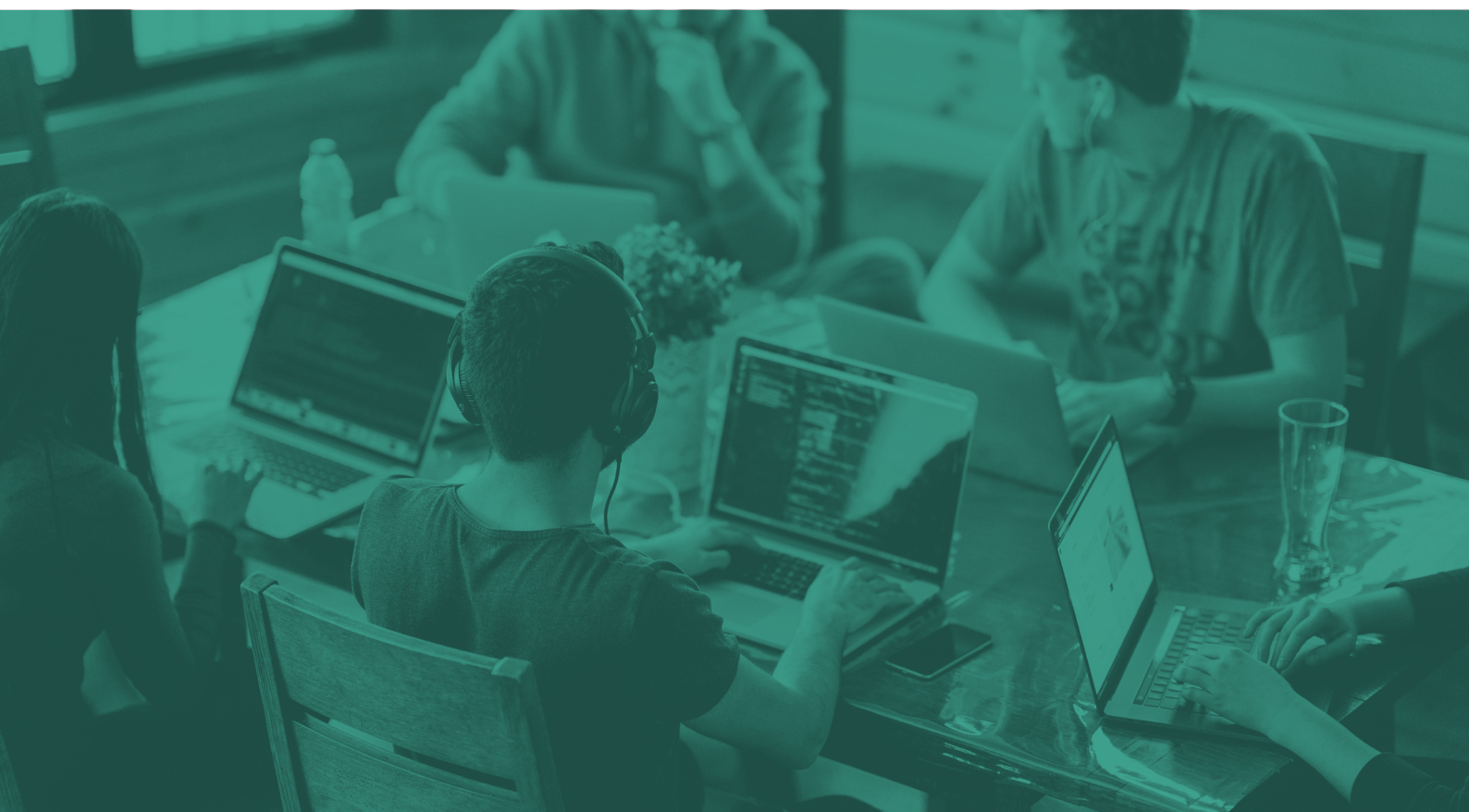


Appspotr

Inbjudan till teckning av units i Appspotr AB



Notera att uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.

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

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna nya units senast den 18 maj 2020, eller
- senast den 14 maj 2020 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av nya units.

Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar units genom respektive förvaltare.

I enlighet med artikel 12.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 löper giltighetsperioden för detta prospekt till och med den 24 april 2021, förutsatt att prospektet kompletteras med vederbörliga tillägg enligt artikel 23 i nämnda förordning. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till ett prospekt i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter upphör efter att giltighetsperioden för prospektet har gått ut.

VIKTIG INFORMATION

Information till investerare

Detta EU-tillväxtprospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av Appspot AB:s ("Appspot" eller "Bolaget"), org.nr 556717-2365, förstående nyemission av units med företrädesrätt för befintliga aktieägare på Spotlight Stock Market ("Spotlight"). Med ("Mangold") avses Mangold Fondkommission AB (publ), org.nr 556585-1267. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet om att teckna units enligt villkoren i Prospektet. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" och "kr" avser svenska kronor och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar.

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen i enlighet med förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordningen (EU) 2017/1129. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

För Prospektet och Företrädesemissionen gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholm tingsrätt ska utgöra första instans. Appspot har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige.

Varken uniträtter i Erbjudandet, BTU, aktier eller teckningsoptioner som tecknats i Företrädesemissionen har registrerats eller kommer att registreras enligt U.S. Securities Act från 1933 i sin nuvarande lydelse och får inte erbjudas, tecknas, utnyttjas, pantsättas, säljas, återförsäljas, levereras eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA. Värdepapperen har inte rekommenderats av amerikanska Securities and Exchange Commission (SEC), någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om Erbjudandet respektive riktigheten eller tillförlitligheten av detta dokument. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

Företrädesemissionen riktar sig inte heller till personer med hemvist i Australien, Hongkong, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Sydafrika, Schweiz, Singapore eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Följaktligen får inte Prospektet eller övrigt material hänförligt till Företrädesemissionen distribueras i eller till någon jurisdiktion där distribution eller Företrädesemissionen enligt Prospektet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion teckning av aktier och förvärv av värdepapper i Företrädesemissionen i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Varje investerare bör konsultera egna rådgivare innan utnyttjande av uniträtter eller förvärv av betalda tecknade units eller nya aktier eller teckningsoptioner som omfattas av villkoren i Prospektet. Investerare bör göra en självständig bedömning av rättsliga, skattemässiga, affärsmässiga, ekonomiska eller andra konsekvenser av sina investeringar. Investerare ska inte tolka innehållet i Prospektet som juridisk rådgivning, investeringsrådgivning eller skatterådgivning. Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta åtgärder för att tillåta innehav eller distribution av Prospektet (eller något annat material relaterat till Företrädesemissionen) i länder där sådan distribution kan strida mot lag eller rättsliga krav.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen kan det hända att siffrorna i vissa tabeller, vid summering, inte exakt motsvarar angiven totalsumma. Om inget annat uttryckligen anges har ingen information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Framtidsinriktad information och riskfaktorer

Prospektet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Sådana uttalanden, varav vissa kan identifieras genom användandet av framåtriktad terminologi såsom "syftar till", "uppskattar", "antar", "tror", "fortsätter", "kan komma att", "förvänta", "förutse", "avse", "kan", "skulle kunna", "planera", "potentiell", "förutse", "beräknad", "ska" eller "skulle" eller, i varje enskilt

fall, dess negationer, eller liknande uttryck, eller genom diskussioner om strategi, planer eller avsikter, innefattar ett antal risker och osäkerheter. Andra sådana uttalanden identifieras utifrån det aktuella sammanhanget. Sådana framåtriktade uttalanden är oundvikligen beroende av antaganden, information eller metoder som kan vara felaktiga eller bristfälliga och kan komma att visa sig vara ogenomförbara. Framåtriktade uttalanden avser bland annat framtida finansiell avkastning, vinst, kostnader och synergier, såväl som planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som kan påverka Bolaget. De framåtriktade uttalandena återfinns på flera platser i Prospektet och innefattar bland annat uttalanden beträffande Bolagets avsikter, mål, uppfattning eller nuvarande förväntningar gällande bland annat rörelseresultat, finansiell ställning och resultat, likviditet, rörelsekapital, kassaflöden, påverkan av föreskrifter, allmänna ekonomiska trender, den konkurrenssutsatta omgivning i vilken Bolaget bedriver verksamhet, framtidsutsikter, tillväxt, strategier och den marknad på vilken Bolaget bedriver verksamhet. Framåtriktade uttalanden innefattar till sin natur risker och osäkerheter eftersom de har samband med händelser, och är beroende av omständigheter, som kanske eller kanske inte inträffar i framtiden. Även om Bolaget tror att de förväntningar som antyds genom dessa framåtriktade uttalanden är rimliga avser samtliga framåtriktade uttalanden omständigheter som är föremål för risk och osäkerhet. Bolaget uppmärksammar läsare på att framåtriktade uttalanden inte utgör garantier för framtida resultat, att de baseras på ett flertal antaganden och att Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, och utvecklingen på Bolagets geografiska marknader och i den bransch som Bolaget bedriver verksamhet inom, kan avvika väsentligt från, och vara sämre än, det som gjorts gällande i eller antytts av de framåtriktade uttalandena som återfinns i Prospektet.

Läsare bör inte utan vidare förlita sig på sådana framåtriktade uttalanden, vilka endast avser förhållanden per datumet för Prospektet. För en mer utförlig redogörelse om de faktorer som kan påverka Bolagets framtida resultat och den marknad på vilken Bolaget bedriver verksamhet uppmanas potentiella investerare att läsa Prospektet, inklusive avsnitten "Riskfaktorer", "Verksamhets- och marknadsöversikt" och "Finansiell information och nyckeltal". Mot bakgrund av dessa risker, osäkerheter och antaganden är det möjligt att de framåtriktade händelser som beskrivs i Prospektet inte kommer att inträffa. Utöver vad som kan krävas av tillämplig lag friskriver sig Bolaget uttryckligen från samtliga skyldigheter eller åtaganden att uppdatera de framåtriktade uttalandena som återfinns i dokumentet för att reflektera förändringar i dess förväntningar, eller förändring av händelser, förhållanden eller omständigheter på vilka sådana uttalanden är baserade. Samtliga efterföljande skriftliga och muntliga framåtriktade uttalanden som hänförs till Bolaget, eller personer som företräder Bolaget, görs helt med förbehåll för de osäkerhetsfaktorer som omnämns ovan och som återfinns på andra ställen i Prospektet, inklusive de som återfinns under avsnittet "Riskfaktorer".

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller statistik, prognoser, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlek, marknadspositioner och annan branschdata avseende Bolagets verksamhet och bransch. Såvitt Bolaget känner till och kunnat förvissa sig om genom jämförelse med annan av tredje man offentliggjord information har informationen som härrör från tredje man återgivits på ett korrekt sätt och inga uppgifter, vars utelämnande skulle göra den återgivna informationen vilseliedande eller felaktig, har utelämnats. Marknadspublikationer och marknadsrapporter anger regelmässigt att informationen däri härrör från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att informationens korrekthet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, eller fullständigheten av, den marknadsinformation som finns i Prospektet och som har hämtats eller härrör från externa publikationer eller rapporter. Marknadsdata och statistik kan vara framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som återfinns i Prospektet inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.



Innehållsförteckning

HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING	4
SAMMANFATTNING	5
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET	11
MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE	12
VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT	13
RÖRELSEKAPITALFÖRKLARING	20
RISKFAKTORER	21
VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN	26
ERBJUDANDETS VILLKOR	28
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	33
FINANSIELL INFORMATION OCH NYCKELTAL	38
TILLGÄNGLIGA DOKUMENT	43

Handlingar som införlivas genom hänvisning

Följande delar av nedanstående finansiella rapporter är införlivade genom hänvisning och utgör en del av Prospektet samt ska läsas som en del därav. De delar i respektive finansiell rapport som inte införlivas genom hänvisning bedöms inte vara relevanta för en investerare. Bolagets årsredovisningar för 2017/2018 och 2018/2019 har reviderats av Bolagets revisor. Bolagets delårsrapporter för perioderna maj – december 2019 och januari – mars 2020 har inte reviderats av Bolagets revisor. Dokumenten som införlivas genom hänvisning finns tillgängliga under Prospektets giltighetstid på Appspotrs webbplats, www.appspotr.com (informationen på Bolagets webbplats utgör inte en del av Prospektet såvida informationen inte har införlivats genom hänvisning i Prospektet).

- Årsredovisning 2017/2018¹:
 - Resultaträkning (s. 8), balansräkning (s. 9-10), kassaflödesanalys (s. 11),
 - Förvaltningsberättelse (s. 1-7) noter (s. 12-17) och revisionsberättelse (s. 18-20).
- Årsredovisning 2018/2019²:
 - Koncernens resultaträkning (s. 7), moderbolagets resultaträkning (s. 10), koncernens balansräkning (s. 8-9), moderbolagets balansräkning (s. 11-12), moderbolagets kassaflödesanalys (s. 13).
 - Förvaltningsberättelse (s. 1-6) noter (s. 14-21) och revisionsberättelse (s. 23-26).
- Delårsrapport för perioden maj – december 2019³:
 - Koncernens resultaträkning (s. 11), moderbolagets resultaträkning (s. 16), koncernens balansräkning (s. 12-13), moderbolagets balansräkning (s. 17-18), koncernens kassaflödesanalys (s. 15), moderbolagets kassaflödesanalys (s. 20).
- Delårsrapport för perioden januari – mars 2020⁴:
 - Koncernens resultaträkning (s. 11), moderbolagets resultaträkning (s. 16), koncernens balansräkning (s. 12-13), moderbolagets balansräkning (s. 17-18), koncernens kassaflödesanalys (s. 15), moderbolagets kassaflödesanalys (s. 20).

-
- 1 <https://mb.cision.com/Main/15086/2573139/876688.pdf>
 - 2 <https://mb.cision.com/Main/15086/2948137/1132010.pdf>
 - 3 <https://mb.cision.com/Main/15086/3048879/1202877.pdf>
 - 4 <https://mb.cision.com/Main/15086/3089800/1230589.pdf>



Sammanfattning

INTRODUKTION OCH VARNINGAR

Introduktion

Appspotr AB, org.nr 556717-2365, Kungsporsavenyn 32, 411 36 Göteborg, med LEI-kod: 549300GO1WGVLLTB6M77, erbjuder enligt detta EU-tillväxtprospekt aktier i Bolaget med ISIN-kod: SE0009267974 och teckningsoptioner med ISIN-kod SE0014399945. Bolaget nås på www.appspotr.com samt telefon +46 31 - 161 337 (informationen på Bolagets webbplats utgör inte en del av Prospektet såvida informationen inte har införlivats genom hänvisning i Prospektet).

Det är Finansinspektionen, Brunngatan 3, 11 38 Stockholm, som är behörig myndighet för ansökan om registrering och godkännande av Prospektet. Finansinspektionens telefonnummer är +46 8 40 89 80 00 och Finansinspektionens e-post är prospekt@fi.se. Finansinspektionens postadress är Box 7821, 103 97 Stockholm och Finansinspektionens webbplats www.fi.se.

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen den 24 april 2020.

Varning

Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i värdepapperna bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.

När ett yrkande relaterat till informationen i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärke enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungna att betala kostnader för att översätta detta EU-tillväxtprospekt innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar därav, 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 värdepapperna.

NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

Vem är emittent av värdepapperen?

Appspotr AB, org.nr 556717-2365, med LEI-kod: 549300GO1WGVLLTB6M77, är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige vars verksamhet bedrivs i enlighet med svensk tillämplig lagstiftning, däribland aktiebolagslagen (2005:551) och årsredovisningslagen (1995:1554). Bolaget bildades den 1 september 2006 och registrerades hos bolagsverket den 11 december 2006. Bolaget har säte i Göteborgs kommun.

Bolagets verksamhet är att utveckla och tillhandahålla verktyg för utveckling av programvara.

I tabellen nedan redovisas Bolagets större aktieägare (innehav om >5 procent av antalet aktier och röster) per den 31 mars 2020, inklusive därefter kända förändringar.

Aktieägare	Andel, %
Avanza Pension	19,09
Nordnet Pensionsförsäkring	6,45
Novel Unicorn Ltd	5,17
Summa större aktieägare:	30,71
Övriga aktieägare	69,29
Totalt:	100,00

Såvitt styrelsen känner till föreligger inga aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Ingen aktieägare är att betrakta som kontrollerande aktieägare i Bolaget.

Bolagets verkställande direktör är Patric Bottne.

Finansiell nyckelinformation för emittenten

Nedan presenteras historisk finansiell information för Appspotr avseende räkenskapsåren 2017/2018 och 2018/2019 samt perioden 1 maj – 31 december 2019 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2018 samt perioden 1 januari – 31 mars 2020 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2019. Utöver Bolagets årsredovisning för räkenskapsåren 2017/2018 och 2018/2019 har ingen annan information i Prospektet varit i föremål för granskning av Bolagets revisor.

Intäkter och lönsamhet

kSEK	2018/ 2019	2017/ 2018	maj - dec 2019	maj - dec 2018	jan - mar 2020	jan - mar 2019
Totala intäkter	5 145	115	5 959	2 105	1 621	2 399
Rörelseresultat	-19 237	-15 687	-8 010	-11 860	-5 083	-5 484
Periodens resultat	-24 331	-15 712	-8 860	-12 196	-5 401	-5 649

Tillgångar och kapitalstruktur

kSEK	30 april 2019	30 april 2018	31 decem- ber 2019	31 decem- ber 2018	31 mars 2020	31 mars 2019
Totala tillgångar	21 192	14 886	28 736	31 329	23 717	25 460
Eget kapital	7 169	6 561	6 395	19 962	994	14 352

Kassaflöden

kSEK	2018/ 2019	2017/ 2018	maj - dec 2019	maj - dec 2018	jan - mar 2020	jan - mar 2019
Kassaflöden från den löpande verksamheten	-14 542	-14 865	-7 600	-10 807	1 016	-4 442
Kassaflöden från investeringsverksamheten	-17 312	-5 157	-6 377	-16 534	-26	-564
Kassaflöden från finansieringsverksamheten	28 582	20 597	17 731	26 429	-5 229	1 503

Nyckeltal

kSEK	2018/ 2019	2017/ 2018	maj - dec 2019	maj - dec 2018	jan - mar 2020	jan - mar 2019
Balansomslutning	21 192	14 885	28 736	31 329	23 717	25 460
Soliditet, %	33,8	44,1	22,3	63,7	4,2	56,4
Resultat per aktie, SEK	-0,85	-1,33	-0,17	-0,43	-0,10	-0,20
Periodens kassaflöde	-3 272	574	3 754	-912	-4 239	-3 503
Antal aktier	28 506 136	11 839 789	51 999 998	28 506 136	51 999 998	51 999 998

I Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2017/2018 föreligger ett ej modifierat uttalande i revisionsberättelsen enligt följande:

"Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagande om fortsatt drift.

Vi vill fästa uppmärksamheten på informationen i förvaltningsberättelsen under rubrikerna "Lånefinansiering säkras" samt "Framtida finansiering och förmåga till drift av Bolaget". I det fall tillräcklig kapitalanskaffning mot förmodan inte erhålls föreligger en väsentlig osäkerhet avseende Bolagets förmåga att fortsätta verksamheten samt att realisera redovisat värde för immateriella anläggningstillgångar. Vårt uttalande är inte modifierat i detta avseende."

Specifika nyckelrisker för emittenten

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

För räkenskapsåret 2018/2019 då Bolaget fortfarande investerade i plattformen, uppvisar Bolaget ett negativt kassaflöde. Bolagets affärsmodell baserar sig på en abonnemangsmo- dell, där riskerna kretsar kring försäljningstid, avtalstid, kundvolym och pris per abonnemang. Sammanfattat utgör dessa risker tillsammans eller var och en för sig att Bolaget inte kommer att generera substantiella och återkommande intäkter varför det också finns en risk att Bolaget inte kommer att uppnå positivt resultat i framtiden.

Riskklassificering: Hög.

Marknadsacceptans och utebliven försäljning

Det finns en risk att Bolagets lösningar inte får en bred marknadsacceptans, varvid marknaden kan komma att föredra andra prisnivåer eller annan prestanda/funktionalitet än vad Bolaget erbjuder. Om ny teknologi skulle uppkomma inom det område där Bolaget är verksam, i kombination med förändrad efterfrågan och preferenser hos Bolagets befintliga eller potentiella kunder, kan detta inverka negativt på marknadsacceptansen för Bolagets produkter, vilket skulle innebära försämrade intäktsmöjligheter. Bolaget har produkter som är i kommersialiserings- respektive utvecklingsfaser. Det finns en risk att Bolagets produkter kan drabbas av teknologiska bakslag som medför ett behov av att finna nya lösningar. Detta kan leda till ökade kostnader för produktutveckling samt försenad marknadsintroduktion av dessa produkter, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets resultat.

Riskklassificering: Medel.

NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPREN

<p>Värdepapperens viktigaste egenskaper</p>	<p>De värdepapper som erbjuds till allmänheten enligt Prospektet är units bestående av aktier (ISIN-kod SE0009267974) samt teckningsoptioner av serie 2020/2021 (ISIN-kod SE0014399945) i Bolaget. Aktierna är denominerade i svenska kronor, SEK, och per dagen för Prospektet uppgår antalet aktier till 51 999 998, envar med ett kvotvärde om 0,2 SEK.</p> <p>Varje aktie berättigar till en röst vid bolagsstämma. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de äger sedan tidigare. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och tillgångar samt till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till utdelning har den som på avstämningsdag som beslutas av bolagsstämman, eller styrelsen med bolagsstämmans bemyndigande, är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktierna.</p> <p>Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och har inte beslutat om någon vinstutdelning för perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet och utdelning bedöms ej vara aktuell de närmaste åren.</p>
<p>Var kommer värdepappren att handlas?</p>	<p>Bolagets aktier är sedan den 19 december 2016 upptagna till handel på den multilaterala handelsplattformen Spotlight Stock Market. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna kommer också att bli föremål för handel på Spotlight Stock Market. Handel av de nyemitterade aktier och teckningsoptionerna beräknas påbörjas i början av juni 2020, förutsatt att Spotlight Stock Market godkänner Bolagets ansökan om upptagande till handel av teckningsoptionerna.</p>
<p>Omfattas värdepappren av en garanti?</p>	<p>Nej, värdepappren inom ramen för Företrädesemissionen omfattas inte av någon garanti.</p>
<p>Vilka nyckelrisker är specifika för värdepappren?</p>	<p>Framtida utebliven utdelning</p> <p>Appspotr har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren fortsätta utveckla Bolaget och befästa sin position på marknaden, vilket betyder att eventuell utdelning kan utebli. Om ingen utdelning sker i framtiden får detta följden att avkastningen på en investering i Bolaget blir helt beroende av utvecklingen av aktiekursen.</p> <p>Riskklassificering: Hög.</p> <p>Priset på Appspotrs värdepapper kan vara volatilt och kursutvecklingen är beroende av en rad faktorer</p> <p>Eftersom en investering i värdepapper kan sjunka i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka investerat kapital. Appspotrs aktie är noterad på Spotlight. Under perioden 1 januari 2020 – 31 mars 2020 har Appspotrs aktiekurs uppgått till som lägst 0,36 SEK och som högst 1,00 SEK. Följaktligen kan priset på Bolagets värdepapper vara volatilt. Priset på Appspotrs värdepapper är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika medan andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Priset på Appspotrs värdepapper kan till exempel påverkas av utbud och efterfrågan, variationer i faktiska eller förväntade resultat, oförmåga att nå analytikernas resultatförväntningar, misslyckande med att uppnå finansiella och operativa mål, förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, förändringar av regulatoriska förhållanden och andra faktorer. Priset på Appspotrs värdepapper påverkas även i vissa fall av konkurrenters aktiviteter och ställning på marknaden. Det finns en risk att det inte vid var tidpunkt kommer att föreligga en aktiv och likvid marknad för handel i Appspotrs värdepapper, vilket skulle påverka investerarens möjligheter att få tillbaka investerat kapital. Detta utgör en betydande risk för enskilda investerare.</p> <p>Riskklassificering: Hög.</p>



NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

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

De som på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är registrerade i den av Euroclear Sweden AB, för Bolagets räkning, förda aktieboken äger företrädesrätt till att teckna units i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

På avstämningsdagen erhåller aktieägare i Bolaget 1 uniträtt för varje innehavd aktie. Det krävs 3 uniträtter för att teckna 1 unit.

Varje unit består av 4 nyemitterade aktier och 4 vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2020/2021.

Avstämningsdagen hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 28 april 2020. Sista dagen för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 24 april 2020. Första dagen för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 27 april 2020.

Teckning av units ska ske från och med den 4 maj 2020 till och med den 18 maj 2020.

Företrädesemissionen omfattar högst 17 333 332 units i Bolaget till en teckningskurs om 1,60 SEK per unit, vilket motsvarar 0,40 SEK per aktie. Genom Företrädesemissionen kommer Bolaget vid fullteckning att tillföras cirka 27,7 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna förväntas vid fullteckning uppgå till cirka 3,5 MSEK, huvudsakligen bestående av emissionsgarantier och ersättningar till finansiella och legala rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen.

Handel med uniträtter kommer att ske på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 4 maj 2020 till och med den 14 maj 2020. Handel i BTU kommer att ske på Spotlight Stock Market från och med den 4 maj 2020 till och med att Företrädesemissionen registreras hos Bolagsverket.

Anmälan om teckning av units utan stöd av företräde skall ske under samma period som teckning av units med företrädesrätt, det vill säga från och med den 4 maj 2020 till och med den 18 maj 2020.

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 14,4 MSEK av Erbjudandet, samt garantiåtaganden om cirka 7,8 MSEK av Erbjudandet. Erbjudandet omfattas därmed sammantaget till cirka 80 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden.

Varje teckningsoption av serie 2020/2021 ger rätt att teckna 1 ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 14 januari 2021 till och med den 27 januari 2021, dock lägst 0,20 SEK per aktie och högst 0,80 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 1 februari 2021 till och med den 17 februari 2021.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kan komma att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 57 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Företrädesemissionen kan aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen komma att få sin ägarandel utspädd med ytterligare cirka 37 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Den maximala utspädningen för en aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen uppgår således till cirka 73 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

Inga kostnader kommer att åläggas investerare i form av courtage.

Varför upprättas detta Prospekt?

Styrelsen i Appspotr ser stor potential i affären med plattformsversion 3 och bedömer det som viktigt att genomföra Företrädesemissionen så snart som möjligt för att fortsätta ta tillvara på de marknadsmöjligheter som kommersialiseringen av plattformen nu har i en växande marknad inom low-code plattformar. Bolaget har med medel från den senaste emissionen 2019 investerat i de viktigaste delarna av kommersialiseringen av version 3 nämligen försäljnings- och leveransförmåga av appar samt även uppnått en första referenskundbas med nöjda kunder och bra konverteringstal för tillväxt i version 3. Styrelsen anser att det nu är viktigt att Bolaget fortsätter investera i en hög tillväxt för version 3 för att skapa volym av användare och bra nyckeltal.

Bolaget bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att finansiera rörelsen framgent och därmed genomföra föreliggande försäljningssatsning. Styrelsen beslutade därmed om Företrädesemissionen.

Den förestående Företrädesemissionen uppgår till cirka 27,7 MSEK. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 3,5 MSEK, huvudsakligen bestående av garantikostnader samt ersättningar till finansiella och legala rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen. Vid en fullteknad emission är nettolikviden således cirka 24,2 MSEK och likviden avses fördelas på följande ändamål, ordnade efter prioritetsordning:

- 7,5 MSEK att användas till återbetalning av lån.
- 11,7 MSEK att användas till fortsatt förstärkning av Bolagets försäljningsorganisation.
- 0,3 MSEK att användas till marknadsföring av Bolagets produkter.
- 4,7 MSEK att användas till förstärkning av rörelsekapital.

Bolaget avser använda den totala nettolikviden från de vidhängande teckningsoptionerna (lägst cirka 13,2 MSEK och högst cirka 52,7 MSEK) för att prioritera följande områden som anges i prioritetsordning.

- Cirka 70 procent av nettolikviden från teckningsoptionerna att användas till att förstärka koncernens försäljningsorganisation.
- Cirka 30 procent av nettolikviden från teckningsoptionerna att användas till marknadsföring av koncernens tjänster.

Mangold är finansiella rådgivare samt emissionsinstitut och Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Mangold respektive Advokatfirman Schjødt erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Därutöver har Mangold och Advokatfirman Schjødt inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Ett antal investerare har åtagit sig att teckna units i Företrädesemissionen samt ingått avtal om emissionsgarantier. Utöver ovanstående partners intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Mangold och Advokatfirman Schjødt har även biträtt Bolaget i upprättande av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Mangold och Advokatfirman Schjødt från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Appspotr och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.



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

ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för Appspotr är ansvarig för innehållet i Prospektet. Såvitt styrelsen känner till överensstämmer informationen i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift har utelämnats som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd. Styrelsen för Appspotr består per dagen för Prospektet av styrelseordförande Peter Wendel samt styrelsemötena Anders Lissåker, Jim Nilsson och Göran Wolff.

Stockholm april 2020

Appspotr AB

Styrelsen

UPPRÄTTANDE, REGISTRERING OCH GILTIGHETSTID AV PROSPEKTET

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

Finansinspektionen godkände detta Prospekt den 24 april 2020. Prospektet är giltigt i 12 månader från datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig efter utgången av Prospektets giltighetstid.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Styrelsen försäkrar att information som har inhämtats från tredje part i Prospektet har återgivits korrekt och att – såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av denna tredje part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges.

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

REFERENSER OCH KÄLLHÄNVISNINGAR

Nedan följer en förteckning över informationskällor som hänvisas till i Prospektet.

- Computerworld. (2019). Low code is the future outsystems named a leader. Available: <https://www.computerworld.com.au/mediareleases/35472/low-code-is-the-future-outsystems-named-a-leader/>.
- Markets and Markets. (2017). Rapid Application Development Market by Type (Low-code and No-code), Tool (Mobile-based, Web-based, Desktop-based, and Server-based), Business Function, Deployment Model, Organization Size, Industry V. Available: https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/rapid-application-development-market-252654522.html?gclid=EAlalQobCh-MI_LCTulbD5AIVyLYYCh-0QdA3nEAAYyAAEgILsPD_BWE. Last accessed 2020-03-10.
- Jason Wong, Mark Driver & Saikat Ray. (2019). The Future of Apps Must Include Citizen Development. Gartner, Inc., p1-11.

Motiv, intressen och rådgivare

MOTIV

Appspotr erbjuder en plattform med en rik uppsättning verktyg för utveckling, publicering och underhåll av professionella appar till iOS, Android och webben. Under 2019 har version 3 lanserats och Bolaget har påbörjat en kommersialiseringsfas som innebär att Bolaget har börjat sälja licenser för version 3.

Plattformen används av olika målgrupper:

- Partners som distribuerar eller säljer applicenser till organisationer på sin marknad eller i sin branschverksamhet.
- Organisationer som levererar appar till sina kunder internt eller externt.
- Samarbetspartners som öppnar upp kanaler mot sina egna kunder genom integration med deras system och digitala tjänster.

I Appspotrkoncernen ingår Appsales Sweden AB som har fokuserat helt på att erbjuda app som en tjänst (AAAS, App as a Service) till slutkunder. Appsales Sweden AB omstrukturerar nu verksamheten med fokus på att skala upp nyförsäljning av plattformen mot partners och organisationer med behov av att leverera appar internt inom organisationen eller externt till kunder. Satsningen sker parallellt med bibehållen hantering av befintliga kundrelationer inom AAAS.

Styrelsen i Appspotr ser stor potential i affären med plattformsversion 3 och bedömer det som viktigt att genomföra Företrädesemissionen så snart som möjligt för att fortsätta ta tillvara på de marknadsmöjligheter som kommersialiseringen av plattformen nu har i en växande marknad inom low-code plattformar. Bolaget har med medel från den senaste emissionen 2019 investerat i de viktigaste delarna av kommersialiseringen av version 3 nämligen försäljnings- och leveransförmåga av appar samt även uppnått en första referenskundbas med nöjda kunder och bra konverteringstal för tillväxt i version 3. Styrelsen anser att det nu är viktigt att Bolaget fortsätter investera i en hög tillväxt för version 3 för att skapa volym av användare och bra nyckeltal.

Bolaget bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att finansiera rörelsen framgent och därmed genomföra föreliggande försäljningssatsning. Styrelsen beslutade därmed om Företrädesemissionen. Den förestående Företrädesemissionen uppgår till cirka 27,7 MSEK och planeras att användas enligt nedanstående tabell. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 3,5 MSEK, huvudsakligen bestående av garantikostnader samt ersättningar till finansiella och legala rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen. Vid

en fulltecknad emission är nettolikviden således 24,2 MSEK och likviden avses fördelas på följande ändamål, ordnade efter prioritetsordning:

- 7,5 MSEK att användas till återbetalning av lån.
- 11,7 MSEK att användas till fortsatt förstärkning av Bolagets försäljningsorganisation.
- 0,3 MSEK att användas till marknadsföring av Bolagets produkter.
- 4,7 MSEK att användas till förstärkning av rörelsekapital.

Bolaget avser använda den totala nettolikviden från de vidhängande teckningsoptionerna (lägst cirka 13,2 MSEK och högst cirka 52,7 MSEK) för att prioritera följande områden som anges i prioritetsordning.

- Cirka 70 procent av nettolikviden från teckningsoptionerna att användas till att förstärka koncernens försäljningsorganisation.
- Cirka 30 procent av nettolikviden från teckningsoptionerna att användas till marknadsföring av koncernens tjänster.

Om Företrädesemissionen, trots lämnade teckningsförbindelser och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning för att täcka rörelsekapitalbehov kan Bolaget få svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringslösningar, genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

INTRESSEN

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavaren åtaganden gentemot Appspotr och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock vissa finansiella intressen i Bolaget till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier i Bolaget. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts till följd av arrangemang eller överenskommelse med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

RÅDGIVARE

Mangold är finansiell rådgivare samt emissionsinstitut och Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare i samband med Erbjudandet. Mangold och Advokatfirman Schjødt har bistått Appspotr i upprättandet av Prospektet genom information tillhandahållen av Bolaget.

Verksamhets- och marknadsöversikt

ALLMÄN INFORMATION OM APPSPOTR

Bolagets firma är Appspotr AB och Bolagets organisationsnummer är 556717-2365. Appspotrs LEI-kod är 549300GO1WGVLLTB6M77. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Göteborgs kommun som bildades och registrerades hos Bolagsverket den 11 december 2006. Bolagets associationsform regleras av, och aktieägares rättigheter kan endast förändras i enlighet med, aktiebolagslagen. Styrelsen har sitt säte i Göteborg och Bolagets registrerade adress är Kungsportsavenyn 32, 411 36 Göteborg. Bolaget nås vidare på www.appspotr.com samt telefon +46 (0)31 - 16 13 37 (informationen på Bolagets webbplats utgör inte en del av Prospektet såvida informationen inte införlivas i Prospektet genom hänvisning). Föremålet för Bolagets verksamhet är att utveckla och tillhandahålla verktyg för utveckling av programvara.

ORGANISATIONSSTRUKTUR

Appspotr AB är moderbolag i koncernen och har två direkt helägda dotterbolag i Sverige, Appsales Sweden AB ("Appsales") och APTR warrants AB. Vidare äger moderbolaget 49 procent av aktierna och rösterna i intressebolaget Appspotr Asia Co Ltd i Hongkong. För att generera vinst och kassaflöde är Bolaget i hög grad beroende av dotterbolaget Appsales.

Appspotrs organisation består av sex anställda och ett tiotal utvecklare hos kontrakterade konsultbolag som är ansvariga för Bolagets produktutveckling och kundprojekt.

Förvärvet av Appsales

Den 31 augusti 2018 ingick Appspotr ett aktieöverlåtelseavtal med HPC Sales Company AB avseende förvärv av samtliga aktier i Appsales. Köpeskillingen uppgick till 18,9 MSEK, varav 13,3 MSEK erlades kontant och 5,6 MSEK erlades genom emission av aktier i Appspotr. Tillträdet till aktierna skedde den 31 oktober 2018. Syftet med förvärvet av Appsales var att stärka Appspotrs säljorganisation och kunderbidande. Appsales säljer "app som en tjänst" till företag och organisationer.

Aktieöverlåtelseavtalet ger HPC Sales Company AB rätt till en så kallad earn-out, vilket enligt det ursprungliga aktieöverlåtelseavtalet skulle baseras på intäkterna från de kunder som fanns i Appsales vid tillträdet. Den 21 augusti 2019 ingick parterna ett tilläggsavtal som innebär att earn-out slutgiltigt fastställs till cirka 6,4 MSEK. För mer information om tilläggsavtalet, se avsnittet "Legala frågor och ägarförhållanden – Väsentliga avtal - Tilläggsavtal avseende förvärv av samtliga aktier i Appsales Sweden AB".

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Affärsidé och strategiska mål

Appspotr målsättning är att demokratisera apputvecklingen på den globala marknaden och Appspotr har hjälpt människor att leverera och drifta appar i sin dagliga verksamhet till sin publik i över ett decennium. Bolagets uppdrag är att förenkla utvecklingen av appar vilket är en del av Bolagets DNA.

Appspotr bedömer att Bolaget har bemästrat alla tekniska, regulatoriska och konkurrerande utmaningar som drabbat Bolaget hittills. Appspotr avser att fortsätta detta arbete för att uppnå visionen om att bli den mest hyllade utvecklingsplattformen någonsin av programmerare som skapar applikationsprogramvara genom grafiska användargränssnitt och konfiguration istället för traditionell datorprogrammering ("low-code").

Appspotr bedömer att den nya plattformsversionen 3 är snabbare och mer flexibel än någonsin. Med Bolagets fokus på kunden och uppdraget att förenkla i tanken så revolutionerar senaste version 3 sättet på vilket krävande organisationer kan utveckla och leverera unika rollstyrda systemspecifika containerappar via multifunktionella organisationer och kanaler nu och i framtiden.

Bolaget levererar en plattform för innovation, skapande och livscykelhantering av appar och Appspotrs användare bidrar med behov, kreativitet och drivkraft. Tillsammans förändrar och bygger Bolaget upp världen av apputveckling för nutid och framtida generationer.

Strategi

Appspotrs strategi och affärsmodell bygger på volym där antalet nya applicenser ökar genom att plattformen säljs med färdiga paket av förskottsbetalade applicenser som ger kunden rätt att bygga och publicera det antal appar som licensen avser.

Försäljningen sker i huvudsak på tre olika sätt:

- Genom partnerförsäljning med partners som distribuerar eller säljer applicenser till organisationer på sin marknad eller i sin branschvertikal.
- Genom direktförsäljning till organisationer som levererar appar till sina kunder internt eller externt.
- Genom integrationer och samarbeten med systemleverantörer och digitala tjänsteleverantörer som öppnar upp kanaler mot sina egna kunder.

Nya kunder och partners värvas genom en kombination av uppsökande försäljning fysiskt och via telefon, online och marknadskommunikation via e-post samt via sociala medier.

Framtidsvision

Appspotrs vision är att bli den ledande plattformen för low-code utveckling av appar globalt.

Plattformen är tillgänglig globalt, oberoende av geografiska gränser.

VERKSAMHETEN IDAG

Plattform som en tjänst

Appspotr erbjuder en plattform som en tjänst (PAAS, Platform as a Service) med en rik uppsättning verktyg för utveckling, publicering och underhåll av professionella appar till iOS, Android och webben. Appar byggs snabbt med drag-and-drop och användarvänliga verktyg för att designa utseende, funktionalitet, logik och flöde i appen. Redan färdigbyggda appar i plattformen kan kopieras med ett knapptryck för att sedan återanvändas och anpassas för nya skräddarsydda appar. Data till appen kan på ett enkelt sätt byggas upp i plattformen genom att använda Excel-liknande databaser eller hämta data från externa källor utanför plattformen. I ett avancerat behörighetssystem i plattformen bestäms behörigheter för användare, vem som får se och göra vad i både plattform och appar vilket skapar säkerhet och kontroll över appar och användare för återförsäljare och kunder med ett accelererande behov av intern apputveckling. Publicering av native appar till Apple App Store och Google Play görs via plattformen direkt mot egna utvecklarkonton hos Apple och Google. Publicering av så kallad Progressive Web Apps ("PWA") till webben görs via plattformen till egen subdomän eller via Appspotrs subdomän. Plattformen hanterar och uppdaterar alla publicerade appar när nödvändiga uppdatering av operativsystem kommer från Apple och Google. Utvecklare som vill använda plattformen kan få tillgång till applikationsprogrammeringsgränssnitt ("API") och kod i plattformen för att utöka utvecklingsmöjligheterna för sina appar ytterligare. Till exempel integrationer med affärssystem, skapa egna skräddarsydda komponenter, menyer, logisk osv. Sammanfattningsvis är version 3 enligt Bolaget en mycket avancerad, säker och kraftfull plattform för professionell apputveckling.

App som en tjänst

Inom Appspotrkoncernen har Appsales fokuserat helt på att erbjuda app som en tjänst (AAAS) till slutkunder. Appsales omstrukturerar nu verksamheten med fokus på att skala upp nyförsäljning av plattformen mot partners och organisationer med behov av att leverera appar internt inom organisationen eller externt till kunder. Satsningen sker parallellt med bibehållen hantering av befintliga kundrelationer inom AAAS.

Fördelen för affärsenheten

- Ökad förmåga och rörlighet i affärerna.
- Ökad produktivitet och effektivitet.
- Mer engagerade medarbetare.
- Mer bidrag av affärsinnovation från enskilda medarbetare.
- Affärsenheter kan skapa appar på egen hand eller med stöd av professionella utvecklare.

Fördelen för IT-avdelningen

Genom att skapa förutsättningar för utvecklare utan programmeringskunskap inom en organisation får IT-avdelningen flera fördelar bland annat att:

- Möjliggör en förmåga till självservice av affärsinnovation inom organisationen.
- Skapar en bättre inriktning i arbetet mellan affärsverksamheten och IT-avdelningen.
- Reducerar kön av appar som det finns behov av inom organisationen.
- Möjliggör ökat fokus på mer strategisk utveckling av appar hos IT-avdelningen.
- Minskar risken för att appar som används i en organisation inte stöds av IT-avdelningen.
- Möjliggör skapandet av prototyper, som sedan IT-avdelningen kan ta över.

Affärsmodellen

Appspotrkoncernen har opererat med två olika affärsmodeller som beskrivs närmare nedan men där fokus nu vrids mot plattformensaffären.

Affärsmodell plattformensaffären

Appspotrs plattform finns på servrar hos Amazon och kundens publicerade appar i plattformen finns på kundens egna utvecklarkonton på publika eller privata appbutiker hos Apple och Google, eller på webben (PWA) som publiceras på Appspotrs eller kundens domän.

Kunderna abonnerar på plattformen genom en återkommande månadskostnad enligt SAAS affärsmodell. Support ingår i priset.

Appspotr gör kontinuerliga säkerhetskopieringar och tillser att kunden med automatik får de uppgraderingar som görs i iOS och Android operativsystem samt mobila webbläsare med jämna mellanrum.

Abonnemangsmodellen innebär en långvarig relation mellan kunden och Appspotr där båda parter är vinnare. Kunden får en stor trygghet och vet sina IT-kostnader för appar med stor säkerhet. Appspotr får en regelbunden och förutsägbar intäkt med förutsägbara kostnader.



Enligt Appspotr erbjuder Bolaget en kvalificerad programvara till ett förhållandevis lågt pris. Bolaget anser även att Bolaget har potential att nå en hög lönsamhet när kundvolymerna ökar.

Affärsmodell återförsäljaraffären

Partners och kunder som opererar på Appspotrs plattform fungerar som experter på plattformen och återförsäljare av Appspotrs applicenser till interna eller externa kunder. Dessa säljer skräddarsydda appar och färdiga appkoncept som en tjänst (SAAS affärsmodell) till slutkunder. Slutkunderna abonnerar på sina appar genom att betala återkommande månads-, kvartals- eller årsavgifter till dessa experter som själva prissätter sin tjänst som en marginal ovanpå kostnaden för Appspotrs applicenser. Utöver intäkter från app som en tjänst erbjuds ofta även tilläggstjänster såsom engångsavgifter för produktion av appar samt löpande abonnemang-intäkter för återkommande support, uppdateringar och utbildning. Dessa experter erbjuder kvalificerade apptjänster med kundunikt mervärde som ger hög marginal och lönsamhet redan vid mindre kundvolym. Relationen mellan dessa experter och sina kunder är långvarig och där möjligheten att öka genomsnittlig intäkt per kund är stor genom återkommande nyförsäljning av nya appar, anpassningar, funktioner, integrationer, design med mera i apparna.

Inom Appspotrkoncernen har Appsales fokuserat helt på att erbjuda app som en tjänst (AAAS) till slutkunder. Appsales omstrukturerar nu verksamheten med fokus på att skala upp nyförsäljning av plattformen mot partners och organisationer med behov av att leverera appar internt inom organisationen eller externt till kunder. Satsningen sker parallellt med bibehållen hantering av befintliga kundrelationer inom AAAS.

Konkurrenser

Jämfört med traditionell apputveckling med programmerare erbjuder Appspotr ett snabbare, effektivare och billigare sätt att utveckla appar. Jämfört med andra low code plattformar har Appspotr flera smarta funktioner där plattformen enligt Bolaget sticker ut jämfört med konkurrenterna:

- Plattformen har ett avancerat användar- och behörighetssystem där man kan sätta upp och bestämma roller till olika användare och vad dom ska få se och göra i en app eller i systemet. Det ger kunden möjlighet att hantera och få kontroll över alla organisationens appar genom att skapa roller med olika behörigheter.
- Appar i plattformen kan utvecklas samtidigt för både iOS, Android och PWA (progressive web apps) av personal utan programmeringskunskaper.
- Möjligheten att kunna duplicera appar och funktioner sparar tid, multistöd för såväl vanliga appar som PWA förenklar, möjligheten att skräddarsy appar utifrån appanvändarens unika behov ifråga om design, integrationer, flöde, funktioner ger användaren i det närmaste obegränsade möjligheter i kreativitet.
- Plattformen ger en möjlighet att integrera appar mot affärssystem och digitala tjänster samt skapa egen logik i plattformen.
- Automatiserad publicering och uppdatering av appar sparar tid, samt att nödvändiga uppdateringar av appar när systemuppdateringar av operativsystem hos iOS och Android kommer med jämna mellanrum sköts sömlöst.

Jämfört med konkurrensen från andra template baserade apputvecklingsplattformar, bland annat Appmachine och BiznessApps erbjuder Appspotr enligt Bolagets





bedömning en modernare och öppnare plattform baserad på ramverket React Native, med en högre flexibilitet i skapandet av appar med avancerade verktyg och lösningar för hantering av data, vyer, logik, integrationer och möjligheten att hantera användarbehörigheter i appar och plattformen för olika målgrupper samt stöd för GDPR och Directive (EU) 2016/2102. Hos större aktörer som Microsoft som är aktiva inom low code branschen, bedömer Appspotr att konkurrensen är begränsad i nuläget utan mer att kunder som inte vill använda Microsofts licensmodell för apputveckling vänder sig till oss istället som opererar med en annan affärsmodell.

Produktbeskrivning

Enlig Appspotr har Bolagets plattform ett brett utbud av funktioner som anpassats efter vad dagens marknad efterfrågar.

De olika funktionerna arbetar i en och samma plattform och är fullständigt integrerade. Data, vyer och logik för appen är separerade, vilket till exempel gör att data i en app inte behöver uppdateras på mer än ett ställe. Samma data kan även användas i flera appar.

Flödet, strukturen och navigeringen i appen kan skräddarsys genom att koppla ihop data, vyer, logik i en visuell drag-and-drop miljö, vilket enligt Bolagets vetenskap, skapar marknadens mest flexibla och snabba sätt att utveckla skräddarsydda appar på.

Användarbehörigheter kan sättas med olika rättigheter vilket skapar fördelen att ha appar där olika användare kan se och göra olika saker, både i appen och i plattformen.

Andra fördelar är att en kund kan erbjuda en app med olika användarupplevelser beroende på kund. En slutanvändare får efter inloggning i appen ett utseende och funktioner som är unikt för den organisation som slutanvändaren tillhör och därmed upplever appen som unik och skräddarsydd, istället för att erbjuda en generell app med generell funktionalitet och design.

Kunder kan komma åt administrationsgränssnittet för appen från vilken PC- eller Mac-dator som helst eller uppdatera appen direkt från appen i sin smartphone eller surfplatta. Genom sin adminbehörighet har alla administratörer ett extra menyval i appen - dold för övriga användare - när dem öppnar den varifrån, kan skicka push-notiser, göra uppdateringar i databaser, vyer, etcetera. Det är ofta så att olika appar internt på ett företag har olika administratörer som sköter

uppdateringar i appen vid sidan av sina huvudsakliga arbetsuppgifter. Appspotrs plattform underlättar arbetet avsevärt för ett företag att åtkomst finns där tillgång till Internet återfinns för att uppdatera appar och kommunicera med apparnas användare. Administrationen av appen kan skötas var som helst utan att behöva vara på jobbet eller i hemmet.

Plattformen levereras med ett basutbud av komponenter och logik. Vill kunden ha fler komponenter, logik eller kundspecifika integrationer kan kunden beställa dessa och få dem utvecklade och anpassade för sin konfiguration av plattformen. Vill kunden själv bygga komponenter, logik med mera finns möjlighet att leverera konfigurationer av plattformen där utvecklare kan åtkomst till kod, api:er o.s.v. för att få komma åt ännu större möjligheter i plattformen.

Närmare produktbeskrivning

Nedan följer en beskrivning av plattformens funktioner och verktyg:

Dataset, innehåller datan i en app. Ett dataset kan byggas upp enkelt i plattformen via ett Excel-liknande formulär och olika typer av data kan matas in manuellt eller hämtas från en extern datakälla utanför plattformen eller laddas upp från en Excel-fil. Ett dataset kan i nuläget ha en layout som en lista, en kalender, ett galleri eller en karta.

Vy, en vy är den visuella presentationen av datan från ett dataset i appen. En vy innehåller inte nödvändigtvis data, det kan vara en layout i vilken datan kommer att visas. Som sådan kan en vy innehålla flera olika "inputs" som fyller på med data i vyn. På samma sätt kan en vy också innehålla "outputs", som fylls med data från till exempel ett formulär som användaren av appen fyller i och som går vidare till ett dataset.

Stilmall, detta är den generella designen av appen. Ett basutbud av inställningar, såsom färger, typsnitt, animeringar etcetera. De flesta av dessa inställningar kan skrivas över unikt i varje enskild vy om önskas. Det går att definiera flera olika stilmallar för en app, men bara en kan vara aktiv i taget.

Struktur, detta är ryggraden i appen, där vyer kopplas ihop och fylls med data från datasets, och även där menyer och logik kopplas till att bli en färdig app. Allt hanteras i ett visuellt intuitivt gränssnitt genom drag-and-drop. En färdigbyggd app i strukturbyggaren kan kopieras och återanvändas med alla datasets, vyer,



menyer och logik vilket skapar stora fördelar genom att använda och designa om samma typ av app till en ny kund.

Förhandsgranskning, kan hela tiden under uppbyggnaden av appen titta på resultatet i realtid via förhandsgranskningsvyn som kan läggas som ett eget fönster bredvid webbläsaren på skärmen. Där visualiseras appen exakt hur den ser ut och fungerar efterhand som appen byggs.

Media, ett mediabibliotek i plattformen där bilder lagras, ikoner och filer som används till de olika appprojekten. Innehåller också en egen grafisk editor där i ett Photoshop liknande verktyg kan jobba med bildredigering. Det sparar tid istället för att behöva sitta i ett bildredigeringsprogram vid sidan av och jobba med bilder som sedan måste ladda upp i plattformen.

Push, detta är ett kommunikationscenter för att skapa och skicka ut notifieringar direkt eller tidsinställt till grupper eller enskilda användare i olika appar.

Användarbehörighetssystem, här hanteras vem som har behörighet att se och göra vad i både plattformen och i apparna kopplat till organisationer och grupper.

Organisation & grupper, här hanteras vilka organisationer, och grupper under en organisation som har tillgång i plattformen och vilken organisation och grupper en app är kopplad till.

Användare, möjlighet att få översyn på alla användare i en app.

Publicering, här hanteras information och versionshantering av appar som publiceras till Apple App Store och Google Play samt publicering av PWA till webben.

Utkast, när ett innehåll eller stilmall uppdateras och sparas i en app och sparar det som ett utkast så sparas det här och väntar på godkännande och publicering.

Cloud code, ett gränssnitt i plattformen som kan erbjudas utvecklare som vill kunna komma åt att koda i plattformen.

Vem som helst kan bli en utvecklare

	Citizen developer (Slutanvändare)	Citizen developer (Super-användare)	Affärsenhetsnivå Professionella utvecklare	Central IT-nivå Professionella utvecklare
Heltids- utvecklare	Nej	Nej	Ja	Ja
Föredragna verktyg	"No-code" (konfigurering)	Low-code	Low-code och professionell programmering	Professionell programmering
Typiska appar	Individuella och Arbeteam	Arbeteam	Affärsenhet	Företag

Källa: Gartner (oktober 2019)
ID: 389129

MARKNADSÖVERSIKT

År 2023, kommer antalet utvecklare utan programmeringskunskap (citizen developers) inom större företag vara fyra gånger fler än antalet professionella programmerare.⁵

År 2024, kommer 65 procent av de appar som byggs att utvecklas med hjälp av low-code verktyg för apputveckling.⁶ Marknadsstorleken globalt för low-code verktyg bedöms växa från 7,8 miljarder USD 2018 till 46,2 miljarder USD 2023, med en årlig tillväxttakt på 42,9 procent under perioden.⁷

Marknaden för apputveckling med low-code verktyg är inne i en standardiseringsfas. Kraven på low-code verktygens funktionalitet har ökat efterhand som efterfrågan ökat. Enligt Bolagets bedömning finns det ett brett utbud av low-code verktyg på marknaden men enbart ett fåtal klarar av att stödja low-code utveckling av mobila applikationer till både appbutiker och webben.

De aktörer som haft råd att investera i utvecklingen av nya generationens mer avancerade low-code verktyg och som klarar av att möta marknadens efterfrågan och lyckas i sin distributionsmodell har stora möjligheter att ta en stor del av den kaka för low-code som finns de närmaste åren.

Samtidigt som verktygen blir mer avancerade riktar de sig till två olika användargrupper. Både professionella utvecklare och användare utan kunskap inom programmering har behov av dessa verktyg. Just nu visar statistiken att gruppen utan kunskap inom programmering som utvecklar appar ökar.

Branschen

Hur människan interagerar med datorer har förändrats över tiden. Utvecklingen började med hålkort, passerade textbaserade terminaler och stannade vid grafiska gränssnitt och mus med PC-eran på 80- och 90-talet. Sedan den första Iphonen lanserades 2007 har dock appar på mobila enheter slagit ut allt annat. Appar är idag gränssnittet för interaktion mot Internet och där konsumeras mest skärmtid dagligen i smartphones före mobila webben. Enligt Bolagets bedömning pågår just nu en digitaliseringsvåg, vilket innebär att varje företag och organisation anpassar sig för att bli mer digital i sin service mot anställda, leverantörer, kunder och konsumenter.

Bolaget gör bedömningen att en del av digitaliseringen är att efterfrågan på appar och mobil webb/PWA ökar hos företag och organisationer och att utvecklingsplattformar som erbjuder möjligheten för människor utan programmeringskunskap att bygga appar är enda sättet för att möta denna efterfrågan. Vidare anser Appspotr att resurserna för traditionell apputveckling inte räcker till och att traditionell apputveckling är för långsam, oflexibel och kostsam för att klara av att möta efterfrågan.

Enligt Appspotr drivs också efterfrågan av det ökade behovet inom organisationer att strama åt, snabba upp och förenkla samarbeten mellan IT och affärsteam inom olika affärsavdelningar. IT avdelningar vill ha kontroll men samtidigt öppna upp möjligheten för innovation och självservice av apputveckling inom organisationens affärsenheter. Att demokratisera apputvecklingen och ge verktyg till personal utan programmeringskunskap att kunna utveckla appar för sin affärsenhets behov skapar

5 Jason Wong, Mark Driver & Saikat Ray. (2019)

6 <https://www.computerworld.com.au/mediareleases/35472/low-code-is-the-future-outsystms-named-a-leader/>

7 https://www.marketsandmarkets.com/Market-Reports/rapid-application-development-market-252654522.html?gclid=EAlalQobCh-MI_LCTulbD5AIVyLYYCh0QdA3nEAAYAAEgLSpD_BwE



enligt Bolaget stora tidsvinster och får ner backloggen på appar hos IT. Samtidigt har IT kontroll att kunna administrera organisationens alla appar från en plattform, och möjligheten att kunna ge rättigheter inom organisationen att snabbt omsätta och omvandla affärsprocesser digitalt till appar utan att tappa i säkerhet och interna ramverk.

På samma sätt som det enligt Bolagets bedömning finns ett behov inom stora organisationer av att kunna producera mer appar finns samma efterfrågan hos mindre och medelstora företag, men där alla inte vill hantera sina appar själva. Det resulterar till att de hellre köper appen som en tjänst av en extern expert. Här är det istället appbyråer, konsultbyråer och appexperter som tillhandahåller tjänster för produktion, distribution, support, uppdateringar, utveckling till dessa företag. Med hjälp av low-code plattformar kan dessa appexperter leverera appar till sina kunder till en rimlig kostnad, snabbt och flexibelt som ett konkurrenskraftigt alternativ till traditionell apputveckling.

Väsentliga förändringar i låne- och finansieringsstruktur

Det har inte skett någon betydande förändring av Appspotrs låne- och finansieringsstruktur sedan den 31 mars 2020.

Finansiering

Appspotr planerar att finansiera utveckling av verksamheten genom ökad licensförsäljning av applicenser i ver-

sion 3 av den low-code plattform version som Bolaget tillhandahåller. Fram till dess att Bolaget ökar sin försäljning av applicenser i version 3 avses verksamheten att finansieras med likvider från Företrädesemissionen.

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Appspotr har sedan den 31 mars 2020 inte genomfört några väsentliga investeringar. Bolaget har inga pågående väsentliga investeringar. Bolaget har inte heller åtagit sig att genomföra några framtida investeringar.

Information om trender

Bolaget har under 2019 och första kvartalet 2020 analyserat trenden kring att implementera och använda low-code plattformar för att demokratisera applikationsutveckling inom organisationer som stark. Personal utan programmeringskunskaper måste idag kunna utveckla appar för interna unika affärsbehov inom egna affärsenheter utan IT-avdelningars inblandning. På samma sätt behöver hela den kreativa branschen kunna erbjuda mobil applikationsutveckling snabbare och till lägre kostnad med hjälp av low-code verktyg. Kundbehov och teknologitveckling gör därför low-code till den numera dominerande formen för applikationsutveckling. Utöver det har Bolaget under 2020 fram till datumet för Prospektets avgivande inte noterat någon förändring inom segmentet avseende utveckling av använda low-code plattformar.





Rörelsekapitalförklaring

Styrelsen i Appspotr bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Bolagets aktuella behov under de kommande tolv månaderna. Bolagets totala rörelsekapitalbehov uppgår till cirka 19 MSEK för den kommande tolvmånadersperioden och är huvudsakligen hänförligt till offensiva marknadsåtgärder som Bolaget identifierat som strategiskt rätt efter återkoppling från marknaden. Styrelsen bedömer att det befintliga rörelsekapitalet räcker till juni månad 2020. Rörelsekapitalunderskottet (baserat på befintliga likvida medel) beräknas uppgå till cirka 5 MSEK, inklusive Bolagets upptagna bryggån. Styrelsen bedömer att rörelsekapitalet efter genomförandet av Företrädesemissionen är tillräckligt för Bolagets aktuella behov under den kommande tolvmånadersperioden. Med rörelsekapital avses i detta sammanhang Appspotrs förmåga att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina förpliktelser i den takt de förfaller till betalning.

Om Företrädesemissionen, trots lämnade teckningsförbindelser och ingångna garantiavtal, inte tecknas i tillräcklig utsträckning får Bolaget svårigheter att driva verksamheten och utvecklingen i planerad takt. Bolaget kan därmed komma att tvingas söka alternativa finansieringslösningar alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. Det är inte säkert att Bolaget lyckas säkerställa alternativ finansiering eller att kostnadsnedskärningar får önskad effekt. Det finns en risk att utebliven finansiering eller misslyckade åtgärder resulterar i att Bolaget försätts i rekonstruktion eller i likvidation.



Risikfaktorer

Ett antal faktorer kan komma att påverka verksamheten i Appspotr. Det är därför viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara väsentliga för den framtida utvecklingen av Bolaget och dess aktier och teckningsoptioner. Nedan angivna riskfaktorer är specifika dels för Bolaget, dels för Bolagets aktier och teckningsoptioner. Riskfaktorerna är uppdelade i ett antal kategorier och inom varje kategori rangordnade utifrån riskfaktorernas väsentlighet baserat på sannolikhet och förväntad omfattning av dess negativa effekt där de mest väsentliga presenteras först under respektive kategori. Bedömningen av väsentligheten hos de riskfaktorer som anges i Prospektet har graderats på en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medel eller hög.

VERKSAMHETS- OCH BRANSCHRELATERADE RISKER

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

För räkenskapsåret 2018/2019, då Bolaget fortfarande investerade i plattformen, uppvisar Bolaget ett negativt kassaflöde. Bolagets affärsmodell baserar sig på en abonnemangsmodell, där riskerna kretsar kring försäljningstid, avtalstid, kundvolym och pris per abonnemang. Sammanfattat utgör dessa risker tillsammans eller var och en för sig att Bolaget inte kommer att generera substansiella och återkommande intäkter varför det också finns en 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 Bolagets varit ägar- och institutionsfinansierat. Det finns en 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 åren genomfört aktieemissioner som tillfört Bolaget cirka 37 MSEK inklusive överkurs, till följd av att Bolaget behövt kapitaltillskott. Det finns risk att Appspotr även i framtiden kan komma att tvingas söka nytt externt kapital. Framtida kapitalansaffningsåtgärder 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.

Risikklassificering: Hög.

Marknadsacceptans och utebliven försäljning

Det finns en risk att Bolagets lösningar inte får en bred marknadsacceptans, varvid marknaden kan komma att föredra andra prisnivåer eller annan prestanda och/eller funktionalitet än vad Bolaget erbjuder. Om ny teknologi skulle uppkomma inom det område där Bolaget är verksam, i kombination med förändrad efterfrågan

och preferenser hos Bolagets befintliga eller potentiella kunder, kan detta inverka negativt på marknadsacceptansen för Bolagets produkter, vilket skulle innebära försämrade intäktsmöjligheter. Bolaget har produkter som är i kommersialiserings- respektive utvecklingsfaser. Det finns en risk att Bolagets produkter kan drabbas av teknologiska bakslag som medför ett behov av att finna nya lösningar. Detta kan leda till ökade kostnader för produktutveckling samt försenad marknadsintroduktion av dessa produkter, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets resultat.

Risikklassificering: Medel.

Konkurrenser

Det finns i dag ett flertal aktörer som erbjuder liknande tjänster som Appspotr, bland annat Appmachine och Businessapps. Vissa av dessa konkurrerande aktörer bedöms ha större finansiella resurser än Bolaget, vilket kan innebära att konkurrenser kan ha bättre förutsättningar att anpassa sig till förändringar i kundefterfrågan samtidigt som de kan avsätta mer resurser till bland annat produktutveckling och marknadsbearbetning. Det föreligger även en risk för att Appspotr misslyckas med att utveckla sina produkter i avsedd takt, eller att tekniska landvinningar gör att Bolagets nuvarande och planerade produkter förlorar sitt kommersiella värde. Mot bakgrund av detta är det inte säkert att Appspotr framöver kommer att vara lika framgångsrikt ur konkurrenssynpunkt. Ingen garanti kan lämnas för att Appspotr kommer att kunna behålla eller förbättra sin nuvarande marknadsposition. Ökad konkurrens kan leda till prispress av Bolagets tjänster och minskad marknadsandel vilket kan få negativ effekt på Bolagets framtida tillväxt.

Risikklassificering: Medel.

Begränsade resurser

Appspotr är ett bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförande av Bolagets strategi är det av vikt att dessa resurser disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns risk att Bolaget misslyckas med att använda sina resurser på ett effektivt sätt och därmed drabbas



av finansiella och verksamhetsrelaterade problem. Om denna risk skulle realiseras kan det påverka Bolagets försäljning, resultat och finansiella ställning negativt.

Riskklassificering: Medel.

Särskilt behov av rörelsekapital

Appspotr har nu en leveransfärdig produkt och befinner sig därmed i en tillväxtfas, vilket medför ett behov av en tillväxtfinansiering. Tillväxten sker genom kommersialisering av plattformen, och en abonnemangsbaserad affärsmodell, där förskjutning av intäkterna ställer krav på finansiering av rörelsekapitalet. Styrelsen bedömer därmed att Bolagets befintliga rörelsekapital för kommande tolv månaders behov inte är tillräckligt. Om Företrädesemissionen inte fulltecknas finns det en risk att Bolagets tillväxt hämmas.

Riskklassificering: Medel.

IT-system och tekniska risker

Bolaget bedriver teknisk utveckling vilken till sin karaktär är snabbriktig. Bolagets framgång är till stor del beroende av att driva och anpassa sig till den tekniska utvecklingen. Då utvecklingsarbete kan vara omfattande och komplex, kan förseningar i tidsplaner inte uteslutas. Bolaget är beroende av en effektiv och oavbruten drift av olika IT-system för sin verksamhet. Ett omfattande haveri eller annan störning i IT-systemen kan påverka förmågan att bedriva verksamhet och leverera tjänster till kunder. Därtill kan Bolaget komma att erhålla dåligt rykte, vilket kan påverka nykundsförsäljning och omsättningstillväxt negativt. Allvarliga förseningar, störningar eller oförutsedda händelser i utvecklingsprocesser kan påverka Bolagets försäljning, resultat och finansiella ställning negativt.

Riskklassificering: Medel.

Risk hänförlig till nyttjande av underskottsavdrag

För räkenskapsåret 2018/2019 redovisade Bolaget en förlust som totalt uppgick till -20 477 963 SEK. De ackumulerade underskotten kan i framtiden reducera eventuella skattepliktiga vinster som Bolaget gör och på så vis minska den bolagsskatt som skulle uppstå för eventuella framtida vinster. Skattemässiga underskott samt tillämpningen av där tillhörande regler är föremål för omfattande begränsningsregler. Appspotrs möjlighet att i framtiden, helt eller delvis, nyttja de ackumulerade underskotten kan också komma att påverkas av förändringar i tillämplig skattelagstiftning. Om underskottsavdragen inte kan användas för att reducera skatt på framtida vinster betyder det att Bolagets skattekostnader kommer bli högre.

Riskklassificering: Medel.

Beroende av nyckelpersoner och kvalificerad personal

Bolaget har en begränsad organisation och är i hög grad beroende av Bolagets nyckelpersoner och kvalificerad personal. Appspotr baserar sin framgång och framtida tillväxt på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Appspotr har två personer som betraktas som sådana nyckelpersoner. Dessa arbetar inom ledning och försäljning. Bolaget kan komma att misslyckas med att behålla dessa nyckelpersoner och att rekrytera ny kvalificerad personal i den utsträckning och på de villkor som behövs. Om någon av Bolagets nyckelpersoner lämnar Appspotr kan det påverka Bolagets försäljning, resultat och finansiella ställning negativt.

Riskklassificering: Låg.

Samarbetspartners

Bolaget bedömer att framtida strategiska samarbetspartners kan bidra till att nå en snabbare marknadsutveckling, i synnerhet i ett initialt skede. Om Bolaget inte lyckas nå produktiva samarbeten med partners kan



det medföra att marknadsetableringen tar längre tid. Vid samarbeten finns det även en risk att samarbetspartner inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det påverka Bolagets framtida försäljning, vilket skulle leda till försämrade intäktsmöjligheter.

Riskklassificering: Låg.

Osäkerhet i framtidsbedömningar

I detta Prospekt redogör Appspotr för Bolagets framtidsbedömningar och antaganden som ligger till grund för Bolagets strategiska val. Samtliga bedömningar och antaganden är styrelsens och ledningens bästa uppskattningar av den kommande utvecklingen. Det finns en risk att Bolagets bedömningar är felaktiga. Omsättningen kan bli lägre och marknadsetableringen kan ta längre tid än vad Bolaget i dag tror. Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det påverka Bolagets försäljning, resultat och finansiella ställning negativt.

Riskklassificering: Låg.

Ansvar för produkter och tjänster

Eventuella fel i Appspotrs produkter skulle kunna föranleda ansvar och krav på skadestånd mot Bolaget. Appspotr kan komma att bli ansvarig för skador orsakade av dess produkter och tjänster. I det fall Appspotr skulle göra intrång på immateriella rättigheter kan även detta leda till att tredje part kräver skadestånd från Bolaget. Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det påverka Bolagets försäljning, resultat och finansiella ställning negativt.

Riskklassificering: Låg.



Immateriella rättigheter, know-how och sekretess

Bolagets strategi är att skydda sin mjukvaruutveckling genom oregistrerad immaterialrätt såsom upphovsrätt. Det finns en risk att Appspotr inte på ett heltäckande sätt kan skydda sina produkter genom immateriella rättigheter.

Appspotr är beroende av know-how och företagshemligheter och Bolaget ingår sekretessavtal med anställda, konsulter och samarbetspartners. Det är dock inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför risk för att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den know-how som utvecklats av Appspotr. Vidare kan spridande av företagshemligheter påverka Bolagets möjlighet att beviljas patent till uppfinningar. Om någon av de ovanstående riskerna skulle komma att inträffa skulle det kunna ha en väsentlig påverkan på Bolagets verksamhet, nettoomsättning, rörelseresultat och eventuellt öka Bolagets kostnader.

Riskklassificering: Låg.

AKTIEMARKNADSRELATERADE RISKER

Framtida utebliven utdelning

Appspotr har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren fortsätta utveckla Bolaget och befästa sin position på marknaden vilket betyder att eventuell utdelning kan utebli. Om ingen utdelning sker i framtiden får detta följden att avkastningen på en investering i Bolaget blir helt beroende av utvecklingen av aktiekursen.

Riskklassificering: Hög.

Priset på Appspotrs värdepapper kan vara volatilt och kursutvecklingen är beroende av en rad faktorer

Eftersom en investering i värdepapper kan sjunka i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka investerat kapital. Appspotrs aktie är noterad på Spotlight. Under perioden 1 januari 2020 – 31 mars 2020 har Appspotrs aktiekurs uppgått till som lägst 0,36 SEK och som högst 1,00 SEK. Följaktligen kan priset på Bolagets värdepapper vara volatilt.

Priset på Appspotrs värdepapper är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika medan andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Priset på Appspotrs värdepapper kan till exempel påverkas av utbud och efterfrågan, variationer i faktiska eller förväntade resultat, oförmåga att nå analytikernas resultatförväntningar, misslyckande med att uppnå finansiella och operativa mål, förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, förändringar av regulatoriska förhållanden och andra faktorer. Priset på Appspotrs värdepapper påverkas även i vissa fall av konkurrenters aktiviteter och ställning på marknaden. Det finns en risk att det inte vid var tidpunkt kommer att föreligga en aktiv och likvid marknad för handel i Appspotrs värdepapper, vilket skulle påverka investerarens möjligheter att få tillbaka investerat kapital. Detta utgör en betydande risk för enskilda investerare.

Riskklassificering: Hög.

Handel i Bolagets aktier, uniträtter och BTU

Uniträtter och BTU (betald tecknad unit) kommer med anledning av Företrädesemissionen att handlas på Spotlight. Det finns en risk att en aktiv handel i uniträtter eller BTU inte kommer att utvecklas på Spotlight, eller att tillfredställande likviditet inte kommer finnas tillgänglig under teckningsperioden vid den tidpunkt som sådana värdepapper handlas. Priset på Appspotrs aktier, uniträtter och BTU kan fluktuera under Företrädesemissionen (och vad avser de nya aktierna och teckningsoptionerna, även efter Företrädesemissionen har genomförts). Sedan den 1 januari 2019 fram till den 31 mars 2020 har Appspotrs aktie stigit med cirka 44 procent på Spotlight. Priset på Appspotrs aktier kan falla under teckningskursen som satts för teckning av nya aktier. En allmän nedgång på aktiemarknaden eller en snabb avmattning i konjunkturen skulle även kunna sätta Bolagets aktiekurs under press utan att detta har orsakats av Bolagets verksamhet.

Riskklassificering: Medel.

Utspädning i samband med framtida emissioner

Utspädningen i Erbjudandet uppgår maximalt till 73 procent (vid fulltecknad Företrädesemission och fullt utnyttjande av teckningsoptioner). Då Appspotr fortfarande är i tillväxtstadiet kan Bolaget i framtiden komma att besluta om nyemission av ytterligare aktier eller emission av aktierelaterade eller konvertibla värdepapper för att anskaffa ytterligare. Nyemissioner kan även komma att riktas till andra investerare än de befintliga aktieägarna. Alla sådana ytterligare nyemissioner riskerar att minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Bolaget samt vinsten per aktie. Om nyemissioner måste genomföras till låg teckningskurs, exempelvis vid ogynnsamma marknadsförhållanden, eller uppgår till stora belopp, kan utspäd-



ningseffekten komma att bli betydande. Nyemissioner kan även komma att ske till ett rabatterat pris jämfört med aktiekursen för Bolagets aktie, vilket riskerar att medföra en negativ effekt på aktiekursutvecklingen.

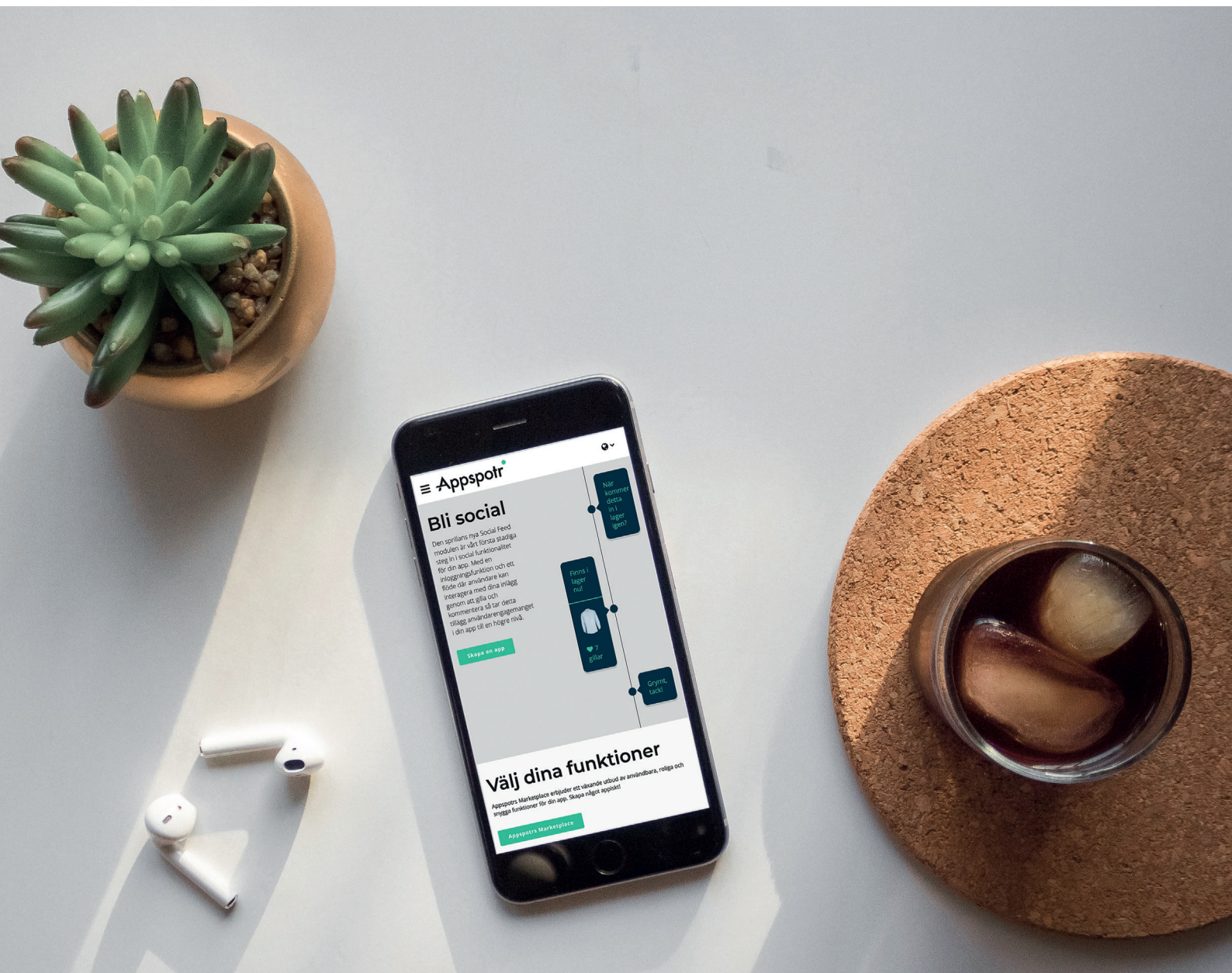
Riskklassificering: Medel.

Risk att Erbjudandet ej fulltecknas

Förutom risker relaterade till Appspotrs verksamhet bör även nämnas att risken att Erbjudandet ej blir fulltecknat finns. Erbjudandet är säkerställt via ett garantikon-sortium och genom teckningsförbindelser. Eftersom emissionsgarantierna och teckningsförbindelserna är säkerställda genom avtal är risken låg att en eller flera av de som ingått dessa åtaganden, av olika anledningar, inte fullföljer dessa. Teckningsförbindelserna har dock

inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall Appspotr, genom vidtagande av rättsliga åtgärder, misslyckas med att säkerställa dessa åtaganden, finns en risk att det säkerställda beloppet inte tecknas till fullo. Det finns en risk att, om Bolaget vid en sådan situation, ej lyckas anskaffa ytterligare kapital, omfattningen av verksamheten behöver anpassas till rådande likviditetsläge. Detta skulle kunna innebära en reducering av verksamheten med personalnedskärningar som följd. Det kan också leda till en reviderad strategi för Bolaget och en lägre investeringsnivå.

Riskklassificering: Låg.



Villkor för värdepapper

ALLMÄNT

Aktierna i Appspotr har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK och är av samma slag. Aktiens ISIN-kod är SE0009267974.

Varje aktie berättigar till en röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämman rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga inskränkningar föreligger i rätten att fritt överlåta värdepapperen.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVALTNING

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Euroclear Sweden AB är kontoförande institut. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Företrädesemissionen avser units bestående av aktier (ISIN-kod SE0009267974) samt teckningsoptioner av serie 2020/2021 (ISIN-kod SE0014399945). De teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på Spotlight och ska kontoföras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. För fullständiga villkor avseende teckningsoptionerna hänvisas till "Villkor för teckningsoptioner serie 2020/2021 i Appspotr AB" som återfinns på Bolagets hemsida, www.appspotr.com. Aktierna och teckningsoptionerna i Företrädesemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan

för Företrädesemissionen är SEK. Registrering av Företrädesemissionen vid Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 24, 2020.

BEMYNDIGANDE

Årsstämman 2019 beslutade att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma fatta beslut om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller annars med villkor och att därvid kunna avvika från aktieägarnas företrädesrätt.

Emission som beslutas med stöd av bemyndigandet och som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske till marknadsmässiga villkor. Antalet aktier som därvid ska kunna emitteras, antalet aktier som ska kunna tillkomma genom utnyttjande av teckningsoptioner och/eller konvertering av konvertibler emitterade med stöd av bemyndigandet, ska vara inom ramen för Bolagets bolagsordning. Övriga villkor får beslutas av styrelsen.

RÄTT TILL UTDELNING, ANDEL AV BOLAGETS VINST OCH BEHÅLLNING VID LIKVIDATION

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt. Aktier som tecknas i Erbjudandet ska berättiga till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna införts i Bolagets aktiebok.

OFFENTLIGA UPPKÖPSERBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

I lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden ("LUA") finns grundläggande



bestämmelser om offentliga uppköpserbudanden avseende aktier i bolag vilkas aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. I LUA finns även bestämmelser om budplikt och försvarsåtgärder. Enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden ska en börs ha regler om offentliga uppköpserbudanden som avser aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad som börsen driver. Sådana regler har bland annat börsen Nasdaq Stockholm AB. Vidare rekommenderar Kollegiet för svensk bolagsstyrning, som har i uppgift att verka för god sed på den svenska aktiemarknaden, att i allt väsentligt motsvarande regler tillämpas med avseende på bolag vilkas aktier handlas på bland annat handelsplattformarna Nasdaq First North Growth Market, Nordic MTF och Spotlight.

Bolagets aktier handlas på Spotlight och tillämpligt regelverk är därför Takeover-regler för vissa handelsplattformar som ges ut av Kollegiet för svensk bolagsstyrning. Reglerna är tillämpliga då en budgivare offentligt erbjuder innehavare av aktierna i Bolaget att överlåta samtliga eller en del av dessa aktier till budgivaren. Reglerna innehåller, liksom LUA, bestämmelser om budplikt och försvarsåtgärder.

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) har vidare aktieägare som själv eller genom dotterföretag innehar mer än 90 procent av aktierna i Bolaget rätt att lösa in

resterande aktier. Tvångsinlösen kan även påkallas av minoritetsaktieägare då en aktieägare har mer än 90 procent av aktierna.

Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden beträffande Bolagets aktier under det innehavande eller föregående räkenskapsåret.

SKATTEFRÅGOR I SAMBAND MED FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från värdepapper i Appspotr. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild investerarens specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av värdepapper bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämplighet och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.



Erbjudandets villkor

ERBJUDANDET

Erbjudandet består av en nyemission av aktier och teckningsoptioner (units) med företrädesrätt för Bolagets aktieägare till en teckningskurs om 1,60 SEK per unit. Varje unit består av 4 nyemitterade aktier och 4 vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2020/2021. Varje teckningsoption av serie 2020/2021 ger rätt att teckna 1 ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 14 januari 2021 till och med den 27 januari 2021, dock lägst 0,20 SEK per aktie och högst 0,80 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 1 februari 2021 till och med den 17 februari 2021. Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget initialt cirka 27,7 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie 2020/2021 tillförs Bolaget ytterligare emissionslikvid om högst cirka 55,5 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 28 april 2020 är registrerad som aktieägare i Appspotr erhåller 1 uniträtt per innehavd aktie. 3 uniträtter ger rätt att teckna 1 ny unit i Bolaget. En unit består av 4 nyemitterade aktier och 4 vederlagsfria teckningsoptioner av serie 2020/2021.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 1,60 SEK per unit, vilket motsvarar 0,40 SEK per aktie. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av nya units ska ske under perioden från och med den 4 maj 2020 till och med den 18 maj 2020. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och mister därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer att, utan avisering från Euroclear, avregistreras från aktieägarnas VP-konton. Styrelsen för Appspotr äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtterna kommer att ske på Spotlight

under perioden från och med den 4 maj 2020 till och med den 14 maj 2020. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter i Företrädesemissionen måste säljas senast den 14 maj 2020 eller användas för teckning av units senast den 18 maj 2020 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan av intresse om teckning av units utan stöd av företrädesrätt i Erbjudandet görs via anmälningssedeln "Anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter".

EMISSIONSREDOVISNINGAR OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

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

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare på Avstämningsdagen erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel från Euroclear. Teckning och betalning ska då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 18 maj 2020. Teckning och kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavi som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

I det fall samtliga på Avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av nya units ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas

som underlag för anmälan om teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska då ej användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

2) Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälning om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin får därmed inte användas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Mangold per telefon, e-post eller genom att ladda ner den från Mangolds hemsida. Ifylld anmälningssedel ska skickas per post eller lämnas på nedanstående adress och vara Mangold tillhanda senast klockan 15.00 den 18 maj 2020. Anmälningssedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa leverans före angivet sista datum. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel. I det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga särskilda anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

Mangold Fondkommission AB

Ärende: Appspotr
Box 55691
102 15 Stockholm
Besöksadress: Engelbrektsplan 2
E-post: emissioner@mangold.se
Telefon: +46 8 - 503 015 95
Hemsida: www.mangold.se

TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av units utan stöd av uniträtter kan göras till vilket belopp som helst och ska ske under samma period som anmälan om teckning med stöd av företrädesrätt, det vill säga från och med den 4 maj 2020 till och med den 18 maj 2020. Anmälan om teckning utan stöd av företrädesrätt sker genom att "Anmälningssedel för teckning av units utan stöd av uniträtter" ifylls, undertecknas och skickas till Mangold på adress enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Mangold

via telefon, e-post eller genom att ladda ner den från Mangolds hemsida, www.mangold.se. Anmälningssedeln kan även fyllas i och skickas in elektroniskt till Mangold via hemsidan.

Ingen betalning ska ske i samband med anmälan om teckning av units utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast klockan 15.00 den 18 maj 2020. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel. För det fall fler än en (1) anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar för teckning av units utan stöd av uniträtter kommer således att lämnas utan avseende.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

TILDELNINGSPRINCIPER

För det fall inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionen högsta belopp, besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter enligt följande principer.

I första hand ska tilldelning ske till dem som även tecknat units med stöd av uniträtter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning ske till andra som endast tecknat units utan stöd av uniträtter. För det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal units som var och en har tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje och sista hand ska tilldelning ske till de parter som garanterat Företrädesemissionen, i förhållande till ställda garantiutfästelser.

BESKED OM TILDELNING AV UNITS UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Meddelande utgår endast till dem erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av

mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inkom. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal units än vad anmälan avser.

AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Hongkong, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Australien eller annat land där deltagande i Företrädesemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen kan vända sig till Mangold på telefonnummer enligt ovan för information om teckning och betalning. Observera att Erbjudandet enligt Prospektet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Kanada, Schweiz, Hongkong, Sydafrika eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

BETALDA TECKNADE UNITS ("BTU")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTU skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade units benämns BTU på VP-kontot till dess att Företrädesemissionen blir registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL MED BTU

Handel med BTU beräknas att ske på Spotlight Stock Market från och med den 4 maj 2020 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 24, 2020. ISIN-koden för BTU är SE0014399960.

UTDELNING

De nya aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning.

LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Så snart Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 24, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare. Sådan ombokning beräknas ske vecka 25. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Spotlight i samband med ombokningen. Teckningsoptionerna kommer också tas upp till handel på Spotlight omkring vecka 25 2020, förutsatt att Spotlight Stock Market godkänner Bolagets ansökan om upptagande till handel av teckningsoptionerna.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Bolaget kommer att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen snarast möjligt efter det att teckningsperioden avslutats. Offentliggörandet beräknas ske omkring den 26 maj 2020. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

UTSPÄDNING

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kan komma att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 57 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Företrädesemissionen kan aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen komma att få sin ägarandel utspädd med ytterligare cirka 37 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Den maximala utspädningen för en aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen uppgår således till cirka 73 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare och externa investerare om cirka 14,4 MSEK, motsvarande cirka 52 procent av Företrädesemissionen, samt garantiåtaganden om cirka 7,8 MSEK, motsvarande cirka 28 procent av Företrädesemissionen. De emissionsgarantier som lämnats kan endast tas i anspråk vid bristande teckning i Erbjudandet. För det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 80 procent frånfaller garantiåtagandena.

Teckningsförbindelserna berättigar inte till någon ersättning. Garantiåtagandena berättigar till garantiersättning som uppgår till 12 procent kontant, motsvarande en maximal kostnad för Bolaget om 932 088 SEK. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller dylikt, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrås.

Aktieägare som ingått teckningsförbindelser har åtagit sig att inte överlåta, avyttra, låna ut eller pantsätta aktier i Appspotr före Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket, annat än till Mangold.

Nedanstående tabeller sammanfattar de teckningsförbindelser och garantiåtaganden som ingåtts per datumet för Prospektets angivande, inklusive styrelsemedlemmars samt ledande befattningshavares åtaganden.

Investerarkonsortiet nås på adress: Mangold Fondkommission AB, Engelbrektsplan 2, 114 34 Stockholm.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

Namn	Belopp	Andel av Erbjudandet
Axator Energy AB	4 019 262	14,5%
Dan Renholm	2 000 000	7,2%
Inwestbergh AB	2 000 000	7,2%
Northern Capsek Ventures AB	2 000 000	7,2%
Lennart Bergström	1 000 000	3,6%
Sid Holding AB	600 000	2,2%
Jan Sjöblom	600 000	2,2%
HPC Sales Company AB	500 000	1,8%
Gösta Clark	400 000	1,4%
Noisivan Invest AB	200 000	0,7%
Sven Wennhall	200 000	0,7%
Anders Lissåker	200 000	0,7%
AB Daning Holding	150 000	0,5%
KMK Invest AB	150 000	0,5%
Arne Nilsson	100 000	0,4%
Fredrik Åhlander	100 000	0,4%
Bobby Spencer	100 000	0,4%
Dennis Martinsson	100 000	0,4%
Totalt	14 419 262	52,0%

GARANTIÅTAGANDEN

Namn	Belopp	Andel av Erbjudandet
Formue Nord Markedsneutral A/S ¹	5 000 000	18,0%
Mangold Fondkommission AB ²	2 767 400	10,0%
Totalt	7 767 400	28,0%

1) Østre Alle 102, 9000 Aalborg. Garantiavtalet ingicks den 20 december 2019.

2) Engelbrektsplan 2, 114 34 Stockholm. Garantiavtalet ingicks den 17 april 2020.

VIKTIG INFORMATION OM LEI OCH NID VID TECKNING UTAN STÖD AV UNITRÄTTER

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna units i Bolaget utan stöd av uniträtter. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NPID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NPID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer. De som avser anmäla intresse för teckning av units utan stöd av företrädesrätt uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid då denna information behöver anges i anmälningssedeln för teckning utan stöd av uniträtter.

ÖVRIG INFORMATION

Styrelsen för Appspotr har inte rätt att avbryta Erbjudandet men äger däremot rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande. För det fall ett för stort belopp betalats in kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet. Anmälan om teckning av units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en anmälan om teckning av units. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande eller innebära att teckning kan komma att ske med ett lägre belopp. 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. Erlagd emissionslikvid som inte tagits i anspråk kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

STYRELSE

Bolagets styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter, med lägst noll och högst åtta suppleanter. Bolaget består för närvarande av fyra ledamöter valda av årsstämman 2019 för tiden intill slutet av årsstämman 2020.

Namn	Befattning	Födelseår	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Bolagets större aktieägare
Peter Wendel	Styrelseordförande	1962	Ja	Nej
Anders Lissåker	Styrelseledamot	1955	Ja	Ja
Jim Nilsson	Styrelseledamot	1972	Ja	Ja
Göran Wolff	Styrelseledamot	1955	Ja	Ja



Peter Wendel, född 1962
Styrelseordförande sedan 2017.

Erfarenhet: Peter Wendel har lång och gedigen erfarenhet från entreprenörskap inom mjukvaruutveckling och andra delar av tech-branschen. Peter har även stor erfarenhet av styrelsearbete i noterade bolag.

Pågående uppdrag	Befattning	Tillträde
Growth Mgmt AB	VD & Styrelseledamot	2017
Axtech AB	VD & Styrelseledamot	2015
ISAB Group AB	Styrelseordförande	2018
New Media Sweden AB	Styrelsesuppleant	2014
Entreprenörskapital Orillon AB	Styrelseledamot	2019
Appsales Sweden AB	Styrelsesuppleant	2020
Entreprenörskapital Glacis AB	Styrelseledamot	2019
Entreprenörskapital Tenalj AB	Styrelseledamot	2019
Entreprenörskapital Ravelin AB	Styrelseledamot	2019
Hoodin AB	Styrelseordförande	2018
Entreprenörskapital Kurtin AB	Styrelseledamot	2019
Entreprenörskapital Katematt AB	Styrelseledamot	2019
Northern CapSek Ventures AB	Styrelseordförande	2019
IPY Holding AB	Styrelsesuppleant	2016
PubQ AB	Styrelseordförande	2020
EKAPAIF AB	VD & Styrelseledamot	2019
Entreprenörskapital Apparell AB	Styrelseledamot	2019
Entreprenörskapital Barbett AB	VD & Styrelseledamot	2019
BDASS Productions AB	Styrelseledamot	2017

NCSV Sweden AB (publ)	Styrelseledamot	2019
Entreprenörskapital Brisur AB	Styrelseledamot	2019
Entreprenörskapital Cordon AB	Styrelseledamot	2019

Aktieinnehav: Peter Wendel representerar ägarinnehaven för EkapAIF ABs fonder på 973 002 aktier samt NCAV Sweden AB (under namnbyte till Northern Capsek Ventures AB) innehav på 2 773 850 aktier.



Anders Lissåker, född 1955
Styrelseledamot sedan 2011.

Erfarenhet: Anders har över 30 års erfarenhet av olika chefsroller inom ICT på några av Sveriges största industriföretag. Anders har bland annat varit IT-chef på Volvo och SKF samt utvecklingschef på Inter IKEA. Anders är i dag verksam som egenkonsult med sitt helägda bolag Lissåker Consulting AB och har uppdrag hos flera av Sverige ledande industriföretag, senast hos Volvo Cars och Polestar.

Pågående uppdrag	Befattning	Tillträde
Lissåker Consulting AB	VD & Styrelseledamot	2012

Aktieinnehav: Anders Lissåker äger 1 285 059 aktier privat och via bolag.



Jim Nilsson, född 1972
Styrelseledamot sedan 2019.

Erfarenhet: Jim är senior forskningsledare på NVIDIA sedan 2016. Innan dess var han 2011-2016 senior forskningsledare på Intel. Han har över 20 års erfarenhet av utveckling av och forskning kring system och mjukvara. Han har också en stor entreprenöriell erfarenhet och har grundat fem olika mjukvarubolag, och verkat som VD i flera av dessa bolag. Ett av bolagen är Appspotr som han grundade tillsammans med Patric Bottne. Han har en PhD från Chalmers och en MBA från Göteborgs universitet.

Pågående uppdrag	Befattning	Tillträde
Benolin Holding AB	Styrelseledamot	2014
Medical Networks Scandinavia AB	Ordförande & Styrelseledamot	2010
Fete Holding AB	Styrelsesuppleant	2019
Akenine Benolin AB	Ordförande & Styrelseledamot	2014

Aktieinnehav: Jim Nilsson äger 405 212 aktier via bolag.



Göran Wolff, född 1955
Styrelseledamot sedan 2018.

Erfarenhet: Göran har en civilekonomexamen från Göteborgs Universitet. Han är även verkställande direktör och ekonomidirektör för Misen Energy sedan 2012. Han har över 30 års erfarenhet av företagsledning inom industrisektorn och har haft en rad uppdrag som ekonomidirektör och controller hos svenska börsnoterade och privatägda företag, senast Geveko, som tidigare var noterat på Nasdaq Stockholm.

Pågående uppdrag	Befattning	Tillträde
Misen Energy AB (publ)	Extern VD	2012
Misen Enterprises AB	VD & Styrelseledamot	2016
Capital Oil Resources Sweden AB	VD & Styrelsesuppleant	2016
Fiskhandlarns på Holmen ekonomisk förening	Styrelsesuppleant	2019

Aktieinnehav: Göran Wolff äger 87 500 aktier privat.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Befattning	Födelseår
Patric Bottne	VD och grundare	1971
Carsten Sparr	VD i dotterbolaget Appsales Sweden AB	1968



Patric Bottne, född 1971
VD sedan 2017.

Erfarenhet: Fd. officer med kaptens grad i Försvarmakten. Patric har 15 års erfarenhet i olika chefsbefattningar inom Försvarmakten och i Utlandsstyrkan. Parallellt med sin officerskarriär har Patric bedrivit eget företagande sedan 1991 och slutade i Försvarmakten 2006. Patric grundade Appspotr 2006 och har varit VD sedan 2017. Patric är även verksam som styrelseledamot i ett flertal tillväxtbolag.

Pågående uppdrag	Befattning	Tillträde
Starbright Consulting Aktiebolag	Ordförande & Styrelseledamot	2015
Starbright Sweden AB	Styrelseledamot	2008
Norgården Förvaltning AB	Styrelsesuppleant	2015
Starbright Invest AB	Styrelseledamot	2015
First Cape AB	VD & Styrelseledamot	2016
APTR warrants AB	Styrelsesuppleant	2020
Starbright Invest 2 AB	Styrelseledamot	2018
Starbright Management AB	Styrelseledamot	2019

Aktieinnehav: Patric Bottne äger 1 077 630 aktier privat. Han är även delägare i Starbright Sweden AB och Starbright Invest AB som innehar totalt 1 822 047 aktier.



Carsten Sparr, född 1968

VD i Appsales Sweden AB sedan 2011.

Erfarenhet: Entreprenör och grundare av Appsales Sweden AB med 25 års erfarenhet av företagsledande befattningar på senior nivå. Carsten har byggt upp flera framgångsrika större säljorganisationer inom telekommunikation, IT och media, bland annat som försäljningsdirektör för The Phone House och som medlem av the senior management team i Best Buy Europe med 20 000 anställda.

Pågående uppdrag	Befattning	Tillträde
CSL Holding AB	VD & Styrelseledamot	2004
HPC Sales Company AB	VD & Styrelseledamot	2011
HPC Mobile AB	VD & Styrelseledamot	2012
Appsales Sweden AB	Extern VD	2018

Aktieinnehav: Carsten Sparr är delägare i HPC Sales Company AB som innehar totalt 2 434 783 aktier.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSEN OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Kungsportsavenyn 32, 411 36 Göteborg.

Ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har något familjeband till annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Med undantag för de närståendetransaktioner och intressekonflikter som redogörs för i avsnittet "Legala frågor och ägarförhållanden" föreligger det inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolagets samt deras privata intressen och/eller andra åtaganden.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterat mål. Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit föremål för anklagelser eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter eller förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation under de senaste fem åren med undantag för vad som anges nedan:

Namn	Bolag	Befattning	Status
Peter Wendel	Nindev AB	Styrelsesuppleant	Konkurs avslutad 2015-04-13
Peter Wendel	IPY Holding AB	Styrelsesuppleant	Konkurs inledd 2019-04-12

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner till styrelseledamöter och ledande befattningshavare under det förkortade räkenskapsåret 1 maj 2019 - 31 december 2019. Till Bolagets verkställande direktör har under det förkortade räkenskapsåret 1 maj 2019 - 31 december 2019 totalt utgått lön och ersättningar om 557 440 SEK. Verkställande direktören har rätt till pensionsförmåner på marknadsmässiga villkor, varvid pensionsgrundande lön utgörs av vederbörandes fasta lön. Pensionsförmåner till verkställande direktören uppgick under det förkortade räkenskapsåret 1 maj 2019 - 31 december 2019 till till 133 913 SEK. För verkställande direktören gäller en uppsägningstid om sex månader vid egen uppsägning och högst sex månader vid uppsägning från Bolagets sida. Bolaget har inte per datum för detta Prospekt något särskilt avtal om avgångsvederlag för de anställda.



Enligt beslut på årsstämman 2019 utgår arvode till styrelsen om 139 500 SEK till styrelseordförande och 46 500 SEK var till övriga styrelseledamöter.

Det finns inga andra avtal med medlemmar av styrelsen, ledande befattningshavare eller medlemmar av kontrollorgan om åtaganden från Bolagets sida vad gäller pensioner eller förmåner efter det att uppdraget avslutats.

LÖNER OCH ANDRA ERSÄTTNINGAR

Namn	Befattning	Lön, SEK	Styrelsearvode, SEK
Peter Wendel	Styrelseordförande	-	91 500
Anders Lissåker	Styrelseledamot	-	30 496
Jim Nilsson	Styrelseledamot	-	7 750
Göran Wolff	Styrelseledamot	-	30 496
Hans Börjesson*	Styrelseledamot	-	22 746
Michael Bergman**	Styrelseledamot	-	22 746
Patric Bottne	Verkställande direktör	557 440	-
Övriga ledande befattningshavare		520 000	-
Totalt		1 077 440	205 734

* Hans Börjesson var styrelseledamot i Bolaget till och med den 20 november 2019.

** Michael Bergman var styrelseledamot i Bolaget till och med den 20 november 2019.

Övrig ersättning	Övrig ersättning, SEK
Pensionskostnader för verkställande direktör	133 913
Pensionskostnader för verkställande direktör Appsales Sweden AB	133 186
Pensionskostnader övriga anställda	179 172
Övriga sociala avgifter enligt lag och avtal	403 173
Totalt	849 443

Finansiell information och nyckeltal

Historisk finansiell information för Appspotr avseende räkenskapsåren 2017/2018 och 2018/2019 med tillhörande revisionsberättelser samt perioden 1 maj – 31 december 2019 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2018 samt perioden 1 januari – 31 mars 2020 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2019 är införlivade i Prospektet genom hänvisning och utgör således en del av Prospektet. För närmare information se avsnittet "Dokument införlivade genom hänvisning".

Appspotrs finansiella rapporter för 2017/2018 och 2018/2019 samt för åttamånadsperioderna som slutade den 31 december 2019 och den 31 december 2018 och för tremånadsperioderna som slutade den 31 mars 2020 och den 31 mars 2019 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Revisionsberättelserna finns att tillgå på Bolagets hemsida www.appspotr.com (information på Bolagets webbplats utgör inte den del av Prospektet såvida informationen inte har införlivats genom hänvisning i Prospektet).

Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Detta avsnitt bör läsas tillsammans med de till Prospektet införlivade räkenskaperna. Hänvisningar till dessa rapporter görs enligt följande:

- Årsredovisning 2017/2018:
 - Resultaträkning (s. 8), balansräkning (s. 9-10), kassaflödesanalys (s. 11),
 - Förvaltningsberättelse (s. 1-7) noter (s. 12-17) och revisionsberättelse (s. 18-20).
- Årsredovisning 2018/2019:
 - Koncernens resultaträkning (s. 7), moderbolagets resultaträkning (s. 10), koncernens balansräkning (s. 8-9), moderbolagets balansräkning (s. 11-12), moderbolagets kassaflödesanalys (s. 13).
 - Förvaltningsberättelse (s. 1-6) noter (s. 14-21) och revisionsberättelse (s. 23-26).
- Delårsrapport för perioden maj – december 2019:
 - Koncernens resultaträkning (s. 11), moderbolagets resultaträkning (s. 16), koncernens balansräkning (s. 12-13), moderbolagets balansräkning (s. 17-18), koncernens kassaflödesanalys (s. 15), moderbolagets kassaflödesanalys (s. 20).
- Delårsrapport för perioden januari – mars 2020:
 - Koncernens resultaträkning (s. 11), moderbolagets resultaträkning (s. 16), koncernens balansräkning (s. 12-13), moderbolagets balansräkning (s. 17-18), koncernens kassaflödesanalys (s. 15), moderbolagets kassaflödesanalys (s. 20).

NYCKELTAL

Nedanstående nyckeltal är inte reviderade eller översiktligt granskade om inte annat anges. Nyckeltalen för helåren 2017/2018 och 2018/2019 är uträknade med hjälp av reviderade årsredovisningar för 2017/2018 och 2018/2019. Nyckeltalen för perioderna 1 maj – 31 december 2018 och 1 maj – 31 december 2019 samt 1 januari – 31 mars 2019 och 1 januari – 31 mars 2020 är uträknade med hjälp av delårsrapporterna för dessa perioder. Delårsrapporterna är varken granskade eller reviderade av Bolagets revisor.

	2018-05-01– 2019-04-30	2017-05-01– 2018-04-30	2019-05-01– 2019-12-31	2018-05-01– 2018-12-31	2020-01-01– 2020-03-31	2019-01-01– 2019-03-31
	(12 månader)	(12 månader)	(8 månader)	(8 månader)	(3 månader)	(3 månader)
Belopp i kSEK (om inget annat anges)	Reviderad	Reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad
Summa rörelsens intäkter	5 145	115	5 959	2 105	1 621	2 399
Balansomslutning	21 192	14 885	28 736	31 329	23 717	25 460
Rörelseresultat	-19 237	-15 687	-8 010	-11 860	-5 083	-5 484
Periodens resultat	-24 331	-15 712	-8 860	-12 196	-5 401	-5 649
Soliditet, % ¹	33,8	44,1	22,3	63,7	4,2	56,4
Resultat per aktie, SEK* ¹	-0,85	-1,33	-0,17	-0,43	-0,10	-0,20
Antal aktier ²	28 506 136	11 839 789	51 999 998	28 506 136	51 999 998	51 999 998

1) Utgör alternativa nyckeltal enligt Bolagets redovisningsstandard (K3).

2) Icke-finansiellt mått riktlinjer om alternativa nyckeltal gäller ej.

* Beräknat på det faktiska antal aktier som fanns vid respektive periodslut.

DEFINITIONER OCH HÄRLEDNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Resultat per aktie

Periodens resultat i relation till antal aktier vid periodens utgång efter utspädning. Bolaget anser att nyckeltalet är relevant då det visar Bolagets resultat hänförligt Bolagets aktieägare uppdelat per aktie.

Soliditet

Eget kapital i procent av balansomslutningen. Bolaget anser att nyckeltalet är relevant då det över tid ger en bild av hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering.



UTTALANDE FRÅN APPSPOTRS REVISOR I ÅRSREDOVISNINGEN FÖR RÄKENSKAPSÅRET 2017/2018

I Bolagets årsredovisning för räkenskapsåret 2017/2018 föreligger ett ej modifierat uttalande i revisionsberättelsen enligt följande:

"Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagande om fortsatt drift

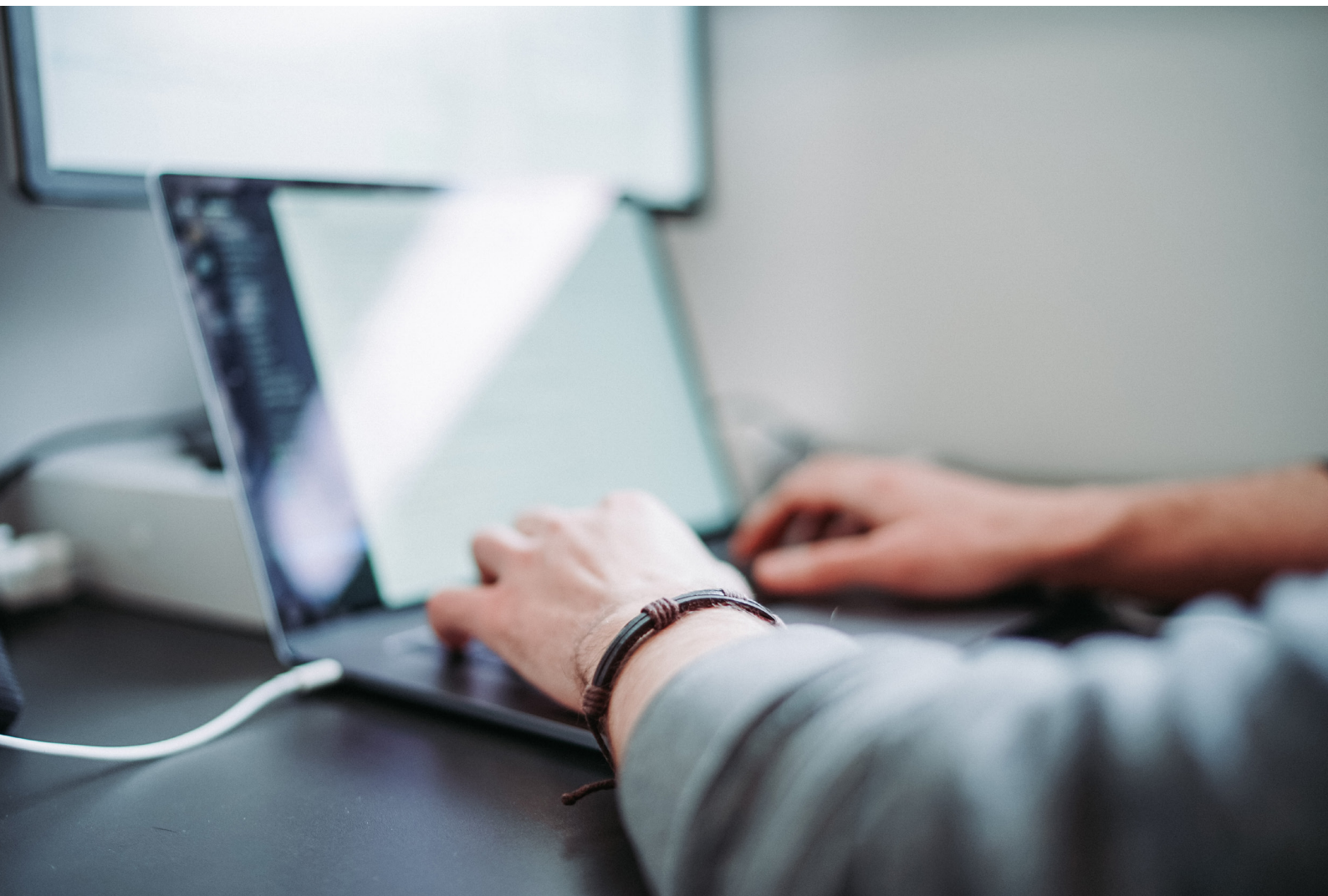
Vi vill fästa uppmärksamheten på informationen i förvaltningsberättelsen under rubrikerna "Lånefinansiering säkras" samt "Framtida finansiering och förmåga till drift av Bolaget". I det fall tillräcklig kapitalanskaffning mot förmodan inte erhålls föreligger en väsentlig osäkerhet avseende Bolagets förmåga att fortsätta verksamheten samt att realisera redovisat värde för immateriella anläggningstillgångar. Vårt uttalande är inte modifierat i detta avseende."

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR AV APPSPOTRSFINANSIELLASTÄLLNINGEFTER 31 MARS 2020

Det har inte inträffat några betydande förändringar avseende Appspotrs finansiella ställning efter den 31 mars 2020 fram till dagen för Prospektet.

UTDELNINGSPOLICY

De nya aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen registrerats vid Bolagsverket, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning. Appspotr har hittills inte lämnat någon utdelning och Bolagets styrelse avser heller inte att föreslå någon utdelning inom de närmaste två åren. Eventuella vinster kommer i stället att återinvesteras i Bolagets produktutveckling och affärsutveckling.





Legala frågor och ägarförhållanden

ALLMÄN INFORMATION OM AKTIEN

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 9 960 000 SEK och högst 39 840 000 SEK och antalet aktier vara lägst 49 800 000 och högst 199 200 000. Per den 31 mars 2020 uppgick aktiekapitalet i Bolaget till 10 399 999,6 SEK fördelat på totalt 51 999 998 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,2 SEK. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i (SEK). Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

ISIN-koden för Appspotrs aktier är SE0009267974 och aktierna handlas på den multilaterala handelsplattformen Spotlight Stock Market under kortnamnet (ticker) APTR.

ÄGARSTRUKTUR

Bolaget har per den 31 mars 2020 cirka 1 650 aktieägare. Nedanstående tabell utvisar Appspotrs aktieägare med ett innehav om över totalt fem procent, enligt uppgift från Euroclear per den 31 mars 2020, inklusive därefter för Bolaget kända förändringar.

Aktieägare	Antal aktier	Ägarandel av röster och kapital, %
Avanza Pension	9 926 476	19,09
Nordnet Pensionsförsäkring	3 351 445	6,45
Novel Unicorn Ltd	2 689 538	5,17
Övriga	36 032 539	69,29
Totalt	51 999 998	100,00

Såvitt styrelsen i Bolaget känner till, föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Appspotrs aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen för Appspotr känner till finns det inga överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

TECKNINGSOPTIONER, KONVERTIBLER M.M.

Bolaget har, per dagen för detta Prospekt, inga utestående konvertibla skuldebrev, teckningsoptioner eller andra aktierelaterade värdepapper som skulle, om de utnyttjas, innebära en utspädningseffekt för aktieägarna i Bolaget.

AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Personaloptionsprogram 2020/2021

Den 10 januari 2020 ingick Appspotr avtal om att utfärda personaloptioner till Patric Bottne, Salli Antar, Carsten Sparr, Linda Sparr, Andreas Spaniol och David Södergren. Personaloptionsprogram 2020/2021 är bland annat villkorat av bolagsstämmans godkännande.

Enligt personaloptionsprogrammet får de anställda inom Bolaget rätt att för varje option förvärva en aktie till en teckningskurs om 0,52 SEK. Rätten att förvärva aktier ska utnyttjas senast sju dagar efter årsstämman 2022. Personaloptionsprogrammet omfattar totalt 3 319 146 optioner.

För det fall bolagsstämman godkänner Personaloptionsprogram 2020/2021 och samtliga optioner utnyttjas för teckning kommer antalet aktier i Bolaget att öka med 3 319 146 aktier och aktiekapitalet med 666 829,2 SEK, motsvarande en utspädning om cirka 2 procent av

aktierna och rösterna i Appspotr i förhållande till antalet aktier och röster efter Företrädesemissionens genomförande.

VÄSENTLIGA AVTAL

Nedan följer en sammanfattning av väsentliga avtal som Bolaget ingått under det senaste året (med undantag för avtal som ingåtts inom ramen för den normala verksamheten).

Tilläggsavtal avseende förvärv av samtliga aktier i Appsales Sweden AB

Appspotr ingick den 21 augusti 2019 ett tilläggsavtal till ett aktieöverlåtelseavtal ingånget den 31 augusti 2018 med HPC Sales Company AB avseende förvärv av samtliga aktier i Appsales Sweden AB. Total köpeskillning vid tillträdet av aktierna i Appsales Sweden AB var cirka 18,9 MSEK, varav cirka 5,6 MSEK av köpeskillningen bestod av

aktier i Appspotr. Aktieöverlåtelseavtalet ger HPC Sales Company AB rätt till en så kallad earn-out, vilket enligt det ursprungliga aktieöverlåtelseavtalet skulle baseras på intäkterna från de kunder som fanns i Appsales Sweden AB vid tillträdet.

Tilläggsavtalet innebär att earn-out slutgiltigt fastställs till cirka 6,4 MSEK. Earn-out ska utbetalas kalendermånadsvis med 0,3 MSEK åt gången till dess att earn-out är tillfullo betald. Tilläggsavtalet innebär dock att earn-out ska utbetalas med ett högre belopp per månad för det fall Appspotrs totala fakturering per kalendermånad överstiger 1 MSEK eller om Appspotr erhåller externt kapital genom nyemission baserat på ett bolagsvärde om minst 90 MSEK. Per dagen för Prospektet uppgår ej utbetald earn-out till 4,3 MSEK.

Låneavtal med möjlighet till konvertering

Appspotr ingick den 30 oktober 2019 konvertibla låneavtal med Inwestbergh AB, AB Daning Holding, Sid Holding AB, Vertex Förvaltnings AB, Azent Mobile AB, Gösta Clark, Lennart Bergström, Jan Sjöblom, Anders Lissåker, Fredrik Åhlander, Sven Wennhall, Henrik Lindskoog och Emil Simon om totalt 4,3 MSEK. Avtalen ersatte ett antal befintliga konvertibla låneavtal. Lånen löper med en årlig ränta om 12 procent och förfaller till betalning den 30 oktober 2022.

Långgivarna äger rätt att när som helst begära teckning av aktier i en riktad emission genom kvittning av hela eller delar av skuldbeloppet till en teckningskurs om 0,90 SEK förutsatt att bolagsstämman godkänner en sådan emission eller att styrelsen har bemyndigande att fatta ett sådant beslut. För det fall den volymvägda genomsnittskursen för Appspotrs aktie under tio handelsdagar uppgår till minst 1,30 SEK har Appspotr rätt att påkalla kvittning av hela eller delar av lånen, vilket ska ske i en riktad nyemission där aktierna tecknas till en teckningskurs om 0,90 SEK.

Låneavtal med Formue Nord Markedsneutral A/S

Den 19 december 2019 ingick Appspotr ett låneavtal om 5 MSEK med Formue Nord Markedsneutral A/S. Lånet löper till och med den 30 juni 2020 och med en månatlig ränta om 1 procent. För det fall lånet inte är återbetalat den 30 juni 2020 har långgivaren rätt att påkalla att Bolaget medverkar till en riktad emission av aktier där lånebeloppet kan kvittas som betalning för de nya aktierna. Vid sådan kvittningsemission har långgivaren rätt till en teckningskurs rabatterad med 10 procent i förhållande till den volymvägda genomsnittskursen för Appspotrs aktie under de tio handelsdagar som föregår dagen för långgivarens påkallande. För det fall Bolaget genomför en

emission under löptiden ska hela eller delar av lånebeloppet kunna kvittas. I sådan kvittning utgår ingen rabatt.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är för närvarande inte, och har inte under de senaste tolv månaderna varit part i någon tvist, något myndighetsförfarande eller annat rättsligt förfarande som nyligen haft eller kan komma att få en betydande effekt på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Bolaget är inte heller medvetet om något potentiellt sådant förfarande.

Intressen och intressekonflikter

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Appspotr och deras privata intressen och/eller andra åtaganden (dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i Appspotr till följd av deras direkta eller indirekta aktieinnehav i Bolaget.) Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Avtal och transaktioner med närstående

De styrande principerna för vad som anses vara närståendetransaktioner framgår av regelverket IAS 24. Samtliga transaktioner har enligt Appspotr uppfattning ingåtts på marknadsmässiga villkor.

Den 30 oktober 2019 ingick Appspotr ett konvertibelt låneavtal om 280 000 SEK med styrelseledamoten Anders Lissåker (se vidare avsnittet "Legala frågor pch ägarförhållanden - Väsentliga avtal - Låneavtal med möjlighet till konvertering").

Utöver låneavtalet med styrelseledamoten Anders Lissåker och de ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare som beskrivs i avsnittet "*Styrelse, ledande befattningshavare och revisor*", har inga transaktioner mellan styrelseledamöter eller andra närstående personer ägt rum under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet samt under perioden därefter fram till dagen för Prospektet.



Tillgängliga dokument

Nedanstående handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Kungssportsavenyn 32, 411 36 Göteborg) under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektroniskt format på Bolagets webbplats, www.appspotr.com (informationen på Bolagets webbplats utgör inte en del av Prospektet såvida informationen inte har införlivats genom hänvisning i Prospektet).

- Appspotrs bolagsordning.
- Aktuellt registreringsbevis för Bolaget.
- Fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie 2020/2021.