

SPECTRUMONE

Inbjudan till teckning av units i SpectrumOne AB (publ)

Företrädesemission 31 mars 2021 – 14 april 2021

Som aktieägare i SpectrumOne AB (publ) kommer du att erhålla Uniträtter i Företrädesemissionen. Notera att Uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde.

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

- Utnyttja de erhållna Uniträtterna och teckna nya aktier senast den 14 april 2021, eller
- Senast den 9 april 2021 sälja de erhållna Uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av nya Units.

Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar nya Units genom respektive förvaltare.

Distribution av Prospektet och teckning av nya Units är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se avsnittet "Viktig information".

Detta Prospekt godkändes av Finansinspektionen den 29 mars 2021. I enlighet med artikel 12.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 är Prospektet giltigt i högst tolv månader från detta datum under förutsättning att SpectrumOne AB (publ) fullgör skyldigheten att enligt förordning (EU) 2017/1129, om tillämpligt, tillhandahålla tillägg till Prospektet i det fall nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter inträffar som kan påverka bedömningen av värdepappren. Skyldigheten att upprätta tillägg till Prospektet gäller från tidpunkten för godkännandet till utgången av teckningsperioden. Bolaget har ingen skyldighet att efter teckningsperiodens utgång upprätta tillägg till Prospektet.

VIKTIG INFORMATION

Upprättande och registrering av prospekt

Detta EU-tillväxtprospekt ("Prospektet") har upprättats av SpectrumOne AB (publ), org. nr. 556526-6748 ("SpectrumOne" eller "Bolaget", eller tillsammans med Bolagets direkta och indirekta dotterbolag "Koncernen"), med anledning av Bolagets förestående nyemission av högst 67 772 242 aktier och 67 772 242 teckningsoptioner av serie TO4, vilka ska ges ut i enheter (s.k. "Units"), med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet"). Bolaget har anlitat Aktieinvest FK AB ("Aktieinvest") som emissionsinstitut för Företrädesemissionen.

Prospektet är upprättat som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Prospektet har godkänts av Finansinspektionen såsom behörig myndighet enligt Prospektförordningen, i enlighet med artikel 20 i Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att Prospektet uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet, och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. För Prospektet och Erbjudandet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av detta Prospekt, Erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras exklusivt enligt svensk rätt och av svensk domstol varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans. Detta Prospekt har endast upprättats på svenska.

Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller USA, eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där distribution eller erbjudandet enligt Prospektet kräver sådana åtgärder eller annars strider mot reglerna i sådant land eller sådan jurisdiktion. Teckning av Units och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltiga. Personer som mottar detta Prospekt måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Erbjudandet enligt Prospektet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlitat sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i Prospektet samt eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av Prospektet eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i Prospektet är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av Prospektet eller att det inte har förekommit någon förändring i Bolagets verksamhet efter nämnda dag.

Viktig information till investerare i USA

Inga Uniträtter, betalda tecknade Units ("BTU"), Units, aktier eller teckningsoptioner (gemensamt "Värdepapperen") utgivna av SpectrumOne som erbjuds i samband med Erbjudandet har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 ("Securities Act") eller värdepapperslagstiftning i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, levereras, säljas, återförsäljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Det kommer inte att genomföras något erbjudande av Värdepapper till allmänheten i USA.

VÄRDEPAPPEREN HAR VARKEN GODKÄNTS ELLER UNDERKÄNTS AV AMERIKANSKA SECURITIES EXCHANGE COMMISSION ("SEC"), NÅGON DELSTATLIG VÄRDEPAPERSMYNDIGHET ELLER ANNAN MYNDIGHET I USA. INTE HELLER HAR NÅGON SÅDAN MYNDIGHET BEDÖMT ELLER UTTALAT SIG OM ERBJUDANDET ENLIGT DETTA PROSPEKT RESPEKTIVE RIKTIGHETEN OCH TILLFÖRLITLIGHETEN AV DETTA DOKUMENT. ATT PÅSTÅ MOTSATSEN ÄR EN BROTTSLIG HANDLING I USA.

Framåtriktad information och marknadsinformation

Prospektet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar", "förutser", "bör", "antar" "kommer", "vill" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar bland annat dem som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i Prospektet gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. Bolaget lämnar inga uttågelse om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämpliga lagar och regler, inklusive Nasdaq First North Growth Markets regelverk för emittenter.

Informationen som har anskaffats från en tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av informationen som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseladande. De källor som Bolaget har hämtat tredje parts-information från anges genom fotnoter löpande i Prospektet. Marknads- och branschinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknads- och branschförhållanden. Även om informationen har återgivits korrekt och Bolaget anser att källorna är tillförlitliga har Bolaget inte oberoende verifierat information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras, och tar inte något ansvar för riktigheten i marknads- och branschinformation i Prospektet. Såvitt Bolaget känner till och kan förvissa sig om genom jämförelser med annan information som offentliggjorts av dessa källor har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseladande.

Presentation av finansiell information

Bolagets finansiella rapporter för räkenskapsåret 1 januari 2019 – 31 december 2019 respektive räkenskapsåret 1 januari 2020 – 31 januari 2020 införlivas genom hänvisning och utgör en del av detta Prospekt. Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 1 januari 2019 – 31 december 2019 och 1 januari 2020 – 31 januari 2020 har ingen information i detta Prospekt granskats eller reviderats av Bolagets revisor, bortsett från proformaredovisningen som översiktligt granskats av Bolagets revisor. Samtliga finansiella siffror anges i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. "MSEK" står för miljoner svenska kronor och "KSEK" står för tusen svenska kronor.

Vissa nyckeltal som presenteras i Prospektet är icke IFRS-mått, dvs finansiella mått som inte definieras enligt IFRS. Ett finansiellt mått som inte definieras enligt IFRS definieras som ett mått som mäter historiska eller framtida finansiella resultat, finansiell position eller kassaflöden, men som exkluderar eller inkluderar belopp som inte skulle justeras på samma sätt i det närmast jämförbara IFRS-måttet. Dessa finansiella mått ska inte betraktas isolerat från eller som ett substitut för de resultatmått som tas fram i enlighet med IFRS. Dessutom är sådana mått som definierats av Bolaget kanske inte jämförbara med andra mått med liknande namn som används av andra företag.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med Europaparlamentets och Rådets direktiv (EU) 2014/65 om marknader för finansiella instrument ("MIFID II"), såsom implementerat i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, och drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som emittenter på reglerad marknad, såsom definierat i EU-lagstiftning och implementerat i nationell lagstiftning. De är istället föremål för mindre omfattande regler anpassade för mindre tillväxtföretag. Riskerna hänförliga till en investering i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än en investering i en emittent på en reglerad marknad. Alla emittenter som har aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Advisor som övervakar att reglerna efterlevs. Bolagets Certified Advisor är Aktieinvest.

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	13
Redogörelse för rörelsekapital	22
Riskfaktorer	23
Villkor för värdepapperen	27
Närmare uppgifter om erbjudandet.....	30
Styrelse och ledande befattningshavare	35
Finansiell översikt.....	38
Legal information och ägarförhållanden	49
Tillgängliga dokument	52

HANDLINGAR INFÖRLIVADE VIA HÄNVISNING

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning. Denna information, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som en del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som har införlivats genom hänvisning kan erhållas från SpectrumOne elektroniskt på Bolagets webbplats, www.spectrumone.com, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress SpectrumOne, Kungsgatan 60, 111 22 Stockholm, Sverige. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Bolagets eller tredje parts webbplats inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Bolagets eller tredje parts webbplats har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

SpectrumOnes årsredovisning 2019

	Sida
Revisionsberättelse	42-44
Koncernens resultaträkning	9
Koncernens balansräkning	10-11
Koncernens rapport över förändring i eget kapital	12
Koncernens kassaflödesanalys	13
Noter	26-40

SpectrumOnes årsredovisning 2020

	Sida
Revisionsberättelse	48-50
Koncernens resultaträkning	14
Koncernens balansräkning	15-16
Koncernens rapport över förändring i eget kapital	11
Koncernens kassaflödesanalys	17
Noter	22-46

Avsnitt 1 – INLEDNING

Afsnitt 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Sida 5 / www.SpectrumOne.com

2.2 Finansiell nyckelinformation om emittenten

Nedan presenteras finansiell nyckelinformation för SpectrumOne.

Bolagets resultaträkning i sammandrag

(KSEK)	2020-12-31	2019-12-31
Rörelsens intäkter	14 785	9 416
Rörelseresultat	-17 269	-70 058
Årets resultat	-25 067	-72 538
Resultat per aktie (SEK)	-0,11	-0,73

Bolagets balansräkning i sammandrag

(KSEK)	2020-12-31	2019-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	138 120	19 782
Materiella anläggningstillgångar	124	0
Summa finansiella tillgångar	60	7 083
Omsättningstillgångar	77 163	1 537
Tillgångar	215 467	28 402
Eget kapital	116 321	5 830
Långfristiga skulder	9 556	0
Kortfristiga skulder	74 601	22 572
Eget kapital och skulder	215 467	28 402

Bolagets kassaflödesanalys i sammandrag

(KSEK)	2020-12-31	2019-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 718	-28 527
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-50 150	-8 602
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	121 888	32 684
Periodens kassaflöde	60 020	-4 445

Övriga nyckeltal

(KSEK)	2020-12-31	2019-12-31
Soliditet	54,0 %	20,5 %
Resultat per aktie (SEK)	-0,11	-0,37
Antal anställda	40	7

Proformaredovisning

SpectrumOne har upprättat proformaresultaträkningar för perioden 1 januari till 31 december 2020 i syfte att visa den hypotetiska inverkan som (i) Bolagets konsolidering av Å-Data Infosystems AB (ett förvärv som tillträdde den 1 september 2020), The Trigger Company AB (ett förvärv som tillträdde den 1 september 2020), Eniro AB (ett förvärv som tillträdde den 11 januari 2021) och OY Cemron AB (ett förvärv som tillträdde den 1 mars 2021) skulle kunna haft på SpectrumOnes resultat om dessa förvärv hade genomförts den 1 januari 2020. Den upprättade proformaredovisningen visar även den hypotetiska påverkan på Bolagets balansräkning som förvärven av Eniro AB och OY Cemron AB skulle kunna haft om dessa förvärv tillträtts den 31 december 2020.

Förvärven som ingår i proformaredovisningen är de som Bolaget har genomfört sedan den 1 januari 2020 och som inte tidigare proformerats i det av SpectrumOne upprättade prospektet som godkändes av Finansinspektionen den 6 juli 2020. Proformaredovisningen är upprättad enligt SpectrumOnes redovisningsprinciper, Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 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 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 BFNAR 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.

Eniro AB (publ) historiska finansiella information har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. 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 de identifierade skillnaderna i siffror mellan ramverken inte har bedömts som väsentliga och att SpectrumOnes andel av Eniro har konsoliderats in som ett intressebolag enligt kapitalandelsmetoden.

OY Cemron AB tillämpar finsk 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). Skälet till det är att skillnaden vid tillämpning av olika ramverken för redovisningsprinciper för nyssnämnda bolag består i all väsentlighet i annorlunda informationsgivning snarare än förändring av underliggande siffror.

OY Cemron AB använder EURO 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 EURO/SEK och såvitt gäller balansräkningen räknats om till SEK baserat på balansdagens kurs för EURO/SEK. Samtliga kurser som använts för omräkning till SEK är baserade på motsvarande valutakurser i SpectrumOnes redovisning

Resultaträkning proforma

1 januari – 31 december 2020

KSEK	Koncernens resultat- räkning 2020 (reviderad)	Ådata Infosystem AB (ej reviderad)	The Trigger Company AB (ej reviderad)	Eniro AB (ej reviderad)	Oy Chemron AB (reviderad)	Proforma- justeringar	Proforma 2020
Summa	22 784	5 381	6 822		7 250		42 237
intäkter							
Rörelse- resultat	-17 269	1 220	537	-52 556	1 971	-3 175	-69 272
	-25 067	1 026	393	-56 956	1 900		-81 879
Resultat							

Balansräkning proforma

31 december 2020

KSEK	Koncernens balansräknin g 2020 (reviderad)	Ådata Infosystem AB (ej reviderad)	The Trigger Company AB (ej reviderad)	Eniro AB (ej reviderad)	Oy Chemron AB (reviderad)	Proforma- justeringar	Proform a 2020
Summa eget kapital och tillgångar	215 467			162 382	4 012	7 130	388 991
Summa eget kapital	116 321				2 717	7 130	126 168

Anmärkningar i revisionsberättelsen

I Årsredovisning för 2020 anges i revisionsberättelsen att i det fall styrelsens prognoser i årsredovisningen avseende nya kunder och framtida intäkter inte skulle kunna uppnås, eller tar längre tid att uppnå, eller att det skulle krävas större investeringar i vidareutveckling och marknadsföring än vad som prognostiseras så skulle detta kunna innebära att ett nedskrivningsbehov aktualiseras.”

I Årsredovisning för 2019 anges i revisionsberättelsen att revisorn vill fästa uppmärksamhet på behovet av extern finansiering för att kunna fortsätta verksamheten och slutbetala relevanta köpeskillingar. Vidare påtalas att utfallet av teckningsoptioner av två serier inte är känt eftersom teckningsperioden inte hade påbörjats och att det inte var känt hur stor del av optionsinnehavarna som sedan kommer påkalla aktieteckning enligt 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.

2.3 Huvudsakliga risker

Beroende av samarbetspartners

SpectrumOne bedriver projekt tillsammans med samarbetspartners, bland andra Bisnode och Datafactory. 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. Det finns risk att Bolagets samarbetspartners i den avsedda externa etableringen 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. *Riskbedömning: Hög*

Beroende av egenutvecklade plattformar

SpectrumOne är beroende av egenutvecklade plattformar, främst plattformarna *SpectrumOne* och *PRISM* men även plattformar som utvecklas av Bolagets dotterbolag Qbim AB. Under 2020 lades ytterligare cirka 2 miljoner SEK i utvecklingsresurser på att vidareutveckla plattformarna *SpectrumOne* och *PRISM*. Det finns en risk att Bolagets syn och förväntningar på plattformarna *SpectrumOne* och *PRISM* samt andra egenutvecklade plattformar inte återspeglas i marknadens förväntningar. Det finns även en risk att plattformarna *SpectrumOne* och *PRISM* eller någon av dotterbolagens plattformar misslyckas och att Bolaget inte kommer att kunna kapitalisera på sin investering i plattformarna. Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

Riskbedömning: Hög

Risker relaterade till förvärv

Den 29 december 2020 offentliggjorde SpectrumOne förvärvet av 28 procent av aktierna i Eniro AB (publ). Köpeskillingen för förvärvet erlades dels genom kontant betalning (cirka 61 MSEK), dels genom att utfärda skuldebrev till säljarna (cirka 107 MSEK). Den kontanta betalningen finansierades dels genom bryggglån uppgående till 55 MSEK, dels genom befintligt kapital. Detta Erbjudande genomförs för att finansiera betalningen av skuldebrev till säljarna samt återbetalningen av bryggglånen. Om SpectrumOne inte erhåller den emissionslikvid som nu är planerad i Företrädesemissionen kommer detta att påverka Bolagets förmåga att återbeta skuldebrev och bryggglånen, vilket skulle innebära att Bolaget skulle behöva hitta andra finansieringsalternativ för det. Sådan alternativ finansiering kommer att vara dyrare, vilket kommer att påverka såväl Bolagets finansiella ställning som Bolagets möjlighet till fortsatt drift negativt. *Riskbedömning: Måttlig*

AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPERN

3.1	Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelnings-policy	SpectrumOne har endast ett aktieslag. Bolagets aktiekapital uppgår per dagen för Prospektet till 27 108 896,90 SEK fördelat på totalt 271 088 969 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde på 0,10 SEK. Aktierna i SpectrumOne är utgivna i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) ("aktiebolagslagen"). Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear Sweden AB ("Euroclear") förda aktieboken. Aktierna är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens. SpectrumOne är ett tillväxtbolag och har under perioden som omfattas av den finansiella informationen inte lämnat någon vinstutdelning till aktieägarna. Styrelsen i SpectrumOne har primärt för avsikt att finansiera utveckling, verksamhetsdrift och tillväxt med eventuella vinstmedel. Vid eventuell vinstutdelning berättigar Bolagets samtliga aktier till lika utdelning. Vidare krävs för eventuell vinstutdelning i SpectrumOne Bolagsverkets tillstånd, eftersom Bolaget under 2019 gjorde en minskning av aktiekapitalet för förlusttäckning. Vinstutdelning för de aktier som nyemitteras i erbjudandet som beskrivs i detta prospekt ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear förda aktieboken. Vinstutdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till vinstutdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för utdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för vinstutdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Vinstutdelning tillfaller Bolaget efter preskription. Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid avveckling genom likvidation eller konkurs.
3.2	Teckningsoptioner av serie TO4	Varje teckningsoption av serie TO4 ger optionsinnehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning om 6,00 SEK per aktie under nyttjandeperioden 16–30 maj 2022. Vid fyllt nyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO4 som emitteras genom Företrädesemissionen skulle Bolaget tillskjutas upp till 406 633 452 SEK före transaktionskostnader i samband med nyttjandet av teckningsoptionerna i maj 2022. Aktiekapitalet skulle därvid öka med upp till 6 777 224,20 SEK och antalet aktier skulle öka med upp till 67 772 242 stycken. Det finns ingen garanti eller förutsägelse avseende huruvida och i vilken utsträckning (om någon) teckningsoptioner av serie TO4 kommer att utnyttjas under nyttjandeperioden i maj 2022 eller inte, eller huruvida och i vilken utsträckning (om någon) Bolaget kommer att erhålla någon teckningslikvid till följd av utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO4.
3.3	Plats för handel	Aktierna i Bolaget är upptagna till handel på den multilaterala handelsplattformen och tillväxtmarknaden för små och medelstora företag, Nasdaq First North Growth Market. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna kommer också att vara föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market. Aktierna och teckningsoptionerna kommer att tas upp till handel i samband med att nyemissionen registreras av Bolagsverket. Denna registrering beräknas ske vecka 17, 2021.
3.4	Garantier som värdepapperen omfattas av	Värdepapperen omfattas ej av garantier.

3.5 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	Aktiekursens utveckling och volatilitet 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 ner av olika orsaker såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer eller marknadsbeteenden såsom spridande av rykten på sociala medier och andra oreglerade plattformar. 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. Historiskt har utvecklingen av SpectrumOnes aktiekurs varit volatil: År 2020 handlades aktien som lägst 0,518 SEK och som mest för 4,14 SEK. 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, i linje med aktiekursens historiskt sett jämförelsevis mycket höga volatilitet. 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 och kan även påverka en investerares investering i Bolaget negativt. <i>Riskbedömning: Hög</i> Risker relaterade till förmåga att lämna vinstutdelning i framtiden SpectrumOne har under perioden som omfattas av den finansiella informationen inte lämnat någon vinstutdelning till sina aktieägare och avser inte att föreslå någon utdelning de närmaste åren. Eventuellt överskott avses de närmaste åren i första hand att investeras i fortsatt utveckling av verksamheten. Vidare kommer Bolagets förmåga att i framtiden lämna vinstutdelning att bero på en mängd olika faktorer, bland annat SpectrumOnes verksamhet och förmåga att fullfölja sin tillväxtstrategi, finansiella ställning, rörelseresultat, utdelningsbara medel, kassaflöde, kapitalbehov samt generella finansiella och legala restriktioner. Vidare krävs för eventuell vinstutdelning i SpectrumOne Bolagsverkets tillstånd, eftersom Bolaget under 2019 gjorde en minskning av aktiekapitalet för förlusttäckning. Bolaget kan inte garantera att vinstutdelning kommer att lämnas i framtiden. Det föreligger således en risk för de investerare som investerar i Bolagets aktier med förhoppningen om att det i framtiden ska ske en utdelning i Bolaget, att någon sådan utdelning inte kommer att ske. Mot bakgrund av ovanstående finns det en risk att de investerare som investerar i Bolaget för att erhålla vinstutdelning helt eller delvis inte kommer att erhålla sådan vinstutdelning. <i>Riskbedömning: Hög</i>
--	--

AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperen	FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING Den som på avstämningsdagen den 26 mars 2021 var registrerad som aktieägare i SpectrumOne äger rätt att med företrädare teckna nya Units i Företrädesemissionen. UNITRÄTTER Totalt omfattar Företrädesemissionen högst 67 772 242 nya Units, innefattande högst 67 772 242 aktier och högst 67 772 242 teckningsoptioner av serie TO4. För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) Uniträtt. Fyra (4) Uniträtter ger rätt att teckna en (1) ny Unit. Teckning kan endast ske av hela antal Units. AVSTÄMNINGSDAG Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla Uniträtter var den 26 mars 2021. Sista dag för handel med SpectrumOnes aktie med rätt att erhålla Uniträtter var den 24 mars 2021. Aktien handlades exklusivt rätt att erhålla Uniträtter från och med den 25 mars 2021. TECKNINGSKURS Teckningskursen är 2,50 SEK per Unit. Courtage utgår ej. TECKNINGSTID Anmälan om teckning av Units genom utnyttjande av Uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning från och med den 31 mars 2021 till och med den 14 april 2021. Anmälan om teckning av Units utan stöd av Uniträtter ska ske under samma period. HANDEL MED UNITRÄTTER Handel med Uniträtter sker på Nasdaq First North Growth Market från och med den 31 mars 2021 till och med den 9 april 2021. HANDEL MED BETALD TECKNAD UNIT ("BTU") Handel med BTU kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 31 mars 2021 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen. Denna registrering beräknas ske vecka 17, 2021. TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT
--	---

Anmälan om teckning av Units utan stöd av Uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av Units med stöd av Uniträtter, det vill säga från och med den 31 mars 2021 till och med den 14 april 2021. För det fall inte samtliga Units tecknats med stöd av Uniträtter, ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units tecknade utan stöd av Uniträtter, varvid tilldelning ska ske i första hand till de som tecknat Units med stöd av Uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte), och vid överteckning ska tilldelning ske prorata i förhållande till det antal Uniträtter som utnyttjats för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning; i andra hand till de som endast anmält sig för teckning utan stöd av Uniträtter och vid överteckning ska tilldelning ske prorata i förhållande till det antal Units som sådana tecknare totalt anmält sig för teckning av och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning; och i tredje hand till de parter som åtagit sig gentemot Bolaget att garantera Företrädesemissionen i enlighet med ingångna garantiåtaganden.

UTSPÄDNING

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med högst 6 777 224,20 SEK genom utgivande av högst 67 772 242 aktier och, under förutsättning av nyttjande av teckningsoptioner av serie TO4, ytterligare högst 6 777 224,20 SEK genom utgivande av ytterligare högst 67 772 242 nya aktier som tecknas med stöd av teckningsoptioner av serie TO4 i maj 2022. Totalt kan således Bolagets aktiekapital ökas med högst 13 554 448,40 SEK, från 27 108 896,90 SEK till högst 40 663 345,30 SEK. Aktiernas kvotvärde är 0,10 SEK. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med högst cirka 20 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget (efter Företrädesemissionen) till följd av emissionen av de nya aktierna i Företrädesemissionen, eller med sammanlagt högst cirka 33,3 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget (efter Företrädesemissionen) inräknat även de nya aktier som kan tecknas vid nyttjandet av teckningsoptionerna av serie TO4 i maj 2022. Sådana icke-deltagande aktieägare har dock möjlighet att sälja sina Uniträtter och kan därmed, helt eller delvis, uppnå finansiell kompensation för utspädningen.

UPPSKATTADE KOSTNADER FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Bolagets kostnader hänförliga till Företrädesemissionen och upptagandet av de nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna till handel på Nasdaq First North Growth Market, inklusive emissionsgarantiprovisioner, betalning till rådgivare och andra uppskattade transaktionskostnader, beräknas inte överstiga 7 MSEK.

KOSTNADER SOM ÅLÄGGS INVESTERARE

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Företrädesemissionen. Courtage utgår ej. Vid handel med Uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

4.2 Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

Den 29 december 2020 offentliggjorde SpectrumOne att Bolaget förvärvat 188 862 265 preferensaktier av serie A i Eniro AB (publ) ("Eniro-aktierna") för en köpeskilling om sammanlagt cirka 168 MSEK. Köpet skedde utanför marknaden direkt från fem större ägare i Eniro. Den 11 januari 2021 tillträdde Eniro-aktierna och SpectrumOne blev den största aktieägaren med cirka 28 procent av de utestående aktierna och rösterna i Eniro. Köpeskillingen för Eniro-aktierna erlades delvis kontant (cirka 61 MSEK) och delvis genom reverser (cirka 107 MSEK) till säljarna. Den kontanta delen av köpeskillingen finansierades genom bryggglån uppgående till 55 MSEK och med Bolagets befintliga kassa. I samma offentliggörande den 29 december 2020 meddelade Bolaget att finansieringen av återbetalningen av säljarreverserna och bryggglånen skulle ske genom att SpectrumOnes styrelse avsåg att besluta om en nyemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare.

För det fall Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att erhålla cirka 169 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är säkerställd till cirka 93 procent genom en kombination av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till sammanlagt cirka 157 MSEK. Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den närmaste tolv månadersperioden. SpectrumOne genomför därför nu denna Företrädesemission i syfte att kunna betala tillbaka bryggglånen och säljarreverserna vilket skulle medföra att Bolaget blir ägare till cirka 28 procent av aktierna i Eniro utan några därtill relaterade skulder.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER I SAMBAND MED EMISSIONEN

Aktieinvest erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Aktieinvest kan i framtiden komma att tillhandahålla olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt SpectrumOne för vilka Aktieinvest kan komma att erhålla ersättning.

Utöver ovanstående parter intresse av att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med det ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. 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 är ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift har utelämnats som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd.

Per dagen för Prospektet består styrelsen i SpectrumOne av följande personer i nedan tabell.

Befattning	Namn
Styrelseordförande	Fredric Forsman
Styrelseledamot tillika VD	Hosni Teque-Omeirat
Styrelseledamot	Erik Fagerlid
Styrelseledamot	Anders Hugosson

För ytterligare information om styrelsen, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare".

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 som avses i detta Prospekt eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet, och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett 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 återgivits 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

Informationen på webbplatserna nedan utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

1. statista.com.
2. transparencymarketresearch.com, statista.com, gbksoft.com, marketsandmarkets.com, marketresearchfuture.com, digitaljournal.com, businesswire.com, gartner.com.
3. <https://www.chiefmarketer.com/2019-martech-spending-continues-to-rise/> (Chief Marketer 2019 B2B Marketing Outlook).
4. Global Martech is Growing Rapidly (www.warc.com).
5. Sharpspring ink Raab VEST and Markets Reports World 2018-2024 (2019).
6. <https://industrywired.com/top-10-trends-we-can-expect-from-data-analytics-in-martech/>.
7. BCG – Profiting from Personalization (2017).
8. BCG – The Digital Marketing Revolution Has Only Just Begun (2017).

MOTIV FÖR ERBJUDANDET

Den 29 december 2020 offentliggjorde SpectrumOne att Bolaget förvärvat 188 862 265 preferensaktier av serie A i Eniro AB (publ) ("Eniro-aktierna") för en köpeskilling om sammanlagt cirka 168 MSEK. Köpet skedde utanför marknaden direkt från fem större ägare i Eniro. Den 11 januari 2021 tillträdde Eniro-aktierna och SpectrumOne blev den största aktieägaren med cirka 28 procent av de utestående aktierna och rösterna i Eniro. Köpeskillingen för Eniro-aktierna erlades delvis kontant (cirka 61 MSEK) och delvis genom reverser (cirka 107 MSEK) till säljarna. Den kontanta delen av köpeskillingen finansierades genom bryggglån uppgående till 55 MSEK och med Bolagets befintliga kassa.

I samma offentliggörande den 29 december 2020 meddelade Bolaget att finansieringen av återbetalningen av säljarreverserna och bryggglånen skulle ske genom att SpectrumOnes styrelse avsåg att besluta om en nyemission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare.

SpectrumOne genomför nu denna Företrädesemission i syfte att kunna betala tillbaka bryggglånen och säljarreverserna vilket skulle medföra att Bolaget blir ägare till cirka 28 procent av aktierna i Eniro utan några därtill relaterade skulder.

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

För det fall Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolaget att erhålla cirka 169 MSEK före avdrag för kostnader relaterade till Företrädesemissionen vilka inte förväntas överstiga 7 MSEK. Nettolikviden från Företrädesemissionen beräknas således uppgå till cirka 162 MSEK. Företrädesemissionen är säkerställd till cirka 93 procent genom en kombination av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till sammanlagt cirka 157 MSEK.

SpectrumOne har för avsikt att använda nettolikviden om cirka 162 MSEK från Företrädesemissionen till följande ändamål, ordnade efter prioritet:

Användningsområde av nettolikviden efter prioritet	Belopp (MSEK)
1. Betalning av reverserna som utfärdades till säljarna av Eniro-aktierna	107
2. Återbetalning av bryggglånen som togs upp för finansiering av kontantdelen av köpeskillingen för Eniro-aktierna	55
Total nettolikvid	162

Om Företrädesemissionen, trots lämnade tecknings- och garantiåtaganden som beskrivs nedan, inte tecknas fullt ut kan SpectrumOne komma att tvingas att söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffningar eller lånefinansiering, alternativt tvingas reversera köpet av Eniro-aktierna eller senarelägga planerad fortsatt drift och utveckling av Bolagets verksamhet, tills dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Bolaget kommer vid fall att Företrädesemissionen inte tecknas fullt ut att utvärdera potentiella alternativa finansieringslösningar.

EMISSIONSINSTITUT

Aktieinvest är emissionsinstitut till SpectrumOne i samband med Företrädesemissionen. Aktieinvest friskriver sig från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet, då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från SpectrumOne. Styrelsen för SpectrumOne är ansvarig för Prospektet.

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER I SAMBAND MED FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Aktieinvest erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Aktieinvest kan i framtiden komma att tillhandahålla olika finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt SpectrumOne för vilka Aktieinvest kan komma att erhålla ersättning.

Utöver ovanstående parter intresse av att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med det ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. 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 Företrädesemissionen 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 aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551) ("**aktiebolagslagen**"). 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 webbplats är www.spectrumone.com. Observera att informationen på SpectrumOnes webbplats, 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 försäljnings- och utvecklingskontor i Oslo och Bryssel. SpectrumOne är noterat på Nasdaq First North Growth Market i Stockholm.

BOLAGETS HUVUDVERKSAMHET

SpectrumOne är ett globalt teknologibolag inom Martech (för definition av Martech, vänligen se nedan under rubriken "Martech") som bland annat erbjuder en avancerad plattform för Data Management, Analytics & Business Intelligence. Genom den insiktsbaserade analysplattformen PRISM, 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 kartläggningsfunktioner. 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 så kallad 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 förvärvet av Cloud Explorers 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 Europcar.

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. 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 Artificiell intelligens ("**AI**") - och Machine Learningmoduler, vilka blir integrerade delar av plattformen. AI hjälper planerare, affärschefer och marknadsförare att leverera överträffade och pricksäkra insikter och en tillväxt med ökad effektivitet – något som SpectrumOne siktar bli experter på.

Qbim

SpectrumOnes tidigaste förvärv är it-bolaget Qbim. SpectrumOne ser stora möjligheter i de mjukvarulösningar och tjänster som Qbim utvecklat, implementerat och sålt till sina kunder. Qbim verkar som konsulter men har en ambition att styra verksamheten att gå än mer mot produktfokus och därmed 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, nämligen Software as a Service, Avancerad analys och visualisering, Data Warehouse – ERP och Implementering och support.

Sprungna ur en framåtlutad och framtidsfokuserad utvecklingsavdelning har Qbims grundare och utvecklare skapat en portfölj bestående av åtta olika mjukvarulösningar som syftar till att hjälpa sina kunder att hantera, visualisera och kapitalisera på data.

The Trigger Company

Trigger Company ("Trigger") arbetar med innovativa och transparenta metoder för att erbjuda kunderna helt digitaliserade produkter. Triggers mål är att göra sina kunder mer digitalt aktiva vilket återspeglas i effektiv kommunikation och barriärlösa lösningar. Med SpectrumOne har Trigger Company ambitiösa planer på att eskalera affären. Samtidigt som SpectrumOne erbjuder en enkel SaaS-service med omfattande marknadsdata från olika professionella leverantörer har Trigger en exekveringsförmåga att leda kunder i sin digitaliseringsresa. Trigger Company skiljer sig från mängden genom att agera fullt transparent och objektivt mot de leverantörer som finns inom digital marknadsföring. Bolaget är verksamt främst inom:

1. Social Media Marketing
2. Conversion optimization
3. Content Marketing.

Trigger Company är grundat och lokaliserat i Stockholm.

Ådata Infosystems

Sedan 1984 har Å-data Infosystems ("Å-data") utvecklat, byggt och sålt sina IT-lösningar till små och medelstora kommuner. Idag är Å-data en välkänd aktör med lång erfarenhet inom både den offentliga sektorn och inom affärssystem som har varit kärnan sedan starten. Å-data är känt av de flesta av de stora aktörerna som också ser till att bygga integration med Å-datasystemet när de uppgraderar.

Å-data har en kraftfull och användarvänlig plattform och marknadskunskap för den offentliga sektorn. SpectrumOne och har ett verktyg och utvecklar gemensamma egenskaper som är oöverträffade. SpectrumOne strävar efter att samutveckla och ytterligare stärka Å-datas marknadsplats genom att se till att Koncernen ger dem de bästa möjligheterna att förbättra sin plattform och utöka dess räckvidd på marknaden.

Å-data har fyra affärsben:

Å-data ekonomi

Å-data ekonomi är gjord för kommunal verksamhet. Systemet har mycket goda integrationsmöjligheter med andra system. Analyser, rapporter med detaljerat urval eller sökning efter information görs enkelt och snabbt.

Debitera

Å-data-systemen innehåller ett antal faktureringsrutiner. Förutom de debiteringsrutiner som är anpassade till affärer finns det också diverse debiteringar för enskilda fakturor och periodisk debitering för saker som inte ingår i själva verksamheten.

Företagstjänster

Hos många av sina kunder har Å-data sett ett ökat tryck på finansavdelningarna. Utöver detta kommer det att finnas problem med kompetensuppbyggnad, utbyten under semestern och fragmenterade uppgifter. Å-data avlastar den finansiella enheten med många företagstjänster som kräver större eller mindre insatser, ofta dagligen. Å-data hanterar en stor del av sina kunders konton genom att ta emot fakturor dagligen, hantera bokföring och betala ut fakturorna.

Hostingtjänster

Att driva verksamhet i ett stort och komplext ekonomiskt system kräver mycket underhåll, men majoriteten av Å-datas kunder har lämnat detta till att skötas av Å-data, bland annat för att de som har utvecklat systemet bäst vet hur man bedriver verksamheten. Å-data erbjuder bättre tillgänglighet och tillförlitlighet än kunderna själva, och till rimliga kostnader. Å-datas ansvar går bortom att bara sköta servrar: de ser till att det ekonomiska systemet fungerar felfritt, ser till att hålla kontroll över datavolymer, användare, integrationer, avstämningar etc. Å-data erbjuder en leverantörlösning vilket är en stor fördel för deras kunder eftersom det alltid är en och samma part som är ansvarig, oavsett om det är ett programvarufel eller ett maskinvarufel.

VISION OCH STRATEGI

SpectrumOne hjälper sina kunder att bearbeta, visualisera och analysera sin data genom innovativa och intuitiva mjukvarulösningar. Teknologibolaget hjälper företag att digitalisera och utveckla sin verksamhet på deras resa mot det datadrivna samhället genom kundrelationer, partnerskap och ägande. Visionen är att tillhandahålla en nyckelfärdig, molnbaserad och funktionell lösning som stöder kundens verksamhet med ett intuitivt gränssnitt genom PRISM. PRISM 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 och operativa insikter man kan få fram genom den data som ackumulerats. Många bolag sitter i dag fortfarande med Excel för att dra slutsatser och analysera stora mängder data. 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 ligger framför Bolaget att ta detta ett steg längre genom AI 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.

Framåt ser SpectrumOne framför allt två försäljningsgrenar, där den första är kopplad till ökad extern försäljning genom partners och där den andra är kopplad till en ökad tillväxt inom affärsdatabranschen. I dag kan kunder köpa PRISM:s licens för att få tillgång till plattformen och därigenom extern data. Framöver är målet 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 PRISM som en så kallad white label-produkt, där plattformen kan användas och vidareförsäljas under kundens eget varumärke. Detta ökar effektiviteten väsentligt. Vidare kan PRISM användas genom att kunder själva kan sortera data på ett mer sofistikerat sätt genom grafik med kartor, baserade på olika relevanta urval. Detta syftar också till att stimulera kunderna att köpa data, som SpectrumOne tillhandahåller genom 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 hantera en köpprocess och köpa data. SpectrumOne vill framöver utbilda bolagen i att dels utbilda om SpectrumOnes plattform, dels 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 och intuitivt interface att den kan användas av många olika funktioner hos kunderna.

PRISM har tagits emot 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 marknaden.

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.

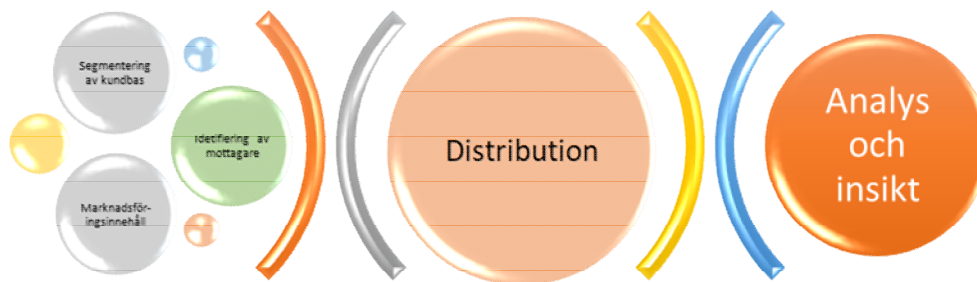
PROCESSER OCH PLATTFORM

Introduktion

SpectrumOne erbjuder PRISM som SaaS-lösning.

PRISM 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 samt distribution av marknadsföringsinnehåll och analys*. PRISM tillhandahålls till större företagskunder och omfattar samtliga fem steg inklusive en segmenteringsmodul.



APPLIKATIONER OCH TJÄNSTER

Plattformskonfigurationsanläggningarna som introducerades 2020 har visat sig löna sig. Det har skapats möjligheter för våra partners att helt konfigurera plattformen själva vilket har gjort det möjligt för dem att vara helt autonoma: från presalesmöten, att registrera erbjudanden, konfigurera plattformen ner till användarutbildning har varit uppskattade och framgångsrika. PRISM får kontinuerliga programuppdateringar varannan vecka vilket visat sig har skapat en dynamik kring våra befintliga och nya användare där mjukvaran utvecklas i linje med de återkopplingar som SpectrumOne får.

Ökningen av antalet användare på PRISM är 300 procent sedan 1 augusti 2020, och antalet företag eller avdelningar inom företagen är över 100 stycken. Under den kommande tiden kommer SpectrumOne att fortsätta den kundcentrerade utvecklingen.

För att stödja den exponentiella tillväxten har de viktigaste utvecklingsprioriteringarna formulerats kring sex områden:

1. Hanterbarhet

Som en fortsättning på att göra det möjligt för våra partners att hantera PRISM självständigt har vi fortsatt att förbättra konfigurationsmöjligheterna för PRISM-plattformen; PRISM stöder nu global kundhantering med undergrenar som franchiseavdelningar, kontor eller butiker. SpectrumOne erbjuder också support för internationella kunder i olika regioner.

Tillsammans med våra partners utbildar vi nu deras ombord- och supportteam för att göra dem självgående. Denna process stöder inte bara befintliga partners utan skapar också grunden för nya partners tillsammans med en god skalbarhet till nya marknader.

2. Försäljningsstöd

SpectrumOne och dess försäljningsaktiviteter stöds med demonstrationsdataset för olika branscher. Det är möjligt för försäljningsavdelningar att ge tillgång till PRISM i ett testläge. Detta tillsammans med de initiala SaaS-avtal som rullar omedelbart och format accelererar försäljning och integrering av kunder. För att förenkla erbjudande finns ett online-verktyg för säljare och partners för att offerera och skriva ut förslag baserat på kundernas behov och alternativ. Priserna på PRISM-plattformen är konfigurerade och justerbara för att skräddarsys och anpassas till nya branscher, partners och marknader.

3. Användbarhet

Hela användargränssnittet har förenats för att ge ett konsekvent utseende och känsla överallt. SpectrumOne har introducerat ett nytt temakoncept som också gör det möjligt att välja olika teman för PRISM med olika färger och bilder. Detta är särskilt viktigt för några av våra större partners. Dessutom har vi slutfört fullständig dokumentation av PRISM. Denna dokumentation

lyfter upp PRISM till en professionell nivå och är nödvändig för att kunna skala upp som en självbetjäningsprodukt med låga supportkostnader.

4. Skalbarhet

Som en förväntan på användartillväxt har vi fortsatt att investera i plattformens skalbarhet där bland annat säkerhets- och skalbarhetstester genomförts. Testerna genomförs med gott resultat och utformas för att garantera kvalitet. En uppdaterad infrastruktur med övervakningsverktyg har uppdaterats och gör det möjligt för användarna att spåra och mäta plattformsanvändning. Flera kärntekniker har uppdaterats till sin senaste version och parallell dataextrahering är nu möjligt i stor skala med uppdelningen av PRISM Export som en separat modul. Det gör det möjligt för våra kunder att köpa datapaket och få dem levererade direkt utan att vänta.

Funktionalitet har införts för att öka stödet för en allt högre volym av samtidiga klienter, användare och underorganisationer.

5. Stabilitet och nya funktioner

Som svar på våra kunders krav och användningsfall har SpectrumOne implementerat ytterligare funktioner:

- Ny datavisualisering, inklusive KPI-widget och värmekartor för att visa kunddistribution på kartan
- Nya karantänfilter med flexibla skjutreglage
- Möjlighet att förhandsgranska en export innan kunden köper den

Vi har skapat ett förstahandsstöd som kan hantera användaråterkopplingar omedelbart och interaktivt, vilket stöder större skalor och snabb lösning av frågor som uppkommer.

6. Rapportering

Med den allt större ökningen av kunder och användare har detaljerad användnings- och aktivitetsrapportering inom PRISM blivit viktigt både för oss och våra nya partners. SpectrumOne har investerat i tre rapporter:

- **Aktivitetsrapporter:** PRISM-teamet och partnercheferna får automatiska rapporter som beskriver plattformsanvändning. Detta möjliggör proaktiv uppföljning av både kunder och partners.
- **Inkomst- och faktureringsrapporter:** Producerar automatiskt månatliga faktureringsrapporter som listar per kund, per användare, alla avgiftsbelagda aktiviteter kring dataanvändning, skapade aktiviteter, dataexport gjorda baserat på den prissättning som finns. Detta förenklar för kunder att skicka korrekta fakturor till kunderna och öppnar möjligheter att introducera kunder i olika storlekar.
- **Plattformens operativa rapporter:** Utformade för utvecklare och supportteam. Om tekniska problem uppstår från plattformen samlas loggarna och överförs automatiskt till alla utvecklare varje dag så att åtgärder kan vidtas omedelbart.

Martech

Martech har under åren definierad på många olika sätt, men de flesta definitioner pekar ändå på samma grundpelare inom branschen. Den övergripande definitionen kan sägas vara affärsstrategier kombinerade med teknologi i syfte att bli mer kundfokuserad. Från att man kunde identifiera 150 bolag inom Martech när man startade mätningarna 2011 så har antalet aktörer vuxit till över 7 000 de senaste åren och marknaden beräknas växa med 30 procent. 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.

AFFÄRSMODELL

SpectrumOne har en SaaS-baserad affärsmodell för sin plattform. SpectrumOne erbjuder sina tjänster genom ett prenumerationsalternativ och inriktar sig mot medelstora och stora företag och erbjuder skräddarsydda paket för att tillgodose varje kunds unika behov.

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 2021.

Samarbetspartners

Bolaget bedriver projekt tillsammans med samarbetspartners, bland andra Data Factory och Bisnode. 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 PRISM. SpectrumOne ska framförallt förlita sig på sina externa försäljningsorganisationer.

Följande olika kategorier av partners har bolaget identifierat:

1. 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.

2. Försäljningspartners

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

3. Licenspartners

SpectrumOnes strategi för att komma in på nya marknader är att ingå samarbetsavtal med partners som betalar licensavgifter för att utnyttja bolagets 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 har enligt bolaget aldrig varit större än i dag. Affärsvärlden har i dag fullt fokus på möjligheterna med digitalisering, och här ligger Norden i framkant. Globalt uppskattas marknaden för Martech till 125 miljarder USD, med en tillväxt om upp till 30 procent per år.¹ 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 PRISM-lösningen. PRISM erbjuds numera av flera partners med flera säljavdelningar, varmed det potentiella antalet kunder av styrelsen bedöms vara omfattande.²

Nyckelfaktorer om Martech

125 miljarder USD

Martech blomstrar och traditionella medier betalar priset. Martechs budgetar har ökat med 40 procent de senaste åren – 23 procent av marknadsföringsbudgetarna spenderas nu på Martech i Storbritannien och Nordamerika, vilket ger en beräknad

¹ statista.com.

² transparencymarketresearch.com, statista.com, gbkssoft.com, marketsandmarkets.com, marketresearchfuture.com, digitaljournal.com, businesswire.com, gartner.com.

global marknadsstorlek för Martech till över 125 miljarder USD.³ Utgifterna är fokuserade på marknadsföringsverktyg via e-post och sociala medier, och för mer än hälften av marknadsförare globalt är dessa utgifter på bekostnad av marknadsutgifterna, som säger att ökade Martech-utgifter har fått deras övriga marknadskostnader att minska.

Hög tillväxt

Budgetar inom Martech förväntas öka under de närmaste 12 månaderna. Detta är särskilt fallet för Europa (exklusive Storbritannien), där 63 procent sa att företagen förväntar sig att deras budgetar kommer att öka. För de som förväntar sig en ökning av budgetarna förutses en global genomsnittlig ökning på 13 procent under nästa år, där nästan 20 procent av dem i Nordamerika (18 procent) och Storbritannien förväntar sig öknings på mer än 25 procent i sina Martech-budgetar nästa år.⁴

Automation

Automation kommer att spela en viktig roll i framtiden för varumärken. Marknadsautomation är i ett av de mest spännande skeenden för varumärken de närmaste åren. Dragningskraften ligger i den ökade effektiviteten som automatisering kan ge i form av - effektivisering av processer genom att ta bort några av de rörliga delarna och förbättra kontinuiteten, vilket är - nyckeln till god kundupplevelse.⁵

Data

Data är bränslet för Martech, men kreativitet kommer att skilja ledarna från resten. Investeringar i Martech ökar behovet av data- och analysfärdigheter för varumärken. Endast volymen av tillgänglig data och teknik har potential att slå undan benen på marknadsföringskampanjer. Marknadsförare inser detta och värderar kreativitet lika högt som data när de anställer till marknadsfunktioner. Framväxande teknologier förstår och nyttjar applikationer av denna kreativitet såsom röst, så kallad Internet of Things och Virtual Reality som alla används eller planeras av ett stort antal marknadsförare globalt.⁶

Anpassning av innehåll

Med dagens avancerade Business Intelligence- och Analystsplattformar 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 procent.⁷ 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, appanvändningsdata 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.⁸ Genom att bygga en djupare förståelse och nya insikter för vad kunderna behöver, samt genom att skapa nya sätt att underlätta för 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.

KONKURRENS

Marknaden för analys- och BI-verktyg inom Martech är relativt fragmenterad och SpectrumOne står inför konkurrens från in-house-lösningar, etablerade Office produkter (Excel), stora integrerade systemleverantörer, etablerade och framväxande moln- och SaaS-bolag, samt andra mjukvaruleverantörer och konsultbyråer.

Bolagets konkurrenter varierar i såväl storlek som bredd samt i vilken omfattning de erbjuder produkter och tjänster i de olika stadierna i den digitala marknadsförings- och analysprocessen. Vissa aktörer konkurrerar med SpectrumOne över flera stadier i värdekedjan, medan andra endast är närvarande i ett eller ett litet fåtal skeenden.

³ <https://www.chiefmarketer.com/2019-martech-spending-continues-to-rise/> (Chief Marketer 2019 B2B Marketing Outlook).

⁴ Global Martech is Growing Rapidly (www.warc.com).

⁵ Sharpspring ink Raab VEST and Markets Reports World 2018-2024 (2019).

⁶ <https://industrywired.com/top-10-trends-we-can-expect-from-data-analytics-in-martech/>.

⁷ BCG – Profiting from Personalization (2017).

⁸ BCG – The Digital Marketing Revolution Has Only Just Begun (2017).

PRISM har utvecklats från att levereras som produkt till kunderna till att levereras som en tjänst genom våra partners. Den största skillnaden avseende konkurrens är att bolaget som en tjänst kommer högre upp i värdekedjan och konkurrensen blir mindre. Bolaget tar ett annat ansvar för underhåll, uppdatering och funktion vid leverans som en tjänst än vid produktleverans. Vid en produktleverans konkurrerar bolaget vanligtvis mot andra produktbolag, både lokala, internationella och egenutvecklade produkter samt konsultbyråer med kundanpassade produkter.

Bolaget ser sina huvudsakliga konkurrenter, inom Analytics och BI, de fullt utvecklade analyticsbolag som också utvecklat sina produkter till fullfjädrade tjänster. Exempel på dessa är Qlikview, SAS Institute, Mosaiq och Tableau.

SpectrumOne ser sina konkurrensfördelar på flera olika områden, däribland funktionalitet och enkelhet, prestanda och säkerhet. Därtill ser SpectrumOne sin enkla och effektiva integration samt kostnad för kunden som en stor fördel då vår integration och on-boarding oftast sker snabbt och effektivt och utan utomstående konsulter.

Även om den tekniska ingångsbarriären för att implementera PRISM för kunderna är relativt låg är transformationen i sättet att arbeta det största hinder som bolaget möter i sina införsäljningsprocesser. Gårdagens sätt att arbeta med data är ineffektiv och icke-intuitiv, men det är ett känt sätt att arbeta och vid övergången till att arbeta med data med intelligenta system innebär det per automatik en förändring i arbetet i den transformationen möter bolaget ibland utmaningar att implementera sina tjänster. Därtill kan säljprocesserna innebära flera faser av demonstration för beslutsfattare för att få med dessa att inkorporera och ta till sig ett nytt arbetssätt.

Därtill kan konsulter på konsultbolag med långtgående relationer med potentiella kunder utgöra en konkurrens mot vår försäljning då dessa ofta har flera incitament att låta kunderna fortsätta i invanda mönster. Konsultbyråer har ofta dels intäktsströmmar som grundar sig i timdebitering, men också i projekt som handlar om att transformera kundens processer. Här ligger i det i konsultbolags intressen att leda och styra det arbetet. Dessa konsulter är en barriär både för externa produktbolag som SpectrumOne men också under försäljningen om de agerar rådgivare åt kunden. Kunder har också 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.

Fördelen för ett produktbolag är att man ofta kan påvisa vinster i effektivitet, ekonomi och tid genom integration och implementering av ett analysystem.

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. Jämfört med konkurrenterna har SpectrumOne en stor fördel genom att Bolaget erbjuder flera olika funktioner i en och samma plattform, medan andra marknadsledande aktörer fokuserar på endast delar av marknaden eller processen. Styrelsen i SpectrumOne tror att det i framtiden kommer att ske en konsolidering och att flera funktioner genomförs genom en och samma lösning.

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 2020 fram till dagen för prospektet.

ORGANISATIONSSTRUKTUR

Koncernen har sitt säte och huvudkontor i Stockholm, Sverige. 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 åtta dotterbolag. SpectrumOne AS, VMSPay Sweden AB, Cloud Explorers AS, BizWell Sweden AB, Qbim AB, Å-data Infossystems AB, the Trigger Company AB och OY Cemron 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 31 december 2020 hade Koncernen 40 heltidsanställda.

INVESTERINGAR

Den 11 januari 2021 slutförde Bolaget förvärv av sammanlagt 188 862 265 preferensaktier av serie A i Eniro AB, motsvarande cirka 28 procent av aktierna i Eniro AB, genom aktieöverlåtelseavtal med några av Eniro AB:s största aktieägare för en total köpeskilling om 168 087 416 SEK. Köpeskillingen per aktie uppgick till 0,89 SEK. Köpeskillingen reglerades kontant med totalt 60 705 451 SEK och genom utfärdande av skuldebrev till säljarna om totalt 107 381 965 SEK.

Den 1 mars 2021 förvärvade Bolaget det finska SaaS-bolaget OY Cemron AB med bifirman Myinfomonitor. Köpeskillingen uppgick till 11 MSEK som erlades genom en kvittningsemission av aktier i Bolaget med en teckningskurs om 2,48 SEK per

aktie. OY Cemron AB:s affärsverksamhet består i att utveckla och försälja en mjukvaruplattform som visualiserar data i realtid.

Sedan utgången av den 31 december 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 december 2020 har det inte skett några väsentliga förändringar av låne- och finansieringsstrukturen i SpectrumOne, utöver vad som framgår nedan.

Verksamhetens finansiering

SpectrumOne har en låneskuld till Formue Nord Marknadsneutral A/S om sammanlagt 28 MSEK (innefattande ett lån om 15 MSEK och ett lån om 13 MSEK), en låneskuld till Trention AB om 40 MSEK samt skulder reversskulder om sammanlagt cirka 107 MSEK till säljarna av Eniro-aktierna. För mer information om dessa lån hänvisas till avsnitt "Väsentliga avtal" i detta prospekt. Bolaget har även tagit upp konvertibellån om sammanlagt 10 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. Moderbolaget och koncernen har genom kapitaltillskottet om cirka 59 MSEK, som tillfördes Bolaget genom nyttjande av de nedan beskrivna teckningsoptionerna av serie TO 3 under mars 2021, tillräckligt med finansiering för att kunna fortsätta verksamheten enligt den takt som styrelsen önskar och enligt fastställd affärsplan. Detta förstärks också av den intäktsökning som den egenutvecklade plattformen PRISM står inför under 2021 samt det positiva kassaflödet som förvärven av bolagen BizWell Sweden AB, Qbim AB, Å-data Infosystems AB, the Trigger Company AB och OY Cemron AB bidrar med.

REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den närmaste tolv månadersperioden. Brist på rörelsekapital förväntas uppstå under april 2021 i samband med att Bolaget ska återbetala bryggglån om sammanlagt 55 MSEK jämte ränta samt erlägga likvid för säljarrevers uppgående till cirka 107 MSEK avseende förvärvet av 188 862 265 preferensaktier av serie A i Eniro AB.

Styrelsen har därför med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutat om Företrädesemissionen, vilken vid full teckning beräknas ge en likviditetsförstärkning om 162 MSEK efter avdrag för emissionskostnader. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser avseende ett emissionsbelopp om 21,5 MSEK (cirka 13 procent) och ingått avtal med garantier avseende ett emissionsbelopp om cirka 136 MSEK (cirka 80,3 procent) i den förestående Företrädesemissionen. Förutsatt att Företrädesemissionen tecknas i denna utsträckning kommer Bolaget att ha tillräckligt rörelsekapital för de aktuella behoven under den närmaste tolv månadersperioden. Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är dock inte säkerställda. I det fall de som lämnat tecknings- eller garantiåtaganden inte uppfyller sina förpliktelser och/eller om Företrädesemissionen inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den närmaste tolv månadersperioden säkerställs, är det styrelsens avsikt att söka alternativ extern finansiering. Detta innebär, var för sig eller i förening, riktade emissioner, upptagande av lån, omförhandling av lånevillkor med långivare, förhandling med säljarna till Eniro-aktierna om senarelagd betalning eller nedskrivning av fordran samt neddragning och besparingar i Bolagets löpande verksamhet. Om Bolaget, trots sådana åtgärder, inte har möjlighet att säkra tillräcklig finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital, innebär detta en risk för osäkerhet avseende den fortsatta driften och fortlevnaden av Bolaget.

RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risker. I detta avsnitt beskrivs i enlighet med Prospektförordningen de riskfaktorer som anses väsentliga och specifika för SpectrumOnes verksamhet och finansiella instrument och som är väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Risikfaktorn som SpectrumOne anser vara den mest väsentliga med hänsyn till sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av dess negativa effekter om den skulle materialiseras presenteras först i varje kategori nedan. Riskfaktorerna som därefter följer i varje kategori är inte rangordnade i ordning av väsentlighet. Väsentligheten av varje riskfaktor indikeras med tillämpning av en skala; låg, måttlig eller hög, efter Bolagets bedömning med hänsyn till varje riskfaktors väsentlighet på grundval av sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av dess negativa effekter om den skulle materialiseras.

MARKNADS- OCH VERKSAMHETSRELATERADE RISKER

Beroende av samarbetspartners

SpectrumOne bedriver projekt tillsammans med samarbetspartners, bland andra Bisnode och Datafactory. 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. Det finns risk att Bolagets samarbetspartners i den avsedda externa etableringen 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.

Riskbedömning: Hög

Beroende av egenutvecklade plattformar

SpectrumOne är beroende av egenutvecklade plattformar, främst plattformarna *SpectrumOne* och *PRISM* men även plattformar som utvecklas av Bolagets dotterbolag Qbim AB. Under 2020 lades ytterligare cirka 2 MSEK i utvecklingsresurser på att vidareutveckla plattformarna *SpectrumOne* och *PRISM*. Det finns en risk att Bolagets syn och förväntningar på plattformarna *SpectrumOne* och *Prism* samt andra egenutvecklade plattformar inte återspeglas i marknadens förväntningar. Det finns även en risk att plattformarna *SpectrumOne* och *PRISM* eller någon av dotterbolagens plattformar misslyckas och att Bolaget inte kommer att kunna kapitalisera på sin investering i plattformarna. Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

Riskbedömning: Hög

Risker relaterade till 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, Customer Relationship Management-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.

Riskbedömning: Måttlig

Risker relaterade till förvärv

Den 29 december 2020 offentliggjorde SpectrumOne förvärvet av 28 procent av aktierna i Eniro AB (publ). Köpeskillingen för förvärvet erlades dels genom kontant betalning (cirka 61 MSEK), dels genom att utfärda skuldebrev till säljarna (cirka 107

MSEK). Den kontanta betalningen finansierades dels genom bryggglån uppgående till 55 MSEK, dels genom befintligt kapital. Detta Erbjudande genomförs för att finansiera betalningen enligt skuldebrevens till säljarna samt återbetalningen av bryggglånen. Om SpectrumOne inte erhåller den emissionslikvid som nu är planerad i Företrädesemissionen kommer detta att påverka Bolagets förmåga att återbetala skuldebrevens och bryggglånen, vilket skulle innebära att Bolaget skulle behöva hitta andra finansieringsalternativ för det. Sådan alternativ finansiering kommer att vara dyrare, vilket kommer att påverka såväl Bolagets finansiella ställning som Bolagets möjlighet till fortsatt drift negativt.

Riskbedömning: Måttlig

Risker relaterade till leverantörer

SpectrumOne licensierar programvara från Mapbox, BeeEditor, Solr, Apache Hadoop, Spring Framework och Open Street Map för integration i Bolagets plattform och applikationer för att i längden kunna möjliggöra sin tillväxtstrategi. Det finns risk att eventuella licenser, vilka Bolaget är beroende av för att kunna möjliggöra sin tillväxtstrategi, 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 realiserar kan Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning påverkas negativt.

Riskbedömning: Låg

Risker relaterade till tvister

Inom ramen för SpectrumOnes ordinarie verksamhet och i övrigt kan diverse anspråk och tvister uppstå. Sådana tvister skulle exempelvis kunna uppstå mellan Bolaget å ena sidan och anställda, tredje part som utför leverantörstjänster åt Bolaget eller markägare och andra intressenter inom områdena där Bolaget bedriver sin verksamhet å andra sidan. Bolaget är för närvarande inte föremål för anspråk och/eller tvister som enligt Bolagets bedömning är väsentliga. Det finns dock en risk att Bolaget kan bli föremål för anspråk eller tvister i framtiden. Vidare ökar risken för detta i takt med att Bolaget utvecklar sin verksamhet. Tvister kan vara kostsamma för Bolaget och skulle kunna avleda företagsledningens och styrelsens uppmärksamhet från kärnverksamheten, vilket vidare skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets möjligheter att uppnå sin tillväxtstrategi inom planerad tidsram.

Riskbedömning: 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. Bolaget har under 2020 och 2021 genomfört ett antal riktade emissioner av aktier bland annat för att finansiera förvärv av andra bolag, såsom The Trigger Company AB, Å-Data Infosystems AB, Qbim AB, Eniro AB och OY Cemron AB. 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 Uniträtter. 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 marknadpris och/eller späder ut deras aktieäggande. Vidare finns det en risk att Bolaget i framtiden inte har möjlighet att erhålla externt kapital genom emissioner. Bolaget kan då komma att behöva finansiera viss del av verksamheten genom att ta upp lån från kreditinstitut. Belåning innebär risker för Bolagets aktieägare, bland annat att en stor del av Bolagets kassaflöde måste användas till att betala räntor och amorteringar och att villkoren för lånen kan komma att bli ofördelaktiga för Bolaget bland annat på grund av den allmänna konjunkturen eller försämringar av denna och störningar på kapital- och kreditmarknaden på grund av osäkerhet, vilket varit aktuellt till följd av den rådande covid-19-pandemin. Detta skulle påverka Bolagets verksamhet och förmåga att implementera sin tillväxtstrategi.

Riskbedömning: Måttlig

Risker förenade med dataintrång m.m.

SpectrumOnes plattformar används bland annat av företag och myndigheter samt leverantörer av kritisk IT-infrastruktur. Det finns en risk att driftsstörningar, IT-attacker eller längre avbrott på dessa plattformar leder till ett minskat förtroende för SpectrumOne och skada på Bolagets anseende. Dessa och andra risker förenade med dataintrång kan vidare även ha en negativ inverkan på SpectrumOnes verksamhet, resultat och finansiella ställning. Vidare är ökad global cyberkriminalitet, riktade hot och sofistikerade cyberrelaterade attacker en del av den snabbföränderliga digitala världen. Dessa hot exponerar

SpectrumOne samt dess kunder och partners informationstillgångar för risker och kraven på konfidentialitet, integritet och tillgänglighet är högre och kräver starkare motståndskraft mot cyberattacker och andra former av intrång än tidigare.

Riskbedömning: Låg

Bolagets beroende av nyckelpersoner

SpectrumOne är att betrakta som en liten organisation gällande antalet anställda och övrigt engagerade personer. Bolagets framgång är beroende av den omfattande kompetens och erfarenhet som styrelsen, ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner besitter. Dessa personers arbete bedöms vara av stor betydelse för Bolagets fortsatta operationella och finansiella utveckling. Det föreligger en risk att en eller flera av nyckelpersonerna väljer att avsluta sin anställning eller sitt engagemang i SpectrumOne, vilket skulle kunna föranleda att SpectrumOne snabbt behöver finna kvalificerade ersättare. Sådana rekryteringsprocesser kan komma att ske på icke-tillfredsställande villkor samt bli tidsmässigt utdragna och kostsamma, vilket bland annat kan föranleda förseningar i förverkligandet av Bolagets strategi. Det är därmed av stor betydelse att Bolaget kan behålla och rekrytera kvalificerade medarbetare för att säkerställa en uthållig kompetensnivå i Bolaget, vilket hade kunnat påverka Bolagets verksamhet och utveckling negativt.

Riskbedömning: Låg

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VÄRDEPAPPER OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Aktiekursens utveckling och volatilitet

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 eller marknadsbeteenden såsom spridande av rykten på sociala medier och andra oreglerade plattformar. 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. Historiskt har utvecklingen av SpectrumOnes aktiekurs varit volatil: År 2020 handlades aktien som lägst 0,518 SEK och som mest för 4,14 SEK. 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, i linje med aktiekursens historiskt sett jämförelsevis mycket höga volatilitet. 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 och kan även påverka en investerares investering i Bolaget negativt.

Riskbedömning: 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. Genomsnittlig omsättning per handelsdag i Bolagets aktie under året 2020 uppgick till 14,67 MSEK/dag. 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.

Riskbedömning: Måttlig

Risker relaterade till förmåga att lämna vinstutdelning i framtiden

SpectrumOne har under perioden som omfattas av den finansiella informationen inte lämnat någon vinstutdelning till sina aktieägare och avser inte att föreslå någon utdelning de närmaste åren. Eventuellt överskott, avses de närmaste åren i första hand att investeras i fortsatt utveckling av verksamheten. Vidare kommer Bolagets förmåga att i framtiden lämna vinstutdelning att bero på en mängd olika faktorer, bland annat SpectrumOnes verksamhet och förmåga att fullfölja sin tillväxtstrategi, finansiella ställning, rörelseresultat, utdelningsbara medel, kassaflöde, kapitalbehov samt generella finansiella och legala restriktioner. Vidare krävs för eventuell vinstutdelning i SpectrumOne Bolagsverkets tillstånd, eftersom Bolaget under 2019 gjorde en minskning av aktiekapitalet för förlusttäckning. Bolaget kan inte garantera att vinstutdelning kommer att lämnas i framtiden. Det föreligger således en risk för de investerare som investerar i Bolagets aktier med förhoppningen om att det i framtiden ska ske en utdelning i Bolaget, att någon sådan utdelning inte kommer att ske. Mot bakgrund av ovanstående finns det en risk att de investerare som investerar i Bolaget för att erhålla vinstutdelning helt eller delvis inte kommer att erhålla sådan vinstutdelning.

Riskbedömning: Hög

Risker relaterade till nyemissioner

SpectrumOne har historiskt genomfört ett betydande antal kapitalanskaffningar genom nyemission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibla skuldebrev, varav flertalet med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Från 1 januari 2020 fram till datumet för detta Prospekt förändrades Bolagets aktiekapital genom emissioner 15 gånger. Bolaget har under det föregående och innevarande räkenskapsåret genomfört flera sådana kapitalanskaffningar. Bolaget kan även i framtiden komma att besluta om nyemissioner eller andra värdepappersemissioner vilka berättigar till konvertering eller teckning av aktier för att anskaffa kapital. Alla sådana erbjudanden kan således minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i SpectrumOne samt eventuell framtida vinst per aktie i Bolaget och en eventuell nyemission kan få negativ effekt på aktiernas marknadspris.

Riskbedömning: Hög

Risker relaterade till ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

SpectrumOne har i samband med offentliggörandet av Företrädesemissionen skriftligen avtalat om tecknings- och garantiåtaganden (se ytterligare information under avsnittet "Garantiåtaganden och teckningsförbindelser") om totalt cirka 157 MSEK motsvarande cirka 93 procent av Företrädesemissionen med och utan stöd av Uniträtter. Erhållna tecknings- och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda via förhandstransaktion, bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa åtaganden inte skulle infrias, finnas en risk att Företrädesemissionen inte tecknas i planerad grad, med följden att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än avsett för att finansiera rörelsen, vilket särskilt skulle påverka Bolagets förmåga att återbetala skuldebrev och bryggglån hänförliga till förvärvet av 28 procent av aktierna i Eniro AB som Bolaget slutförde i januari 2021.

Riskbedömning: Måttlig

VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN

Allmän information

SpectrumOne är ett publikt aktiebolag. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Bolagets aktier är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen. SpectrumOne har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt betalda.

ISIN-kod

- ISIN-kod för Uniträtter i Företrädesemissionen är SE0015810601.
- ISIN-kod för betald tecknad Unit (BTU) i Företrädesemissionen är SE0015810619.
- ISIN-kod för Bolagets aktie är SE0006994448.
- ISIN-kod för teckningsoptionerna av serie TO4 är SE0015811518.

Teckningsoptionerna av serie TO4

Varje teckningsoption av serie TO4 ger optionsinnehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i SpectrumOne mot kontant betalning om 6,00 SEK per aktie under nyttjandeperioden 16–30 maj 2022.

Vid fyllt nyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO4 som emitteras genom Företrädesemissionen skulle Bolaget tillskjutas upp till 406 633 452 SEK före transaktionskostnader i samband med nyttjandet av teckningsoptionerna i maj 2022. Aktiekapitalet skulle därvid öka med upp till 6 777 224,20 SEK och antalet aktier skulle öka med 67 772 242 stycken.

Det finns ingen garanti eller förutsägelse avseende huruvida och i vilken utsträckning (om någon) teckningsoptioner av serie TO4 kommer att utnyttjas under nyttjandeperioden i maj 2022 eller inte. Följaktligen finns det ingen garanti eller förutsägelse avseende huruvida och i vilken utsträckning (om någon) Bolaget kommer att erhålla någon teckningslikvid till följd av utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO4.

Bolaget kommer att ansöka om upptagande till handel av teckningsoptionerna av serie TO4 på Nasdaq First North Growth Market. Bolaget kommer att offentliggöra den uppskattade första dagen för handel med teckningsoptionerna genom ett pressmeddelande.

Beslut om emission

Den 19 mars 2021 beslutade styrelsen, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma i SpectrumOne den 4 november 2020, att genomföra en företrädesemission av aktier och teckningsoptioner av serie TO4, vilka ska ges ut i enheter (s.k. "Units"). Emissionskostnaderna förväntas vid fulltecknad Företrädesemission inte överstiga 7 MSEK. Företrädesemissionen planeras att registreras vid Bolagsverket omkring vecka 17, 2021. Den angivna tidpunkten är preliminär och den kan komma att ändras.

Företrädesemissionen

Teckningstiden för Företrädesemissionen är från och med den 31 mars 2021 till och med den 14 april 2021.

Aktiebok

SpectrumOne är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige. Vidare är för närvarande omkring 1 000 av Bolagets aktier utgivna även i det norska VPS-systemet. Dessa aktier är utgivna i Euroclear och är inkluderade i den av Euroclear förda aktieboken, men har speglats och givits ut även i VPS-systemet. För mer information om aktierna i VPS-systemet, vänligen se nedan under rubriken "Innehavare av VPS-aktier".

Tillämplig lagstiftning

Värdepapperen ges ut enligt aktiebolagslagen och regleras av svensk rätt.

Utdelning

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Vinstutdelning är inte av ackumulerad art. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget. Nya aktier medför rätt till vinstutdelning 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.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Aktieägars rättigheter

De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen. Varje aktie berättigar till en röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av aktieägaren ägda och företrädde aktier. Det finns bara ett aktieslag och samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Aktieägare har normalt företrädesrätt vid teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering. Det finns inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktierna i Bolaget. Samtliga utestående aktier i Bolaget är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera regleras dels av SpectrumOnes bolagsordning som finns tillgänglig via SpectrumOnes webbplats, dels av aktiebolagslagen.

Offentliga uppköpserbudanden

I händelse av att ett offentligt uppköpserbudande skulle lämnas avseende aktierna i SpectrumOne när aktierna är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market tillämpas för sådant erbjudande, per dagen för Prospektet, Takeover-regler för vissa handelsplattformar ("**Takeover-reglerna**"). Om styrelsen eller verkställande direktören i SpectrumOne, på grund av information som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får SpectrumOne enligt Takeover-reglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försäkra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Bolaget får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbudandet. Efter ett offentligt uppköpserbudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägars aktier i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen.

Aktierna i SpectrumOne är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inga offentliga uppköpsbuderbudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen

Investerare i Företrädesemissionen bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland som är Sverige kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperen. Investerare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med en investering i Bolaget med anledning av Företrädesemissionen.

Innehavare av VPS-aktier

På grund av den tekniska komplexiteten, bristande överensstämmelse mellan VPS-systemet och Euroclear Sweden-systemet med avseende på aktier och de tillhörande kostnaderna för Bolaget för att driva ett lämpligt underregister för aktier med VPS-systemet, kommer inga separata Uniträtter eller jämförbara instrument att utfärdas i VPS-systemet i samband med den förestående 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. 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 26 mars 2021 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 26 mars 2021 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 vilka 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 tidigare 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 genomförande 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-innehavare genom DNB Verdipapirservices depå med Euroclear Sweden.

NÄRMARE UPPGIFTER OM ERBJUDANDET

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 26 mars 2021 var registrerad som aktieägare i SpectrumOne äger rätt att med företräde teckna Units i Företrädesemissionen. För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) Uniträtt. Fyra (4) Uniträtter ger rätt att teckna en (1) ny Unit. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya Units.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 2,50 SEK per Unit. Courtage utgår ej.

EMISSIONSVOLYM

Erbjudandet omfattar högst 67 772 242 nyemitterade Units motsvarande cirka 169 MSEK.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla Uniträtter var den 26 mars 2021. Sista dag för handel med SpectrumOnes aktie med rätt att erhålla Uniträtter var den 24 mars 2021. Aktien handlades exklusivt rätt att erhålla Uniträtter från och med den 25 mars 2021.

UNITRÄTTER

Rätten att teckna Units utövas med stöd av Uniträtter. För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) Uniträtt. Fyra (4) Uniträtter ger rätt att teckna en (1) ny Unit.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med Uniträtter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 31 mars 2021 till och med den 9 april 2021. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av Uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja Uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

TECKNINGSTID

Anmälan om teckning av Units genom utnyttjande av Uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 31 mars 2021 till och med den 14 april 2021. Observera att Uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade Uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägars VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på Uniträtterna måste de antingen utnyttjas för teckning av Units senast den 14 april 2021 eller säljas senast den 9 april 2021. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast omkring den 14 april 2021.

TECKNING OCH BETALNING MED STÖD AV UNITRÄTTER

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna Uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av Uniträtter på aktieägars VP-konto kommer inte att skickas ut.

Anmälan om teckning av Units med stöd av Uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

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

2. Särskild anmälningssedel

I det fall Uniträtter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal Uniträtter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aktieinvest

via telefon, e-post eller laddas ned från webbplatsen, se uppgifter nedan. Särskild anmälningssedel ska vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17:00 den 14 april 2021. Endast en anmälningssedel per investerare kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aktieinvest FK AB

Emittentservice

Box 7415

103 91 Stockholm

Sverige

Telefon: +46 8 5065 1795

E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Webbplats: www.aktieinvest.se

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska avseende förvaltarregistrerade aktieägare ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

TECKNING UTAN STÖD AV UNITRÄTTER

Anmälan om teckning av Units utan stöd av Uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av Units med stöd av Uniträtter, det vill säga under perioden från och med den 31 mars 2021 till och med den 14 april 2021. För det fall inte samtliga Units tecknats med stöd av Uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Units tecknade utan stöd av Uniträtter, varvid tilldelning ska ske i första hand till de som tecknat Units med stöd av Uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte), och vid överteckning ska tilldelning ske prorata i förhållande till det antal Uniträtter som utnyttjats för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning; i andra hand till de som endast anmält sig för teckning utan stöd av Uniträtter och vid överteckning ska tilldelning ske prorata i förhållande till det antal Units som sådana tecknare totalt anmält sig för teckning av och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning; och i tredje hand till de parter som åtagit sig gentemot Bolaget att garantera emissionen i enlighet med ingångna garantiåtaganden.

Direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna Units utan stöd av Uniträtter ska göras på anmälningssedel som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Aktieinvest med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Aktieinvest via telefon, e-post eller laddas ned från webbplatsen. Anmälningssedeln ska vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17:00 den 14 april 2021. Endast en anmälningssedel investerare kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna Units utan stöd av Uniträtter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

UTLÄNDSKA AKTIEÄGARE

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen ska sända den förtryckta inbetalningsavin, i det fall samtliga erhållna Uniträtter utnyttjas, eller särskild anmälningssedel, om ett annat antal Uniträtter utnyttjas, tillsammans med betalning till Aktieinvests adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Aktieinvests bankkonto i Nordea med följande kontouppgifter:

Bank: Nordea

IBAN-nummer: SE1630000000032191704972

SWIFT: NDEASESS

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller USA eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder uppmanas att kontakta Aktieinvest för att erhålla likvid från försäljning av erhållna Uniträtter, efter avdrag för försäljningskostnader, som dessa innehavare annars hade varit berättigade till. Utbetalning av sådan försäljningslikvid kommer inte att ske om nettobeloppet understiger 100 SEK.

BETALD TECKNAD UNIT (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre (3) bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade Units ("BTU") har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller annan förvaltare får information från respektive förvaltare.

HANDEL MED BTU

Handel med BTU kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 31 mars 2021 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen. Denna registrering beräknas ske vecka 17, 2021.

LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

BTU kommer att ombokas till aktier och teckningsoptioner av serie TO 4 så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Detta sker utan särskild avisering från Euroclear och beräknas ske vecka 17 2021. Nyemitterade aktier och teckningsoptioner av serie TO 4 kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att Företrädesemissionen registreras av Bolagsverket.

RÄTT TILL UTDELNING

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i Bolagets aktiebok.

ÖVRIG INFORMATION

Styrelsen för SpectrumOne äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna Units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av nya Units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya Units. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som senast kommit Aktieinvest tillhanda att beaktas. För sent inkommen betalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Styrelsen befullmäktigas att besluta om smärre korrigeringar som erfordras för registrering vid Bolagsverket och Euroclear. Med smärre korrigeringar avses korrigeringar av mindre omfattning, såsom exempelvis stavfel eller andra skrivfel, som kan hindra att beslutet registreras hos Bolagsverket eller Euroclear, efter det att handel av värdepappren har inletts.

OFFENTLIGGÖRANDE AV FÖRETRÄDESEMISSIONENS UTFALL

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 19 april 2021.

HANDEL MED SPECTRUMONE-AKTIE

SpectrumOnes aktier är upptagna till handel på handelsplattformen Nasdaq First North Growth Market, vilken är en alternativ marknadsplats klassificerad som tillväxtmarknad för små och medelstora företag, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. Aktien har ISIN-kod SE0006994448 och kortnamnet SPEONE.

UTSPÄDNING

Genom Företrädesemissionen ökar aktiekapitalet med högst 6 777 224,20 SEK genom utgivande av högst 67 772 242 aktier och, under förutsättning av nyttjande av teckningsoptioner av serie TO4, ytterligare högst 6 777 224,20 SEK genom utgivande av ytterligare högst 67 772 242 nya aktier som tecknas med stöd av teckningsoptioner av serie TO4 i maj 2022. Totalt kan således Bolagets aktiekapital ökas med högst 13 554 448,40 SEK, från 27 108 896,90 SEK till högst 40 663 345,30 SEK. Aktiernas kvotvärde är 0,10 SEK. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med högst cirka 20 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget (efter Företrädesemissionen) till följd av emissionen av de nya aktierna i Företrädesemissionen, eller med sammanlagt högst cirka 33,3 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget (efter Företrädesemissionen) inräknat även de nya aktier som kan tecknas vid nyttjandet av teckningsoptionerna av serie TO4 i maj

2022. Sådana icke-deltagande aktieägare har dock möjlighet att sälja sina Uniträtter och kan därmed, helt eller delvis, uppnå finansiell kompensation för utspädningen.

GARANTIÅTAGANDEN OCH TECKNINGSFÖRBINDELSER

Bolaget har erhållit icke säkerställda garantiåtaganden om cirka 136 MSEK, vilket motsvarar cirka 80 procent av Företrädesemissionen. Emissionsgaranterna erhåller en kontant ersättning om fyra (4) procent av garanterat belopp. Garantiåtagandena ingicks i december 2020 och har justerats i enlighet med tilläggsavtal i mars 2021.

Utöver detta har Bolaget erhållit icke säkerställda teckningsförbindelser avseende teckning med stöd av Uniträtter om totalt cirka 21,5 MSEK, vilket motsvarar cirka 13 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. Totalt motsvarar teckningsförbindelserna och garantiåtagandena således cirka 157 MSEK, motsvarande cirka 93 procent av Företrädesemissionen, vilket betyder att resterande del av om cirka 7 procent Företrädesemissionen inte är garanterad. Dessa teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang.

Garantiåtaganden och teckningsförbindelser	Belopp (SEK)	Andel av det totala emissionsbeloppet (%)	Adress
Garantiåtaganden			
John Bäck	1 500 000	0,89	
Dividend Sweden AB	6 000 000	3,54	Kungsgatan 29, 111 56 Stockholm
Mind Finance AB	10 000 000	5,90	Gustavslundsvägen 34, 167 51 Bromma
Crafoord Asset Management AB	22 000 000	12,98	Eriksbergsgatan 10 B, 114 30 Stockholm
Vildmarksstugor i Norrland AB	25 000 000	14,76	Talliden 70, 936 95 Jörn
Formue Nord Marknadsneutral A/S	20 000 000	11,80	Østre Alle 102, 9000 Aalborg, Danmark
Jan Runestam	3 000 000	1,77	
Fortic Finans AB	3 000 000	1,77	Box 77, 182 05 Djusholm
Blasieholmen Investment Group Equity AB	1 000 000	0,59	Box 545, 114 11 Stockholm
Gryningskust Förvaltning AB	3 000 000	1,77	Baldersuddevägen 26, 134 38 Gustavsberg
Molinders Management AB	2 500 000	1,48	Gustavslundsvägen 50, 167 51 Bromma
Christian Källkvist	500 000	0,30	
Mats Hallor	2 000 000	1,18	
LOC AB	600 000	0,35	Box 7106, 103 87 Stockholm
BGL Management AB	600 000	0,35	Box 7106, 103 87 Stockholm
Visa Invest AB	2 000 000	1,18	Box 533, 442 15 Kungälv
Thomas Krishan	7 500 000	4,43	
Pronator Invest AB	3 000 000	1,77	Rådmansgatan 71, 113 60 Stockholm
Montana Sweden AB	3 000 000	1,77	
Race Venture Scandinavia AB	1 500 000	0,89	Vikdalsgränd 10A, 131 51 Nacka
Anders Vilhelmsson	1 200 000	0,71	
Sassets AB	3 000 000	1,77	Dalagatan 9K, 113 61 Stockholm
Pegroco Invest AB	4 500 000	2,66	Stora Nygatan 31, 411 08 Göteborg
Patrik Enblad	2 500 000	1,48	

Stig Husberg	500 000	0,30	
Opacus Advisory AB	6 000 000	3,54	Birger Jarlsgatan 62, 114 29 Stockholm
Summa garantiåtaganden	135 400 000	80	
Teckningsförbindelser			
Vildmarksstugor i Norrland AB	15 000 000	8,85	Talliden 70, 936 95 Jörn
Formue Nord Marknadsneutral A/S	716 965	0,42	Østre Alle 102, 9000 Aalborg, Danmark
Fredric Forsman	2 056 564	1,21	
Hosni Teque-Omeriat	3 682 540	2,17	
Summa teckningsförbindelser	21 456 069	13	
TOTALT	156 856 069	93	

Ovan nämnda garantiåtagande och teckningsförbindelse utgör samtliga garantiåtaganden och teckningsförbindelser i Företrädesemissionen. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har lämnat någon teckningsförbindelse eller avsikt att teckna i Företrädesemissionen per datumet för Prospektets angivande, utöver teckningsförbindelser från styrelseordförande Fredric Forsman och verkställande direktör Hosni Teque-Omeriat enligt ovan. Till Bolagets kännedom finns heller ingen person som avser att teckna sig för mer än 5 procent av erbjudandet utöver huvudägaren Vildmarksstugor i Norrland AB, som avser teckna cirka 9 procent av Erbjudandet exklusive dess garantiåtagande.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

STYRELSE OCH LEDNING

Enligt SpectrumOnes bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre (3) och högst tio (10) ledamöter samt högst fem (5) suppleanter. För närvarande består styrelsen i SpectrumOne av fyra (4) ledamöter, inklusive styrelseordföranden, och ingen suppleant. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län. Styrelsen består av Fredric Forsman, Hosni Teque-Omeriat, Erik Fagerlid och Anders Hugosson.

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 jur.kand. 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: 3 290 503 aktier (privat och via bolag).



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: 5 892 031 aktier (privat).



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, organisationsdesign och förändringshantering. Före sitt engagemang i PA Consulting Group har Fagerlid tolv års erfarenhet från internationella mat-, dryckes- samt pharma-företag. Erik har en MBA från Handelshögskolan i Stockholm.

Innehav: 750 000 aktier (privat).



Anders Hugosson, styrelseledamot

Anders Hugosson (1963) har varit styrelseledamot i SpectrumOne sedan november 2020 och har en civilingenjörsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm. Anders Hugosson var tidigare VD för UC AB i nästan tretton år och har en gedigen erfarenhet av kredit- och affärsinformation. UC AB är sedan 2018 en del av Enento Group, ett bolag noterat på Helsingforsbörsen. Anders Hugosson är idag egenkonsult och interim VD för Metria AB samt styrelseordförande i MyNumbers AB.

Innehav: 50 000 aktier (privat).



LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Hosni Teque-Omeriat, styrelseledamot och VD

För ytterligare information, se stycket ovan.

Erik Otterberg, COO

Erik Otterberg (1982) är Chief Operating Officer i SpectrumOne sedan januari 2021 och har en bakgrund inom SpectrumOne som grundare av och VD sedan 2016 för dotterbolaget The Trigger Company. Erik har en digital bakgrund efter mer än 12 år i mediebranschen. Efter att ha börjat i Ad Operations fortsatte han med att leda Schibsteds team för Programmatic och Ad Operations och startade Schibsteds ad tech stack. Erik Otterberg har studerat medieteknik vid Kungliga Tekniska Högskolan i Stockholm och marknadsföring vid Hawaii Pacific University.

Innehav: 112 398 aktier (via bolag).



Louise Törnefalk Svanqvist, CSO

Louise Törnefalk Svanqvist (1970) är Chief Strategy Officer i SpectrumOne sedan januari 2021. Louise har en magisterexamen i mekanik samt examen i företagsekonomi från Linköpings universitet och har en bakgrund som tidigare VD, försäljningschef, affärsområdeschef, servicechef i båda ägarhanterade företag och börsnoterade företag. Louise arbetar även med styrelseuppdrag och är tillförordnad VD för SpectrumOnes dotterbolag QBIM AB.

Innehav: Inget innehav i SpectrumOne.



Theodor Gumpert, CFO

Theodor Gumpert (1991) är Chief Financial Officer i SpectrumOne sedan augusti 2020 och har arbetat som affärsekonom på Nya Ekonomikompentens Karlstad AB sedan januari 2019. Theodor har en civilekonomexamen i redovisning och ekonomistyrning från Handelshögskolan vid Karlstads universitet och började sin karriär på revisionsföretaget Grant Thornton.

Innehav: 10 000 aktier (via närstående person).



ERSÄTTNING OCH FÖRMÅNER TILL STYRELSEN OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Beslut om ersättning till styrelsens ledamöter utgör ett obligatoriskt ärende på årsstämman. Vid Bolagets senaste årsstämma, den 20 maj 2020, beslutades att arvode skulle utgå om 150 000 SEK till Bolagets ordförande, respektive med 75 000 SEK till var och en av de övriga styrelseledamöterna som inte var anställda i Bolaget. Tabellen nedan visar de ersättningar som styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna erhållit avseende räkenskapsåret 2020. Samtliga belopp är angivna i SEK.

ERSÄTTNING JANUARI – DECEMBER 2020

NAMN	BRUTTO-LÖN	STYRELSE-ARVODE	ÖVRIG ERSÄTTNING	PENSION	SOCIALA AVGIFTER	TOTALT
Fredric Forsman, styrelseordförande	0	150 000	1 440 000	0	47 130	1 637 130
Hosni Teque-Omeirat, styrelseledamot och VD	1 265 000	0	5 000 000	214 000	1 968 463	8 447 463
Erik Fagerlid, styrelseledamot	0	75 000	0	0	23 565	98 565
Anders Hugosson, styrelseledamot	0	25 000	0	0	7 855	32 855
Michael Irgens, tidigare COO	0	0	1 320 000	0	0	1 320 000
Stephen Karl Ranson, tidigare CTO	1 425 000	0	0	0	410 000	1 835 000
Jennifer Simonsson, tidigare CFO	0	0	210 000	0	0	210 000
Theodor Gumpert, CFO	0	0	200 000	0		200 000
TOTALT	2 690 000	250 000	8 170 000	214 000	2 457 013	11 946 013

YTTERLIGARE INFORMATION OM STYRELSEN OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Styrelseledamöter väljs av bolagstämman och uppdraget gäller för tiden fram till slutet av nästa årsstämma. Samtliga styrelsemedlemmar kan nås via Bolagets kontor på Kungsgatan 60, 111 56 Stockholm. Styrelsens arbete styrs av aktiebolagslagen och bolagsordningen.

Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (i) dömts för bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare.

Såvitt Bolaget känner till, föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare, inklusive närstående till dem, ekonomiska intressen i SpectrumOne genom innehav av värdepapper i SpectrumOne.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna är per datumet för Prospektet begränsade i deras möjligheter att avyttra sina innehav av värdepapper i SpectrumOne under en viss period.

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 anställda utgör tre (3) månader. Förutom lön under uppsägningstiden 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.

FINANSIELL ÖVERSIKT

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Den historiska finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt är hämtat från SpectrumOnes reviderade årsredovisningar för 2019 respektive 2020. Informationen redovisas på koncernnivå i detta dokument. Finansiell information inklusive redovisningsprinciper, andra upplysningar och revisionsberättelser har införlivats i detta dokument genom hänvisning.

SpectrumOnes årsredovisning 2019

	Sida
Revisionsberättelse	42-44
Koncernens resultaträkning	9
Koncernens balansräkning	10-11
Koncernens rapport över förändring i eget kapital	12
Koncernens kassaflödesanalys	13
Noter	26-40

SpectrumOnes årsredovisning 2020

	Sida
Revisionsberättelse	48-50
Koncernens resultaträkning	14
Koncernens balansräkning	15-16
Koncernens rapport över förändring i eget kapital	11
Koncernens kassaflödesanalys	17
Noter	22-46

BETYDANDE FÖRÄNDRING AV EMITTENTENS FINANSIELLA STÄLLNING

Den 10 mars 2021 offentliggjorde Bolaget utfallet av aktieteckningen av teckningsoptioner serie TO3, som emitterades av Bolaget den 21 april 2020. Totalt utnyttjades 31 482 245 teckningsoptioner motsvarande en teckningsgrad om cirka 96,5 procent innebärande ett kapitaltillskott om cirka 59,2 MSEK före emissionskostnader i samband med utnyttjandet av TO3-serien.

I sambandet med SpectrumOnes förvärv av 188 862 265 preferensaktier av serie A i Eniro AB i januari 2021, se närmare om detta förvärv under avsnittet "Väsentliga avtal" nedan, så finansierades den kontanta delen av köpeskillingen delvis av bryggglån från Formue Nord Markedsneutral A/S respektive Trention AB. Bryggglånen uppgår sammanlagt till cirka 55 MSEK. Bryggglånen löper med en årlig ränta om 24 procent och ska återbetalas det datum som infaller tidigast av den 30 april 2021 och tio arbetsdagar efter fullbordandet av Företrädesemissionen.

UTDELNINGSPOLICY

SpectrumOne har hittills inte lämnat någon vinstutdelning. 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 under 2019 har minskat aktiekapitalet för förlusttäckning krävs även att Bolagsverket ger tillstånd till en eventuell utdelning som sker inom de närmsta tre åren därefter. Bolaget har ingen utdelningspolicy.

REDOVISNINGSTANDARD

Årsredovisningarna är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

UPPLYSNINGAR AV SÄRSKILD BETYDELSE I REVISIONSBERÄTTELSE

I årsredovisning för 2020 anges följande i revisionsberättelsen:

"Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på avnitten "Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten", "Goodwill" och "Andelar i koncernföretag" i "Not 2 Uppskattningar och bedömningar" i årsredovisningen och koncernredovisningen. Där framgår att styrelsen årligen prövar nyttjandevärdet på Balanserade utvecklingsutgifter för utvecklingsarbeten och goodwill i koncernen samt Aktier i koncernföretag i moderbolaget, genom en diskonterad kassaflödesmetod baserad på styrelsens prognoser om framtida kassaflöden, bedömd kalkylränta, marginaler och kapitalbindning. Vidare framgår att verksamheterna i SpectrumOne och Cloud Explorers har varit i en utvecklingsfas de

senaste åren och nu befinner sig i en kommersialiseringsfas. Det beskrivs även att det bedömda nyttjandevärdet är beroende av att styrelsens prognoser om väsentlig tillväxt i intäkter och möjligheten till att attrahera nya kan infrias. I det fall styrelsen prognoser avseende nya kunder och framtida intäkter inte skulle kunna uppnås, eller tar längre tid att uppnå, eller att det skulle krävas större investeringar i vidareutveckling och marknadsföring än vad som prognostiseras så skulle detta kunna innebära att ett nedskrivningsbehov aktualiseras.”

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 enligt 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.”

NYCKELTAL

Nedan presenteras relevanta nyckeltal. De nyckeltal som är definierade enligt Bolagets redovisningsprincip är Eget kapital, Rörelseresultat samt Medeltalet anställda. Resterande nyckeltal är alternativa finansiella nyckeltal som inte är definierade enligt denna redovisningsprincip. Bolaget bedömer att dessa nyckeltal ger en bättre förståelse av SpectrumOnes ekonomiska trender. Dessa finansiella nyckeltal ska inte betraktas enskilt eller som ett alternativ till prestationsnyckeltal som har framtagits i tidigare redovisning från Bolaget. Dessutom bör sådana nyckeltal, såsom SpectrumOne definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att dessa nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan räkna fram dem på andra sätt än SpectrumOne. Nyckeltalen nedan är uträknade med hjälp av respektive årsredovisningarna för för 2019 och 2020 som båda är reviderade av Bolagets revisor.

	Reviderad 2020	Reviderad 2019
Eget kapital	116 321	5 830
Rörelseresultat	-17 269	-70 058
Medeltalet anställda (stycken)	40	7

ALTERNATIVA NYCKELTAL

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

Nettoomsättning

Nettoomsättning avser företagets intäkter för sålda varor och tjänster som är direkt kopplade till Koncernens kärnverksamheter som skiljer sig från omsättning där även övrig omsättning räknas in, det vill säga även intäkter som inte är direkt kopplade till Koncernens kärnverksamheter. För en potentiell investerare är detta nyckeltal intressant eftersom det ger en överblick utvecklingen för Koncernens kärnverksamheter.

Balansomslutning

Balansomslutning är lika med summan av bolagets egna kapital och skulder. För en potentiell investerare är detta nyckeltal intressant eftersom det ger en överblick över tillgångar och skulder.

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)	2020	2019
Nettoomsättning	14 785	9 416
Balansomslutning	215 467	28 402
Soliditet (%)	54,0 %	20,5 %

PROFORMAREDOVISNING

Syftet med proformaredovisningen

SpectrumOne har upprättat proformaresultaträkningar för perioden 1 januari till 31 december 2020 i syfte att visa den hypotetiska inverkan som (i) Bolagets förvärv av Å-Data Infosystems AB (som tillträdde den 1 september 2020), The Trigger Company AB (som tillträdde den 1 september 2020), Eniro AB (som tillträdde den 11 januari 2021) och OY Cemron AB (som tillträdde den 1 mars 2021) skulle kunna haft på SpectrumOnes resultat om dessa förvärv hade genomförts den 1 januari 2020. Den upprättade proformaredovisningen visar även den hypotetiska påverkan på Bolagets balansräkning som förvärven av Eniro AB och OY Cemron AB skulle kunna haft om dessa förvärv tillträtts den 31 december 2020.

Förvärven som ingår i proformaredovisningen är de som Bolaget har genomfört sedan den 1 januari 2020 och som inte tidigare proformerats i det av SpectrumOne upprättade prospektet som godkändes av Finansinspektionen den 6 juli 2020. Proformaredovisningen är upprättad enligt SpectrumOnes redovisningsprinciper, Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens 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. Bolagets redovisningsprinciper beskrivs närmare i årsredovisningen för 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

Förvärv av Å-Data Infosystems AB, The Trigger Company AB, Eniro AB och OY Cemron AB

I augusti 2020 ingick SpectrumOne ett aktieöverlåtelseavtal om att förvärva samtliga aktier i dataföretaget Å-data Infosystem AB. Köpeskillingen uppgick till cirka 10 000 000 SEK som erlades genom en kvittningsemission av 4 784 689 aktier i Bolaget. Å-Data Infosystems AB är ett IT-lösningföretag som säljer lösningar till små och medelstora kommuner. Tillträde skedde den 1 september. Vid förvärvet av Å-Data Infosystem AB uppstod ett övervärde om 7,729 MSEK som helt allokaterats till goodwill. Goodwill skrivs av linjärt över fem år med 1,546 MSEK per år.

I september 2020 ingick SpectrumOne ett aktieöverlåtelseavtal om att förvärva samtliga aktier i The Trigger Company AB. Köpeskillingen uppgick till cirka 6 500 000 SEK som erlades genom en kvittningsemission av 3 095 238 aktier i Bolaget. The Trigger Company AB:s affärsverksamhet är inriktad på tjänster för produktdigitalisering och effektiv digital kommunikation. Tillträde skedde den 1 september. Vid förvärvet av The Trigger Company AB uppstod ett övervärde om 5,391 MSEK som helt allokaterats till goodwill. Goodwill skrivs av linjärt över fem år med 1,078 MSEK per år.

Den 29 december 2020 förvärvade Bolaget 188 862 265 preferensaktier av serie A i Eniro AB, motsvarande cirka 28 procent av aktierna och rösterna i Eniro AB, genom aktieöverlåtelseavtal med några av Eniro AB:s största aktieägare för en total köpeskillning om 175,960 MSEK, varav 7,913 MSEK avser förvärvsutgifter. Köpeskillingen per aktie uppgick till 0,89 SEK. Köpeskillingen reglerades kontant med totalt 60 705 451 SEK och genom utfärdande av skuldebrev till säljarna totalt 107 381 965 SEK. Skuldebrev är räntefria och ska återbetalas senast den 23 april 2021. SpectrumOne har pantsatt vissa av Eniro-aktierna som säkerhet för fullgörandet av SpectrumOnes förpliktelser enligt skuldebrev. Den kontanta delen av köpeskillingen finansierades delvis av bryggglån mellan Bolaget och Formue Nord Markedsneutral A/S respektive Trention AB. Bryggglånen uppgår sammanlagt till cirka 55 MSEK. Bryggglånen löper med en årlig ränta om cirka 24 procent inklusive uppläggningsavgifter och ska återbetalas det datum som infaller tidigast av den 30 april 2021 och tio arbetsdagar efter fullbordandet av Företrädesemissionen. Tillträde till Eniro-aktierna skedde den 11 januari 2021. Vid förvärvet av 188 862 265 preferensaktier av serie A i Eniro AB uppstod ett övervärde om 170,380 MSEK beräknat på SpectrumOnes andel som helt allokaterats till goodwill. Goodwill skrivs av linjärt över fem år med 34,076 MSEK per år.

Bolaget köpte den 1 mars 2021 samtliga aktier i det finska mjukvarubolaget OY Cemron AB för en total köpeskillning om 11 000 000 SEK som reglerades genom att kvitta en säljarrevers på samma belopp till 4 435 483 aktier i SpectrumOne. Vid förvärvet av OY Cemron AB uppstod ett övervärde om 7,130 MSEK som helt allokaterats till goodwill. Goodwill skrivs av linjärt över fem år med 1,426 MSEK per år.

Förvärven har förutom vad gäller köpet av 188 862 265 preferensaktier av serie A i Eniro AB, finansierats genom externa lån i form av säljarreverser, vilka löper utan ränta varför detta inte har medfört någon justering i proformaresultaträkningen. Dessa regleras sedan utifrån villkoren i aktieöverlåtelseavtalen genom kvittningsemissioner. Vad gäller förvärvet av 188 862 265 preferensaktier av serie A i Eniro har dessa som beskrivits ovan betalats genom utfärdande av skuldebrev till säljarna om 107,382 MSEK samt genom kontant betalning om totalt 60,706 MSEK. Den kontanta delen av köpeskillingen har delvis som också beskrivits ovan finansierats med bryggglån om totalt 55,000 MSEK som löper med en årlig ränta inklusive

uppläggningsavgifter om totalt 24 procent. Lånet har en löptid på ca 4 månader varför proformaresultaträkningen har belastats med en räntekostnad om 4,400 MSEK. I proformabalansräkningen per den 31 december 2020 redovisas totala skulder hänförliga till förvärvet om 162,382 MSEK.

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.

Eniro AB (publ) historiska finansiella information har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner. 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 de identifierade skillnaderna i siffror mellan ramverken inte har bedömts som väsentliga och att SpectrumOnes andel av Eniro har konsoliderats in som ett intressebolag enligt kapitalandelsmetoden.

OY Cemron AB tillämpar finsk GAAP och vid upprättandet av proformaredovisningen har en analys gjorts av skillnaderna mellan dessa och årsredovisningslagen och Redovisningsnämnden BFAR 2012: 1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Skälet till det är att skillnaden vid tillämpning av olika ramverken för redovisningsprinciper för nyssnämnda bolag består i all väsentlighet i annorlunda informationsgivning snarare än förändring av underliggande siffror.

OY Cemron AB använder EURO 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 EURO/SEK och såvitt gäller balansräkningen räknats om till SEK baserat på balansdagens kurs för EURO/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 2020 enligt årsredovisningslagen och Redovisningsnämnden BFAR 2012: 1 Årsredovisning och konsolidering (K3)
- **Å-Data Infosystems AB** Ej reviderade interna rapporter för räkenskapsåret 2020 enligt årsredovisningslagen och Redovisningsnämnden BFAR 2012: 1 Årsredovisning och konsolidering (K3).
- **The Trigger Company AB** Ej reviderade interna rapporter för räkenskapsåret 2020 enligt årsredovisningslagen och Redovisningsnämnden BFAR 2012: 1 Årsredovisning och konsolidering (K3).
- **Eniro AB (publ)** Ej reviderad Bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2020 upprättad i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU samt tillämpliga bestämmelser i Årsredovisningslagen och RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner.
- **OY Cemron AB** Reviderad årsredovisning för räkenskapsåret 2020 enligt finsk GAAP.

PROFORMAJUSTERINGAR

Proformajusteringar beskrivs nedan samt i noterna till proformaredovisningen. Vidare har inga skatteeffekter beaktats på proformajusteringsarna då Koncernen inte är i en sådan skattesituation.

Inga proformajusteringar har beaktats avseende synergieffekter eller integrationskostnader.

Resultaträkning Proforma
1 januari – 31 december 2020

KSEK	Koncernens resultaträkning 2020 (reviderad)	Ådata Infosyste m AB (ej reviderad)	(1)	'The Trigger Company AB (ej reviderad)	(2)	Eniro AB (ej reviderad)	(3)	Oy Chemron AB (reviderad)	(4)	Proforma- justeringa r	Proforma 2020
Nettoomsättning	14 785	5 366		6 330		-		6 848		-	33 329
Aktiverat arbete för egen räkning	7 236	-		-				-		-	7 236
Övriga rörelseintäkter	763	15		492		-		402		-	1 672
Summa intäkter	22 784	5 381		6 822				7 250		-	42 237
Direkta kostnader	-5 654	-1 631		-3 135		-		-1 474		-	-11 893
Övriga externa kostnader	-15 279	-659		-755		-		-1 212		-	-17 906
Personalkostnader	-16 742	-1 871		-2 451		-		-2 387		-	-23 451
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgånga r	-23 148	-0		-		-		-206		-3 175 (5)	-26 529
Resultat från andelar i intresseföretag	20 770	-		55		-52 556 (3)		-		-	-31 731
Summa rörelsekostnader	-40 053	-4 161		-6 285		-52 556		-5 279		-3 175	-111 510
Rörelseresultat	-17 269	1 220		537		-52 556		1 971		-3 175	-69 272
Ränteintäkter och liknande resultatposter	865	-		-		-		-		-	865
Räntekostnader och liknande resultatposter	-9 161	-5		-78		-4 400 (3)		-9		-	-13 654
Finansnetto	-8 296	-5		-78		-4 400		-9		-	-12 789
Resultat före skatt	-25 565	1 215		459		-56 956		1 962		-3 175	-82 061
Skatt på årets resultat	498	-189		-66		-		-61		-	182
Årets resultat	-25 067	1 026		393		-56 956		1 900		-3 175	-81 879

1) SpectrumOne AB (publ) konsoliderade Ådata Infosystem AB per 2020-09-01. Kolumnen avser bolagets resultaträkning för perioden 2020-01-01 - 2020-08-31.

2) SpectrumOne AB (publ) konsoliderade The Trigger Company AB per 2020-09-01. Kolumnen avser bolagets resultaträkning för perioden 2020-01-01 - 2020-08-31.

3) SpectrumOne AB (publ) har anskaffat 28% av Eniro AB (publ). Resultatpåverkan i proformaresultaträkningens rad "Resultat från andelar i intresseföretag" avser andel i Eniros resultat 2020 med avdrag för avskrivningar på förvävsrelaterade övervärden. Resultatpåverkan i proformaresultaträkningens rad "Räntekostnader och liknande resultatposter" avser räntekostnader för bolagets bryggglån i samband med förvärv. Bryggglånets löptid är fyra månader vilket räntekostnaderna har beräknats på.

4) SpectrumOne AB (publ) har anskaffat 100% av Oy Chemron AB per 2021-03-01. Kolumn avser bolagets resultaträkning för räkenskapsåret 2020.

5) Avskrivning på koncernmässiga övervärden enligt följande:

Avskrivning goodwill Ådata Infosystem AB (-1 030 tkr)

Avskrivning goodwill The Trigger Company AB (-719 tkr)

Avskrivning goodwill Oy Chemron AB (-1 426 tkr)

Balansräkning Proforma

31 december 2020

KSEK	Koncernens balansräkning 31 december 2020 (reviderad)	Eniro AB (publ) (ej reviderad)	Oy Chemron AB (reviderad)	Proforma- justeringar	Proforma 31 december 2020
TILLGÅNGAR					
<i>Anläggningstillgångar</i>					
<i>Immateriella tillgångar</i>					
Goodwill	50 468	-	-	7 130 (1)	57 598
Investeringar för forskning och utveckling	87 652	-	552	-	88 204
<i>Summa immateriella tillgångar</i>	138 120	-	552	7 130	145 802
<i>Materiella tillgångar</i>					
Inventarier, verktyg och installationer	124			-	124
<i>Summa materiella tillgångar</i>	124	-	-	-	124
<i>Finansiella tillgångar</i>					
Andelar i intresseföretag	-	175 960 (2)	-	-	175 960
Andra finansiella tillgångar	60	-	-	-	60
Andra långsiktiga fordringar	-	-	-	-	-
<i>Summa finansiella tillgångar</i>	60	175 960	-	-	176 020
Totala anläggningstillgångar	138 304	175 960	552	7 130	321 946
<i>Omsättningstillgångar</i>					
<i>Fordringar</i>					
Kundfordringar	4 999	-	301	-	5 300
	2 365	-	49	-	2 414
Skattefordringar	153	-	-	-	153
Förutbetalda intäkter och upplupna kostnader	9 492	-7 872 (2)	43	-	1 663
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>	17 009	-7 872	393	-	9 530
Kassa och bank	60 154	-5 706 (4)	3 067	-	57 515
<i>Summa omsättningstillgångar</i>	77 163	-13 578	3 460	-	67 045
SUMMA TILLGÅNGAR	215 467	162 382	4 012	7 130	388 991

KSEK	31 december 2020 (reviderad)	Eniro AB (publ) (ej reviderad)	Oy Chemron AB (reviderad)	Proforma- justeringar	Proforma 31 december 2020
Eget kapital					
Aktiekapital	22 776	-	100	343 (3)	23 219
Ej registrerat aktiekapital	741	-	-	-	741
Övrigt tillskjutet kapital	227 451	-	1 355	8 048 (3)	236 854
Annat eget kapital	-134 647	-	1 261	-1 261 (3)	-134 647
	116 321	-	2 717	7 130	126 168
Minoritetspost i eget kapital	-	-	-	-	-
Summa eget kapital	116 321	-	2 717	7 130	126 168
Avsättning					
Uppskjuten skatt	14 989	-	-	-	14 989
Summa avsättningar	14 989	-	-	-	14 989
Skulder					
Långsiktiga skulder					
Konvertibellån	-	-	-	-	-
Andra långfristiga skulder	47	-	188	-	235
Summa långfristiga skulder	47	-	188	-	235
Kortfristiga skulder					
Checkräkningskredit					
Leverantörsskulder	12 048	-	-	-	12 048
Skatteskulder	547	-	117		664
Konvertibellån	9 509	-	-	-	9 509
Övriga kortfristiga skulder	47 667	162 382 (4)	754	-	210 803
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	14 339	-	236	-	14 575
Summa kortfristiga skulder	84 110	162 382	1 107	-	247 599
Summa skulder	84 157	162 382	1 295	-	247 834
TOTALT EGET KAPITAL OCH SKULDER	215 467	162 382	4 012	7 130	388 991

Noter

1) Vid förvärv av bolag uppstår i koncernen följande övervärden i form av goodwill:
Oy Chemron AB (7 130 tkr)

2) SpectrumOne AB (publ) har förvärvat 28% av Eniro AB (publ) till ett värde av 168 087 tkr.
Tillkommande förvärvskostnader på 7 873 tkr summerar ihop till 175 960 tkr.

3) Eliminering av eget kapital i förvärvat dotterbolag Oy Chemron AB samt apportemission i samband med förvärv.

4) Kortfristig skuld i samband med förvärv av Eniro AB (publ) samt utbetald kontantdel avssende samma förvärv.

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 2020-12-31 och proformaresultaträkningen för perioden 1 januari till 31 december 2020 samt tillhörande noter som återfinns på sidorna 43-45 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 sidorna 41 - 42 i prospektet.

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

- bolagets förvärv av av dotterföretaget OY Semron AB samt intresseföretaget Eniro AB, och

beskrivs på sidorna 41 - 42, på bolagets finansiella ställning per 2020-12-31 som om förvärven ägt rum 2020-12-31, samt för att illustrera effekten av:

- bolagets förvärv av av dotterföretagen The Trigger Company, Ådata Infosystem AB och OY Semron AB samt intresseföretaget Eniro AB, och

beskrivs på sidorna 41 - 42, på bolagets finansiella resultat för perioden 1 januari till 31 december 2020 som om förvärven hade ägt rum den 2020-01-01. 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 2020-12-31, om vilka en revisors rapport har publicerats, och
- för den period som slutade 2020-12-31 har även information om de förvärvade bolagens (Ådata Infosystem AB, The trigger Company, Eniro AB och OY Semron AB) finansiella ställning och finansiella resultat hämtats i enlighet med vad som beskrivs under avsnittet "underlag" i proformainformationen på sida 42 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 1¹ (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 vid en tidigare tidpunkt som har valts i illustrativt syfte. Därmed kan vi inte bestyrka att det faktiska utfallet för händelsena eller transaktionerna per 2020-01-01 respektive 2020-12-31 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.

¹ ISQC 1 Kvalitetskontroll för revisionsföretag som utför revisioner och översiktlig granskning av finansiella rapporter samt andra bestyrkandeuppdrag och närliggande tjänster.



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. 41 -42 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Stockholm den 26 mars 2021

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. Vid utgången av 2020 uppgick antalet aktier till 227 763 071. Per datumet för detta Prospekt uppgår antalet aktier i Bolaget till 271 088 969 och Bolagets aktiekapital uppgår till 27 108 896,90 SEK. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK. Bolaget har endast ett aktieslag och varje aktie har därmed lika röstvärde.

STÖRRE AKTIEÄGARE

Av tabellen nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare med innehav överstigande 5 procent av samtliga aktier och röster i SpectrumOne per dagen för Prospektet. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild aktieägare.

Namn	Andel av röster (%)	Andel av kapital (%)
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension ¹	11,66	11,66
Vildmarksstugor i Norrland AB ²	10,69	10,69
Övriga (cirka 9 800 st)	77,65	77,65
Totalt	100,00	100,00

1. Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension avser en grupppost för innehav.

2. Vildmarksstugor i Norrland AB ägs till 100 procent av Örjan Berglund.

De yttersta aktieägarna anges i tabellen i den utsträckning som Bolaget känner till faktiska bakomliggande förhållanden av innehav genom depåförvaltare, försäkringslösningars eller dylika indirekta innehav som anges i Euroclears register.

BOLAGSORDNING

Det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen över Bolaget.

AKTIEÄGARAVTAL

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

TECKNINGSOPTIONER OCH KONVERTIBLA SKULDEBREV

Bolaget beslutade den 19 maj 2020 om emission av ett konvertibelt skuldebrev riktat till Jörns Bullmarknad AB. Antalet konvertibler uppgick till 10 000 000 till ett nominellt belopp om 1 SEK vardera som betalades in genom ett lån om 10 000 000 SEK. I det fall samtliga konvertibler konverteras till aktier, ökar antalet aktier med 10 000 000 aktier, innebärande en utspädning med cirka fyra procent på aktiekapitalet per dagen för Prospektet. Konverteringskurs är 1 SEK och konverteringsperioden löper fram till 31 mars 2022, där konvertering kan ske löpande med början från och med den 1 september 2020. Hittills har ingen konvertering till aktier skett.

Bolaget genomförde i juli 2020 en emission av units med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Varje unit bestod av en (1) teckningsoption av serie TO2 och en (1) teckningsoption av serie TO3. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO2 skedde från den 8 november 2020 till och med den 23 november 2020 till en teckningskurs om 2,00 SEK per aktie. Totalt nyttjades 31 091 409 teckningsoptioner, motsvarande en teckningsgrad om cirka 95,3 procent. Aktierna registrerades hos Bolagsverket den 4 december 2020 och är inkluderade i aktiekapitalet som presenteras i balansräkningen för årsredovisningen 2020. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO3 skedde från den 19 februari 2021 till och med den 5 mars 2021 till en teckningskurs om 1,88 SEK per aktie. Totalt nyttjades 31 482 245 teckningsoptioner, motsvarande en teckningsgrad om cirka 96,5 procent. Aktierna registrerade hos Bolagsverket den 17 mars 2021 och är inkluderat i det aktiekapital som presenteras ovan under rubriken "Aktiekapital" per dagen för Prospektet.

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

Aktieöverlåtelseavtal avseende 28 procent av aktierna i Eniro AB

I december 2020 offentliggjorde Bolaget förvärv av sammanlagt 188 862 265 preferensaktier av serie A i Eniro AB, motsvarande cirka 28 procent av aktierna i Eniro AB, genom aktieöverlåtelseavtal med några av Eniro AB:s största aktieägare, Theodor Jeansson (75 000 000 aktier), MGA Placeringar AB (42 121 034 aktier), Hajskäret Invest AB (28 399 897 aktier), Martin Bjäringer (25 000 000 aktier), Thomas Krishan (13 516 525 aktier) och Patrik Enblad (4 824 809 aktier), för en total köpeskillning om 168 087 416 SEK. Köpeskillningen per aktie uppgick till 0,89 SEK. Köpeskillningen reglerades kontant med totalt 60 705 451 SEK och genom utfärdande av skuldebrev till säljarna om totalt 107 381 965 SEK. Skuldebrevens räntefria och ska återbetalas senast den 23 april 2021. SpectrumOne har pantsatt vissa av Eniro-aktierna som säkerhet för fullgörandet av SpectrumOnes förpliktelser enligt skuldebrevens. Den kontanta delen av köpeskillningen finansierades delvis av bryggglån mellan Bolaget och Formue Nord Markedsneutral A/S respektive Trention AB. Bryggglånen uppgår sammanlagt till cirka 55 MSEK. Bryggglånen löper med en årlig ränta om 24 procent och ska återbetalas det datum som infaller tidigast av den 30 april 2021 och tio arbetsdagar efter fullbordandet av Företrädesemissionen. Tillträde till Eniro-aktierna skedde den 11 januari 2021. SpectrumOne har pantsatt vissa av Eniro-aktierna som säkerhet för fullgörandet av SpectrumOnes förpliktelser enligt bryggglånet från Formue Nord Markedsneutral A/S.

Samarbetsavtal med Bisnode

I december 2020 ingick SpectrumOnes dotterbolag Cloud Explorers A/S i Norge ett samarbetsavtal med Bisnode Business Information Group AB. Syftet med samarbetsavtalet är att skapa nya intäktsmöjligheter och kostnadsbesparingar för avtalsparterna genom att använda Bisnodes marknadsdata i kombination med Cloud Explorers analysverktyg PRISM.

Förvärv av The Trigger Company AB

I september 2020 ingick SpectrumOne ett aktieöverlåtelseavtal om att förvärva samtliga aktier i The Trigger Company AB. Köpeskillningen uppgick till 6 500 000 SEK som erlades genom en kvittningsemission av aktier i Bolaget med en teckningskurs om 2,10 SEK per aktie. The Trigger Company AB:s affärsverksamhet är inriktad på tjänster för produktdigitalisering och effektiv digital kommunikation.

Förvärv av Å-Data Infosystems AB

I augusti 2020 ingick SpectrumOne ett aktieöverlåtelseavtal om att förvärva samtliga aktier i dataföretaget Å-data Infosystem AB. Köpeskillningen uppgick till 10 000 000 SEK som erlades genom en kvittningsemission av aktier i Bolaget med en teckningskurs om 2,09 SEK per aktie. Å-Data Infosystems AB är ett IT-lösningföretag som säljer lösningar till små och medelstora kommuner.

Förvärv av aktier i Qbim AB

I april 2020 ingick SpectrumOne ett aktieöverlåtelseavtal om att förvärva samtliga aktier i Qbim AB. Köpeskillningen uppgick till 13 280 000 SEK som erlades dels genom en kontant betalning om 8 000 000 SEK, dels genom en kvittningsemission av aktier i Bolaget om 5 280 000 SEK med en teckningskurs om 1,50 SEK per aktie. Kontantdelen av köpeskillningen regleras i två lika stora delbetalningar. Köpeskillningen avräknas i två delar där 4 000 000 SEK erlades kontant den 30 april 2020 och den andra delbetalningen om 4 000 000 SEK samt 5 280 000 SEK i aktier i SpectrumOne till en teckningskurs om 1,50 SEK (totalt 3 520 000 aktier) senast den 30 april 2021. Vidare utgår en tilläggsköpeskillning på 75 procent av vinststillväxten mellan 31 mars 2020 och 31 mars 2021. Aktierna som emitterades som vederlag är föremål för en lock-up under en period av 12 månader. De 3 520 000 aktierna i SpectrumOne emitterades i september 2020.

Förvärv av aktier i OY Cemron AB

Bolaget förvärvade den 1 mars 2021 samtliga aktier i det finska mjukvarubolaget OY Cemron AB för en total köpeskillning om 11 000 000 SEK som reglerades genom att kvitta en säljarrevers på samma belopp mot aktier till en teckningskurs om 2,48 SEK per aktie. Teckningskursen beräknades baserat på det volymviktade genomsnittspriset för de senaste 10 dagarnas handel med SpectrumOnes aktie på Nasdaq First North Growth Market. 20 procent av aktierna som emitterades som vederlag är föremål för en lock-up under en period av 12 månader och ytterligare 20 procent av aktierna i 24 månader. De 4 435 483 aktierna i SpectrumOne emitterades i mars 2021.

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 (12) 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.

INTRESSEKONFLIKTER

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Styrelsens ordförande, Fredric Forsman, arbetar för Koncernen på konsultbasis genom helägt bolag. Forsman är också innehavare av 3 011 453 aktier (privat och via bolag) i Bolaget. För verksamhetsåret 2019 och 2020 uppgick transaktionerna mellan Koncernen och Forsman till 1 440 000 SEK per år (motsvarande cirka 6 procent av Koncernens omsättning för år 2020). Per den 28 februari 2021 har Forsmans bolag debiterat 240 000 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 verksamhetsåret 2019 uppgick transaktionerna mellan Koncernen och Ranson till totalt cirka 1 008 000 SEK (motsvarande cirka 14 procent av Koncernens omsättning för år 2019). Sedan år 2020 är Stephen Karl Ranson endast anställd i ett norskt dotterbolag till SpectrumOne.

Michael Irgens innehar 1 339 400 aktier (via bolag) i Bolaget. Från och med 1 oktober 2017 har Irgens tillhandahållit CPO-tjänster till Koncernen på konsultbasis. Under kalenderåret 2019 och 2020 uppgick transaktionerna mellan Koncernen och Irgens till cirka 1 615 000 respektive 1 320 000 SEK (motsvarande cirka 6 procent av Koncernens omsättning för år 2020). Per den 28 februari 2021 har Irgens bolag debiterat 270 000 SEK för konsulttjänster.

Styrelseledamoten Anders Hugosson arbetar för SpectrumOne genom ett helägt konsultbolag sedan februari 2021 avseende strategisk rådgivning rörande förvärvet av aktier i Eniro AB.

Bolaget ingick 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 ett av honom nybildat norskt bolag. Detta avtal ingicks med TargetEveryone A/S som numera är sålt till tredje part. Vidare har Björn Forslund under 2019 tillhandahållit tjänster till Bolaget för 60 000 SEK (motsvarande cirka 1 procent av Koncernens omsättning för år 2019).

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

SpectrumOnes registreringsbevis och bolagsordning kan under hela Prospektets giltighetstid granskas i elektronisk form på SpectrumOnes webbplats www.spectrumone.com. Kopior av handlingarna finns även tillgängliga på SpectrumOnes huvudkontor, Kungsgatan 60, 111 56 Stockholm, Sverige, under Prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid). Notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

SPECTRUMONE AB (publ)

Kungsgatan 60

111 56 Stockholm, Sverige

www.SpectrumOne.com

LEGAL RÅDGIVARE

Hannes Snellman Advokatbyrå AB

Kungsträdgårdsgatan 20

111 47 Stockholm, Sverige

EMISSIONSINSTITUT

Aktieinvest FK AB

Berzelii park 9

111 47 Stockholm, Sverige

08 506 517 00

