

# Inbjudan till teckning av aktier i Netmore Group AB (publ) företrädesemission

Oktober 2019

An aerial view of a city skyline at sunset, with a crowd silhouette in the foreground. The sky is filled with orange and yellow clouds, and the city buildings are illuminated by the low sun. The crowd silhouette is in the bottom foreground, and the word 'netmore' is written in white lowercase letters on a black background in the bottom right corner.

**netmore**

DISCLAIMER: G&W Fondkommission är finansiell rådgivare åt Netmore Group AB (publ) i samband med förestående emission. Då samtliga uppgifter härrör från Netmore friskriver sig G&W från allt ansvar i detta dokument. Detta även avseende andra än direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i dokumentet.

## Definitioner

**"Netmore"** eller **"Bolaget"** avser i detta Prospekt Netmore Group AB (publ), org nr. 556830-1351

**"Prospektet"** avser föreliggande EU-tillväxtprospekt.

**"Erbjudandet"** eller **"Emissionen"** avser erbjudandet om teckning av totalt 62 602 368 aktier i enlighet med villkoren i detta Prospekt.

**"Emissionslikviden"** avser det belopp som Bolaget tillförs vid full teckning av Erbjudandet, det vill säga 37,5 MSEK.

**"G&W"** eller **"Rådgivare"** avser G&W Fondkommission, en del av G&W Kapitalförvaltning AB, org nr 556549-4613.

**"Delphi"** avser Advokatfirman Delphi KB, org nr 969649-9988

**"Euroclear"** avser Euroclear Sweden AB, org nr 556112-8074.

**"Aktieinvest"** eller **"Emissionsinstitutet"** avser Aktieinvest Fondkommission AB, org nr 556072-2596.

**"First North"** avser Nasdaq First North Growth Market, en alternativ marknadsplats för handel med aktier och värdepapper.

Detta EU-tillväxtprospekt (Prospektet) har upprättats av styrelsen för Netmore med anledning av förestående nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 samt i enlighet med de kompletterande bestämmelserna i kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/979.

Utöver vad som framgår nedan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning, har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Viss finansiell information och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner med angiven totalsumma. Alla finansiella belopp är uttryckta i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges.

G&W Fondkommission är finansiell rådgivare till Bolaget i anledning av Erbjudandet och har gett råd till Bolaget vid upprättandet av detta Prospekt. Advokatfirman Delphi KB är legal rådgivare till Bolaget och har gett råd till Bolaget vid upprättandet av detta Prospekt. Eftersom all information i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig G&W Fondkommission och Advokatfirman Delphi KB från allt ansvar i förhållande till investerare i Bolaget samt i förhållande till alla övriga direkta och/eller indirekta konsekvenser av ett investeringsbeslut och/eller andra beslut baserade, helt eller delvis, på information i detta Prospekt. Tvist som uppkommer med anledning av innehållet i detta Prospekt och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på detta Prospekt inklusive till Prospektet hörande handlingar.

### Information till investerare

Erbjudande att förvärva aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i detta Prospekt riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande i Emissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings eller andra åtgärder än enligt svensk rätt eller strida mot regler i sådant land. Inga betalda tecknade aktier, teckningsrätter eller andra värdepapper utgivna av Netmore har registrerats eller kommer att registreras enligt Aktied States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning-

en i någon delstat i USA eller någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda tecknade aktier, teckningsrätter eller andra värdepapper utgivna av Netmore överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

### Marknadsinformation och framtidsinriktad information

Detta Prospekt innehåller viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Såvitt Bolaget känner till har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Bolaget har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den tredjepartsinformation som presenteras i Prospektet inte kan garanteras. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Information i detta Prospekt som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i detta Prospekt avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått.

### Viktig information om First North

Bolagets aktie handlas på First North, som är en handelsplattform under Finansinspektionens tillsyn. Aktier som är noterade på First North omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade handelsplatser. First North har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på First North vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

# Innehåll

Sammanfattning .....	4
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet.....	8
Motiv för Erbjudandet.....	9
Strategi, resultat och företagsklimat.....	10
Riskfaktorer .....	14
Villkor för värdepappren .....	16
Närmare uppgifter om Erbjudandet .....	17
Företagsstyrning.....	20
Finansiell information och nyckeltal.....	22
Information om aktieägare och värdepappersinnehavare .....	31
Tillgängliga dokument .....	34

## Handlingar införlivade genom hänvisning

Nedanstående handlingar införlivas genom hänvisning och utgör en del av Prospektet. De delar som inte införlivas är inte relevanta eller motsvaras av information som återges i Prospektet. Handlingar införlivade genom hänvisning finns under hela Prospektets giltighetstid att tillgå i elektronisk form på Bolagets webbplats [www.netmoregroup.com](http://www.netmoregroup.com).

- Årsredovisning 2017: Sidan 19 (resultaträkning), sidorna 20-21 (balansräkning), sidan 23 (kassaflödesanalys), sidorna 28-34 (noter) samt revisionsberättelsen.
- Årsredovisning 2018: Sidan 26 (resultaträkning), sidorna 27-28 (balansräkning), sidan 30 (kassaflödesanalys), sidorna 35-44 (noter) samt revisionsberättelsen.

- Delårsrapport 2019: Sidan 8 (resultaträkning), sidan 9 (balansräkning) samt sidan 9 (kassaflödesanalys).

- Bolagets bolagsordning: Hänvisning görs till dokumentet i sin helhet.

Netmores årsredovisningar för 2017 och 2018 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelserna är fogade till årsredovisningarna. Utöver årsredovisningarna och proformaredovisning har ingen information i Prospektet varit föremål för granskning av revisor.

# Sammanfattning

## Avsnitt 1 – Inledning

<b>1.1</b>	<b>Värdepapperens namn och ISIN</b>	Netmore Group med kortnamn NETM B ISIN-koder: Aktien: SE0009921976
<b>1.2</b>	<b>Namn och kontaktuppgifter för emittenten</b>	Netmore Group AB (publ) Hälsingegatan 49, 113 31 Stockholm Tel: +46 73 172 10 00 Organisationsnummer: 556830-1351 LEI-kod: 5493009DQ58IEGLZY018
<b>1.3</b>	<b>Namn och kontaktuppgifter för den behöriga myndighet som godkänt Prospektet</b>	Finansinspektionen Box 7821 103 97 Stockholm E-post: finansinspektionen@fi.se Tel: +46 8 408 980 00 Hemsida: www.fi.se
<b>1.4</b>	<b>Datum för godkännande</b>	11 oktober 2019
<b>1.5</b>	<b>Meddelanden</b>	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till informationen i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

## Avsnitt 2 – Nyckelinformation om emittenten

<b>2.1</b>	<b>a) Rättslig form</b>	Netmore är ett svenskt publikt aktiebolag, grundat i Sverige under svensk lag och drivet i enlighet med svensk lag. Bolagsformen regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551).																																																												
	<b>b) Huvudverksamheter</b>	Netmore Group AB är en IoT-operatör som utvecklar heltäckande lösningar för städer, industrier, fastigheter och bostäder. Tillsammans med partners bygger Netmore säkra och hållbara ekosystem för Internet of Things, lokalt, nationellt och globalt.																																																												
	<b>c) Kontrollerande aktieägare</b>	<table><thead><tr><th>AKTIEÄGARE</th><th>AK A</th><th>AK B</th><th>TOTALT INNEHAV</th><th>INNEHAV %</th><th>RÖSTETAL %</th></tr></thead><tbody><tr><td>Kapitopia AB</td><td>725 000</td><td>6 500 000</td><td>7 225 000</td><td>20,9</td><td>17,0</td></tr><tr><td>Advanced Research Sweden AB</td><td>1 362 000</td><td>4 430 000</td><td>5 792 000</td><td>16,7</td><td>22,3</td></tr><tr><td>LMK Forward AB</td><td>0</td><td>4 690 583</td><td>4 690 583</td><td>13,6</td><td>5,8</td></tr><tr><td>Blinkfyrar Holding AB</td><td>473 179</td><td>2 191 696</td><td>2 664 875</td><td>7,7</td><td>8,6</td></tr><tr><td>LMK Ventures AB</td><td>0</td><td>2 660 515</td><td>2 660 515</td><td>7,7</td><td>3,3</td></tr><tr><td>Miranet AB</td><td>859 000</td><td>782 229</td><td>1 641 229</td><td>4,7</td><td>11,6</td></tr><tr><td>Iteecoach AB</td><td>368 000</td><td>488 000</td><td>856 000</td><td>2,5</td><td>5,2</td></tr><tr><td>John Jobér</td><td>503 000</td><td>84 894</td><td>587 894</td><td>1,7</td><td>6,3</td></tr><tr><td><b>Totalt</b></td><td><b>4 290 179</b></td><td><b>21 827 917</b></td><td><b>26 118 096</b></td><td><b>76</b></td><td><b>80</b></td></tr></tbody></table> <p>* per den 30 augusti 2019</p>	AKTIEÄGARE	AK A	AK B	TOTALT INNEHAV	INNEHAV %	RÖSTETAL %	Kapitopia AB	725 000	6 500 000	7 225 000	20,9	17,0	Advanced Research Sweden AB	1 362 000	4 430 000	5 792 000	16,7	22,3	LMK Forward AB	0	4 690 583	4 690 583	13,6	5,8	Blinkfyrar Holding AB	473 179	2 191 696	2 664 875	7,7	8,6	LMK Ventures AB	0	2 660 515	2 660 515	7,7	3,3	Miranet AB	859 000	782 229	1 641 229	4,7	11,6	Iteecoach AB	368 000	488 000	856 000	2,5	5,2	John Jobér	503 000	84 894	587 894	1,7	6,3	<b>Totalt</b>	<b>4 290 179</b>	<b>21 827 917</b>	<b>26 118 096</b>	<b>76</b>	<b>80</b>
AKTIEÄGARE	AK A	AK B	TOTALT INNEHAV	INNEHAV %	RÖSTETAL %																																																									
Kapitopia AB	725 000	6 500 000	7 225 000	20,9	17,0																																																									
Advanced Research Sweden AB	1 362 000	4 430 000	5 792 000	16,7	22,3																																																									
LMK Forward AB	0	4 690 583	4 690 583	13,6	5,8																																																									
Blinkfyrar Holding AB	473 179	2 191 696	2 664 875	7,7	8,6																																																									
LMK Ventures AB	0	2 660 515	2 660 515	7,7	3,3																																																									
Miranet AB	859 000	782 229	1 641 229	4,7	11,6																																																									
Iteecoach AB	368 000	488 000	856 000	2,5	5,2																																																									
John Jobér	503 000	84 894	587 894	1,7	6,3																																																									
<b>Totalt</b>	<b>4 290 179</b>	<b>21 827 917</b>	<b>26 118 096</b>	<b>76</b>	<b>80</b>																																																									
	<b>d) Namn på den verkställande direktören</b>	Erik Hallberg, tf VD sedan 6 maj 2019.																																																												

2.2	a) Intäkter, lönsamhet, tillgångar, kapitalstruktur och kassaflöden	INTÄKTER OCH LÖNSAMHET				
		2018	2017	H1 2019	H1 2018	
		Rörelseintäkter (TSEK)	4 352	8 712	9 969	2 008
		Rörelseresultat (TSEK)	-31 020	-22 688	-9 576	-13 120
Periodens resultat (TSEK)	-30 082	-22 539	-10 222	-12 757		

TILLGÅNGAR OCH KAPITALSTRUKTUR	2018-12-31	2017-12-31	2019-06-30	2018-06-30
Tillgångar (TSEK)	28 909	47 412	42 276	38 390
Eget kapital (TSEK)	5 291	26 571	2 374	12 520
Skulder och avsättningar (TSEK)	23 618	20 841	39 902	25 870

KASSAFLÖDEN	2018	2017	H1 2019	H1 2018
Kassaflöde från den löpande verksamheten (TSEK)	-14 514	-21 647	-3 168	-5 567
Kassaflöde från investeringsverksamheten (TSEK)	-437	-928	-2 305	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten (TSEK)	9 371	27 875	5600	0

b) Nyckeltal	NYCKELTAL				
	2018	2017	2019 H1	2018 H1	
	Rörelsemarginal	-713 %	-260 %	-96 %	-653 %
	Soliditet	20 %	57 %	6 %	36 %
Antal anställda vid periodens utgång	10	9	20	10	

**c) Proformaredovisning**

Netmore Group AB (publ) förvärvade per den 25 januari bolagen Blink Services AB, Omnipoint AB och Grundbul-ten 27128 AB genom emission av aktier (s k apportemission), vilka bedöms ha en väsentlig påverkan på Netmore Group ABs resultat och finansiella ställning. Från den 25 januari konsolideras förvärven i bolagets räkenskaper.

Ändamålet med nedanstående konsoliderade proformainformation är att redovisa den hypotetiska effekten som förvärven hade haft på Netmore Groups konsoliderade resultaträkning för 2018 om transaktionen hade skett den 1 januari 2018 samt den konsoliderade resultaträkningen för perioden 1 januari - 30 juni 2019 om transaktionen hade skett den 1 januari 2019.

Belopp i TSEK	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Proforma
	Netmore Group AB, koncernen, 1 jan - 30 jun 2019	Blink 1 jan-24 jan 2019	Omnipoint 1 jan-24 jan 2019	Grundbul-ten 1 jan-24 jan 2019	Proforma-justeringar	
<b>Resultaträkning 1 jan - 30 juni 2019</b>	<b>K3</b>	<b>K3</b>	<b>K2</b>	<b>K2</b>		<b>K3</b>
Rörelseintäkter	9 970	272	247	0	0	10 489
Rörelseresultat	-9 577	-431	-1 300	0	-30	-11 335
Periodens resultat	-10 224	-431	-1 300	0	-30	-11 982

Belopp i TSEK	Reviderat	Reviderat	Reviderat	Reviderat	Ej reviderat	Ej reviderat	Proforma
	Netmore Group AB, koncernen, 1 januari - 31 december 2018	Blink 1 jan-31 december 2018	Omnipoint 1 maj-31 dec. 2018	Omnipoint 1 januari-30 april 2018	Grundbul-ten 1 jan-31 december 2018	Proforma-justeringar	
<b>Resultaträkning ÅR 2018</b>	<b>K3</b>	<b>K3</b>	<b>K2</b>	<b>K2</b>	<b>K2</b>		<b>K3</b>
Rörelseintäkter	4 352	5 165	142	599	0	2 433	9 906
Rörelseresultat	-31 020	-7 495	-1 195	-478	0	2 068	-40 905
Periodens resultat	-30 082	-9 168	-1 195	-478	0	2 068	-41 640

**d) Anmärkning i revisionsberättelsen**

För räkenskapsår 2017 och 2018 vill revisor fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen av vilken framgår att bolaget redovisar en förlust med ett negativt kassaflöde från verksamheten. Vidare framgår att bolaget och koncernen förväntar sig att trenden med negativa kassaflöden kommer att fortsätta. Dessa förhållanden tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagets förmåga att fortsätta verksamheten.

<b>2.3</b>	<b>Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten</b>	<p><b>Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov</b>            Bolaget har de senaste åren drivits med förlust och saknar fortfarande tillräckliga kostnadstäckande intäkter. Det finns risk att det tar längre tid än förväntat innan Bolaget når de intäktsnivåer, den intjäningsförmåga och de kassaflöden som Bolaget har som mål. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde negativt. Det finns risk att Netmore även i framtiden kan komma att tvingas söka nytt externt kapital. Framtida kapitalanskaffningsåtgärder kan resultera i utspädning av ägandet i Bolaget för de aktieägare som väljer att inte delta i eventuella kommande nyemissioner. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid rätt tidpunkt kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter. Netmore bedömer risken som hög.</p> <p><b>Produktansvar, garantianspråk och tredjepartsrisker</b>            Netmores produkter är föremål för såväl produktansvar som garantiåtaganden. För det fall en produkt visar sig vara felaktig kan Netmore behöva återkalla produkten. Det finns en risk att Bolagets kunder eller tredje part lider ekonomisk förlust till följd av bristande funktion hos Netmores produkter, mjukvara eller den därmed sammanhängande utrustningen. Det finns därutöver en risk för att produktansvarsanspråk samt andra produktrelaterade kostnader inte till fullo täcks av Bolagets försäkringskydd. Produktansvar, garantianspråk och därtill relaterade händelser och kostnader kan följaktligen påverka Netmores verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Netmore bedömer risken som medium.</p>
------------	--	--

### Avsnitt 3 – Nyckelinformation om värdepapperen

<b>3.1</b>	a) Aktieslag	Netmore Group AB har två aktieslag, serie A och serie B. Samtliga utestående aktier är fullt betalda.
	b) Valuta, nominellt värde och antal emitterade värdepapper	Antalet aktier före Emissionen uppgår till 36 518 055, varav 5 132 000 är A-aktier och 31 386 055 är B-aktier. Aktierna har ett kvotvärde på 0,10 SEK.  Antalet aktier som emitteras uppgår till 62 602 368, varav 8 797 704 A-aktier och 53 804 664 B-aktier, oaktat eventuell övertilldelning.
	c) Rättigheter förenade med värdepapperen	Aktierna i Netmore är utgivna i enlighet med och kan ändras med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Varje aktie av typ B har en (1) röst vid bolagsstämma och varje aktie av typ A har tio (10) röster vid bolagsstämma. Samtliga aktier har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster. Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier aktieägaren innehar. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma. Inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta B-aktier i Netmore föreligger. Bolaget har hembudsklausul för bolagets A-aktier innebärandes skyldighet för Bolagets majoritetsägare att hembjuda A-aktier vid en eventuell försäljning.
	d) Värdepapperens relativa senioritet i emittentens kapitalstruktur	I händelse av eventuell likvidation, inlösen eller konvertering har samtliga aktier samma prioritet.
	e) Utdelning och utdelningspolicy	Bolaget har hittills inte gett någon utdelning och har inte heller någon utdelningspolicy. Bolaget planerar inte heller att lämna någon utdelning de närmast följande åren, med förklaring i att Bolaget avser avsätta genererade vinstmedel till verksamheten och utveckling därav. Beslut av vinstutdelning fattas av bolagsstämman och rätt till utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen är införd och registrerad i, den av Euroclear förda, aktieboken.
<b>3.2</b>	Plats för handel	Bolagets B-aktier är noterade under kortnamn NETM B på Nasdaq First North Growth Market, som inte är en reglerad marknad. Teckningsrätter och BTA är planerade att handlas här. Aktier av serie A är inte noterade på någon handelsplats.
<b>3.3</b>	Garanti	Värdepapperen omfattas inte av någon garanti.
<b>3.4</b>	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<p><b>Handel i Netmores aktie</b>            Netmores aktie handlas på Nasdaq First North Growth Market sedan den 14 juli 2017 och har under perioder uppvisat en begränsad likviditet. Om en aktiv och likvid handel inte finns kan det få en negativ effekt på aktiernas marknadpris och innebära svårigheter att sälja större poster inom en kortare tidsperiod utan att medföra en betydande negativ påverkan på aktiekursen. En låg likviditet i Bolagets aktie bidrar vidare både till en högre volatilitet i aktiekursen men också i en högre differens mellan aktiens köp- respektive säljkurs.</p> <p>Netmore bedömer risken som hög.</p>

## Avsnitt 4 – Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

<b>4.1</b> Villkor och tidplan för att investera i värdepapperet	<p><b>Allmänna villkor</b> <i>Företrädesrätt</i> De som på avstämningsdagen för företrädesemissionen är införda och registrerade i, den av Euroclear förda, aktieboken äger företrädesrätt att teckna Units i förhållande till de aktier som innehas på avstämningsdagen.</p> <p>En (1) befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 10 oktober 2019, berättigar till tolv (12) teckningsrätter. Det krävs sju (7) teckningsrätter för teckning av en (1) ny aktie.</p> <p><i>Teckningskurs</i> Teckningskursen är 0,60 SEK per aktie.</p> <p><b>Förväntad tidsplan för Erbjudande</b> <i>Avstämningsdag och teckningstid</i> Avstämningsdag är 10 oktober 2019. Sista dag för handel med teckningsrätt är 25 oktober 2019. Teckningstiden för aktier är 14 oktober 2019 till och med 29 oktober 2019.</p> <p>Om styrelsen beslutar att förlänga teckningstiden för Erbjudandet kommer detta att meddelas genom pressmeddelande senast den 29 oktober 2019.</p> <p><i>Handel med teckningsrätter och BTA</i> Handel med teckningsrätter kommer att ske på First North under perioden från och med 14 oktober 2019 till 25 oktober 2019. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste säljas senast den 25 oktober 2019 eller användas för teckning av aktier senast den 29 oktober 2019 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.</p> <p>Handel i BTA kommer att ske på First North från den 14 oktober 2019 till och med att Emissionen registrerats hos Bolagsverket.</p> <p><b>Storlek på utspädning</b> Antalet aktier kommer, vid fulltecknat Erbjudande, öka från 36 518 055 till 99 120 423, vilket innebär en utspädning om 62 602 368 aktier eller 63,2 procent av kapital och röster i Bolaget. Vid full övertilldelning om ytterligare 2 500 000 aktier förväntas utspädningen istället uppgå till 64,1 procent.</p> <p><b>Kostnader för Erbjudandet</b> <i>Uppskattning av totala kostnader för Erbjudandet</i> Emissionskostnaderna förväntas uppgå till cirka 6,4 MSEK, huvudsakligen bestående av emissionsgarantier och ersättningar till finansiell rådgivare i anslutning till Erbjudandet. För det fall att övertilldelningen utnyttjas fullt ut tillkommer ytterligare sammanlagt cirka 0,1 MSEK i emissionskostnader, vilket för det maximala emissionsbeloppet om 39 MSEK skulle innebära totala kostnader om cirka 6,5 MSEK.</p> <p><i>Kostnader som åläggs investerare</i> Inga kostnader föreligger för investerare som deltar i Erbjudandet.</p>												
<b>4.2</b> Motiv för EU-tillväxtprospektet	<p>Netmore Group AB levererar kompletta IoT-lösningar till hem, företag, industrier och organisationer med egen-skaper som, enligt Bolaget, möjliggör den fulla potentialen av IoT-användning redan vid enklare introduktion av IoT. Genom tre strategiska förvärv: Blink Services AB, Omnipoint AB och ett renodlat försäljningsbolag, New Deal, har Netmore Group AB positionerat sig som en IoT-leverantör som levererar kompletta lösningar. Lösningarna ger företag och organisationer möjlighet att använda IoT för att bli effektivare.</p> <p>Användningen av IoT väntas möjliggöra ökad effektivisering för många företag, organisationer och även samhällen. Idag måste företag och fastighetsägare integrera flera olika IoT-system till existerande IT-miljöer som ofta är komplexa och resurskrävande. Därför står företag och organisationer inför utmaningar att kunna kombinera olika sensorer och teknologier. Netmores roll i denna värdekedja är att tillhandahålla ett erbjudande som knyter ihop ovan nämnda lösningar till en process.</p> <p>Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet utifrån den strategiska affärsplanen, vilket inkluderar att möta marknadens efterfråga och skala upp volymförsäljningen av Netmore huvudprodukt Netmore Smart IoT, inte är tillräckligt för att täcka det erforderliga kapitalbehovet under de kommande tolv månaderna. Mot bakgrund av ovanstående har en extra bolagsstämma beslutat om att genomföra en företrädesemission om cirka 37,5 MSEK. Bolaget har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt cirka 30,9 MSEK, motsvarande cirka 82 procent av Erbjudandet, dock har Bolaget vare sig begärt eller erhållit bankmässiga säkerheter för åtagandena. Skulle den förväntade Emissionslikviden – trots föreliggande tecknings- och garantiåtaganden – inte inflyta som planerat och skulle Netmore inte lyckas generera mer intäkter eller genomföra kostnadsneddragningar, kan Bolaget tvingas behöva söka ytterligare extern finansiering och senarelägga eller avbryta kommersialiseringen och marknadsetableringen enligt de planer som beslutats. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas.</p> <p>Bolaget kommer vid full teckning maximalt erhålla en nettolikvid om 31,1 MSEK genom Erbjudandet, efter emissionskostnader om cirka 6,4 MSEK, varav 2,4 MSEK i garantiersättning, men före eventuell övertilldelning. Nettolikviden kommer i prioritetsordning att användas som följer:</p> <table border="1" data-bbox="470 1702 1069 1915"><tr><td>Kvittning av bryggelån</td><td>5,6 MSEK</td></tr><tr><td colspan="2">Resterande 25,5 MSEK att fördelas enligt:</td></tr><tr><td>Försäljning och marknadsföring</td><td>49 %</td></tr><tr><td>Drift och Underhåll</td><td>29 %</td></tr><tr><td>Kundinvesteringar</td><td>9 %</td></tr><tr><td>Övrigt rörelsekapital</td><td>13 %</td></tr></table> <p>Ett kapitaltillskott om cirka 31,1 MSEK tillsammans med de försäljningsintäkter som bolaget beräknas generera säkrar drift de kommande tolv månaderna. Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att emittera ytterligare aktier upp till 1,5 MSEK genom en riktad emission, så kallad övertilldelning. En eventuell övertilldelning i Erbjudandet möjliggör ytterligare buffert för utökade satsningar inom försäljning och marknadsföring.</p>	Kvittning av bryggelån	5,6 MSEK	Resterande 25,5 MSEK att fördelas enligt:		Försäljning och marknadsföring	49 %	Drift och Underhåll	29 %	Kundinvesteringar	9 %	Övrigt rörelsekapital	13 %
Kvittning av bryggelån	5,6 MSEK												
Resterande 25,5 MSEK att fördelas enligt:													
Försäljning och marknadsföring	49 %												
Drift och Underhåll	29 %												
Kundinvesteringar	9 %												
Övrigt rörelsekapital	13 %												

# Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

## Ansvariga personer

Styrelsen i Netmore är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och att ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd utelämnats. Nedan presenteras Netmores styrelsesammansättning.

Namn	Befattning
Rolf Norberg	Styrelseordförande
Thomas Eriksson	Styrelseledamot
Erik Hallberg	Styrelseledamot
Matts Lilja	Styrelseledamot
Arnfinn Röste	Styrelseledamot
Andreas Stenhager	Styrelseledamot
Sara Selldahl	Styrelsesuppleant

## Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordningen (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. 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 viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje man. Denne information har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget 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.

## Källförteckning

Unlocking opportunities in the Internet of Things, Bain & Company, 2018

IoT Analytics Rapport, 2018

Hans Dahlberg et al. (2018). CONNECTED THINGS. <https://www.teliacompany.com/globalassets/telia-company/documents/about-telia-company/connected-things---2017-edition.pdf>.

OECD. (2018). IoT uppskattningar och applikationer. [https://www.ospi.es/export/sites/ospi/documents/documentos/Innovacion-en-el-sector-Publico/IoT\\_Measurement\\_and\\_Applications.pdf](https://www.ospi.es/export/sites/ospi/documents/documentos/Innovacion-en-el-sector-Publico/IoT_Measurement_and_Applications.pdf)

Hans Dahlberg et al. (2018). CONNECTED THINGS. Tillgänglig: <https://www.teliacompany.com/globalassets/telia-company/documents/about-telia-company/connected-things---2017-edition.pdf>.

[www.ekonomifakta.se](http://www.ekonomifakta.se)

Industrifakta. (2019). Smarta Fastigheter. <https://www.se.com/se/sv/work/campaign/innovation/buildings/iot-report.jsp?asds%C2%A0%C2%A0>

Marcus Frånberg. (2018). Hårdare krav på energisnåla hus vid årsskiftet. <https://sverigesradio.se/sida/artikel.aspx?programid=78&artikel=7114492>

<https://www.ne.se/uppslagsverk/encyklopedi/l%C3%A5ng/smart-hem>

James Manyika et al. (2016), McKinsey - Unlocking\_the\_potential\_of\_the\_Internet\_of\_Things\_Executive\_summary, sidan 8

Urban World: Mapping the economic power of cities, McKinsey Global Institute, 2011



# Motiv för Erbjudandet

**Netmore Group AB** levererar kompletta IoT-lösningar till hem, företag, industrier och organisationer med egenskaper som, enligt Bolaget, möjliggör den fulla potentialen av IoT-användning redan vid enklare introduktion av IoT. Genom tre strategiska förvärv: Blink Services AB, Omnipoint AB och ett renodlat försäljningsbolag, New Deal, har Netmore Group AB positionerat sig som en IoT-leverantör som levererar kompletta lösningar. Lösningarna ger företag och organisationer möjlighet att använda IoT för att bli effektivare.

**Användningen av IoT** väntas möjliggöra ökad effektivisering för många företag, organisationer och även samhällen. Idag måste företag och fastighetsägare integrera flera olika IoT-system till existerande IT-miljöer som ofta är komplexa och resurskrävande. Därför står företag och organisationer inför utmaningar att kunna kombinera olika sensorer och teknologier. Netmores roll i denna värdekedja är att tillhandahålla ett erbjudande som knyter ihop ovan nämnda lösningar till en process.

**Det är Bolagets** bedömning att det befintliga rörelsekapitalet utifrån den strategiska affärsplanen, vilket inkluderar att möta marknadens efterfrågan och skala upp volymförsäljningen av Netmore huvudprodukt Netmore Smart IoT, inte är tillräckligt för att täcka det erforderliga kapitalbehovet under de kommande tolv månaderna. Mot bakgrund av ovanstående har en extra bolagsstämma beslutat om att genomföra en företrädesemission om cirka 37,5 MSEK. Bolaget har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt cirka 30,9 MSEK, motsvarande cirka 82 procent av Erbjudandet, dock har Bolaget vare sig begärt eller erhållit bankmässiga säkerheter för åtagandena. Skulle den förväntade Emissionslikviden – trots föreliggande tecknings- och garantiåtaganden – inte inflyta som planerat och skulle Netmore inte lyckas generera mer intäkter eller genomföra kostnadsneddragningar, kan Bolaget tvingas behöva söka ytterligare extern finansiering och senarelägga eller avbryta kommersialiseringen och marknadsetableringen enligt de planer som beslutats. Detta kan i förlängningen innebära att Bolagets verksamhet kan behöva begränsas.

Bolaget kommer vid full teckning maximalt erhålla en nettolikvid om 31,1 MSEK genom Erbjudandet, efter emissionskostnader om cirka 6,4 MSEK, varav 2,4 MSEK i garantiersättning, men före eventuell övertilldelning. Nettolikviden kommer i prioritetsordning att användas som följer:

Kvittning av bryggglån	5,6 MSEK
Resterande 25,5 MSEK att fördelas enligt:	
Försäljning och marknadsföring	49 %
Drift och Underhåll	29 %
Kundinvesteringar	9 %
Övrigt rörelsekapital	13 %

Ett kapitaltillskott om cirka 31,1 MSEK tillsammans med de försäljningsintäkter som bolaget beräknas generera säkrar drift de kommande tolv månaderna. Vid stort intresse har styrelsen möjlighet att emittera ytterligare aktier upp till 1,5 MSEK genom en riktad emission, så kallad övertilldelning. En eventuell övertilldelning i Erbjudandet möjliggör ytterligare buffert för utökade satsningar inom försäljning och marknadsföring.

## Intressen och intressekonflikter väsentliga för Erbjudandet

Ett antal av Netmores aktieägare har uttryckt sin avsikt att teckna sin pro-rata andel av Emissionen. Ingen ersättning utgår till dessa aktieägare för sådant fall de tecknar aktier i Emissionen. Ett antal aktieägare har även lämnat bryggglån, om sammanlagt 5,6 MSEK, till Bolaget vilka ska kvittas mot aktier i Emissionen. Bolagets leverantör Eiisy International AB är enligt avtal berättigad till 600 000 SEK ur Emissionslikviden. Emissionen är partiellt garanterad till cirka 82 procent. För fördelning mellan garanterna, se sidan 19.

Utöver ovanstående parter intresse av att Emissionen ska genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Emissionen. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med det ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Emissionen.

## Rådgivarens intressen

G&W är finansiell rådgivare och Delphi är legal rådgivare till Bolaget i anledning av Erbjudandet och vid upprättandet av detta Prospekt. Advokatfirman Delphi erhåller ersättning för utförda tjänster. G&W erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Per den 4 oktober 2019 äger G&W Kapitalförvaltning AB 170 000 B-aktier i Bolaget.

# Strategi, resultat och företagsklimat

Netmore Group erbjuder nya Smarta IoT-lösningar för byggnader, städer, bostäder och samhällen. Genom de nyligen tre genomförda förvärven av företagen Omnipoint, Blink Services och ett renodlat försäljning- och marknadsföringsföretag, New Deal, har Bolaget skapat ett IoT-erbjudande för det smarta hemmet, den smarta byggnaden, den smarta staden och det smarta samhället.

## Företagets verksamhet

### Huvudsakliga marknader

#### Introduktion

Internet of Things (IoT) är ett samlingsbegrepp för den utveckling som innebär att maskiner, fordon, gods, hushållsapparater och andra saker förses med inbyggda elektroniska produkter. Enheterna kommunicerar med varandra via så kallade Machine-to-Machine SIM-kort ("M2M"). Tekniken möjliggör datainsamling från olika typer av uppkopplade enheter som sedan kan utnyttjas genom analys, uppdatera programvaror eller skicka instruktioner till de uppkopplade enheterna. Genom att analysera data som inhämtas från de uppkopplade enheterna kan användaren effektivisera allt från energiförbrukningen i en fastighet till jordbruket på en gård. Tekniken skapar därmed stora möjligheter för samhället.

Användandet av IoT-lösningar är fortfarande i en tidig fas. 2018 genomförde Bain & Co en kundundersökning som visade att endast 10 procent av företagen använde sig av IoT-lösningar för att stödja sina affärsprocesser. Studien visade också att över hälften av företagen löpande experimenterar med IoT.<sup>1</sup> Enligt Bolaget tyder detta på att aktörer på marknaden är nyfikna att i större utsträckning utnyttja IoT. För att fullt ut tillvarata potentialen i IoT är, enligt Bolaget, kombabilitet och anslutningslösningar mellan existerande IT-system centrala.

De mer traditionella industrierna har, enligt Bolaget, hittills haft svårt att se värdet av IoT-lösningar. Dock har det, enligt Bolaget, skett en förändring i inställning de senaste åren från att betrakta lösningarna som rena teknikprojekt till att upptäcka affärsmöjligheter utifrån realiserad effektivisering.

#### Marknadsstorlek

Baserat på Bain & Co uppskattningar förväntas den kombinerade globala IoT-marknaden fördubblas från 2017 till 2021 till över 500 miljarder USD. Analysen visar vidare att cirka 40 procent av värdet skapas på den hanterade anslutningsnivån.<sup>2</sup>

Enligt IoT Analytics prognoser förväntas den primära drivkraften för tillväxt under kommande år komma från privata lösningar (WiFi, Bluetooth, Zigbee etc.) och smalbandslösningar (LoRaWAN, Sigfox, NB-IoT etc.), även om mobilnät fortsätter att spela en viktig roll i IoT-affären.<sup>3</sup>

Den nordiska marknaden för IoT uppskattades 2016 uppgå till 7 miljarder SEK, där svenska marknaden utgör den största marknaden med ett marknadsvärde på 2,5 miljarder SEK.<sup>4</sup> 2017 uppskattade OECD att Sverige hade den högsta penetrationen i världen av M2M SIM-kort per invånare, med nästan 9,5 miljoner uppkopplade enheter.<sup>5</sup> Enligt Bolaget ligger den genomsnittliga årliga intäkten per användare på cirka 7,50 SEK. Enligt konsultföretaget Arthur D Little (ADL) kommer invånare i Norden att öka antalet uppkopplade enheter från tre 2017 till sex år 2022, fyra gånger fler än snittet i övriga världen. Vidare bedömer ADL att den genomsnittliga årliga tillväxten (CAGR) för den nordiska IoT-marknaden kommer att vara 20 procent fram till och med 2021 då den svenska IoT-marknaden, enligt prognosen, kommer uppgå till 170 miljarder SEK.<sup>6</sup>

#### Marknadssegment

Netmore har identifierat ett antal marknadssegment där Bolaget ser en stark utveckling inom Internet of Things. Marknadssegmenten som Bolaget har identifierat går under betäckningarna smarta företag och smarta byggnader, smarta hem samt smarta städer.

#### Smarta företag och byggnader

Strävan efter hållbarhet och flexibilitet har fått allt fler företag att anpassa sina verksamheter och byggnader till IoT. Möjligheten att övervaka och hantera nyckelområden såsom säkerhet, vatten och energiförbrukning, temperaturreglering samt säkerhet öppnar upp för betydande kostnadsbesparingar, ökat välbefinnande för anställda och ett ökat miljömedvetande.

#### Fastighetsbolag

Enligt Ekonomifakta står fastighetssektorn för cirka en tredjedel av samhällets totala energianvändning, och hela 39 procent av de globala koldioxidutsläppen kan härledas från byggnader.<sup>7</sup> Enligt Industrifakta skulle energieffektivisering kunna reducera nuvarande förbrukningsnivåer med 30 procent vid full implementering av IoT.<sup>8</sup> Därutöver ställer fastighetsägare allt större krav på att fastigheterna ska vara så effektiva och smarta som möjligt. Smarta lösningar skapar möjlighet för fastighetsägare och konsumenter att få kontroll över vatten-, el- och gasförbrukning och möjliggör att vidta åtgärder för minskning av energianvändning. Andelen energieffektiva byggnader väntas öka framledes.<sup>9</sup> Detta kombinerat med att antalet installerade smarta nät, enligt Bolaget, väntas öka i framtida skapar stora möjligheter att erbjuda lösningar för fastighetsbranschen.

1 Unlocking opportunities in the Internet of Things, Bain & Company, 2018

2 Unlocking opportunities in the Internet of Things, Bain & Company, 2018

3 IoT Analytics Rapport, 2018

4 Hans Dahlberg et al. (2018). CONNECTED THINGS. <https://www.teliacompany.com/globalassets/telia-company/documents/about-telia-company/connected-things---2017-edition.pdf>.

5 OECD. (2018). IoT uppskattningar och applikationer. [https://www.ospi.es/export/sites/ospi/documents/documentos/Innovacion-en-el-sector-Publico/loT\\_Measurement\\_and\\_Applications.pdf](https://www.ospi.es/export/sites/ospi/documents/documentos/Innovacion-en-el-sector-Publico/loT_Measurement_and_Applications.pdf)

6 Hans Dahlberg et al. (2018). CONNECTED THINGS. Tillgänglig: [https://www.teliacompany.com/globalassets/telia-company/documents/about-teliacompany/connected-things---2017-edition.pdf](https://www.teliacompany.com/globalassets/telia-company/documents/about-telia-company/connected-things---2017-edition.pdf).

7 www.ekonomifakta.se

8 Industrifakta. (2019). Smarta Fastigheter. <https://www.se.com/se/sv/work/campaign/innovation/buildings/iot-report.jsp?asds%2%A0%2%A0>

9 Marcus Frånberg. (2018). Hårdare krav på energisnåla hus vid årsskiftet. <https://sverigesradio.se/sida/artikel.aspx?programid=78&artikel=7114492>

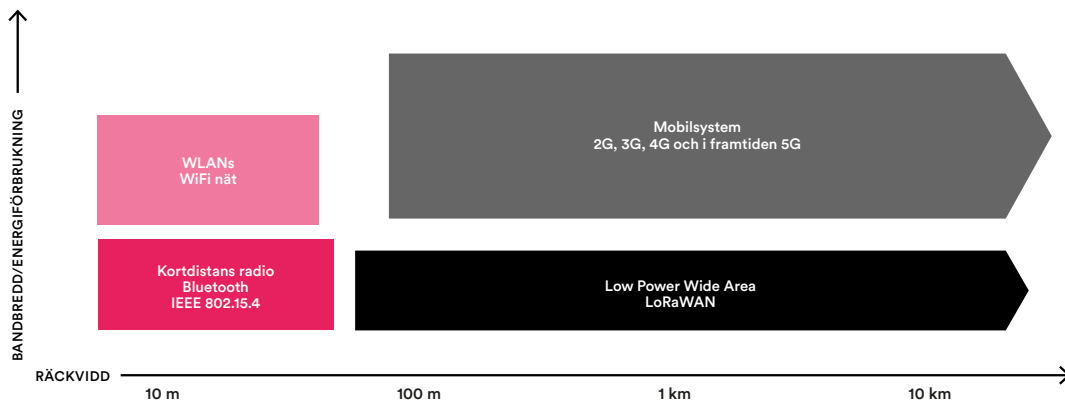
### Smarta hem

Ett smart hem är en bostad med internetanslutet datorsystem för att automatisera och styra tekniska system.<sup>10</sup> Elektroniska hjälpmedel i hemmet så som kylskåp och andra vitvaror, brandvarnare och låsmekanik har historiskt varit analoga. Övergången till ett smart hem innebär att dessa utrustas med sensorer samt M2M SIM-kort som med hjälp av en internetuppkoppling länkar samman dem med tillhörande mjukvara i molnet. Övergången till en digitalisering av hjälpmedlen medför stora möjligheter när det gäller automatisering, energieffektivisering och säkerhet i hemmet. Idén bygger på att de uppkopplade elektroniska enheterna kommunicerar med varandra och styrs centralt från en applikation via mobiltelefonen. Ur exempelvis energibesparingssynpunkt kan värmen i huset justeras ned om de bosatta är bortresta och sedan justeras upp i lagom tid till att de återvänder. McKinsey uppskattar att en automatisering av hushållssysslor år 2025 kommer kunna spara upp till 100 arbetstimmar årligen per smart hushåll. Ur energieffektiviseringssynpunkt uppskattas den årliga besparingen globalt från och med 2025 uppgå till 1,056 miljarder SEK. Det ekonomiska värdet av ökad säkerhet kopplat till minskade dödsfall och skador i hemmet uppskattas årligen uppgå till 196 miljarder SEK från och med 2025.<sup>11</sup>

### Smarta städer

Enligt McKinsey Global Institute förväntas världens 600 största städer år 2025 generera cirka 65 procent av den globala BNP:n och bosättas av drygt 4,7 miljarder människor.<sup>12</sup> För att kunna implementera smarta städer och värna om en mer hållbar stad behöver, enligt Bolaget, kommuner och städer privata aktörers branschspecifika kunskaper. En fortsatt ökad urbanisering skapar både utmaningar och möjligheter för städer. För att kunna tillvarata möjligheter och klara av utmaningar väntas IoT komma att spela en viktig roll.

McKinsey uppskattar att de största ekonomiska vinsterna som IoT kommer generera hänförs till offentlig säkerhet och hälsa, transport och resurshantering.<sup>13</sup> Hälsa och säkerhet kopplas till applikationer som övervakar vatten- och luftkvalité och kan användas i syfte att reducera föroreningar och därmed förbättra livskvaliteten för invånarna. Inom transport ingår allt från hantering av trafik till självstyrande bilar till markant reduktion av kollektivtrafikens bufferttider. Effektivare resursutnyttjande av vägar och transport innebär en stor möjlighet att minska koldioxidutsläpp samt minska antalet trafikolyckor.



### Huvudverksamheter

Genom att kombinera Netmores egna corenät med andra mobila teknologier olika mobila teknologier (2G, 3G, 4G, NB-IoT), Carrier grade WiFi (välfungerande och pålitligt) och LoRaWAN kan Netmore snabbt implementera all typ av IoT-användning. Netmores teknik erbjuder täckning med lokala nät, hög tillgänglighet, hög IT-säkerhet och skalbarhet med roaming, både nationellt och globalt. Se figur nedan för dessa teknikers egenskaper.

Bolaget vänder sig med en heltäckande IoT-lösning, Netmore Smart IoT som levererar tillförlitligt, säker och operatörsoberoende uppkoppling till fastighetsbolag, små- och medelstora företag (SME), kommuner samt bostadshus. Dessa aktörer tenderar att söka efter applikationer som möjliggör effektivisering av sina byggnader och verksamheter. Tjänsten innebär täckning överallt, inte minst i utmanande miljöer, så att IoT och SIM-kort kan användas överallt, till exempel inomhus i byggnader, med tillgång till alla mobilnät, nät-oberoende abonnemang nationellt och globalt.

I värdekedjan ansvarar Netmore för anslutning och serviceansvar samt erbjuder abonnemang till applikationsleverantörer och slutkunder. För att möjliggöra IoT-användning i utmanande miljöer erbjuder Netmore också lokala nät som garanterar täckning där kunden behöver använda sina IoT-lösningar. För detta erbjuds system, installation och service av WiFi, mobilnät och LoRaWAN.

Nationell och internationell mobilservice erbjuds via roamingavtal, dels i Sverige med mobiloperatören Tre och globalt via internationell roaming med 251 operatörer. Roamingavtalen är basen för att säkerställa landsomfattande täckning av 2G, 3G och 4G-nätverk runt hela världen.

Netmores produkterbjudande består sammanfattningsvis av

- privat 3G och 4G, LoRaWAN, Wifi-nätverk tillsammans med kundspecifika applikationer till kundsegment inom smarta städer och samhällen,
- privat mobil- och Wifi-nätverksinstallation och hantering samt LoRaWAN till kundsegment inom smarta byggnader,
- IoT-lösningar, M2M samt LoraWAN abonnemang till kundsegment inom smarta företag,
- och smarta hem- och kontorsapplikationer samt säkerhetslösningar med Securitas säkerhetsservice till kundsegment inom smarta hem.

10 <https://www.ne.se/uppslagsverk/encyklopedi/l%C3%A5ng/smart-hem>

11 James Manyika et al. (2016), McKinsey - Unlocking the potential of the Internet of Things\_Executive\_summary, sidan 8

12 Urban World: Mapping the economic power of cities, McKinsey Global Institute, 2011

13 Urban World: Mapping the economic power of cities, McKinsey Global Institute, 2011

## Strategi och mål

### Infrastrukturfördelar

Netmore har investerat över 100 miljoner SEK i ett eget core-nät vilket gör att Bolaget kan erbjuda kunder hög IT-säkerhet då Netmore kontrollerar trafiken hela vägen. Därtill bedömer Bolaget att man har en kostnadsfördel relativt konkurrenter, då Netmore inte behöver betala för nyttjade av tredje parts core-nät. Netmores integrations- och datahanteringslösning baseras på det patenterade Tarifflex Abstraction Layer (samverkanssystem för olika system) och är fullt skalbar för både privat och offentlig IT-infrastruktur.

Med Netmore Smart IoT erbjuds flera accessteknologier som kan användas i olika miljöer och för olika IoT-lösningar. Via det egna corenätet transporteras data till Netmore Data Management som länkar samman applikationsleverantörer och slutkunden. Genom att äga det egna corenätet kan Netmore styra kostnader och erbjuda anslutning till konkurrenskraftiga prisnivåer vilket är en förutsättning för att kunna erbjuda informationssäkerhet och dataintegritet.

### Marknadsföring och försäljning

Netmore Group skall bedriva aktiv marknadsföring av Netmore Smart IoT för att stödja kundens behov av lösningar för smarta samhällen, smarta städer, smarta företag, smarta fastigheter, smarta kontor och smarta hem. Netmore Group ska vidare inom området IoT skapa långsiktiga förutsättningar för sina kunder att få maximal effekt av sina IoT-investeringar. Detta sker dels genom hjälp att etablera och integrera kundens IoT-lösning och dels genom att svara för underhåll och säker kommunikation. Netmore Group planerar på sikt att bygga upp en portfölj av tjänster på abonnemangsbasis för alla sina kunder samt bli en långsiktig partner till dessa.

Netmore har en säljorganisation med dedikerat projektstöd och support efter implementering till kundsegment inom smarta städer och samhällen samt smarta byggnader. Mot smarta företag och smarta hem sker försäljning i större utsträckning online och via partners.

## Organisationsstruktur

Bolaget är per dagen för detta Prospekt moderbolag till nio (9) dotterbolag, varav fyra (4) är rörelsedrivande eller har viss rörelsedrivande verksamhet. De viktigaste bolagen i koncernen är vidare beskrivna nedan.

KONCERNSTRUKTUR	VERKSAMHET	LAND
Netmore Group AB (publ)	Koncernmoder	SE
Netmore AB	Rörelsedrivande	SE
Blink Services AB	Rörelsedrivande	SE
Omnipoint AB	Rörelsedrivande	SE
Tarifflex Telecom AB	Viss rörelsedrivande verksamhet	SE
Tarifflex AB	Ej rörelsedrivande	SE
New Deal AB (Grundbulten 2781 AB)	Ej rörelsedrivande	SE
Nordisk Mobiltelefon International AB	Ej rörelsedrivande	SE
Wirefree Communications Ltd	Ej rörelsedrivande	IE
Rewicom A/S	Ej rörelsedrivande	NO

### Netmore AB

Netmore AB är en komplett tele- och mobiloperatör med eget nät och eget SIM-kort. Bolaget innehar djup och bred kompetens inom allt som rör mobila lösningar och inomhustäckning inklusive carrier grade WiFi (tillförlitligt och övervakat nät), 2G, 3G och 4G. Netmore har även roaming-avtal med Tre i Sverige samt även internationella roamingavtal.

### Blink Services AB

Med en affärsmodell baserad på en intäktsdelning av abonnemangintäkter bygger Blink Services nätverket LoRaWAN i Sverige. Idag har Blink Services etablerat LoRaWAN i cirka 40 kommuner. Blink Services egenutvecklade Blink Portal knyter ihop ekosystemet och den administrativa hanteringen av såväl LoRaWAN-abonnemang som andra accesstekniker.

### Omnipoint AB

Omnipoint AB bidrar med nästa generations säkerhet för det smarta hemmet och det smarta kontoret. Med en avancerad och mångsidig applikation kan ett hem eller kontor vara ständigt övervakat av ägaren. Securitas sköter larmmottagning och uttryckning vid behov. Samtidigt kan ägaren få full kontroll över till exempel värme, belysning och låsning.

### Tarifflex Telecom AB

Tarifflex Telecom AB erbjuder en patenterad integrationslösning för IT-system. Det täcker ett behov som ofta uppstår då IoT medför stora mängder information (data) som skall utnyttjas för olika ändamål, såsom fakturering, övervakning, underhållsplanering etc. Tarifflex lösning integrerar data i befintliga IT-system till en låg kostnad.

### New Deal AB

New Deal är ett separat dotterbolag med ett försäljnings- och franchisingkoncept som tjänar syftet att sprida Netmores erbjudanden till en bred marknad av små och medelstora företag (SME). Detta är ett viktigt komplement till respektive verksamhets direktbearbetning av större kunder.

## Information om Bolaget

Bolagets registrerade firma och kommersiella beteckning är Netmore Group AB, organisationsnummer är 556830-1351 och identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 5493009DQ58IEG-LZY018. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 6 december 2010 och registrerades hos Bolagsverket den 7 december 2010. Nuvarande företagsnamn, tillika handelsbeteckning, registrerades den 5 maj 2018. Bolagets associationsform regleras av, och aktieägares rättigheter kan endast förändras i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har sitt säte i Stockholms kommun med adress Hälsingegatan 49, 113 31 Stockholm.

Bolaget nås vidare på [www.netmoregroup.com](http://www.netmoregroup.com) samt telefon +46 73 172 10 00. Informationen på webbplatsen ingår inte i Prospektet, såvida denna information inte införlivas i Prospektet genom hänvisningar.

### Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den förra rapportperiodens utgång

Bolaget har inte genomgått några väsentliga förändringar i finansiell ställning, ställning på marknaden eller framtidsutsikter som uppkommit efter offentliggörandet av den senaste finansiella rapporten.

### Finansiering av Bolagets verksamheter

Netmore avser att finansiera verksamheten och rörelsekapital genom nettolikvid från Erbjudandet och operativt kassaflöde.

## Investeringar

### Väsentliga investeringar sedan den senaste rapportperiodens utgång

Bolaget har sedan utgången av senaste rapportperioden fram till Prospektets tillkännagivande inte gjort några väsentliga investeringar.

### Väsentliga pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts

Bolaget har inga pågående väsentliga investeringar. Avsikten är att låta nettolikvid från Erbjudandet finansiera framtida rörelsekapital.

## Information om trender

Såvitt Bolaget känner till har det sedan utgången av det senaste räkenskapsåret till Prospektets tillkännagivande inte skett några förändringar i utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser.



# Risikfaktorer

Nedan anges de riskfaktorer som är specifika för Netmores verksamhet och framtida utveckling, samt riskfaktorer som, direkt eller indirekt, kan få betydelse för Netmores aktier. En investerare bör beakta dessa riskfaktorer tillsammans med övrig information i Prospektet. Värdet på en investering i Bolaget kan komma att påverkas väsentligt om någon av de nedan angivna riskfaktorerna förverkligas. Investerare uppmanas att göra sin egen bedömning av nedan angivna och andra potentiella riskfaktors betydelse för Netmores verksamhet, framtida utveckling och aktier. Bedömningen av vardera riskfaktors väsentlighet, baserat på sannolikheten att riskfaktorn inträffar och omfattningen av dem negativa effekter som skulle följa om dem inträffade, indikeras genom att riskfaktorerna har graderats utefter skalan låg, medium eller hög.

## Bransch- och verksamhetsrelaterade risker

### Beroende av samarbetspartners och leverantörer

Bolagets framtida tillväxt är enligt nuvarande affärsstrategi beroende av fortsatt samarbete med bland annat Equinix (Sweden) AB som tillhandahåller samlokaliseringslösningar, systemtekniska tjänster och mervärdestjänster för teknisk infrastruktur samt Alarm.com för tillhandahållande av elektroniska tjänster för de kunder som köper dotterbolaget Omnipoint AB:s alarmlösningar. För att Netmore ska kunna leverera sina produkter är de beroende av att samarbetspartners uppfyller ingångna avtal, gällande exempelvis kvantitet, kvalitet och leveranstid. Avtal med större leverantörer och samarbetspartners för roaming har ingåtts i enlighet med den större partens avtalsvillkor och är följaktligen generellt leverantörsvänliga. I vissa fall har Bolaget fått acceptera betungande eller osedvanliga avtalsvillkor, vilka Bolaget kan ha svårigheter att uppfylla, så som korta faktureringsperioder och bredare ansvarsomfattning. I det fall en samarbetspartner eller leverantör inte uppfyller sina åtaganden avseende de tjänster och produkter som har avtalats, vid exempelvis felaktiga, försenade eller uteblivna leveranser, riskerar Netmore i sin tur att Bolagets produkter blir försenade till slutkunderna. Samarbetspartners och leverantörers avsteg från sina åtaganden kan således medföra att slutkunderna avstår från att köpa Netmores produkter och istället vänder sig till en annan leverantör, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

*Sannolikhet för att risken infaller: Medium*

### Immaterialrättsligt skydd

Netmore innehar, själv och genom dotterbolag, ett fåtal patent och andra immateriella rättigheter samt kan komma att förvärva såväl som utveckla egna och gemensamma immateriella rättigheter framgent. De befintliga patenten och immateriella rättigheterna är av materiell betydelse för Bolagets verksamhet och koncernen är direkt beroende av de patenterade produkterna i konkurrens-hänseende då patent, tekniska sammankopplingar och know-how utgör Bolagets viktigaste tillgångar. Tillsammans gör dessa, enligt Bolagets bedömning, det svårt att återskapa lösningen som Bolaget erbjuder (genom så kallad reverse engineering) för en konkurrent eller annan tredje part. Bolagets framtid är därmed beroende av att Bolaget kan behålla fullgott skydd för sina befintliga patent samt kunna erhålla befintliga patent i flera länder, samt i

viss mån erhålla nya patent. Det föreligger en risk att befintlig och eventuell framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av koncernen inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd för koncernens produkter. Det föreligger även en risk för att Bolagets befintliga och eventuella framtida patentportfölj, i händelse av exempelvis en tvist eller anspråk från tredje part, inte kommer att kunna vidmakthållas eller kommer belastas av skyldighet för Bolaget att betala licensavgifter eller liknande till tredje part. Om någon av de ovanstående riskerna kopplade till koncernens immateriella rättigheter skulle komma att inträffa skulle det kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

*Sannolikhet för att risken infaller: Medium*

### Produktansvar, garantianspråk och tredjepartsrisker

Netmores produkter är föremål för såväl produktansvar som garantiåtaganden. För det fall en produkt visar sig vara felaktig kan Netmore behöva återkalla produkten. Det finns en risk att Bolagets kunder eller tredje part lider ekonomisk förlust till följd av bristande funktion hos Netmores produkter, mjukvara eller den därmed sammanhängande utrustningen. Ersättningsanspråk kan följaktligen komma att riktas mot Netmore från såväl Bolagets kunder som tredje part. Bolagets underleverantörer och legotillverkare har endast begränsad ersättningsskyldighet mot Netmore vid fel i levererade produkter, varför det finns en risk att Bolaget i en sådan situation inte kan rikta motsvarande krav mot sina egna leverantörer för att erhålla kompensation för de kostnader som den defekta produkten eller mjukvaran orsakat Netmore. Det finns därutöver en risk för att produktansvarsanspråk samt andra produktrelaterade kostnader inte till fullo täcks av Bolagets försäkringsskydd. En återkallelse av en produkt kan vidare få medial uppmärksamhet. Bolaget avser att öka sin försäljning de kommande åren och det är därav av stor vikt att Bolaget har ett bra anseende på marknaden för att kunna utveckla sin försäljning. Produktansvar, garantianspråk och därtill relaterade händelser och kostnader kan följaktligen påverka Netmores verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

*Sannolikhet för att risken infaller: Medium*

## Finansiella verksamhetsrisker

### Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Bolaget har de senaste åren drivits med förlust och saknar fortfarande tillräckliga kostnadstäckande intäkter. Det finns risk att det tar längre tid än förväntat innan Bolaget når de intäktsnivåer, den intjäningsförmåga och de kassaflöden som Bolaget har som mål. Det finns risk att Bolaget inte kommer att lyckas generera substansiella och återkommande intäkter varför det också finns risk att Bolaget inte kommer att uppnå positivt resultat i framtiden. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde negativt. Historiskt har Bolaget varit ägar- och institutionsfinansierat. Det finns risk att Bolaget genom verksamheten inte kommer att generera tillräckliga medel för att finansiera den fortsatta verksamheten på egen hand och det finns därmed risk för att Bolaget hamnar i finansiellt trångmål. Bolaget har under de senaste två (2) åren genomfört emissioner som tillfört Bolaget cirka 26,5 MSEK inklusive överkurs, till följd av att Bolaget behövt kapitaltillskott. Det finns risk att Netmore även i framtiden kan komma att tvingas söka nytt externt kapital. Framtida kapitalanskaffningsåtgärder kan resultera i utspädning av ägandet i Bolaget för de aktieägare som väljer att inte delta i eventuella kommande nyemissioner. Det finns risk att Bolaget då inte kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, ofördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid rätt tidpunkt kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

*Sannolikhet för att risken infaller: Hög*

## Risker relaterade till Bolagets värdepapper

### Handel i Netmores aktie

Netmores aktie handlas på First North sedan den 14 juli 2017 och har under perioder uppvisat en begränsad likviditet. Det är inte möjligt att förutse det framtida intresset för Bolagets aktie på aktiemarknaden. Även om Bolagets aktier är föremål för handel kan graden av likviditet i handel i Bolagets aktier variera och därmed inte alltid vara tillfredsställande. Om en aktiv och likvid handel inte finns kan det få en negativ effekt på aktiernas marknadspris och innebära svårigheter att sälja större poster inom en kortare tidsperiod utan att medföra en betydande negativ påverkan på aktiekursen. En låg likviditet i Bolagets aktie bidrar vidare både till en högre volatilitet i aktiekursen men också en högre differens mellan aktiens köp- respektive säljkurs.

*Sannolikhet för att risken infaller: Hög*

### Ägare med betydande inflytande

Bolaget har idag flertalet större aktieägare genom Johan Jobér med bolag, Kapitopia AB samt Advanced Research Sweden AB, vilka totalt innehar aktier motsvarande cirka 55 procent av rösterna i Bolaget. Dessa större aktieägarna har i praktiken mycket stort inflytande över Bolaget och kommer att kunna påverka utfallen av merparten av sådana ärenden som beslutas på bolagsstämma, inklusive hur Bolagets resultat ska disponeras och hur styrelsen ska vara sammansatt. De större aktieägarna representeras per den 21 augusti 2019 i styrelsen av Arnfinn Röste samt Andreas Stenhager. Det finns risk att denna ägarkoncentration kan påverka förutsättningarna för ägarförändringar i Bolaget och samgåenden med andra företagsgrupperingar. En konflikt mellan dessa större ägares intressen och övriga aktieägares konflikter kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning samt aktiekursens utveckling negativt.

*Sannolikhet för att risken infaller: Hög*

### Framtida erbjudanden

Bolaget kan i framtiden komma att anskaffa ytterligare kapital genom utgivning av aktierelaterade värdepapper såsom aktier, teckningsoptioner eller konvertibler. En sådan emission av ytterligare värdepapper kan leda till att aktiekursen går ner och leda till en utspädning av befintliga aktieägares ekonomiska rättigheter och rösträtt. Om emission genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare kan aktieägarna försvara sig mot utspädning genom att teckna ytterligare värdepapper, vilket förutsätter en ytterligare investering i Bolaget. En sådan emission kan också göras utan företräde för befintliga aktieägare, i vilket fall aktieägaren inte har någon möjlighet att skydda sig mot utspädning.

*Sannolikhet för att risken infaller: Hög*

# Villkor för värdepappren

## Information om värdepapper

Netmore Group AB (publ) är ett avstämningsbolag och dess aktier är registrerade och aktiebok förs i elektronisk form hos Euroclear Sweden AB (Klarabergsviadukten 63, 111 64 Stockholm) som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Samtliga transaktioner med Bolagets värdepapper sker på elektronisk väg genom registrering i VPC-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

Villkoren för Bolagets aktieslag är i enlighet med svensk lagstiftning. Samtliga aktier är av ett och samma slag, emitterade och fullt inbetalda. Aktierna är denominerade i SEK.

Bolagets aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market med handelsbeteckningen NETM B och ISIN-koden SE0009921976.

Skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland kan komma att inverka på inkomsterna från värdepappren.

## Rättigheter för aktier

Det föreligger inga begränsningar i B-aktiernas överlåtbarhet. Bolaget har hembudsklausul för bolagets A-aktier innebärandes skyldighet för Bolagets majoritetsägare att hembjuda A-aktier vid en eventuell försäljning. Samtliga aktier har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster. Vid en eventuell likvidation kommer aktieägare att ha rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier aktieägaren innehar. I händelse av eventuell likvidation, inlösen eller konvertering kommer samtliga aktier att ha samma prioritet. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma.

De rättigheter som är förenade med aktierna i Netmore kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

## Rättigheter avseende utdelning

Netmore har inte fastställt någon formell utdelningspolicy. I övervägandet om förslag till utdelning för framtiden kommer styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuell och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer. Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåren 2017 eller 2018. Styrelsen gör bedömningen att utdelning sannolikt inte kommer lämnas för de närmaste åren, det vill säga så länge Bolaget är i en tillväxtfas.

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De aktier som emitteras medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag inför årsstämma som infaller närmast efter att de emitterade

aktierna registrerats hos Bolagsverket. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken skall anses behörig att mottaga utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emissioner. I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear (eller motsvarande) kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Rätt till utdelning förfaller i enlighet med normala preskriptionstider (10 år). Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear (eller motsvarande) på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

## Bemyndigande och beslut

Styrelsen fattade den 30 september 2019 beslut om, baserat på bemyndigande vid årsstämman den 9 maj 2019, att emittera aktier i enlighet med villkoren i föreliggande Erbjudande.

## Erbjudandets teckningstid

Teckningstiden för Erbjudandet är 14 oktober 2019 till 29 oktober 2019.

## Uppköpserbjudanden och budplikt

Bolagets aktier har under det innevarande eller föregående räkenskapsåret inte varit föremål för några offentliga uppköpserbjudande. Aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

Rent generellt finns i lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden (LUA) grundläggande bestämmelser i rubricerat hänseende, liksom om budplikt och försvarsåtgärder, avseende aktier upptagna till handel på reglerad marknad i Sverige. Då Bolagets aktier handlas på oreglerad marknad gäller regelverket utgivet av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar, varav Nasdaq First North Growth Market är en), som i allt väsentligt motsvarar LUAs regler.

Kortfattat kan ett offentligt uppköpserbjudande vara frivilligt eller påtvingat genom budplikt (då enskild aktieägare ensam eller tillsammans med närstående uppnått 30 procent eller mer av rösterna), kontant eller i utbyte mot aktier eller en kombination därav, villkorat eller ovillkorat. Aktieägaren kan acceptera erbjudandet eller tacka nej, utom då budgivaren uppnått 90 procent av rösterna och påkallar tvångsinlösen. Detta senare innebär att minoritetsägare tvingas sälja aktier trots att man tackat nej. Omvänt kan minoritetsägare påkalla tvångsinlösen när enskild aktieägare uppnått 90 procent av rösterna, som en del i minoritetsskyddet, som syftar till en rättvis behandling av samtliga aktieägare.



# Närmare uppgifter om Erbjudandet

## Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 10 oktober 2019 är aktieägare i Netmore Group AB äger företrädesrätt att teckna aktier i Netmore Group AB utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget.

## Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Netmore Group AB erhåller för varje befintlig aktie, oavsett serie, en (1) teckningsrätt i samma serie. För att teckna tolv (12) nya aktier, oavsett serie, krävs sju (7) teckningsrätter i samma serie.

## Erbjudandets storlek

Erbjudandet omfattar högst 62 602 368 nya aktier, varav 8 797 704 A-aktier och 53 804 664 B-aktier, motsvarande totalt cirka 37,5 MSEK. Vid stor efterfrågan har styrelsen rätt att emittera ytterligare maximalt upp till 1,5 MSEK i så kallad övertilldelning motsvarande 2 500 000 aktier.

## Teckningskurs

Teckningskursen är 0,60 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB, (VPC) för rätt till deltagande i Emissionen är den 10 oktober 2019. Sista dag för handel i Netmore Group AB:s aktie med rätt till deltagande i Emissionen är den 8 oktober 2019. Första dag för handel i Netmore Group AB:s aktie utan rätt till deltagande i Emissionen är den 9 oktober 2019.

## Teckningstid

Teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med den 14 oktober 2019 till och med den 29 oktober 2019. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear (VPC), att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

## Handel med teckningsrätter (TR B)

Handel med teckningsrätter B kommer att ske på First North under perioden från och med den 14 oktober 2019 till och med den 25 oktober 2019. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste säljas senast den 25 oktober 2019 eller användas för teckning av aktier senast den 29 oktober 2019 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

## Emissionsredovisning och anmälningssedlar

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i, den av Euroclear Sweden (VPC) för Bolagets räkning förda, aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med (VPC), särskild anmälningssedel 1 och 2 samt informationsbroschyr. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Netmore Group AB är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller informationsbroschyr. Teckning och betalning, med respektive utan företrädesrätt, ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

## Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 29 oktober 2019. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

### 1) Förtryckt inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den utsända förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel 1 ska då ej användas. Observera att anmälan om teckning är bindande.

### 2) Särskild anmälningssedel 1

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på särskild anmälningssedel 1 uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på bifogade inbetalningsavin fylla i det belopp som ska betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 29 oktober 2019. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB  
Emittentservice  
BOX 7415  
103 91 STOCKHOLM  
Telefon: 08-5065 1795  
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

## Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av B-aktier utan stöd av företräde ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 14 oktober 2019 till och med 29 oktober 2019. Anmälan om teckning utan företrädesrätt genom att Särskild anmälningssedel 2 ifylls, undertecknas och skickas till Aktieinvest FK AB på adress enligt ovan eller till förvaltaren. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan om teckning av B-aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Särskild anmälningssedel 2 ska vara Aktieinvest FK AB tillhanda

senast klockan 17.00 den 29 oktober 2019. Det är endast tillåtet att insända en (1) Särskild anmälningsedel 2. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan hänsesende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

**Tecknare med depå:** För att återropa subsidiär företrädesrätt måste teckningen gå via samma förvaltare som teckningen med företrädesrätt.

### Utspädning

Totalt antal aktier efter Erbjudandet kommer vid full teckning att uppgå till 99 120 423, vilket innebär en 63,2 procentig utspädning för de aktieägare som inte önskar delta. Vid full övertilldelning om ytterligare 2 500 000 aktier förväntas utspädningen istället uppgå till 64,1 procent.

### Lock up

Vissa av säljarna till de nyligen förvärvade bolagen Blink Services AB, Omnipoint AB och New Deal AB har förbundit sig att inte sälja de i samband med förvärvet erhållna aktierna före den 31 december 2019 utan godkännande från Netmore. Försäljning får dock ske (i) utanför börsen till någon av huvudägarna, (ii) enligt villkoren i ett offentligt erbjudande om köp av aktier, (iii) till ett bolag inom koncernen samt, vad gäller vissa av säljarna, (iv) för att finansiera potentiell skada orsakad av dessa specifika säljare.

### Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

B-aktier som inte tecknas med företrädesrätt ska tilldelas dem som tecknat utan stöd av teckningsrätt. Tilldelning sker på följande grunder:

1. i första hand till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätt, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 50 aktier, i stället via lottning ska tilldelas antingen 50 aktier eller inga aktier.
2. i andra hand till andra som tecknat aktier utan företrädesrätt, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 50 aktier, i stället via lottning ska tilldelas antingen 50 aktier eller inga aktier.

**Vänligen observera:** Förvaltarregistrerade (depå) tecknare, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna aktier med företrädesrätt, måste dock teckna aktier utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat aktier med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

### Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av B-aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast den dag som framkommer av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erlägg ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta er-

bjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

### Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Sydkorea, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt eller som strider mot regler i sådant land) vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i till exempel USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Sydkorea, Hong Kong, Schweiz eller Singapore inte att erhålla detta Prospekt. De kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

### Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden AB (VPC) så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

### Handel i BTA B

Handel i BTA B kommer att ske på First North från den 14 oktober 2019 till och med att Emissionen registrerats hos Bolagsverket. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 48 2019.

### Leverans av aktier

Så snart Emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av november, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på First North i samband med ombokningen.

### Uptagande till handel

Aktierna är föremål för handel på First North. De aktier som emitteras i samband med företrädesemissionen kommer att bli föremål för ansökan om att de nyemitterade aktierna ska tas upp till handel på den multilaterala handelsplattformen (MTF) First North. Det tidigaste datumet då de nya aktierna beräknas kunna tas upp till handel är vecka 48 2019.

### Offentliggörande av utfallet i Emissionen

Bolaget planerar att offentliggöra utfallet av Emissionen den 1 november 2019. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolaget hemsida.

## Övrig information

Bolaget äger rätt att förlänga tiden för teckning och betalning i Företrädesemissionen. En eventuell förlängning av teckningstiden ska offentliggöras genom pressmeddelande senast sista teckningsdagen i Företrädesemission, det vill säga den 29 oktober 2019. Då beslut om företrädesemissionen i enlighet med Erbjudandet fattas av styrelsen kan den inte avbrytas utan kommer att genomföras oavsett teckningsgrad eller andra omständigheter.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aktieinvest att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aktieinvest kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aktieinvest kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

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.

## Garantiåtaganden

GARANTER	BELOPP (SEK)	ADRESS	POSTNR	ORT
Mattias Ekström	940 000			
Lars Carnstedt	175 000			
Johan Strömqvist	700 000			
Fredrik Johansson	100 000			
Myacom Investment AB	475 000	Torstenssonsg. 3	114 59	Stockholm
Formue Nord AS	4 700 000	Nytorv 11, 4th floor	9000	Aalborg, DK
Apita Risk Management AB	235 000	c/o Schanning, Kammakarg. 4	111 40	Stockholm
Sven Sjödin	100 000			
LMK Venture Partners AB	5 000 000	Box 2025	220 02	Lund
Föreningen Svensk-Finlands Vänner	175 000	Vesslev. 16	167 66	Bromma
Dag Rolander	940 000			
Polynom Investment AB	1 100 000	Rostvingeg. 10	218 33	Bunkeflostrand
Fredrik Lundgren	940 000			
Svante Larsson	275 000			
Elvil AB	275 000	Viderupsg. 21	216 22	Limhamn
Wilhelm Risberg	1 850 000			
Dividend Sweden AB	1 300 000	Kungstensg. 24	111 35	Stockholm
Jens Olsson	475 000			
Christian Månsson	140 000			
Jan Blomquist	375 000			
Björn Magnusson	140 000			
Gunnar Drougge	940 000			
Jens Miöen	1 100 000			
Ulf Romlin	180 000			
Niclas Corneliusson	375 000			
Arne Grundström	940 000			
Montana Sweden AB	185 000	CA Svenssons Väg 7	856 44	Sundsvall
Pronator Invest AB	185 000	Teknologg. 3, lgh 1004	113 60	Stockholm
BGL Management AB	185 000	Box 7106	103 87	Stockholm
<b>Summa:</b>	<b>24 500 000</b>			

## Teckningsförbindelser

TECKNINGSFÖRBINDELSER	BELOPP (SEK)	ADRESS	POSTNR	ORT
Kapitopia AB	400 000	Hälsingeg. 49	113 31	Stockholm
Hallberg&Winderudh Konsult AB	400 000	Grevg. 35 A	114 53	Stockholm
Zumbri AB	1 000 000	Falkenbergsg. 3	412 85	Göteborg
Blinkfyrar Holding AB	1 600 000	Generalsg 5	211 33	Malmö
Advanced Research Sweden AB	3 000 000	Ålkistev. 15	114 18	Stockholm
<b>Summa:</b>	<b>6 400 000</b>			

## Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Erbjudandet omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till 30,9 MSEK, motsvarande cirka 82 procent av Erbjudandet, från ett konsortium av investerare samordnat av Bolagets rådgivare G&W. Samtliga garantier kommer som ersättning för sina garantiåtaganden att erhålla kontant ersättning uppgående till 10 procent av det tilldelade och garanterade beloppet. Därmed kommer den totala ersättningen för garantiåtagandena utgöra ca 2,4 MSEK. Någon ersättning för lämnade teckningsförbindelser utgår inte. I tabellerna nedan redovisas de parter som ingått avtal om teckningsförbindelser respektive ingått avtal om emissionsgaranti med Bolaget. Åtaganden ingicks under augusti och är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang. Avseende de lämnade åtagandena nås ägarna och investerarkonsortiet via G&W Fondkommission på adress Kungsgatan 3, 111 43 Stockholm, telefonnummer tel: 08-503 000 50.

Såvitt emittenten känner till avser ingen person, större aktieägare eller medlem i emittentens förvaltnings-, tillsyns- eller ledningsorgan teckna sig för med än 5 procent av Erbjudandet.

# Företagsstyrning

Netmores ledande befattningshavare och styrelse har alla gedigen kompetens och erfarenhet av att driva bolag inom telekom och IT. Styrelsen valdes senast vid årsstämman den 9 maj 2019 och uppdraget gäller till nästkommande årsstämma som är planerad i maj 2020. Samtliga styrelsemedlemmar kan nås via Bolagets huvudkontor på Hälsingegatan 49, Stockholm.

## Styrelse

### Rolf Norberg

#### STYRELSEORDFÖRANDE SEDAN 2016

Född: 1949

Utbildning: Civilingenjör i Teknisk fysik och Technologie doktor i Fysik

Arbetslivserfarenhet: Labratoriefchef: Byggnadsforskninginstitutet, Utvecklingsansvarig: Sandvik AB. VD: Assa Innovation AB, Tekn dir Securitas AB, Tekn dir ASSA ABLOY AB, CTO Securitas Systems AB/Niscayah AB.

Innehav av aktier samt teckningsoptioner i Netmore: Genom bolag 368 000 aktier av serie A och 488 000 aktier av serie B. Aktier (via bolag): 108 600 st.

### Thomas Eriksson

#### STYRELSELEDAMOT SEDAN 2018

Född: 1963

Utbildning: Civilekonom, Uppsala Universitet

Arbetslivserfarenhet: VD Carnegie Investment Bank 2012-2015, VD Swedbank Robur Asset Management AB 2010-2012, Head of Asset management(Sweden) and Global Head of Private Banking SEB 2004-2010. Under perioden 1996-2004 bl a VD för Nordea Investment Funds.

Innehav av aktier samt teckningsoptioner i Netmore: 0

### Erik Hallberg

#### STYRELSELEDAMOT SEDAN 2019

Tf VD sedan 6 maj 2019

Född: 1956

Utbildning: Civilingenjör, Maskinteknik 1976

Arbetslivserfarenhet: EVP TeliaCompany 2013-2016, SVP TeliaCompany 1999-2013, Styrelseordförande Glocalnet AB 1996 - 1999, tidigare VD Diners Club Sweden AB med flera bolag samt VD för Telia Carrier AB med verksamhet via 30-tal dotterbolag i ca 65 länder. Styrelseledamot i HiQ International AB, Fidesmo AB och Netmore Group AB. Tidigare ordförande i Esti Telekom Talinn, Teo Vilnius, LMT Riga och Megafon Ryssland, styrelseordförande GlocalNet AB mfl.

Innehav av aktier samt teckningsoptioner i Netmore: 122 511 B-aktier via bolag och privat

### Matts Lilja

#### STYRELSELEDAMOT SEDAN 2019

Född: 1965

Utbildning: Examen Tekniska Högskolan

Arbetslivserfarenhet: Matts har ett förflutet som VD och ett flertal styrelseuppdrag i olika teknikföretag. Senast tjänstgjorde han som VD på Blink Service 2016-2019, Innan dess VD på Stainlabs AB, Ammeraal Belteh AB, ISG Systems AB, Opax A/S och Opax AB samt arbetat som affärsutvecklare på SAAB.

Innehav av aktier samt teckningsoptioner i Netmore: 253 669 B-aktier privat, därtill 129 678 via bolag.

### Arnfinn Röste

#### STYRELSELEDAMOT SEDAN 2019

Född: 1949

Utbildning: Teknisk Fysik KTH

Arbetslivserfarenhet: Forskning CERN, Teknologisk konsult för Asea i Sydkorea, Ansvarig för Ericssons marknadsföring av nationella mobiltelefonsystem i Asien, Grundare av Revenco Billing System i Kina, Grundare av Nilar AB batterier, Grundare av CellMax Technologies AB antensystem, Grundare av ICE net AB mobiloperatör och är Medgrundare till Netmore Group AB.

Innehav av aktier samt teckningsoptioner i Netmore:

Genom bolag 1 362 000 aktier av serie A och 1 723 956 aktier av serie B.

### Andreas Stenhager

#### STYRELSELEDAMOT SEDAN 2019

Född: 1986

Utbildning: IHM Business School

Arbetslivserfarenhet: Andreas har erfarenhet inom telekommunikations-, outsourcing- och investment management. Han är VD & Partner på Kapitopia AB. Tidigare roller Andreas haft är CCO på ViQ Sweden AB och Sales Manager New Sales Channel Tele2 Sweden.

Innehav av aktier samt teckningsoptioner i Netmore: Delägare i Kapitopia AB

### Sara Selldahl

#### STYRELSESUPPLEANT SEDAN 2019

Född: 1987

Utbildning: Civ. Ing Industriell ekonomi, KTH

Nordisk marknadschef för Google Cloud baserad i Stockholm med erfarenhet inom affärsutveckling inom IT och främst molntjänster. Ansvarig för Google Clouds hållbarhetsinitiativ i EMEA. Tidigare produktchef på Microsoft för deras molntjänst Azure, först i Sverige och sedan ansvarig för elva marknader i Europa inom applikationsutveckling. Advisory Board member för regeringsuppdraget Hack For Sweden som syftar till att skapa en plattform för medborgardriven innovation och brygga näringsliv och offentlig sektor. Tidigare arbetat som strateg på Procter & Gamble i Geneve och Ericsson M-commerce.

## Ledande befattningshavare

### Erik Hallberg, tf VD

Se beskrivning under styrelse.

Stadigvarande verkställande direktör avses tillsättas inom en sexmånadersperiod.

### Thomas Plate, CFO

Född: 1971

Utbildning: Civilekonom, Mittuniversitetet

Arbetslivserfarenhet: Över 20 års erfarenhet som Business Controller och CFO inom främst IT och Telekom samt från flera start-ups. Telenor, TDC, Packet Front, Barnebys, Icon Medialab, AssiDomän, Tonium mm.

Innehav av aktier samt teckningsoptioner i Netmore: 28 571 aktier av serie B

### Arti Ots, CSO

Född: 1977

Utbildning: MBA från Henley Business School

Arbetslivserfarenhet: Arti har varit VD på Kcell, Kazakstans största mobiloperatör under fyra år, noterat Aalamty och London. Innan dess tjänstgjorde han som vice VD på Telia Company Eurasia.

Mellan 2012 och 2014 var Arti VD på Elion, Telia Companys bredbandsdivision i Estland. Innan han blev VD på Elion var han Marknadschef i tio år på samma bolag.

### Johan Jobber, CTO

Född: 1970

Utbildning: M.Sc Systems Engineering, Case Western Reserve University, Cleveland. Civilingenjör Teknisk Fysik och Elektroteknik, Linköpings tekniska högskola

Arbetslivserfarenhet: Teknikchef: ice.net, Styrelseledamot: Cellmax Technologies, TDF (Frankrike), Vodafone (Storbritannien), Nätdesign: Bredbandsbolaget, Orange Sverige, Projektledning mm: Ericsson (Japan), Mjuk-och hårdvaruutveckling: FOA, FRA, CERN, Mjukvaruutveckling: Cojo Data HB.

Innehav av aktier samt teckningsoptioner i Netmore: 587 894 aktier av serie A samt genom bolag 859 00 aktier av serie A och 782 229 aktier av serie B.

### Johanna Björnson, CMO

Född: 1985

Utbildning: Textil & Design

Arbetslivserfarenhet: Johanna kommer från modebranschen där hon haft olika roller men alltid fokus på försäljning och marknad. Esprit Sweden AB 2007-2010, Visual Merchandiser, ansvarade för ett 30-tal butiker i Sverige och Norge. Mellan 2010 och 2017 drev hon eget bolag, i bolaget ägde och drev hon 2 Esprit de corp-butiker samt hade exklusiva rättigheter för ett franskt varumärke på agentbasis. Mellan 2017 och 2018 arbetade hon som Ekonomi-, och Marknadsansvarig på Blink Services. 2019 tog hon över rollen som VD i bolaget, Blink Services.

## Ersättning till styrelse

Under 2018 uppgick arvode till styrelseordförandes om 100 000 SEK och arvode till övriga ledamöter som inte varit anställda i bolaget till 50 000 SEK.

## Ersättning till verkställande direktören

Ersättning till dåvarande verkställande direktör, Rikard Slunga, var 600 000 SEK för 2018.

## Ersättning till övriga ledande befattningshavare

För räkenskapsåret 2018 uppgick ersättningen till, vid den tidpunkten anställda, ledande befattningshavare om 1,5 MSEK, varav 840 000 SEK till Johan Jobber och 660 000 SEK till Thomas Plate.

## Pensioner och förmåner

Inga belopp finns avsatta för pensioner och förmåner eller liknande efter avträdande av tjänst.

## Övrig information om styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna

Ingen av de ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål eller av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) bundits vid och/eller utfärdats påföljder mot och ingen av dessa har av domstol förbjudits att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent under åtminstone de senaste fem åren.

Sara Selldahl är systerdotter till Arnfinn Röste. Utöver detta har inga av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare någon familjerelation med annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare.

# Finansiell information och nyckeltal

I följande avsnitt presenteras Netmore AB:s (publ) ekonomiska utveckling under helår 2018 och 2017 samt för första halvåret 2019. Alla siffror är i svenska kronor. Uppgifterna för 2017 och 2018 inklusive nyckeltal har hämtats från Bolagets årsredovisningar som är reviderade och granskade av Bolagets revisor samt från delårsrapport för första halvåret 2019 som inte granskats av revisor. I vissa fall, har finansiella siffror i detta Prospekt avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna.

## Finansiell information över dessa perioder samt revisionsberättelser som införlivats i detta Prospekt genom hänvisning

- Netmore årsredovisning 2017: Sidan 19 (resultaträkning), sidorna 20-21 (balansräkning), sidan 23 (kassaflödesanalys), sidorna 28-34 (noter) samt revisionsberättelsen.
- Netmore årsredovisning 2018: Sidan 26 (resultaträkning), sidorna 27-28 (balansräkning), sidan 30 (kassaflödesanalys), sidorna 35-44 (noter) samt revisionsberättelsen.
- Netmore delårsrapport 2019: Sidan 8 (resultaträkning), sidan 9 (balansräkning) samt sidan 9 (kassaflödesanalys)

Utöver proformaredovisning och de reviderade årsredovisningarna som anges ovan avseende finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i Prospektet varit föremål för granskning av revisor.

## Redovisningsprinciper

Bolaget tillämpar och har tillämpat redovisningsprinciper enligt Årsredovisningslagen (ÅRL) och enligt Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR) 2012:1 (K3) för årsredovisning 2017 och 2018 samt för halvår 2019.

## Särskild anmärkning av revisor

I samband med årsredovisningarna för perioderna 2017 och 2018 gjordes även följande uttalanden:

Revisor vill "(...) fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen av vilken framgår att bolaget redovisar en förlust (...) med ett negativt kassaflöde från verksamheten (...) Vidare framgår att bolaget och koncernen förväntar sig att trenden med negativa kassaflöden kommer att fortsätta (...) Dessa förhållanden tyder på att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor som kan leda till betydande tvivel om företagens förmåga att fortsätta verksamheten."



## Resultaträkning i sammandrag, koncernen

(TSEK)	2019 H1	2018 H1	2018	2017
<b>Rörelseintäkter</b>				
Nettoomsättning	3 366	1 699	2 815	8 615
Övriga intäkter	5 488	309	1 537	97
Aktiverade utvecklingskostnader**	1 116	-		
<b>Summa rörelseintäkter</b>	<b>9 969</b>	<b>2 008</b>	<b>4 352</b>	<b>8 712</b>
<b>Rörelsekostnader</b>				
Handelsvaror	-2 877	-2 032	-4 124	-8 546
<b>Bruttoresultat**</b>	<b>7 093</b>	<b>-24</b>		
Försäljningskostnader**	-762	-479		
Övriga externa kostnader	-895	-2 072	-9 615	-10 160
Personalkostnader	-8 681	-4 779	-9 136	-6 932
Administrationskostnader**	-2 015	-2 272		
<b>EBITDA**</b>	<b>-5 259</b>	<b>-9 626</b>		
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 317	-3 494	-12 394	-5 730
Övriga rörelsekostnader*			-103	-32
<b>Summa rörelsekostnader*</b>			<b>-35 372</b>	<b>-31 400</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-9 576</b>	<b>-13 120</b>	<b>-31 020</b>	<b>-22 688</b>
<b>Finansiella poster</b>				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-1	-	202	176
Räntekostnader och liknande resultatposter	-442	-79	-595	-699
<b>Summa finansiella poster*</b>			<b>-393</b>	<b>-523</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-10 018</b>	<b>-13 199</b>	<b>-31 413</b>	<b>-23 210</b>
Skatt på periodens resultat	-204	442	-61	-
Uppskjuten skatt	-	-	1 392	671
<b>Periodens resultat</b>	<b>-10 222</b>	<b>-12 757</b>	<b>-30 082</b>	<b>-22 539</b>

\* Återfinns ej i delårsrapporten för perioden 1 januari - 30 juni 2019 samt 2018.

\*\* Återfinns ej i årsredovisningen för 2018 samt 2017.

## Balansräkning i sammandrag, koncernen

(TSEK)	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31	2017-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten*			9 508	12 063
Patent och licenser*			6 797	13 475
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>26 713</b>	<b>16 306</b>	<b>16 305</b>	<b>25 538</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Maskiner och andra tekniska anläggningar*			7 585	10 296
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>6 584</b>	<b>8 972</b>	<b>7 585</b>	<b>10 296</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>				
Andra långfristiga fordringar*			354	359
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>2 044</b>	<b>359</b>	<b>354</b>	<b>359</b>
<b>Summa anläggningstillgångar*</b>			<b>24 244</b>	<b>36 193</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<b>Varulager</b>				
Råvaror och förnödenheter*			863	826
<b>Summa varulager</b>	<b>1 618</b>	<b>1 096</b>	<b>863</b>	<b>826</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Kundfordringar	1 882	645	609	1 383
Aktuella skattefordringar*			59	105
Övriga fordringar	2 918	3 472	881	1 576
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter*			1 862	1 327
<b>Summa kortfristiga fordringar*</b>			<b>3 411</b>	<b>4 392</b>
Kassa och bank	518	434	391	6 001
<b>Summa omsättningstillgångar*</b>			<b>4 665</b>	<b>11 219</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>42 276</b>	<b>38 390</b>	<b>28 909</b>	<b>47 412</b>

\* Återfinns ej i delårsrapporten för perioden 1 januari - 30 juni 2019 samt 2018.



## Balansräkning i sammandrag, koncernen forts.

(TSEK)	2019-06-30	2018-06-30	2018-12-31	2017-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
Aktiekapital*			2 267	1 164
Övrigt tillskjutet kapital*			79 965	71 697
Annat eget kapital inklusive årets resultat*			-76 941	-46 290
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare*			5 291	26 890
<b>Summa eget kapital</b>	<b>2 374</b>	<b>12 520</b>	<b>5 291</b>	<b>26 571</b>
<b>Avsättningar</b>				
Uppskjuten skatteskuld*			2 006	3 401
<b>Summa avsättningar</b>	<b>2 213</b>	<b>2 959</b>	<b>2 006</b>	<b>3 401</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Checkräkningskredit*			4 369	-
Skulder till kreditinstitut*			3 609	6 563
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>8 005</b>	<b>6 063</b>	<b>7 978</b>	<b>6 563</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder	12 737	6 881	7 862	6 489
Skulder till kreditinstitut*			1 440	-
Aktuella skatteskulder*			132	269
Övriga skulder	16 948	9 966	2 126	2 624
Upplupna kostnader och förutbetalade intäkter*			2 074	1 497
<b>Summa kortfristiga skulder*</b>			<b>13 634</b>	<b>10 877</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>42 276</b>	<b>38 390</b>	<b>28 909</b>	<b>47 412</b>

\* Återfinns ej i delårsrapporten för perioden 1 januari - 30 juni 2019 samt 2018.

## Kassaflöde i sammandrag, koncernen

(TSEK)	2019 H1	2018 H1	2018	2017
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat före finansiella poster*			-31 020	-22 688
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.*			14 899	5 730
Erhållen ränta*			2	176
Erlagd ränta*			-595	-699
Betald inkomstskatt*			-152	1 285
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>-4 672</b>	<b>-10 162</b>	<b>-16 866</b>	<b>-16 195</b>
Förändringar av varulager och pågående arbeten*			-37	494
Förändringar kundfordringar*			774	20
Förändringar av övriga kortfristiga fordringar*			161	-1 741
Förändringar leverantörsskulder*			1 373	506
Förändringar av övriga kortfristiga rörelseskulder*			81	-4 730
Förändringar i rörelsekapital**	1 504	4 594		
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-3 168</b>	<b>-5 567</b>	<b>-14 514</b>	<b>-21 647</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar*			-410	-1 294
Investeringar i materiella anläggningstillgångar*			-32	-
Investeringar i övriga finansiella anläggningstillgångar*			5	363
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-2 305</b>	<b>0</b>	<b>-437</b>	<b>-928</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Nyemission*			9 371	27 875
Lån	5 600	-	-	-
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>5 600</b>	<b>0</b>	<b>9 371</b>	<b>27 875</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>127</b>	<b>-5 567</b>	<b>-5 580</b>	<b>5 300</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>391</b>	<b>6 001</b>	<b>6 001</b>	<b>701</b>
Kursdifferens i likvida medel*			-30	-
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>518</b>	<b>434</b>	<b>391</b>	<b>6 001</b>

\* Återfinns ej i delårsrapporten för perioden 1 januari - 30 juni 2019 samt 2018.

\*\* Återfinns ej i årsredovisningen för 2018 samt 2017.

## Koncernens nyckeltal

De reviderade nyckeltalen nedan har hämtats ur koncernens årsredovisningar för 2018 och 2017 samt oreviderad delårsrapport första halvåret 2019.

### Definitioner nyckeltal

#### Soliditet, alternativt nyckeltal

Eget kapital i procent av balansomslutningen. Soliditet visar hur stor andel av balansomslutningen som utgörs av eget kapital och

har inkluderats för att investerare ska kunna skapa sig en bild av Bolagets historiska kapitalstruktur.

#### Resultat per aktie, kronor

Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt antal aktier.

#### Rörelsemarginal, alternativt nyckeltal

Ett mått på företagets resultat före räntor och skatt i förhållande till omsättningen.

### Nyckeltal

	2019 H1	2018 H1	2018	2017
Rörelsemarginal	-96 %	-653 %	-713 %	-260 %
Soliditet	6 %	36 %	20 %	57 %
Antal anställda vid periodens utgång	20	10	10	9

## Betydande förändringar i emittentens finansiella ställning efter 30 juni 2019, den senaste rapportperiodens utgång

Bolaget har inte genomgått några väsentliga förändringar avseende låne- och finansieringsstrukturen sedan utgången av den senaste rapportperioden.

### Utdelningspolicy

Bolaget har hittills inte gett någon utdelning och har inte heller någon utdelningspolicy. Bolaget planerar inte heller att lämna någon utdelning de närmast följande åren, med förklaring i att Bolaget avser avsätta genererade vinstmedel till verksamheten och utveckling därav. Beslut av vinstutdelning fattas av bolagsstämman och rätt till utdelning tillkommer den som på avstämningsdagen är införd och registrerad i, den av Euroclear förda, aktieboken.

### Proformainformation

#### Syftet med proformainformationen

Netmore Group AB (publ) förvärvade per den 25 januari bolagen Blink Services AB, Omnipoint AB och Grundbulten 27128 AB genom emission av aktier (s k apportemission), vilka bedöms ha en väsentlig påverkan på Netmore Group ABs resultat och finansiella ställning. Från den 25 januari konsolideras förvärven i bolagets räkenskaper.

Ändamålet med nedanstående konsoliderade proformainformation är att redovisa den hypotetiska effekten som förvärven hade haft på Netmore Groups konsoliderade resultaträkning för 2018 om transaktionen hade skett den 1 januari 2018 samt den konsoliderade resultaträkning för perioden 1 januari - 30 juni 2019 om transaktionen hade skett den 1 januari 2019.

Proformainformationen har endast till syfte att informera och belysa fakta. Proformainformationen är till sin natur avsedd att beskriva en hypotetisk situation och tjänar således inte till att beskriva Netmore Groups faktiska finansiella ställning eller resultat. Vidare är proformainformationen inte representativ för hur verksamhetsresultatet kommer att se ut i framtiden. Investorer bör således vara försiktiga med att lägga för stor vikt vid proformainformationen.

#### Grunder för proformainformationen

##### Redovisningsprinciper

Proformainformationen har baserats på de redovisningsprinciper, Årsredovisningslagen respektive Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), som tillämpas av Netmore Group AB.

I samband med upprättandet av proformaresultaträkningarna har de aktuella bolagens redovisningsprinciper analyserats. Blink Services AB har i likhet med Netmore Group AB (publ) använt BFNAR 2012:1 (K3) som beskrivs i stycket ovan. Omnipoint AB och Grundbulten 27128 AB har redovisat enligt BFNAR 2016:10 Årsredovisning i mindre företag (K2). Det föreligger inget behov av att korrigera redovisningen i bolagen vad avser proformaresultaträkningarna.

Den konsoliderade proformaresultaträkning (P1) har upprättats som om förvärven av Blink Services AB, Omnipoint AB och

Grundbulten 27128 AB ägde rum den 1 januari 2019 och baserar sig på den oreviderade halvårsrapporten för perioden 1 januari – 30 juni 2019 för Netmore Group AB (publ), enligt BFNAR 2012:1. Då förvärvet skedde den 25 januari 2019 har Proformaresultaträkning kompletterats med de oreviderade resultatet 1 januari – 24 januari 2019 för Blink Service AB (BFNAR 2012:1), Omnipoint AB (BFNAR 2016:10) samt Grundbulten 27128 AB (BFNAR 2016:10). Samtliga rapporter avseende perioden 1 januari – 24 januari samt 1 januari – 30 juni har hämtats från interna rapporter.

Den konsoliderade proformaresultaträkning (P2) har upprättats som om förvärven av Blink Services AB, Omnipoint AB och Grundbulten 27128 AB ägde rum den 1 januari 2018 och baserar sig på reviderade årsbokslut enligt BFNAR 2012:1 för perioden 1 januari – 31 december 2018 för Netmore Group AB (publ) och Blink Service AB. Vad avser Omnipoint AB har reviderat årsbokslut enligt BFNAR 2016:10 för perioden 1 maj – 31 december samt delar av årsbokslut 1 maj 2017 – 30 april 2018 legat till grund för beräkningen av resultatet för perioden 1 januari – 31 december 2018. För att periodisera resultatet avseende perioden 1 januari – 30 april 2018 har den interna rapporteringen avseende 1 maj – 31 december använts. Denna rapport är inte reviderad. Grundbulten 27128 AB, som redovisar enligt BFNAR 2016:10, är ett vilande bolag utan verksamhet och dess påverkan på proforma resultaträkning är endast goodwill avskrivningar.

#### Proformajusteringar

Proformajusteringarna beskrivs utförligt nedan samt i noterna till proformaredovisningen. Om inget annat anges är justeringarna av engångskaraktär. Justering avseende avskrivning av goodwill är återkommande.

#### Nyemission i Netmore Group AB och förvärv av Blink Services AB, Omnipoint AB och Grundbulten 27128 AB

Extrastämman i Netmore Group AB beslutade per den 25 januari 2019 genomföra emissioner omfattade sammanlagt 1 450 000 aktier av serie A och 10 500 000 aktier av serie B, samt besluta om förvärv av bolagen Blink Services AB, Omnipoint AB och Grundbulten 27128 AB genom apport. Teckningskursen i Emissionen uppgick till 0,50 kr per aktie.

Aktiekapitalet ökade genom Emissionen med 1 195 000 kronor till 3 461 951,4 kronor. Utestående antal aktier uppgick därmed till 34 619 514 stycken efter emissionens registrering vid Bolagsverket, fördelat på 5 132 000 A-aktier och 29 487 514 B-aktier.

Köpeskillingen uppgick till summan av värdet på de nyemitterade aktierna om 6,0 MSEK (0,5 kr per aktie). I förvärvsavtalen finns inget avtalet om tilläggsköpeskillning.

I förvärvsanalysen har de redovisade värdena av identifierbara tillgångar och skulder antagits motsvara de verkliga värdena. Vidare visar förvärvsanalysen ett övervärde, goodwill, om 3,5 MSEK

#### Emissions- och transaktionskostnader

Totala kostnader i samband med förvärvet och nyemissionen består av emissionskostnader och transaktionskostnader såsom arvoden till finansiella- och legala rådgivare. Därutöver har även ersättning utgått till revisor för yttranden över styrelsens redogörelse över apportegendomarna. Samtliga kostnader uppgick totalt till ca 0,1 MSEK. Kostnaderna om ca 0,1 MSEK belastar ej proformaresultaträkning, eftersom de skall redovisas som ökning av värdet av förvärvade andelar mot eget kapital.

## Proformaresultaträkning för perioden 1 januari – 30 juni 2019 (P1)

Den konsoliderade proformaresultaträkningen för perioden januari – juni 2019 har upprättats som om förvärvet av Blink Services AB, Omnipoint AB och Grundbulten 27128 AB ägde rum den 1 januari 2019.

Belopp i TSEK	Ej reviderat Netmore Group AB, koncernen, 1 jan - 30 jun 2019	Ej reviderat Blink 1 jan- 24 jan 2019	Ej reviderat Omnipoint 1 jan- 24 jan 2019	Ej reviderat Grundbulten 1 jan- 24 jan 2019	Ej reviderat Proforma- justeringar	Ej reviderat Noter	Proforma
<b>Resultaträkning 1 jan - 30 juni 2019</b>	<b>K3</b>	<b>K3</b>	<b>K2</b>	<b>K2</b>			<b>K3</b>
Nettoomsättning	3 366	272	246				3 884
Aktivering av arbete för egen räkning	1 388	0	0				1 388
Övriga rörelseintäkter	5 216	0	1				5 217
<b>Summa intäkter</b>	<b>9 970</b>	<b>272</b>	<b>247</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>10 489</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>							
Handelsvarar	-2 877	-5	-375				-3 257
Övriga externa kostnader	-3 672	-142	-461				-4 275
Personalkostnader	-8 681	-545	-709				-9 935
Avskrivningar och nedskrivningar	-4 317	0	0		-30	1	-4 347
Övriga rörelsekostnader	0	-11	-2				-13
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-19 547</b>	<b>-703</b>	<b>-1 547</b>	<b>0</b>	<b>-30</b>		<b>-21 825</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-9 577</b>	<b>-431</b>	<b>-1 300</b>	<b>0</b>	<b>-30</b>		<b>-11 335</b>
Resultat från andelar i intressebolag	0	0	0				0
Övriga ränteintäkter och liknande poster	-1	0	0				-1
Räntekostnader och liknande poster	-442	0	0				-442
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-443</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>-443</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-10 020</b>	<b>-431</b>	<b>-1 300</b>	<b>0</b>	<b>-30</b>		<b>-11 778</b>
Skatt på årets resultat	-204	0	0				-204
Uppskjuten skatt	0	0	0				0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-10 224</b>	<b>-431</b>	<b>-1 300</b>	<b>0</b>	<b>-30</b>		<b>-11 982</b>

Not 1 - Avskrivning av goodwill avseende januari månad 2019.

## Proformaresultaträkning för perioden 1 januari – 31 december 2018 (P2)

Den konsoliderade proformaresultaträkningen för perioden januari – december 2018 har upprättats som om förvärvet av Blink Services AB, Omnipoint AB och Grundbulten 27128 AB ägde rum den 1 januari 2018.

Belopp i TSEK	Reviderat Netmore Group AB, koncernen, 1 jan - 31 dec 2018	Reviderat Blink 1 jan-31 dec 2018	Reviderat Omnipoint 1 maj-31 dec 2018	Reviderat Omnipoint 1 jan-30 apr 2018	Ej reviderat Grundbulten 1 jan-31 dec 2018	Ej reviderat Proforma- justeringar	Noter	Proforma
	K3	K3	K2	K2	K2			K3
<b>Resultaträkning ÅR 2018</b>								
Nettoomsättning	2 815	2 317	222	101				5 455
Aktiverat arbete för egen räkning	0	2 785	0					
Övriga rörelseintäkter	1 537	63	-80	498		2 433	2	4 451
<b>Summa intäkter</b>	<b>4 352</b>	<b>5 165</b>	<b>142</b>	<b>599</b>	<b>0</b>	<b>2 433</b>		<b>9 906</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>								
Handelsvaror	-4 124	-1 196	-281	-552				-6 153
Övriga externa kostnader	-9 615	-4 447	-405	-251				-14 718
Personalkostnader	-9 136	-5 785	-649	-274				-15 844
Avskrivningar och nedskrivningar	-12 394	-1 198	0	0		-365	3	-13 957
Övriga rörelsekostnader	-103	-34	-2	0				-139
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-35 372</b>	<b>-12 660</b>	<b>-1 337</b>	<b>-1 077</b>	<b>0</b>	<b>-365</b>		<b>-50 811</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-31 020</b>	<b>-7 495</b>	<b>-1 195</b>	<b>-478</b>	<b>0</b>	<b>2 068</b>		<b>-40 905</b>
Resultat från andelar i intressebolag	0	-1672	0	0				-1672
Övriga ränteintäkter och liknande poster	202	0	0	0				202
Räntekostnader och liknande poster	-595	-1	0	0				-596
<b>Summa finansiella poster</b>	<b>-393</b>	<b>-1 673</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>-2 066</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-31 413</b>	<b>-9 168</b>	<b>-1 195</b>	<b>-478</b>	<b>0</b>	<b>2 068</b>		<b>-42 971</b>
Skatt på årets resultat	-61	0	0	0				-61
Uppskjuten skatt	1 392	0	0	0				1 392
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-30 082</b>	<b>-9 168</b>	<b>-1 195</b>	<b>-478</b>	<b>0</b>	<b>2 068</b>		<b>-41 640</b>

Not 2 - Återläggning av badwill som uppstod vid förvärvet har återlagts under övriga rörelseintäkter, då proforma-tidpunkten för förvärvet beräknas till den 1 januari 2018.

Not 3 - Avskrivning av goodwill avseende januari - december 2018.

## Revisors rapport avseende proformaredovisning

Till styrelsen i Netmore Group AB, org.nr 556830-1351

Jag har utfört en revision av den proformaredovisning som framgår på sidorna 27-29 i Netmore Group ABs prospekt daterat den 11 oktober 2019.

Proformaredovisningen har upprättats endast i syfte att informera om hur förvärvet av Ompoint AB, Blink Services AB och Grundbulten 27128 skulle ha kunnat påverka koncernresultaträkningen för Netmore Group AB för perioden 1 januari 2018 till 31 december 2018, om förvärvet skett den 1 januari 2018, samt för perioden 1 januari 2019 till 30 juni 2019 om förvärvet skett 1 januari 2019.

### Styrelsens ansvar

Det är styrelsens ansvar att upprätta en proformaredovisning i enlighet med kraven i prospektförordningen (EU) 2017/1129 och den delegerade förordningen (EU) 2019/980.

### Revisorns ansvar

Det är mitt ansvar att lämna ett uttalande enligt bilaga 20 avsnitt 3 i den delegerade förordningen (EU) 2019/980. Jag har ingen skyldighet att lämna något annat uttalande om proformaredovisningen eller någon av dess beståndsdelar. Jag tar inte något ansvar för sådan finansiell information som använts i sammanställningen av proformaredovisningen utöver det ansvar som jag har för de revisorsrapporter avseende historisk finansiell information som jag lämnat tidigare.

### Utfört arbete

Jag har utfört mitt arbete i enlighet med FARs rekommendation RevR 5 *Granskning av finansiell information i prospekt*. Det innebär att jag följer FARs etiska regler och har planerat och genomfört revisionen för att med rimlig säkerhet försäkra mig

om att de finansiella rapporterna inte innehåller några väsentliga felaktigheter. Revisionsföretaget tillämpar ISQC 1 (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.

Jag är oberoende i förhållande till Netmore Group AB enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Mitt arbete, vilket inte innefattade en oberoende granskning av underliggande finansiell information, har huvudsakligen bestått i att jämföra den icke justerade finansiella informationen med källdokumentation, bedöma underlag till proformajusteringarna och diskutera proformaredovisningen med företagsledningen.

Jag har planerat och utfört mitt arbete för att få den information och de förklaringar jag bedömt nödvändiga för att med rimlig säkerhet försäkra mig om att proformaredovisningen har sammanställts enligt de grunder som anges på sidan 27 och att dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

### Uttalande

Enligt min bedömning har proformaredovisningen sammanställts på ett korrekt sätt enligt de grunder som anges på sidan 27 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Stockholm den 11 oktober 2019

Arne Engvall  
Auktoriserad revisor

# Information om aktieägare och värdepappersinnehavare

## Aktiekapital

Bolaget har två aktieslag, A-aktier och B-aktier. Per den 31 december 2018 skulle Bolagets aktiekapital utgöra lägst 800 000 SEK och högst 3 200 000 SEK. Vid denna tidpunkt, utgång redovisningsår 2018, utgjorde aktiekapitalet 2 267 TSEK fördelat på 22 670 tusen aktier envar med ett kvotvärde om 0,10 SEK. Ingång redovisningsår 2018, utgjorde aktiekapitalet 1 164 TSEK fördelat på 11 637 tusen aktier envar med ett kvotvärde om 0,10 SEK. Samtliga aktier var vid balansdagarna emitterade och fullt betalda.

Vid tidpunkten för Prospektet, ska aktiekapitalet utgöra lägst 3 000 000 SEK och högst 12 000 000 SEK fördelat på lägst 30 000 000 och högst 120 000 000 aktier. Aktiekapitalet vid denna tidpunkt är 3 651 805,50 SEK fördelat på 36 518 055 aktier, varav 5 132 000 A-aktier och 31 386 055 B-aktier, envar med ett kvotvärde om 0,10 SEK, där samtliga är emitterade och fullt betalda.

## Stiftelseurkund och bolagsordning

Utöver de regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen, finns det inga bestämmelser i Netmores bolagsordning, stadgar eller motsvarande som kan fördröja eller skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget.

## Aktieägarförteckning

B-aktier i Bolaget har en (1) röst vid stämma och A-aktier har tio (10) röster vid stämma. Per den 30 augusti 2019 sammanfattas aktieägarlisan enligt nedan, inkluderande de personer som äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster.

## Kontroll

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inte några aktieägaravtal eller andra avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till att

gemensamt påverka Bolaget. Bolaget har hembudsklausul för bolagets A-aktier innebärandes skyldighet för Bolagets majoritetsägare att hembjuda A-aktier vid en eventuell försäljning, vilket innebär att kontrollen av Bolaget stannar inom befintlig krets av majoritetsägare.

Storägarna Kapitopia AB samt Blinkfyrar Holding AB omfattas av lock-up för en stor del av deras aktieinnehav. Vid en försäljning av aktierna efter lock-up avtalets utgång kan kontrollen över Bolaget komma att påverkas.

Bolaget känner i övrigt inte till några avtal eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

## Konvertibla lån, teckningsoptioner och andra finansiella instrument

### Optionsprogram

På årsstämman den 9 maj 2019 beslutade Bolaget om att initiera ett optionsprogram för styrelse, ledning samt anställda i Bolaget. Det är det enda utestående optionsprogrammet med villkor som följer nedan.

Personaloptionsprogrammet ska omfatta maximalt 1 000 000 teckningsoptioner. Varje personaloption berättigar innehavaren att förvärva en ny aktie i Bolaget till ett lösenpris uppgående till 185 procent av den genomsnittliga slutkursen för bolagets aktie på First North under tio handelsdagar efter årsstämman 2019. Styrelsen fastställer inom ramen för stämmans beslut det antal personaloptioner som varje deltagare erhåller enligt följande principer:

- Ledande medarbetare högst 150 000 teckningsoptioner per person
- Övriga medarbetare högst 50 000 teckningsoptioner per person

Tilldelning ska ske senast den 30 september 2019. Tilldelning enligt punkten ovan förutsätter att medarbetaren är anställd

AKTIEÄGARE	AK A	AK B	TOTALT INNEHAV	INNEHAV %	RÖSTETAL %
Kapitopia AB	725 000	6 500 000	7 225 000	20,9	17,0
Advanced Research Sweden AB	1 362 000	4 430 000	5 792 000	16,7	22,3
LMK Forward AB	0	4 690 583	4 690 583	13,6	5,8
Blinkfyrar Holding AB	473 179	2 191 696	2 664 875	7,7	8,6
LMK Ventures AB	0	2 660 515	2 660 515	7,7	3,3
Miranet AB	859 000	782 229	1 641 229	4,7	11,6
Iteecoach AB	368 000	488 000	856 000	2,5	5,2
John Jobér	503 000	84 894	587 894	1,7	6,3
<b>Totalt</b>	<b>4 290 179</b>	<b>21 827 917</b>	<b>26 118 096</b>	<b>76</b>	<b>80</b>

\* per den 30 augusti 2019

i koncernen per 2019-09-01 och tillika att medarbetaren per teckningsdatumet enligt villkoren fortfarande är anställd. Ej tilldelade teckningsoptioner sparas i en pott som kan användas till tillkommande nya anställda. När så sker skall omräkning av teckningsoptionerna göras enligt vedertagen värderingsmetod, Black & Scholes-modell.

Per den 30 september 2019 har medarbetare och ledare tecknat sig för 889 000 av totalt 1 000 000 teckningsoptioner, vilket innebär att 111 000 teckningsoptioner kvarstår i potten för framtida tilldelning.

### Konvertibler

Den 2 juli beslutade Netmores styrelse att emittera ett konvertibelt förlagslån med 2 års löptid till en av Bolagets större aktieägare, LMK Forward AB. Totalt uppgår konvertibeln till 15 MSEK med en årlig ränta om 5 procent, samt konverteringskurs om 1 SEK per aktie (baserat på antal aktier innan Företrädesemissionen). Det är det enda utestående konvertibeln vid upprättandet av prospectet.

## Väsentliga avtal

### Förvärvsavtal

Bolaget har genomfört ett antal strategiska förvärv, varav de som anges nedan anses vara väsentliga för Netmore och den fortsatta verksamheten.

### Förvärv av Blink Services AB

Den 20 december 2018 förvärvade Netmore samtliga aktier i Blink Services AB till en köpeskilling om 2 362 500 SEK. Köpeskillingen bestod av totalt 725 000 aktier av serie A och 4 000 000 aktier av serie B i Netmore, vilka har utställts på säljarna genom en apportemission beslutad av extra bolagsstämma den 25 januari 2019. Se sidan 12 för verksamhetsbeskrivning.

### Förvärv av Omnipoint AB

Den 20 december 2018 förvärvade Netmore samtliga aktier i Omnipoint AB till en köpeskilling om 2 362 500 SEK. Köpeskillingen bestod av totalt 725 000 aktier av serie A och 4 000 000 aktier av serie B i Netmore, vilka har utställts på säljarna genom en apportemission beslutad av extra bolagsstämma den 25 januari 2019. Se sidan 12 för verksamhetsbeskrivning.

### Förvärv av New Deal AB

Den 20 december 2018 förvärvade Netmore samtliga aktier i New Deal AB till en köpeskilling om 1 250 000 SEK. Köpeskillingen bestod av totalt 2 500 000 nyemitterade aktier av serie B i Netmore, vilka har utställts på säljarna genom en apportemission beslutad av extra bolagsstämma den 25 januari 2019. Tillgången i förvärvet var en dedikerad säljstyrka inom telekom som numera är inkorporerad i övriga delar av koncernen. Se sidan 12 för verksamhetsbeskrivning.

### Finansiella avtal

I april 2019 ingick Bolaget ett avtal med Blinkfyrrar Holding AB avseende ett bryggglån om 1,6 MSEK, vilket kommer att kvittas mot nyemitterade aktier i samband med genomförd Emission. Emissionslikviden minskas således i motsvarande mån. Ränta löpte fram till förfalldatumet den 15 juni 2019 med fem (5) procent på årsbasis. Därefter utgår dröjsmålsränta enligt räntelagen. Blinkfyrrar Holding AB har rätt att kvitta hela sin fordran mot aktier till

samma kurs som i Emissionen. Ränta utbetalas kontant senast 15 dagar efter Emissionens slutförande och ska således inte kvittas mot aktier i Emissionen.

I maj 2019 ingick Bolaget ett avtal med Zumbri AB avseende ett bryggglån om 1 MSEK, vilket kommer att kvittas mot nyemitterade aktier i samband med genomförd Emission. Emissionslikviden minskas således i motsvarande mån. Ränta löpte fram till förfalldatumet den 30 juni 2019 med fem (5) procent på årsbasis. Därefter utgår dröjsmålsränta enligt räntelagen. Zumbri AB har rätt att kvitta hela sin fordran mot aktier till samma kurs som i Emissionen. Ränta utbetalas kontant senast 15 dagar efter Emissionens slutförande och ska således inte kvittas mot aktier i Emissionen.

Den 10 juni 2019 ingick Netmore ett avtal med Eiisy International AB avseende reglering av utförda men ej betalda konsulttjänster. Enligt avtalet erhöll Eiisy International AB 1 858 291 B-aktier i Netmore genom kvittning av skuld om 1 300 804 SEK. Emissionen beslutades den 28 juni 2019 och registrerades vid Bolagsverket den 2 juli 2019. I tillägg till redan erlagd betalning ska Eiisy International AB enligt avtalet erhålla 600 000 SEK ur Emissionslikviden från Erbjudandet under förutsättning att annan finansiering inte lösts innan Emissionen. Eiisy International AB ska även tidigast den 1 juli 2019 fakturera 400 000 SEK avseende merkostnader till följd av försenad betalning. Utöver detta har Netmore genom avtalet garanterat Eiisy International AB en minsta månadsfakturering om 152 000 SEK exklusive moms under elva (11) månader framåt med start från den 1 augusti 2019.

Den 2 juli 2019 beslutade Bolagets styrelse om en konvertiblemission riktad till LMK Forward AB varvid lånebeloppet uppgår till högst 15 MSEK. Lånet löper med fem (5) procent ränta. Konvertiblerna kan konverteras till aktier av serie B i Bolaget. Tid för konvertering är 16 juli 2019 till och med den 7 juni 2021. Lånet förfaller till betalning den 30 juni 2021 i den mån konvertering inte har skett. Den ursprungliga konverteringskursen om 1 SEK kommer till följd av Emissionen omräknas i enlighet med sedvanliga omräkningsvillkor.

I december 2018 ingick Bolaget ett avtal med Advanced Research Sweden AB avseende ett bryggglån om 3 MSEK, vilket kommer att kvittas mot nyemitterade aktier i samband med genomförd Emission. Se sida 32 Väsentliga avtal. Bolagets styrelseledamot Arnfinn Röste är ägare av Advanced Research Sweden AB.

Netmore har erhållit två (2) stycken bidrag från VINNOVA. Bidragen har avsett specifika projekt under perioderna 14 maj 2018 till och med den 17 maj 2020 respektive 3 maj 2018 till och med den 30 april 2020. Bidragen utbetalas enligt en särskilt utbetalningsplan under respektive period och uppgår maximalt till 2 800 000 SEK respektive 2 790 000 SEK. De maximala beloppen utbetalas under förutsättning av att projektplanerna hålls, de allmänna och särskilda villkoren uppfylls samt att VINNOVA tilldelas erforderliga medel.

Netmore har under 2019 erhållit ett bidrag från Post- och telestyrelsen. Bidraget har avsett genomförandet av projektet "Dialog-baserad virtuell reception och växeltelefonist för besökare till företag och flerbostadshus" under perioden 1 januari 2019 till och med den 31 mars 2020 om inte någon förlängning av projektet sker. Bidraget utbetalas enligt en särskilt utbetalningsplan under perioden och uppgår maximalt till totalt 2 649 380 SEK. Det maximala beloppet utbetalas under förutsättning av att projektplanen



hålls, de allmänna och särskilda villkoren uppfylls samt att Post- och telestyrelsen tilldelas erforderliga medel.

## Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Netmore Group AB är inte, och har inte under de senaste tolv månaderna varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) vilka kan få, eller under den senaste tiden har haft betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

## Intressekonflikter inom styrelse och företagsledning

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom innehav av aktier samt utestående bryggån.

## Transaktioner med närstående

Netmore AB förvärvades den 31 december 2017. Köpeskillingen uppgick till 100 000 SEK. Säljare av Netmore AB var bl.a. Johan Jobér, CTO i Bolaget.

I september 2018 ingick Bolaget ett back-to-back avtal med VP Djursholm AB som ägs av styrelseledamoten Arnfinn Röste avseende förfoganderätt till en s.k. Avaya-växel.

I december 2018 ingick Bolaget ett avtal med Advanced Research Sweden AB avseende ett bryggån om 3 MSEK, vilket kommer att kvittas mot nyemitterade aktier i samband med genomförd Emission. Emissionslikviden minskas således i motsvarande mån. Lånet löper med en månatlig ränta om 2,5 procent samt med en månatlig avgift till långivaren om 1,83 procent till och med tidpunkten för Emissionens genomförande. Avgiften kan maximalt uppgå till 500 000 SEK. Räntan kvittas således inte mot aktier i Emissionen. Lånet förfaller till betalning senast en (1) vecka efter genomförd Emission. Bolagets styrelseledamot Arnfinn Röste är ägare av Advanced Research Sweden AB. Transaktionen är således att betrakta som en närståendetransaktion.

Bolagets CTO Johan Jobér har för Bolagets räkning ingått ett borgensåtagande för tillväxtlån som utstälts samt ett borgensåtagande avseende leasingavtal för mätinstrument. Vidare har Johan Jobér, Arnfinn Röste (styrelseledamot) samt Thomas Norberg tillsammans ingått ett borgensåtagande avseende lån till Bolagets dotterbolag Tarifflex AB.

Bolaget bedömer att samtliga närståendetransaktioner har genomförts på armlängds avstånd och marknadsmässiga grunder.



# Tillgängliga dokument

Följande handlingar finns tillgängliga på Bolagets webbplats [www.netmoregroup.com](http://www.netmoregroup.com) under Prospektets giltighetstid.

- Uppdaterade registreringsbevis och bolagsordning för Netmore Group AB (publ)
- Detta Prospekt
- Netmore Group AB (publ) årsredovisningar inklusive revisionsberättelser för räkenskapsåren 2017 och 2018.



**netmore**

[www.netmoregroup.com](http://www.netmoregroup.com)