger optionsinnehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i SpectrumOne mot kontant betalning under nyttjandeperioden för respektive serie. Teckningskursen ska motsvara 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth Market under en period om tio (10) handelsdagar som avslutas två bankdagar före nyttjandeperioden inleds.

Offentliggörande av teckningskursen görs dagen innan den första dagen för nyttjandeperioden för respektive serie. Teckningskursen avrundas till närmast heltal öre och får lägst vara 1,50 SEK per aktie och som högst vara 2 SEK per aktie.

Vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner, som emitteras genom Företrädesemissionen, kommer aktiekapitalet att öka med högst 2 263 062,00 SEK per teckningsoptionsserie, motsvarande en sammanlagd aktiekapitalsökning om högst 4 526 124,00 SEK. Vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner, som emitteras genom Företrädesemissionen, kommer antalet aktier i SpectrumOne att öka med 22 630 620 stycken, per teckningsoptionsserie, motsvarande total 45 261 240 aktier.

## TECKNINGSKURS

Teckning av units sker utan vederlag. Teckningskursen är således 0,00 SEK varför ingen betalning för tecknade units sker. Courtage utgår ej.

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 3 juli 2020. Sista dag för handel i SpectrumOnes aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 1 juli 2020. Första dag för handel i SpectrumOnes aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 2 juli 2020.

## TECKNINGSTID

Teckning av units ska ske under tiden från och med den 8 juli 2020 till och med den 22 juli 2020. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade uniträtter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear. Styrelsen i SpectrumOne förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En eventuell förlängning kommer att offentliggöras av SpectrumOne genom pressmeddelande senast den 22 juli 2020.

## HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med 8 juli 2020 till och med den 20 juli 2020. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i SpectrumOne på avstämningsdagen. Erhållna uniträtter måste antingen användas för teckning senast den 22 juli 2020 eller avyttras senast den 20 juli 2020 för att inte förfalla värdelösa.

### DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE I EUROCLEAR

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 3 juli 2020 var registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt avi om tilldelning av uniträtter, anmälningssedel för teckning, sammanfattade informationsblad samt villkor för Företrädesemissionen med hänvisning till fullständigt prospekt. Då teckning av units sker vederlagsfritt, medföljer ingen vidhängande inbetalningsavi. Information kommer att finnas tillgänglig på Sedermera Fondkommissions hemsida ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)) och SpectrumOnes hemsida ([www.spectrumone.com](http://www.spectrumone.com)). Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat.

### FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE I EUROCLEAR

Aktieägare vars innehav av aktier i SpectrumOne är förvaltarregistrerade hos Euroclear genom bank eller annan förvaltare erhåller ingen avi om tilldelning av uniträtter eller anmälningssedel, dock utsändes sammanfattande informationsblad samt villkor för Företrädesemissionen med hänvisning till fullständigt prospekt. Teckning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att i det fall nyttjande av uniträtter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

### TECKNING MED STÖD AV UNITRÄTTER REGISTRERADE I EUROCLEAR

#### Anmälningssedel för teckning av units

Oavsett om ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta avin om tilldelning av uniträtter utnyttjas för teckning, t.ex. genom att uniträtter förvärvas eller avyttras, eller om samma antal uniträtter som framgår av den förtryckta tilldelningsavin utnyttjas, ska en anmälningssedel användas som underlag för teckningen. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedel för teckning av units kan erhållas från Sedermera Fondkommissions hemsida ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)) eller på SpectrumOnes hemsida ([www.spectrumone.com](http://www.spectrumone.com)). Ifyllt anmälningssedel ska skickas enligt nedan och vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast den 22 juli 2020. Anmälan är bindande.

Ärende: SpectrumOne  
Sedermera Fondkommission  
Norra Vallgatan 64  
211 22 Malmö

Telefon: 040-615 14 10  
E-post: [issuingservices@sedermera.se](mailto:issuingservices@sedermera.se) (inskannad anmälningssedel)

#### Avi om tilldelning av uniträtter i euroclear

Aktieägare uppmärksammas på att teckningen av units är vederlagsfri. Avin om tilldelning av uniträtter utgör enbart en specifikation över innehavet av antalet uniträtter samt högsta möjliga antal units att teckna med stöd av erhållna uniträtter. I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter ska utnyttjas för teckning ska detta anmälas på en anmälningssedel.

### TECKNING AV UNITS UTAN STÖD AV UNITRÄTTER I EUROCLEAR

Allmänheten ges inte rätt att teckna units i Företrädesemissionen utan stöd av uniträtter.

Teckning av units utan stöd av uniträtter kan endast göras av tecknare som också har tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte.

Anmälan till teckning av units utan stöd av uniträtter ska göras under ett särskilt avsnitt på anmälningssedeln. Anmälningssedeln finns att ladda ned från Sedermera Fondkommissions hemsida ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)) och på SpectrumOnes hemsida ([www.spectrumone.com](http://www.spectrumone.com)).

För förvaltarregistrerade aktieägare i Euroclear ska anmälan om teckning av units utan stöd av uniträtter göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel per tecknare. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas, och övriga sådana anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Anmälningssedeln ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast den 22 juli 2020. Anmälan är bindande.

#### **TECKNING ÖVER 15 000 EUR VID OPTIONSINLÖSEN I FÖREKOMMANDE FALL**

I det fall att teckning vid inlösen av teckningsoptioner i respektive serie uppgår till eller överstiger 15 000 EUR, ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Sedermera enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism samtidigt som betalning av inlösta teckningsoptioner sker. Observera att Sedermera Fondkommission inte kan konvertera teckningsoptioner till aktier, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Sedermera Fondkommission tillhanda. Vid respektive nyttjandeperiod av teckningsoptioner kommer penningtvättsformulär finnas tillgängligt på Sedermera Fondkommissions hemsida ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)).

#### **TILLDELNING AV UNITS**

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och som anmält intresse för teckning av units utan stöd av uniträtter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal uniträtter, som var och en av de som anmält intresse att teckna units utan stöd av uniträtter, utnyttjat för teckning av units. I den mån tilldelning enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Besked om eventuell tilldelning av units lämnas genom översändande i form av en underrättelse om tilldelning. Underrättelse om tilldelning är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod.

#### **AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET**

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna aktier i företrädesemissionen, kan vända sig till Sedermera Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna units i SpectrumOne till aktieägare i dessa länder.

#### **TECKNADE UNITS ("BTU") I EUROCLEAR**

Teckning för direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konton) registreras hos Euroclear så snart detta kan ske efter erhållen och korrekt ifylld anmälningssedel, vilket normalt innebär några bankdagar efter att anmälningssedeln är Sedermera Fondkommission tillhanda. Därefter erhåller direktregistrerade tecknare en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade units är bokförda som BTU på VP-kontot tills Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

Aktieägare vilka har sitt innehav förvaltarregistrerat i Euroclear (innehav på depå hos bank eller fondkommissionär) erhåller information från respektive förvaltare.

#### **HANDEL MED BTU**

Handel med BTU äger rum på Nasdaq First North Growth Market från och med den 8 juli 2020 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade units är bokförda som BTU på tecknarens VP-konto eller depå i Euroclear tills Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i mitten av augusti 2020.

#### **OMVANDLING AV BTU TILL TECKNINGSOPTIONER I EUROCLEAR**

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i mitten av augusti 2020, ombokas BTU till teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear.

## OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen görs genom ett pressmeddelande som planeras att offentliggöras omkring den 27 juli 2020.

## HANDEL MED TECKNINGSOPTIONER

SpectrumOne kommer att ansöka om upptagande av teckningsoptionerna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Bolaget kommer att meddela beräknad första dag för handel i teckningsoptionerna i ett separat pressmeddelande. TO 2 avses handlas under kortnamnet SPEONE TO2 och ISIN-kod SE0014400131. TO 3 avses handlas under kortnamnet SPEONE TO 3 och ISIN-kod SE0014400149.

## UTSPÄDNING

I det fall både teckningsoptioner av serie TO 2 och serie TO 3 som ges ut genom företrädesemissionen blir fullt nyttjande kan aktiekapitalet komma att öka med högst 4 526 124,00 SEK, motsvarande en utspädning om högst cirka 20,00 procent. Utspädningen är baserad på antalet aktier emittenten vid upprättande av detta prospekt.

## TECKNING AV AKTIER MED STÖD AV TO 2

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 2 kan göras från och med 2020-11-09 till och med 2020-11-23.

## TECKNING AV AKTIER MED STÖD AV TO 3

Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 3 kan göras från och med 2021-02-19 till och med 2021-03-05.

## GARANTIÅTAGANDE

Under april 2020 ingick SpectrumOne AB i ett garantiåtagande (s.k. "top-down-garanti" eller "toppgaranti") med Bolagets största aktieägare, Vildmarksstugor Norrland AB: s systerbolag, Jörns Bullmarknad AB. Åtagandet uppgår till cirka 25 MSEK i samband med inlösenperioden för teckningsoptioner av serier TO 2. Garantikompensationen för detta åtagande uppgår till 8 %. Genom garantiåtagandet förpliktar sig garantiåtagaren till Bolaget, i den utsträckning teckningsoptioner av serie TO 2 inte utnyttjas till 100 %, att teckna aktier om ett belopp motsvarande beloppet för de icke utnyttjade teckningsoptionerna av serie TO 2. Garantiåtagandet har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande, varför det finns risk att åtagandet, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Garanten kan nås på Bolagets adress.

Utöver ovan nämnda garantiåtagande, har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare lämnat någon teckningsförbindelse eller avsikt att teckna i Företrädesemissionen per datumet för prospektets angivande. Till Bolagets kännedom finns heller ingen person som avser att teckna sig för mer än 5 % av erbjudandet.

## ÖVRIGT

Styrelsen befullmäktigas att besluta om smärre korrigeringar som erfordras för registrering vid Bolagsverket och Euroclear Sweden AB. Med smärre korrigeringar avses korrigeringar av mindre omfattning, såsom exempelvis stavfel eller andra skrivfel, som kan hindra att beslutet registreras hos Bolagsverket eller Euroclear Sweden AB. Aktuellt erbjudande kan inte återkallas.

## STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGHAVARE

### STYRELSE OCH LEDNING

Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Enligt SpectrumOne AB:s bolagsordning ska styrelsen bestå av minst 3 och högst 10 ledamöter samt högst 5 suppleanter. För närvarande består styrelsen i SpectrumOne av 3 ledamöter och ingen suppleant. Styrelsens ledamöter är valda fram till nästa årsstämma.

Samtliga styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Kungsgatan 60, 111 56 Stockholm, där Bolaget bedriver sin huvudsakliga verksamhet.

### STYRELSE

#### Fredric Forsman, styrelseordförande

Fredric Forsman (1965) har en juridikexamen från Lunds universitet. Forsman har varit styrelseordförande i SpectrumOne sedan oktober 2016. Fram till december 2016 var han medlem i Sveriges Advokatsamfund. Under åren 1997 till 2008 var Forsman Managing Partner på Advokatfirman Glimstedt i Baltikum.

Innehav: 2 322 403 aktier (privat och via bolag) och 500 000 teckningsoptioner av serie 2019.



#### Erik Fagerlid, styrelseledamot

Erik Fagerlid (1961) har varit styrelseledamot i SpectrumOne sedan november 2018. Fagerlid var partner på PA Consulting Group från 1998 till 2016. Han har bred internationell erfarenhet inom bolagsomstrukturering, både vad beträffar strategiska förändringar såväl som organisatoriska. Eriks huvudsakliga fokus har varit FMCG och Retail och hans expertis ligger inom strategiutveckling, strategiimplementering, organisations-design och förändringshantering. Före sitt engagemang i PA Consulting Group har Fagerlid tolv års erfarenheter från internationella mat-, dryck- samt pharma-företag. Erik har en MBA från Handelshögskolan i Stockholm.

Innehav: 0 aktier och 750 000 teckningsoptioner av serie 2019.



#### Hosni Teque-Omeriat, styrelseledamot och VD

Hosni Teque-Omeriat (1981) är VD i SpectrumOne sedan augusti 2019 och har en MBA från School of Business, Economics and Law i Örebro och är för närvarande chef för affärsutveckling i E.ON Sverige. Hosni startade sin karriär på revisionsföretaget Ernst & Young och arbetar för närvarande med affärsutveckling för att driva nya företag i de nya världarnas digitaliserade och decentraliserade landskap. Under det senaste decenniet har Hosni utvecklat och implementerat försäljningsstrategier i både USA och Europa med de arbetsgivare han har varit med.

Innehav: 2 900 000 aktier och 2 150 000 teckningsoptioner av serie 2019.



## LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

### Hosni Teque-Omeriat, styrelseledamot och VD

För ytterligare information se stycket ovan.

### Michael Irgens, COO

Michael Irgens (1972) är COO i SpectrumOne sedan januari 2017 och har en bakgrund som managementkonsult inom en rad branscher och ledarskapserfarenhet från digital marknadsföring, TMT och energisektorn. Michael har en examen som civilingenjör i affärs ekonomi från BI-handelsskolan i Sandvika.

Innehav: 1 339 400 aktier (via bolag) och 500 000 teckningsoptioner av serie 2019.



### Stephen Karl Ranson, CTO

Stephen Karl Ranson (1969) utsågs till SpectrumOnes CTO i november 2017. Stephen har en omfattande bakgrund och har arbetat inom IT och utveckling, teknologiplattformar samt säkerhet, i över 28 år. Han är även VD och grundare av Cloud Explorers. Under sin tid i Norge har han etablerat sig som en expert inom branschen och har föreläst om *Big Data* och *Analytics* vid ett antal tillfällen. Ranson har även publicerats flera gånger i olika analytiska tidskrifter. Stephen har studerat datavetenskap och matematik på Winstanley College i England.

Innehav: 1 843 aktier och 1 000 000 teckningsoptioner av serie 2019.



### Jennifer Simonsson, CFO

Jennifer Simonsson (1993) är CFO i SpectrumOne sedan april 2020 och arbetar på Nya Ekonomikompetens sedan år 2017. Jennifer har en civilekonomexamen från Karlstad Universitet.

Innehav: 0 aktier och 0 teckningsoptioner.



## ERSÄTTNING OCH FÖRMÅNER TILL STYRELSEN OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner till SpectrumOnes styrelse och ledande befattningshavare i SEK.

### ERSÄTTNING JANUARI – DECEMBER 2019

NAMN	BRUTTOLÖN	STYRELSEARVODE	ÖVRIG ERSÄTTNING	PENSION	SOCIALA KOSTNADER	TOTALT
Fredric Forsman, styrelsedamot	0	150 000	1 440 000	0	47 130	1 637 130
Hosni Teque-Omeirat, ledamot och VD	475 000	75 000	0	89 265	172 810	812 075
Erik Fagerlid, ledamot	0	75 000	0	0	23 565	98 565
Michael Irgens, COO	0	0	1 615 000			1 615 000
Stephen Karl Ranson, CTO	0	0	1 008 000	0	0	1 008 000
Jennifer Simonsson, CFO	0	0	0	0	0	0
Matt Harris, tidigare ledamot (t o m maj 2019)	0	0	0	0	0	0
Torkel Johannessen, tidigare VD (t o m juni 2019)	720 000	0	500 000	50 000	112 000	1 382 000
Björn Forslund, tidigare VD (t o m augusti 2018)	300 000	0	60 000	21 000	47 000	428 000
Vegard Brattum tidigare CFO (t o m mars 2019)	1 080 000	0	0	75 000	162 000	1 317 000
<b>TOTALT</b>	<b>2 575 000</b>	<b>300 000</b>	<b>4 623 000</b>	<b>235 265</b>	<b>564 505</b>	

### YTTERLIGARE INFORMATION OM STYRELSEN OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Enligt bolagstämmans fastställande skall styrelsen i Bolaget ha tre (3) styrelseledamöter. Styrelseledamöter väljs av bolagstämman och uppdraget gäller för tiden fram till nästa årsstämma. Samtliga styrelsemedlemmar kan nås via Bolagets kontor på Kungsgatan 60, 111 56 Stockholm. Styrelsens arbete styrs av aktiebolagslagen och bolagsordningen.

Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller personer i ledande befattning har varit aktiva i bolag som drabbats av konkurs eller tvingats till likvidation under de senaste fem åren. Vidare har ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare dömts i bedrägerirelaterade mål och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det har inte heller under de senaste fem åren funnits några anklagelser, påföljder eller sanktioner från reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) mot dessa personer. Under de senaste fem åren har ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare förbjudits av domstol att vara medlem i ett företags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner hos ett företag.

### UPPSÄGNINGSTIDER OCH AVGÅNGSVEDERLAG

Koncernen tillämpar sedvanliga anställningsavtal. Med den verkställande direktören finns en uppsägningstid om tolv (12) månader respektive tre (3) månader från uppdragsgivarens sida respektive uppdragstagarens sida. Maximal uppsägningstid för övriga utgör tre (3) månader. Förutom lön under uppsägningsperioden finns inga övriga avtalade avgångsvederlag avseende lön, pensioner, eller andra ersättningar.

Utöver vad som angivits ovan beträffande styrelsens ledamöter och den verkställande direktören, har Bolaget inte slutit några avtal med medlem av Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan som ger sådan medlem rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats.

### VALBEREDNING

På årsstämman den 20 maj 2020 beslutades att Bolaget ska ha en valberedning som ska bestå av tre ledamöter, varav en ordförande. Valberedningens uppgift är att bereda samt lämna förslag på mötesordförande vid årsstämman, styrelseledamöter och revisor för Bolaget, arvodering av dessa samt principer för tillsättande av valberedning. Bolaget skall ha en valberedning bestående av fyra personer. Var och en av bolagets röstmässigt tre största aktieägare, varvid närstående såsom detta begrepp är definierat i aktiebolagslagen 21 kap. 1 § ska inkluderas, skall vardera ägan rätt att utse en ledamot i valberedningen. Därutöver skall valberedningen bestå av en av styrelsen utsedd styrelseledamot som tillika skall vara sammankallande. Valberedningen utser inom sig en icke styrelseledamot som ordförande.

### KOMMITTEER FÖR REVISIONS- OCH ERSÄTTNINGSFRÅGOR

Bolaget har inte inrättat någon kommitté för revisions- och ersättningsfrågor. Med hänsyn till Bolagets tämligen begränsade storlek och verksamhet bereds dessa frågor av styrelsen, vilket bedöms kunna ske utan olägenheter. Bolagets revisor rapporterar till styrelsen om sina iakttagelser från granskning av bokslut och sin bedömning av Bolagets interna kontroll. Revisorn närvarar personligen vid minst ett styrelsesammanträde per år.

### ARBETSORDNING OCH BOLAGSSTYRNING

Styrelsens arbete regleras av en arbetsordning som revideras årligen. Enligt aktiebolagslagen ansvarar styrelsen för Bolagets organisation och förvaltning av dess affärer. Samtliga styrelseledamöter är valda till nästa årsstämma och äger när som helst rätt att frånträda sitt uppdrag. Bolaget styrs i enlighet med svensk lagstiftning, men följer inte svensk kod för bolagsstyrning (Koden) i sin helhet. Bolaget har således inte anpassat styrningen fullt ut enligt vad Koden föreskriver. Bolaget har dock för avsikt att stegvis implementera de regler som Koden föreskriver i den takt och omfattning som bedöms lämplig utifrån Bolagets framtida utveckling.



# FINANSIELL ÖVERSIKT

## HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Den historiska finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt är hämtat från SpectrumOnes reviderade årsredovisningar för 2018 samt 2019. Informationen redovisas på koncernnivå i detta dokument. Finansiell information inklusive redovisningsprinciper, andra upplysningar och revisionsberättelser har införlivats i detta dokument genom hänvisning. Härutöver inkluderas finansiell information från Bolagets delårsrapport för januari till mars 2020. Informationen i delårsrapporten har ej reviderats av Bolagets revisor.

### Bolagets årsredovisning för 2018

	Sida
Revisionsberättelse	41-43
Bolagets resultaträkning	9
Bolagets balansräkning	10-11
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	12
Bolagets kassaflödesanalys	13
Noter	19-40

### Bolagets årsredovisning för 2019

	Sida
Revisionsberättelse	42-44
Bolagets resultaträkning	9
Bolagets balansräkning	10-11
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	12
Bolagets kassaflödesanalys	13
Noter	19-40

### Delårsrapport Q1 2020

	Sida
Bolagets resultaträkning	8
Bolagets balansräkning	9-10
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	11
Bolagets kassaflödesanalys	12

## BETYDANDE FÖRÄNDRING AV EMITTENTENS FINANSIELLA STÄLLNING

Den 17 januari 2020 tecknade sig styrelseordförande Fredric Forsman, VD Hosni Teque-Omeirat och COO Michael Irgens för 1 000 000, 1 600 000, respektive 1 000 000 nya aktier i SpectrumOne AB i enlighet med incitamentsprogram. För att finansiera dessa teckningar sålde Fredric Forsman, Hosni Teque-Omeirat och Michael Irgens aktier i Bolaget men alla tre ökade sina nettoinnehav i SpectrumOne efter alla transaktioner. Kapitalbidraget i SpectrumOne uppgick till 5 400 000 SEK och antalet nya aktier till 3 600 000 stycken. Emission registrerades efter utgången av första kvartalet 2020 och är därför upptagen såsom ej registrerat aktiekapital i balansräkningen per den 31 mars 2020.

Vidare genomförde SpectrumOne en riktad emissionen av 13 333 340 aktier emitterade till en teckningskurs på 1,50 SEK per aktie, vilket resulterade i en sammanlagd bruttolikvid på cirka 20 MSEK. Den riktade emissionen av aktier beslutades av styrelsen med stöd av bemyndigandet beviljat på en extra bolagsstämma den 19 november 2019. Den riktade emissionen av aktier riktades till Formue Nord Markedsneutral A/S (cirka 14 MSEK) och Formue Nord Fokus A/S (cirka 6 MSEK). Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt var främst att möjliggöra en kapitalanskaffning på ett snabbt och kostnadseffektivt sätt för att genomföra förvärvet av Cloud Explorers AS.

Genom den riktade emissionen av aktier ökade antalet aktier i Bolaget med 13 333 340 till 177 444 961 och aktiekapitalet ökade med 1 333 334,00 SEK till 17 744 496,10 SEK. Den riktade emissionen av aktier innebar en utspädning på cirka 7,5 % för befintliga aktieägare baserat på antalet aktier i Bolaget efter den riktade emissionen av aktier.

Bolaget säkrade även en lånefacilitet av Formue Nord Markedsneutral A/S och Formue Nord Fokus A/S. Lånefaciliteten uppgår till totalt 13 MSEK. Syftet med lånefaciliteten är att delvis finansiera förvärvet av 70 % av det norska företaget Cloud Explorers och extra rörelsekapital som behövs för företagets expansion i form av organisk tillväxt och andra mindre förvärv.

## UTDELNINGSPOLICY

SpectrumOne har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Bolaget planerar inte att lämna någon utdelning under den närmaste tiden. Förslag på eventuell framtida utdelning kommer att beslutas av styrelsen i SpectrumOne och därefter framläggas för beslut på årsstämma. I anledning av att Bolaget har minskat aktiekapitalet krävs även att Bolagsverket ger tillstånd till en eventuell utdelning som sker inom de närmsta fem åren. Bolaget har ingen utdelningspolicy.

## REDOVISNINGSTANDARD

Årsredovisningarna är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Bolagets delårsrapport för det första kvartalet 2020 är upprättad i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

## UPPLYSNINGAR AV SÄRSKILD BETYDELSE I REVISIONSBERÄTTELSE

### I årsredovisning för 2019 anges följande i revisionsberättelsen:

*”Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen och avsnittet ”Fortsatt finansiering av verksamheten” i årsredovisningen. Där framgår det att bolaget och koncernen är i behov av extern finansiering för att kunna fortsätta verksamheten och slutbetala köpeskillningarna för de efter räkenskapsåret förvärvade dotterbolagen samt för att reglera utestående konvertibler som förfaller till betalning under 2020. Där beskrivs även den plan som styrelsen har för att säkerställa en tillräcklig finansiering för bolaget och koncernen.*

*Som framgår av förvaltningsberättelsen under ”Väsentliga händelser efter årets utgång” har styrelsen beslutat om en nyemission av teckningsoptioner av två serier, vilka emitteras vederlagsfritt. Dessa optioner kan sedan vid fullt utnyttjande tillföra bolaget brutto totalt mellan 97,9 – 130,5 MSEK, beroende på vad teckningskursen slutligen blir enligt optionsvillkoren. Emissionsgarantier har inhämtats från för påkallande av aktier avseende den första serien av teckningsoptioner uppgående till 25 mkr.*

*Vid avlämnandet av årsredovisningen så har teckningsperioden för optionerna inte påbörjats varför täckningsgraden för optionerna således inte är känd. Det är vidare inte känt hur stor del av optionsinnehavarna som sedan kommer påkalla aktieteckning i enlighet med optionsvillkoren. Skulle bolaget inte genom ovan nämnda emissioner eller på annat sätt kunna säkerställa tillräcklig finansiering så tyder dessa förhållanden på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om bolagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten.”*

### I årsredovisning för 2018 anges följande i revisionsberättelsen:

*”Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen och avsnittet ”Fortsatt finansiering av verksamheten” i årsredovisningen. Där framgår det att bolaget och koncernen är i behov av ytterligare extern finansiering för att kunna fortsätta sin verksamhet. Där beskrivs även den plan som styrelsen har för att säkerställa en tillräcklig finansiering för bolaget och koncernen.*

*Som vidare framgår föreslår styrelsen att årsstämman skall besluta om nyemission och har upphandlat emissionsgarantier för del av emissionen och är av uppfattningen att emissionen kommer kunna genomföras samt att tillräcklig finansiering kommer kunna erhållas. Vid avlämnandet av årsredovisningen så är emissionen ännu inte beslutad och genomförd och därför beroende av flera omständigheter, varmed finansieringen vid avlämnandet av årsredovisningen ej är helt säkerställd. Dessa förhållanden tyder på att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som kan leda till betydande tvivel om företagets och koncernens förmåga att fortsätta verksamheten.*

*Årsredovisningen och koncernredovisningen är upprättade med antagandet om fortsatt drift och tillgångar och skulder är värderade med utgångspunkt från att de kan realiseras inom ramen för den fortgående löpande verksamheten. Vidare framgår också i årsredovisningen under ”Uppskattningar och bedömningar” att de nedskrivningsprövningar som styrelsen har utfört, avseende främst immateriella anläggningstillgångar i koncernen samt aktier i dotterföretag och i moderbolaget, förutsätter att moderbolaget och koncernen har möjlighet att driva vidare verksamheten samt att moderbolagets och koncernens prognoser kommer att uppnås. Ifall detta inte sker skulle det kunna innebära att moderbolagets och koncernens tillgångar är för högt värderade varpå nedskrivningar kan komma att aktualiseras.”*

## Bolagets resultaträkning

(KSEK)	2020-01-01 2020-03-31*	2019-01-01 2019-03-31*	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Nettoomsättning	1 123	3 419	9 416	21 548
Övriga intäkter	-	-	-	2 469
<b>Summa intäkter</b>	<b>1 123</b>	<b>3 419</b>	<b>9 416</b>	<b>24 017</b>
Direkta kostnader	-233	-1 908	-5 423	-13 471
Övriga externa kostnader	-3 074	-7 453	-20 352	-22 717
Personalkostnader	-986	-3 728	-9 558	-11 005
Av- och nedskrivningar	-960	-3 796	-13 617	-14 468
Övriga kostnader	-	-	-	-4 169
Förlust vid försäljning av dotterbolag	-	-	-28 166	-
Andel i intresseföretags resultat efter skatt	-606	-603	-2 357	-2 632
<i>Summa rörelsekostnader</i>	<i>-5 859</i>	<i>-17 488</i>	<i>-79 474</i>	<i>-68 462</i>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4 736</b>	<b>-14 069</b>	<b>-70 058</b>	<b>-44 445</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	151	71	174	1 049
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 622	-617	-4 765	-7 430
<i>Finansnetto</i>	<i>-1 470</i>	<i>-547</i>	<i>-4 591</i>	<i>-6 381</i>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-6 207</b>	<b>-14 616</b>	<b>-74 649</b>	<b>-46 818</b>
Skatt på årets resultat	-	1 033	2 111	2 204
<b>Årets resultat</b>	<b>-6 207</b>	<b>-13 582</b>	<b>-72 538</b>	<b>-44 614</b>
Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-6 207	-13 582	-72 538	44 614
Årets resultat hänförligt till minoritetsinstresse	-	-	-	-
<b>Årets resultat</b>	<b>-6 207</b>	<b>-13 582</b>	<b>-72 538</b>	<b>-44 614</b>
Antal aktier före utspädning	177 444 955	54 188 407	99 857 905	54 188 407
Antal aktier efter utspädning	177 444 955	54 188 407	99 857 905	54 188 407
Antal aktier i genomsnitt före utspädning	177 444 955	54 188 407	99 857 905	43 433 218
Resultat per aktie före utspädning	-0,03	-0,25	-0,86	-1,03
Antal aktier i genomsnitt efter utspädning	177 444 955	54 188 407	99 857 905	44 171 146
Resultat per aktie efter utspädning	-0,03	-0,25	-0,86	-1,12

\*Informationen är ej granskad av Bolagets revisor.

**Bolagets balansräkning**

(KSEK)	2020-03-31*	2019-03-31*	2019-12-31	2018-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Goodwill	4 050	-	-	-
Balanserade utgifter för forskning och utveckling	22 553	72 040	19 782	72 739
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>26 603</b>	<b>72 040</b>	<b>19 782</b>	<b>72 739</b>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	-	250	-	258
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>-</b>	<b>250</b>	<b>-</b>	<b>258</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>				
Andelar i intresseföretag	5 418	8 836	7 083	9 440
Finansiella placeringar	-	-	-	60
Uppskjuten skatt	-	-	-	-
Övriga långfristiga fordringar	-	89	-	-
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>5 418</b>	<b>8 925</b>	<b>7 083</b>	<b>9 500</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>32 021</b>	<b>81 215</b>	<b>26 865</b>	<b>82 497</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<i>Fordringar</i>				
Kundfordringar	2 174	2 638	478	2 456
Övriga fordringar	742	1 568	618	1 775
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	2 106	733	308	722
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>5 022</b>	<b>4 939</b>	<b>1 403</b>	<b>4 953</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>24 034</b>	<b>863</b>	<b>134</b>	<b>4 580</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>29 055</b>	<b>5 802</b>	<b>1 537</b>	<b>9 533</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>61 076</b>	<b>87 017</b>	<b>28 402</b>	<b>92 030</b>

\*Informationen är ej granskad av Bolagets revisor.

## Bolagets balansräkning

(KSEK)	2020-03-31*	2019-03-31*	2019-12-31	2018-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<i><b>Eget kapital</b></i>				
Aktiekapital	17 745	108 377	16 411	108 377
Ej registrerat aktiekapital	5 400	-	-	-
Övrigt kapitaltillskott	119 742	111 217	101 075	105 609
Bundet eget kapital	-116 776	-173 432	-111 656	-155 325
<b>Summa eget kapital</b>	<b>26 110</b>	<b>46 161</b>	<b>5 829</b>	<b>58 661</b>
<i><b>Avsättningar</b></i>				
Uppskjuten skatt	13	10 236	0	11 269
<b>Summa avsättningar</b>	<b>13</b>	<b>10 236</b>	<b>0</b>	<b>11 269</b>
<i><b>Skulder</b></i>				
<i><b>Långfristiga skulder</b></i>				
Konvertibla lån	15 193	-	15 193	-
Övriga långfristiga skulder	-	2 153	0	2 459
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>15 193</b>	<b>2 153</b>	<b>15 193</b>	<b>2 459</b>
<i><b>Kortfristiga skulder</b></i>				
Checkräkningskredit	-	-	-	482
Leverantörsskulder	2 020	6 584	3 519	4 736
Konvertibla lån	-	17 165	-	-
Övriga kortfristiga skulder	15 364	2 097	1 705	11 904
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 376	2 622	2 155	2 519
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>19 760</b>	<b>28 467</b>	<b>7 379</b>	<b>19 641</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>34 953</b>	<b>30 620</b>	<b>22 572</b>	<b>22 100</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>61 076</b>	<b>87 017</b>	<b>28 402</b>	<b>92 030</b>

\*Informationen är ej granskad av Bolagets revisor.

## Bolagets kassaflödesanalys

(KSEK)	2019-01-01	2018-01-01
	2019-12-31	2018-12-31
<b>Den löpande verksamheten</b>		
Resultat efter finansiella poster	-74 648	- 50 826
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	50 664	20 177
<b>Förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-23 984</b>	<b>- 30 649</b>
<b>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</b>		
Ökning (-) / minskning (+) av rörelsefordringar	-3 551	8 064
Ökning (+) / minskning (-) av rörelseskulder	-992	- 918
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-28 527</b>	<b>-23 503</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>		
Avyttring av dotterföretag	1 592	-
Förvärv av intresseföretag	-	-
Förvärv av dotterföretag	-59	-
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-10 075	- 15 324
Investeringar i finansiella tillgångar	-	-
Avyttring av finansiella tillgångar	-60	24 868
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-8 602</b>	<b>9 544</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>		
Nyemission	8 347	22 951
Upptagna lån	25 573	23 000
Amortering av låneskulder	-1 236	- 36 439
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>32 684</b>	<b>9 512</b>
<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-4 445</b>	<b>- 4 447</b>
Likvida medel vid årets början	4 580	9 027
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>134</b>	<b>4 580</b>

## Bolagets kassaflödesanalys

(KSEK)	2020-01-01	2019-01-01
	2020-03-31*	2019-03-31*
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-4 641	-10 216
Förändring av rörelsekapital	8 655	3 978
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>4 014</b>	<b>-6 238</b>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-5 514	-1 895
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	25 400	4 416
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>23 900</b>	<b>-3 717</b>
Likvida medel vid periodens början	134	4 580
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>24 034</b>	<b>863</b>

\*Informationen är ej granskad av Bolagets revisor.

## Bolagets förändringar i eget kapital

(KSEK)	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Valuta- omräkningsreserv	Balanserad vinst	Summa	Minoritets- intresse	Totalt eget kapital
<b>Belopp vid årets ingång 2018-01-01</b>	<b>141 654</b>	<b>7 515</b>	<b>107 236</b>	<b>305</b>	<b>-206 202</b>	<b>50 508</b>	-	<b>50 508</b>
Nyemission	59 215	-7 515	10 034	-	-	61 734	-	61 734
Kostad emission	-	-	-9 021	-	-	-9 021	-	-9 021
Omräkningsdifferens	-	-	-	4 062	-	4 062	-	4 062
Årets resultat	-	-	-	-	-48 622	-48 622	-	-48 622
Nedsättning av aktiekapital	-92 492	-	-	-	92 492	-	-	-
<b>Belopp vid årets utgång 2018-12-31</b>	<b>108 377</b>	-	<b>108 249</b>	<b>4 367</b>	<b>-162 332</b>	<b>-58 661</b>	-	<b>58 661</b>

(KSEK)	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Valuta- omräkningsreserv	Balanserad vinst	Summa	Minoritets- intresse	Totalt eget kapital
<b>Belopp vid årets ingång 2019-01-01</b>	<b>108 377</b>	-	<b>105 609</b>	<b>4 367</b>	<b>-159 692</b>	<b>58 661</b>	-	<b>58 661</b>
Nyemission	55 684	-	1 771	-	-25 000	32 455	-	32 455
Kostnad emission	-	-	-7 532	-	-	-7 532	-	-7 532
Konvertibla skuldebrev, eget kapitaldel	-	-	1 227	-	-	1 227	-	1 227
Pågående nyemission	-	-	-	-	-	-	-	-
Omräkningsdifferens	-	-	-	-6 443	-	-6 443	-	-6 443
Förändring av innehav	-	-	-	-	-	-	-	-
Nedsättning av aktiekapital	-147 650	-	-	-	147 650	-	-	-
Årets resultat	-	-	-	-	72 538	-72 538	-	-72 538
<b>Belopp vid årets utgång 2019-12-31</b>	<b>16 411</b>	-	<b>101 075</b>	<b>-2 076</b>	<b>-109 580</b>	<b>5 830</b>	-	<b>5 830</b>

(KSEK)	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Tillskjutet eget kapital	Valuta- omräkningsreserv	Balanserad vinst	Summa
<b>Belopp vid periodens ingång 2020-01-01</b>	<b>16 412</b>	-	<b>101 074</b>	<b>3 483</b>	<b>-115 140</b>	<b>5 830</b>
Nyemission	1 333	-	18 667	-	-	20 000
Ej registrerat aktiekapital	-	5 400	-	-	-	5 400
Omräkningsdifferens	-	-	-	211	877	1 088
Årets resultat	-	-	-	-	-6 207	-6 207
<b>Belopp vid periodens utgång 2020-03-31</b>	<b>17 745</b>	<b>5 400</b>	<b>119 741</b>	<b>3 694</b>	<b>120 470</b>	<b>26 110</b>

## NYCKELTAL

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är ej definierade av de redovisningsregler som SpectrumOne använder för finansiell rapportering. Bolaget anser att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska utveckling. Eftersom alla bolag inte beräknar finansiella mått på samma vis är dessa inte nödvändigtvis jämförbara med de mått som används av andra företag. Nedanstående tabell visar Bolagets nyckeltal för räkenskapsåren 2018 och 2019. Bolagets nyckeltal har reviderats.

	<i>Reviderad</i> 2019	<i>Reviderad</i> 2018
Nettoomsättning	20 %	65 %
Resultat efter finansiella poster	-0,37	-0,44
Soliditet (%)	20	64

## ALTERNATIVA NYCKELTAL

Nedan presenteras definition samt härledning av de finansiella nyckeltal som inte definieras av de redovisningsregler som Bolaget använder för finansiella rapportering.

### Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen. Bolaget använder sig av detta nyckeltal eftersom det anger hur stor del av tillgångarna som är finansierat av eget kapital. Detta nyckeltal är inkluderat för att investeraren ska kunna skapa sig en bild av Bolagets kapitalstruktur och tydliggör Bolagets finansiella styrka.

(KSEK)	2019	2018
Eget kapital	5 830	58 661
Tillgångar	28 402	92 030
<b>Soliditet (%)</b>	<b>20</b>	<b>64</b>



## PROFORMAREDOVISNING

### Syftet med proformaredovisningen

SpectrumOne har upprättat proformaresultaträkningar för perioden 1 januari till 31 december 2019 och 1 januari 2020 till 31 mars 2020 i syfte att visa den hypotetiska inverkan som (i) Bolagets förvärv av BizWell Sweden AB (som tillträdde den 29 februari 2020), Cloud Explorers AS (som tillträdde den 17 april 2020) och Qbim AB (som tillträdde den 30 april 2020), skulle kunna haft på SpectrumOnes resultat om dessa förvärv hade genomförts den 1 januari 2019 respektive den 1 januari 2020 samt (ii) Bolagets avyttring av TargetEveryone AS och TargetEveryone Sweden AB (som genomfördes den 15 oktober 2019) skulle kunna haft på SpectrumOnes resultat för 2019. Den upprättade proformaredovisningen visar även den hypotetiska påverkan på Bolagets balansräkning som förvärven av Cloud Explorers AB och Qbim AB skulle kunna haft om dessa förvärv tillträtts den 31 mars 2020.

Förvärven och avyttringen som ingår i proformaredovisningen är de som Bolaget har genomfört sedan den 1 januari 2019. Proformaredovisningen är upprättad enligt SpectrumOnes redovisningsprinciper, Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012: 1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) och de tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i den delegerade förordningen (EU) 2019/980. Bolagets redovisningsprinciper beskrivs närmare i årsredovisningen för 2019 samt i bolagets kvartalsrapport för första kvartalet 2020. Bolagets revisor har avgett en rapport avseende proformaredovisningen. Proformaredovisningen illustrerar en hypotetisk situation och avspeglar inte nödvändigtvis SpectrumOnes verkliga resultat och ska inte anses vara en indikation på Bolagets resultat för någon framtida period. Denna ej reviderade proformaredovisning har endast till syfte att användas i samband med Erbjudandet och bör läsas tillsammans med övrig information i prospektet.

## BAKGRUND

### Avyttring av TargetEveryone AS och TargetEveryone Sweden AB

Den 15 oktober 2019 såldes det norska dotterbolaget TargetEveryone AS inkluderande den gamla mjukvaruplattformen TEO 1.0 tillsammans med det svenska dotterbolaget TargetEveryone Sweden AB. Köpeskillingen uppgick till 1,6 MSEK inkluderande räntebärande skulder och ackumulerade leverantörsskulder. De sålda dotterbolagen har fram till avyttringstillfället bidragit med en omsättning uppgående till 7,9 MSEK kronor och påverkat rörelseresultatet med -16,1 MSEK. Koncernens resultat från försäljningarna uppgår till -28,2 MSEK.

### Förvärv av Cloud Explorers AS, BizWell Sweden AB, och Qbim AB

Bolaget ingick den 17 februari 2020 ett avtal om förvärv av resterande 70 % av aktierna i intresseföretaget Cloud Explorers AS. Den sammanlagda köpeskillingen för de återstående 70 procenten uppgick till 62,5 MSEK, varav 50 MSEK ska betalas kontant och 12,5 MSEK i aktier i SpectrumOne AB till en teckningskurs om 1,50 SEK per aktie. Den totala köpeskillingen, inklusive de 30 % av Cloud Explorers AS som förvärvades 2017, uppgår till 89,3 MSEK. I den preliminära förvärvsanalys som upprättats identifieras ett övervärde som har allokerats till mjukvaruplattform om 78,4 MSEK med en uppskjuten skatteskuld om 16,5 MSEK samt goodwill uppgående till 31,5 MSEK. Mjukvaruplattformen och goodwill skrivs av linjärt över fem år. Inga väsentliga förvärvsutgifter har identifierats.

Vidare har bolaget under det första tertialet 2020 förvärvat samtliga aktier i affärsdata-bolaget BizWell Sweden AB och samtliga aktier dataanalys- och konsultbolaget Qbim AB. Köpeskillningarna uppgick till 5 MSEK respektive 13,2 MSEK med tillträden den 29 februari respektive 30 april 2020. Vid förvärvet av BizWell Sweden AB uppstod ett övervärde om 4,1 MSEK som helt allokerats till goodwill och vad gäller Qbim AB uppgick övervärdet till 12,5 MSEK som också helt allokerats till goodwill. Goodwill skrivs av linjärt över fem år.

Förvärven har finansierats genom externa lån i form av säljarreverser, vilka löper utan ränta varför detta inte har medfört någon justering i proformaresultaträkningarna. I proformabalansräkningen per den 31 mars 2020 redovisas totala skulder hänförliga till förvärven om 77,8 MSEK. 2 MSEK som avser kvarvarande skuld för förvärvet av BizWell är upptaget i bolagets kvartalsrapport som "Övriga kortfristiga skulder och 75,8 MSEK som avser skulder för förvärven av Qbim AB och Cloud Explorers AS har justerats i proformabalansräkningen.

## GRUNDER FÖR PROFORMAREDOVISNING

### Redovisningsprinciper

Bolaget tillämpar årsredovisningslagen och Redovisningsnämnden allmänna råd BFAR 2012: 1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) och de tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i den delegerade förordningen (EU) 2019/980.

BizWell Sweden AB och Qbim AB har i sin historiska finansiella information tillämpat årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag. Efter analys är det styrelsens bedömning att även om dessa bolag har tillämpat en annan redovisningsprincip föranleder detta inte några justeringar i proformaredovisningarna. Skälet till det är att skillnaden vid tillämpning av olika ramverken för redovisningsprinciper för nysnämnda bolag består i all väsentlighet i annorlunda informationsgivning snarare än förändring av underliggande siffror.

Cloud Explorers AS tillämpar norsk GAAP och vid upprättandet av proformaredovisningen har en analys gjorts av skillnaderna mellan dessa och årsredovisningslagen och Redovisningsnämnden BFNAR 2012: 1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Inga väsentliga skillnader identifierades i denna analys med samma skäl som angivits för Qbim och BizWell AB.

TargetEveryone AS och Cloud Explorers AS har NOK som funktionell valuta och de rapporter som ligger till grund för proformaredovisningen har såvitt gäller resultaträkningen räknats om till SEK baserat på månatliga ackumulerade genomsnittskurser för NOK/SEK och såvitt gäller balansräkningen räknats om till SEK baserat på balansdagens kurs för NOK/SEK. Samtliga kurser som använts för omräkning till SEK är baserade på motsvarande valutakurser i SpectrumOnes redovisning.

### Underlag

De underlag som ligger till grund för proformaredovisningen är hämtade ur:

- **SpectrumOne AB** Reviderad koncernredovisning för räkenskapsåret 2019 enligt årsredovisningslagen och Redovisningsnämnden BFNAR 2012: 1 Årsredovisning och konsolidering (K3) samt en oreviderad kvartalsrapport per den 31 mars 2020 enligt samma redovisningsprincip.
- **TargetEveryone AS och TargetEveryone Sweden AB** Oreviderade interna rapporter för perioden 1 januari – 15 oktober 2019 enligt årsredovisningslagen och Redovisningsnämnden BFNAR 2012: 1 Årsredovisning och konsolidering (K3)
- **Cloud Explorers AS** Reviderad årsredovisning för räkenskapsåret 2019 enligt Norwegian GAAP och en oreviderad kvartalsrapport per den 31 mars 2020 enligt samma redovisningsprincip.
- **BizWell Sweden AB** Ej reviderad årsredovisning för räkenskapsåret 2019 årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag samt oreviderade interna rapporter för perioden 1 januari – 31 mars 2020 enligt enligt årsredovisningslagen och Redovisningsnämnden BFNAR 2012: 1 Årsredovisning och konsolidering (K3).
- **Qbim AB** Ej reviderade interna rapporter för räkenskapsåret 2019 enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag samt oreviderade interna rapporter för perioden 1 januari – 31 mars 2020 enligt samma redovisningsprincip.

### PROFORMAJUSTERINGAR

Proformajusteringar beskrivs nedan samt i noterna till proformaredovisningen.

Inga proformajusteringar har beaktats avseende synergieffekter, transaktionskostnader eller integrationskostnader.

## Resultaträkning Proforma

1 januari – 31 december 2019

KSEK	SpectrumOne 2019 (reviderad)	Avyttring Targeteveryone + Cloud Explorers AS minoritetsandel	Cloud Explorers AS (reviderad)	BizWell AB (ej reviderad)	Qbim AB (ej reviderad)	Proforma- justeringar	Proforma 2019
Nettoomsättning	9 416	-9 003 (1)	7 762	4 172	6 636	-6 467 (4)	12 516
Övriga intäkter	-	-	-	24	-	-	24
<b>Summa intäkter</b>	<b>9 416</b>	<b>-9 003</b>	<b>7 762</b>	<b>4 197</b>	<b>6 636</b>	<b>-6 467</b>	<b>12 540</b>
Direkta kostnader	-5 423	5 270 (1)	-	-1 717	-736	-	-2 607
Övriga externa kostnader	-20 352	10 816 (1)	-5 263	-1 331	-1 537	6 467 (4)	-11 200
Personalkostnader	-9 558	7 620 (1)	-2 971	-552	-3 230	-	-8 692
Av- och nedskrivningar	-13 617	11 389 (1)	-137	-34	9	-24 610 (5)	-26 999
Förlust vid försäljning av dotterbolag	-28 166	28 166 (2)	-	-	-	-	-
Del av intresseföretag	-2 357	2 357 (3)	-	-	-	-	-
<i>Summa rörelsekostnader</i>	<i>-79 474</i>	<i>65 618</i>	<i>-8 371</i>	<i>-3 634</i>	<i>-5 494</i>	<i>-18 143</i>	<i>-49 498</i>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-70 058</b>	<b>56 614</b>	<b>-609</b>	<b>563</b>	<b>1 142</b>	<b>-24 610</b>	<b>-36 958</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	174	-56 (1)	1	11	4	-	133
Räntekostnader och liknande resultatposter	-4 765	966 (1)	-1	-4	-8	-	-3 812
<i>Finansnetto</i>	<i>-4 591</i>	<i>910</i>	<i>-1</i>	<i>7</i>	<i>-4</i>	<i>-</i>	<i>-3 679</i>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-74 649</b>	<b>57 524</b>	<b>-610</b>	<b>570</b>	<b>1 138</b>	<b>-24 610</b>	<b>-40 636</b>
Skatt på årets resultat	2 111	-2 111 (1)	-	-124	-395	3 299 (6)	2 781
<b>Årets resultat</b>	<b>-72 538</b>	<b>55 413</b>	<b>-610</b>	<b>446</b>	<b>743</b>	<b>-21 311</b>	<b>-37 855</b>

1) I den fastställda koncernresultaträkningen för 2019 ingår dotterbolagen TargetEveryone AS och TargetEveryone Sweden AB. Dotterbolagens påverkan på den fastställda koncernresultaträkningen har eliminerats då bolagen avyttrades under 2019.

2) Eliminering av rearesultat vid försäljningen av dotterbolagen TargetEveryone AS (- 29 153 tkr) och TargetEveryone Sweden AB (+ 987 tkr).

3) I fastställd koncernresultaträkning för 2019 ingår ett minoritetsandelsresultat (30 %) från Cloud Explorers AS. Eftersom Spectrumone förvärvat resterande 70 % av Cloud Explorers AS under 2020 och 100 % av Cloud Explorers AS har intagits i sin helhet i Proformaresultaträkningen för 2019 innebär detta att resultat från intressebolagsandelar måste elimineras för att inte medräknas två gånger.

4) Eliminering av koncernintern försäljning från Cloud Explorers AS till SpectrumOne-gruppen.

5) Avskrivning på koncernmässiga övervärden enligt följande:

Avskrivning goodwill Qbim AB (-2 491 tkr)

Avskrivning goodwill Cloud Explorers AS (-6 299 tkr)

Avskrivning goodwill BizWell AB (-823 tkr)

Avskrivning övriga immateriella anläggningstillgångar Cloud Explorers AS (-14 997 tkr)

6) Förändring av uppskjuten skatt hänförlig till övriga immateriella anläggningstillgångar för Cloud Explorers AS.

## Resultaträkning Proforma

1 januari – 31 mars 2020

KSEK	SpectrumOne Q1 2020 (ej reviderad)	Cloud Explorers AS (ej reviderad)	BizWell AB (ej reviderad)	Qbim AB (ej reviderad)	Proforma- justeringar	Proforma Q1 2020
Nettoomsättning	1 123	2 048	423	2 085	-2 148 (1)	3 531
Övriga intäkter	-	-	112	13	-	125
<b>Summa intäkter</b>	<b>1 123</b>	<b>2 048</b>	<b>534</b>	<b>2 099</b>	<b>-2 148</b>	<b>3 656</b>
Direkta kostnader	-233	-	-165	-142	-	-540
Övriga externa kostnader	-3 074	-616	-157	-236	2 148 (1)	-1 934
Personalkostnader	-986	-1 458	-137	-1 070	-	-3 651
Av- och nedskrivningar	-960	-	-	-	-6 084 (2)	-7 043
Andel i intresseföretags resultat efter skatt	-606	-	-	-	606 (3)	-
<i>Summa rörelsekostnader</i>	<i>-5 859</i>	<i>-2 074</i>	<i>-459</i>	<i>-1 448</i>	<i>-3 330</i>	<i>-13 169</i>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-4 736</b>	<b>-26</b>	<b>75</b>	<b>651</b>	<b>-5 477</b>	<b>-9 513</b>
Ränteintäkter och liknande resultatposter	151	-	-	-	-	151
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 622	-1	-	-25	-	-1 647
<i>Finansnetto</i>	<i>-1 470</i>	<i>-1</i>	<i>-</i>	<i>-25</i>	<i>-</i>	<i>-1 496</i>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-6 207</b>	<b>-26</b>	<b>75</b>	<b>626</b>	<b>-5 477</b>	<b>-11 009</b>
Skatt på periodens resultat	-	-	-	-134	825 (4)	691
<b>Periodens resultat</b>	<b>-6 207</b>	<b>-26</b>	<b>75</b>	<b>493</b>	<b>-4 653</b>	<b>-10 318</b>

1) Eliminering av koncernintern försäljning från Spectrumone AB till BizWell AB (100 tkr).

Eliminering av koncernintern försäljning från Cloud Explorers AS till SpectrumOne AB (2 048 tkr)

2) Avskrivning på koncernmässiga övervärden enligt följande:

Avskrivning goodwill Qbim AB (-624 tkr)

Avskrivning goodwill Cloud Explorers AS (-1 575 tkr)

Avskrivning goodwill BizWell AB (-136 tkr)

Avskrivning övriga immateriella anläggningstillgångar Cloud Explorers AS (-3 749 tkr)

3) I delårsrapport Q1 2020 ingår ett minoritetsandelsresultat (30 %) från Cloud Explorers AS. Eftersom Spectrumone förvärvat resterande 70 % av Cloud Explorers AS under 2020 och 100 % av Cloud Explorers AS har intagits i sin helhet i Proformaresultaträkningen för 2020 innebär detta att resultat från intressebolagsandelar måste elimineras för att inte medräknas två gånger.

4) Förändring av uppskjuten skatt hänförlig till övriga immateriella anläggningstillgångar för Cloud Explorers AS (825 tkr)

## Balansräkning Proforma

31 mars 2020

KSEK	SpectrumOne Mar 31, 2020 (ej reviderad)	Qbim AB (ej reviderad)	Cloud Explorers AS (ej reviderad)	Proforma- justeringar	Proforma Mar 31, 2020
<b>Tillgångar</b>					
<b>Anläggningstillgångar</b>					
<b>Immateriella tillgångar</b>					
Goodwill	4 050	-	-	44 019 (1)	48 069
Immateriella tillgångar	-	-	25	74 983 (2)	75 008
Investeringar för forskning och utveckling	22 553	-	-	-	22 553
<b>Summa immateriella tillgångar</b>	<b>26 603</b>	<b>-</b>	<b>25</b>	<b>119 002</b>	<b>145 630</b>
<b>Materiella tillgångar</b>					
Inventarier, verktyg och installationer	-	-	-	-	-
<b>Summa materiella tillgångar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Finansiella tillgångar</b>					
Andelar i intresseföretag	5 418	-	-	-5 418 (3)	-
Andra finansiella tillgångar	-	-	3 130	-	3 130
<b>Summa finansiella tillgångar</b>	<b>5 418</b>	<b>-</b>	<b>3 130</b>	<b>-5 418</b>	<b>3 130</b>
<b>Totala anläggningstillgångar</b>	<b>32 021</b>	<b>-</b>	<b>3 155</b>	<b>113 584</b>	<b>148 760</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>					
<b>Fodringar</b>					
Kundfodringar	2 174	1 827	843	-	4 844
Övriga fodringar	742	415	460	-	1 616
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	2 106	634	-	-	2 740
<b>Summa kortfristiga fordingar</b>	<b>5 022</b>	<b>2 876</b>	<b>1 302</b>	<b>-</b>	<b>9 200</b>
<b>Kassa och bank</b>	<b>24 034</b>	<b>187</b>	<b>208</b>	<b>-</b>	<b>24 428</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>29 055</b>	<b>3 063</b>	<b>1 510</b>	<b>-</b>	<b>33 628</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>61 076</b>	<b>3 063</b>	<b>4 665</b>	<b>113 584</b>	<b>182 388</b>
KSEK	SpectrumOne Mar 31, 2020 (ej reviderad)	Qbim AB (ej reviderad)	Cloud Explorers AS (ej reviderad)	Proforma- justeringar	Proforma Mar 31, 2020
<b>Eget kapital</b>					
Aktiekapital	17 745	50	31	-81 (4)	17 745
Ej registrerat aktiekapital	5 400	-	-	-	5 400
Övrigt tillskjutet kapital	119 742	-	-	-	119 742
Annat eget kapital	-116 776	1 075	77	21 389 (3)	-94 235
<b>Summa eget kapital</b>	<b>26 110</b>	<b>1 125</b>	<b>108</b>	<b>21 308</b>	<b>48 651</b>
<b>Avsättning</b>					
Uppskjuten skatt	13	-	-	16 496 (5)	16 509
<b>Summa avsättningar</b>	<b>13</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16 496</b>	<b>16 509</b>

<b>Skulder</b>						
<b>Långsiktiga skulder</b>						
Övriga långfristiga skulder	-	204	-	31 780	(6)	31 984
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>-</b>	<b>204</b>	<b>-</b>	<b>31 780</b>		<b>31 984</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>						
Konvertibellån	15 193	-	-	-		15 193
Leverantörsskulder	2 020	-	-	-		2 020
Övriga kortfristiga skulder	15 364	1 226	-	44 000	(7)	60 590
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 376	508	4 557	-		7 441
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>34 953</b>	<b>1 734</b>	<b>4 557</b>	<b>44 000</b>		<b>85 244</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>34 953</b>	<b>1 938</b>	<b>4 557</b>	<b>75 780</b>		<b>117 228</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>61 076</b>	<b>3 063</b>	<b>4 665</b>	<b>113 584</b>		<b>182 388</b>

1) Vid förvärv av bolag uppstår i koncernen följande övervärden i form av goodwill:

Cloud Explorers AS (31 560 tkr)

Qbim AB (12 459 tkr)

2) Vid förvärv av Cloud Explorers AS uppstod i koncernen övervärden hänförligt till programvaran PRISM.

3) I delårsrapport för Q1 2020 ingår ett minoritetsandelsresultat (30 %) från Cloud Explorers AS. Eftersom SpectrumOne förvärvat resterande 70 % av Cloud Explorers AS under april 2020 och 100 % av Cloud Explorers AS har intagits i sin helhet i Proformabalansräkningen per 31 mars 2020 innebär detta att andelar i intresseföretag elimineras för att inte medräknas två gånger. Vid förvärvat av resterande 70 % av Cloud Explorers omvärderas befintliga innehavet uppgående till 30 % till dess verkliga värde enligt förvärvspriset.

Omvärderingen innebär en redovisningsmässig vinst i koncernen. Denna vinst har inte redovisats i proformaresultaträkningarna.

4) Eliminering av aktiekapital i dotterbolag enligt följande:

Qbim AB (50 tkr)

Cloud Explorers AS (31 tkr)

5) Förändring av uppskjuten skatt hänförlig till övriga immateriella anläggningstillgångar för Cloud Explorers AS (16 496 tkr)

6) Kortfristig skuld i samband med förvärv av följande bolag: Cloud Explorers AS och Qbim AB

Cloud Explorers AS (22 500 tkr)

Qbim AB (9 280 tkr, varav 5 280 tkr ska bli föremål för kvittning i en riktad nyemission 2020-09-01 till kursen 1,5 kr per aktie)

7) Långfristig skuld i samband med förvärv av följande bolag: Cloud Explorers AS och Qbim AB

Cloud Explorers AS (40 000 tkr, varav 12 500 tkr ska bli föremål för kvittning i en riktad nyemission 2021-05-01 till kursen 1,5 kr per aktie)

Qbim AB (4 000 tkr)

## Oberoende revisors bestyrkanderapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt

Till styrelsen i SpectrumOne AB (publ), org.nr 556526-6748

---

### Rapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt

Vi har slutfört vårt bestyrkandeuppdrag att rapportera om styrelsens sammanställning av finansiell proformainformation för SpectrumOne AB ("bolaget"). Den finansiella proformainformationen består av proformabalansräkningen per 2020-03-31, proformaresultaträkningarna för perioderna 1 januari till 31 december 2019 och 1 januari 2020 till 31 mars 2020 samt tillhörande noter som återfinns på sidorna 49 - 54 i det prospekt som är utfärdat av bolaget. De tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i den delegerade förordningen (EU) 2019/980 och beskrivs på sidan 49-50 i prospekt.

Den finansiella proformainformationen har sammanställts av styrelsen för att illustrera effekten av:

- bolagets förvärv av BizWell Sweden AB, Cloud Explorers AS och Qbim AB samt
  - bolagets avyttringar av TargetEveryone AS och TargetEveryone Sweden AB, och
- beskrivs på sidan 49 - 54 på bolagets finansiella ställning per 2020-03-31 och bolagets finansiella resultat för perioderna 1 januari till 31 december 2019 och 1 januari 2020 till 31 mars 2020 som om förvärven och avyttringarna hade ägt rum den 2019-01-01, 2020-01-01 respektive 2020-03-31. Som del av processen har information om bolagets finansiella ställning och finansiella resultat hämtats av styrelsen från bolagets finansiella rapporter:
- för den period som slutade 2019-12-31, om vilka en revisors rapport har publicerats, och
  - för den period som slutade 2020-03-31, om vilka ingen revisors rapport eller rapport om översiktlig granskning har publicerats.
  - för de perioder som slutade 2019-12-31 respektive 2020-03-31 har även information om de förvärvade bolagens finansiella ställning och finansiella resultat hämtats i enlighet med vad som beskrivs under avsnittet "underlag" i proformainformationen på sid 50 i det prospekt som är utfärdat av bolaget.

### Styrelsens ansvar för den finansiella proformainformationen

Styrelsen är ansvarig för sammanställningen av den finansiella proformainformationen i enlighet med kraven i den delegerade förordningen (EU) 2019/980.

### Vårt oberoende och vår kvalitetskontroll

Vi har följt krav på oberoende och andra yrkesetiska krav i Sverige, som bygger på grundläggande principer om hederlighet, objektivitet, professionell kompetens och vederbörlig omsorg, sekretess och professionellt uppträdande.

Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1<sup>6</sup> (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.

### Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss huruvida den finansiella proformainformationen, i alla väsentliga avseenden, har sammanställts korrekt av styrelsen i enlighet med den delegerade förordningen (EU) 2019/980, på de angivna grunderna samt att dessa grunder överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

Vi har utfört uppdraget enligt International Standard on Assurance Engagements ISAE 3420 "Bestyrkandeuppdrag att rapportera om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt", som har utfärdats av International Auditing and Assurance Standards Board. Standarden kräver att revisorn planerar och utför åtgärder i syfte att skaffa sig rimlig säkerhet om huruvida styrelsen har sammanställt, i alla väsentliga avseenden, den finansiella proformainformationen i enlighet med den delegerade förordningen.

För detta uppdrags syfte, är vi inte ansvariga för att uppdatera eller på nytt lämna rapporter eller lämna uttalanden om någon historisk information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen, inte heller har vi under uppdragets gång utfört någon revision eller översiktlig granskning av den finansiella information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen.

Syftet med finansiell proformainformation i ett prospekt är enbart att illustrera effekten av en betydelsefull händelse eller transaktion på bolagets ojusterade finansiella information som om händelsen hade inträffat eller transaktionen hade genomförts

---

<sup>6</sup> ISQC 1 Kvalitetskontroll för revisionsföretag som utför revisioner och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och närallgande tjänster.

vid en tidigare tidpunkt som har valts i illustrativt syfte. Därmed kan vi inte bestyrka att det faktiska utfallet för händelserna eller transaktionerna per 2019-01-01, 2020-01-01 respektive 2020-03-31 hade blivit som den har presenterats.

Ett bestyrkandeuppdrag, där uttalandet lämnas med rimlig säkerhet, att rapportera om huruvida den finansiella proformainformationen har sammanställts, i alla väsentliga avseenden, med grund i de tillämpliga kriterierna, innefattar att utföra åtgärder för att bedöma om de tillämpliga kriterier som används av styrelsen i sammanställningen av den finansiella proformainformationen ger en rimlig grund för att presentera de betydande effekter som är direkt hänförliga till händelsen eller transaktionen, samt att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis för att:

- Proformajusteringarna har sammanställts korrekt på de angivna grunderna.
- Den finansiella proformainformationen avspeglar den korrekta tillämpningen av dessa justeringar på den ojusterade finansiella informationen.

De angivna grunderna överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

De valda åtgärderna beror på revisorns bedömning, med beaktande av hans eller hennes förståelse av karaktären på bolaget, händelsen eller transaktionen för vilken den finansiella proformainformationen har sammanställts, och andra relevanta uppdragsförhållanden.

Uppdraget innefattar även att utvärdera den övergripande presentationen av den finansiella proformainformationen.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.

## **Uttalande**

Enligt vår uppfattning har den finansiella proformainformationen sammanställts, i alla väsentliga avseenden, enligt de grunder som anges på s. 49-54 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Stockholm den 18 juni 2020  
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Henrik Boman  
Auktoriserad revisor



# LEGAL INFORMATION OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

## AKTIEKAPITAL

Enligt SpectrumOnes bolagsordning ska aktiekapitalet utgöra lägst 15 000 000 SEK och högst 60 000 000 SEK fördelat på lägst 150 000 000 och högst 600 000 000 aktier. Per den 1 januari 2019 uppgick antalet aktier till 54 188 407 och vid utgången av 2019 uppgick antalet aktier till 164 111 621. Per den 31 mars 2020 uppgår antalet aktier i Bolaget till 177 444 955 stycken. Bolagets aktiekapital uppgår till 17 744 496,100000 SEK. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,1 SEK. Bolaget har endast ett aktieslag och varje aktie har därmed lika röstvärde. Samtliga aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

## STÖRRE AKTIEÄGARE

Nedan listas aktieägare vars innehav överstiger 5 % av aktierna och rösterna i Bolaget enligt den offentliga bolagsstämмоaktieboken per den 6 juli 2020 samt enligt av Bolaget i övrigt kända förhållanden.

Namn	Andel av röster (%)	Andel av kapital (%)
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	14,18	14,18
Vildmarkstugor i Norrland AB	11,05	11,05
Övriga (c:a 4 000 st)	74,77	74,77
<b>Totalt</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

## AKTIEÄGARAVTAL

Det finns inga aktieägaravtal med begränsningar avseende rätten att överlåta aktier. Enligt styrelsen kännedom finns det inte heller några arrangemang som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

## TECKNINGSOPTIONER OCH KONVERTIBLA SKULDEBREV

På årsstämman som hölls den 15 maj 2019 beslutades om att emittera 12 000 000 teckningsoptioner (av vilka 1 600 000 har konverterats till aktier) som en del av ett incitamentsprogram, teckningsoptioner av serie 2019 för personal och 3 000 000 teckningsoptioner (av vilka 1 000 000 har konverterats till aktier) till styrelsen. Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny aktie till en teckningskurs om 1,5 SEK per aktie under perioden 31 december 2019 - 31 december 2020.

Bolaget avslutade den 6 februari 2019 en nyemission av konvertibla skuldebrev. Sammanlagt tecknades 5 281 430 konvertibler till ett nominellt belopp om 3,25 SEK vardera innebärande att ett belopp om 17,2 MSEK betalades in kontant och genom kvittningar till Bolaget. I det fall samtliga konvertibler konverteras till aktier, ökar antalet aktier med 5 281 430 aktier, innebärande en utspädning med cirka tre procent. Konverteringskurs är 3,25 SEK och konverteringsperioden löper fram till 30 december 2020.

Vidare beslutade Bolaget den 19 maj 2020 om en emission av ett konvertibelt skuldebrev riktat mot Jörns Bullmarknad AB. Antalet konvertibler uppgick till 10 000 000 till ett nominellt belopp om 1 SEK vardera som betalades in genom att lån på 10 000 000 SEK. I det fall samtliga konvertibler konverteras till aktier, ökar antalet aktier med 10 000 000 aktier, innebärande en utspädning med ca sex procent. Konverteringskurs är 1 SEK och konverteringsperioden löper fram till 31 mars 2022, där konvertering kan ske löpande med början fr o m den 1 september 2020.

Utöver ovan nämnda teckningsoptioner och konvertibler har Bolaget idag inga andra emitterade teckningsoptioner, konvertibla lån eller några andra finansiella instrument som, om de utnyttjades, skulle innebära en utspädningseffekt för aktieägarna i Bolaget.

## VÄSENTLIGA AVTAL

Utöver det avtal som beskrivs nedan har Bolaget in, med undantag för avtal som ingår i den löpande affärsverksamheten, ingått något avtal av större betydelse under de senaste två åren. Utöver det avtal som beskrivs nedan finns det inte heller, med undantag för avtal som ingåtts som ett led i den löpande affärsverksamheten, något avtal som inom Bolaget som innehåller någon rättighet eller skyldighet som är av väsentlig betydelse för Bolaget per dagen för detta prospekt.

## Investeringsavtal med Formue Nord Markedsneutral A/S och Formue Nord Fokus A/S

I februari 2020 säkrade SpectrumOne en lånefacilitet av investerarna Formue Nord Markedsneutral A/S och Formue Nord Fokus A/S. Lånefaciliteten uppgår till totalt 13 MSEK och bolaget kommer att förses med kapital under slutet av mars 2020.

Syftet med lånefaciliteten är att delvis finansiera förvärvet av 70 % av det norska företaget Cloud Explorers och extra rörelsekapital som behövs för företagets expansion i form av organisk tillväxt och andra mindre förvärv.

Lånefacilitetsavtalet ger SpectrumOne rätt att dra lån till ett sammanlagt belopp om 10 MSEK. Bolagets rätt att dra lån under lånefaciliteten är villkorad av att investerarna får 20 miljoner teckningsoptioner i en riktad emission av units som beskrivs i detta prospekt och handeln med denna på Nasdaq First North Growth Market. Alla lån som dras under lånefaciliteten kommer att ha ränta på marknadsvillkor och ska återbetalas senast 12 månader efter dagens datum. Dessutom har investerarna rätt till en breakup fee på 3 000 000 kronor i händelse av att investerarna inte har mottagit de 20 miljoner teckningsoptionerna och handeln med samma har inte påbörjats före den 1 september 2020 på First North.

#### **MYNDIGHETSFÖRFARANDEN, RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN**

SpectrumOne har inte varit part i några rättsliga förfaranden, skiljeförfaranden eller myndighetsförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets ställning eller lönsamhet. Bolaget har inte heller informerats om anspråk som kan leda till att SpectrumOne blir part i sådan process eller skiljeförfarande.

#### **FÖRSÄKRINGSSKYDD**

Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande med avseende på verksamhetens art och omfattning.

#### **INTRESSEKONFLIKTER**

Personer i Bolagets styrelse och företagsledning innehar aktier och teckningsoptioner i SpectrumOne. Ingen ledamot i styrelsen eller ledande befattningshavare har härutöver privata intressen som kan stå i strid med Bolagets.

#### **TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE**

Styrelsens ordförande, Fredric Forsman, arbetar för koncernen på konsultbasis genom helägt bolag. Forsman är också innehavare av 2 322 403 aktier i bolaget. För verksamhetsåret 2018 respektive 2019 uppgick transaktionerna mellan koncernen och Forsman till 1 440 000 SEK vardera. Per den 31 mars i år har Forsmans bolag debiterat 360 000 SEK för juridiska tjänster.

Stephen Karl Ranson är innehavare av 1 843 aktier i bolaget. Från och med november 2017 har Ranson tillhandahållit CTO-tjänster till koncernen på konsultbasis genom helägt bolag. Under kalenderåret 2018 och 2019 uppgick transaktionerna mellan koncernen och Ranson till totalt cirka 1 077 000 respektive 1 008 000 SEK.

Michael Irgens innehar 1 339 400 (via bolag) aktier i bolaget. Från och med 1 oktober 2017 har Irgens tillhandahållit CPO-tjänster till koncernen på konsultbasis. Under kalenderåret 2018 och 2019 uppgick transaktionerna mellan koncernen och Irgens till cirka 1 318 respektive 1 615 000 SEK. Per den 31 mars i år har Irgens bolag debiterat 300 000 SEK för konsulttjänster.

Slutligen ingick Bolaget under april 2019 ett avtal med Bolagets tidigare VD Björn Forslund om att outsourca underhåll, support och utveckling av Bolagets gamla plattform TargetEveryone.com (även kallad TEO 1.0) till av honom nybildat norskt bolag. Detta avtal ingicks med TargetEveryone AS som numera är sålt till tredje part. Vidare har Björn Forslund under 2018 och 2019 tillhandahållit tjänster till Bolaget med 240 000 respektive 60 000 SEK.

Närståendetransaktioner har förekommit mellan moderbolaget och dess dotter- och intressebolag samt mellan dotter- och intressebolagen i form av fakturering av tjänster mellan bolagen. Samtliga transaktioner har skett enligt marknadsmässiga villkor.

## TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Nedan handlingar finns tillgängliga i elektronisk form på SpectrumOnes hemsida [www.spectrumone.com](http://www.spectrumone.com). Kopior av handlingarna finns även tillgängliga på SpectrumOnes huvudkontor, Kungsgatan 60, 111 56 Stockholm, Sverige, under prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid).

- SpectrumOnes bolagsordning och stiftelseurkund

**SpectrumOne AB**

Kungsgatan 60  
111 56 Stockholm, Sverige  
[www.SpectrumOne.com](http://www.SpectrumOne.com)

