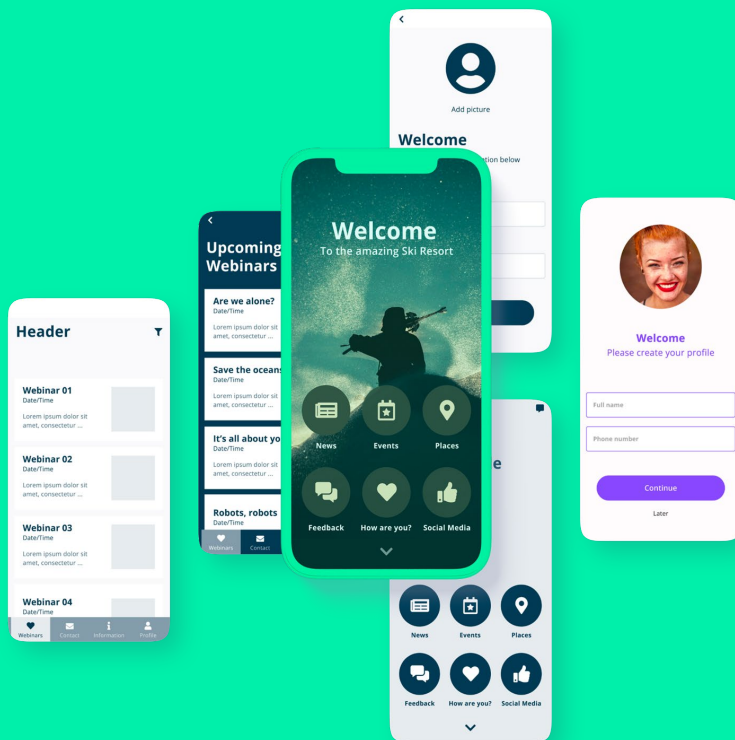


# Appspotr



## Inbjudan till teckning av units i Appspotr AB

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av de (olika) börser som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden, enligt definitionen i EU:s lagstiftning (såsom den har införlivats i nationell rätt). De är i stället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag som är noterat på en reglerad marknad. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Det är respektive börs inom Nasdaq-koncernen som godkänner ansökan om upptagande till handel.

## Viktig information

### Vissa definitioner

Med "Appspotr" eller "Bolaget" avses Appspotr AB, org.nr 556717-2365. Med "Memorandumet" avses föreliggande informationsmemorandum. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna units enligt villkoren i Memorandumet. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Med "Koncernen" avses Bolaget och dess helägda dotterbolag APTR SL AB, org.nr 559333-9228 och dess dotterbolag Appspotr South Asia (pvt) Ltd. Med ("Mangold") avses Mangold Fondkommission AB, org.nr 556585-1267. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "K" avses tusen, med "M" avses miljoner och med "Mdr" avses miljarder.

### Finansiell rådgivare och emissionsinstitut

Mangold Fondkommission AB ("Mangold") är finansiell rådgivare och emissionsinstitut till Bolaget i samband med Företrädesemissionen och har biträtt Bolaget vid upprättandet av Memorandumet. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i Memorandumet.

### Upprättande av Memorandumet

Memorandumet utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med förordningen (EU) 2017/1129 ("Förordningen") eller kommissionens delegerade Förordning (EU) 2019/980. Memorandumet har således inte godkänts eller registrerats hos Finansinspektionen i egenskap av behörig myndighet enligt Förordningen. All information som lämnas i Memorandumet bör noga övervägas, i synnerlighet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i Bolagets aktier kan innebära.

### Marknadsinformation, viss framtidsinriktad information och risker

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

Information i Memorandumet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Memorandumet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Memorandumet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

All information som lämnas i Memorandumet bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i Appspotrs aktier kan innebära. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i denna Memorandumet är gjorda av styrelsen i Appspotr och är baserade på kända marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

### Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen- eller miljontal och förekommer särskilt i avsnittet "Finansiell information" samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

## Viktig information till investerare

Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till några andra jurisdiktioner än Sverige. Erbjudandet att teckna units enligt Memorandumet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Memorandumet förutsätter ytterligare registreringsåtgärder eller andra åtgärder som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land. Varken uniträtter, betalda tecknade units ("BTU"), de nyemitterade aktierna eller teckningsoptionerna har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Belarus, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får uniträtter, BTU, aktier eller teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

## Twist och tillämplig lag

Twist i anledning av Erbjudandet, innehållet i Memorandumet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på Memorandumet och Erbjudandet.

## Viktig information om Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden utan de är i stället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs.

## Uniträtterna kan ha ett ekonomiskt värde

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna units senast den 27 juni 2023, eller senast den 21 juni 2023 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

## Innehållsförteckning

Viktig information.....	2
Innehållsförteckning.....	4
Erbjudandet i sammandrag.....	5
Inbjudan till teckning av units i Appspotr AB.....	6
Bakgrund och motiv.....	7
Villkor och anvisningar.....	8
VD har ordet.....	16
Marknadsöversikt.....	17
Verksamhetsbeskrivning.....	23
Riskfaktorer.....	29
Finansiell information.....	34
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor.....	36
Aktiekapital och ägarförhållanden.....	44
Legala frågor och kompletterande information.....	48
Bolagsordning.....	50
Adresser.....	52

## Erbjudandet i sammandrag

### Emissionsbelopp

Upp till 15,6 MSEK.

### Företrädesrätt och uniträtter

Den som på avstämningsdagen den 9 juni 2023 är registrerad som aktieägare i Appspotr AB äger rätt att med företräde teckna units i Företrädesemissionen och erhåller en (1) uniträtt för varje innehavd aktie. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit, som består av fyra (4) nyemitterade aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av units.

### Teckningskurs

Teckningskursen är 8,00 SEK per unit, motsvarande 2,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

### Teckningsperiod

Teckning av units med stöd av uniträtter ska ske under tiden från och med den 13 juni 2023 till och med den 27 juni 2023. Observera att sista dag för anmälan via bank eller annan förvaltare kan vara ett datum tidigare än sista teckningsdag för Företrädesemissionen. Styrelsen i Appspotr förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden. En sådan förlängning ska meddelas senast den 27 juni 2023.

### Handel med uniträtter

Handel med uniträtter kommer att ske på Nasdaq First North under perioden från och med den 13 juni 2023 till och med den 21 juni 2023.

### Handel med BTU

Handel med betalda tecknade units (BTU) äger rum på Nasdaq First North under perioden den 13 juni 2023 till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen.

### ISIN-koder

Aktie: SE0018041097

UR: SE0020357580

BTU: SE0020357598

## Inbjudan till teckning av units i Appspotr AB

Vid extra bolagsstämman den 1 juni 2023 godkändes styrelsens beslut fattat den 2 maj 2023 om att genomföra en nyemission av aktier och teckningsoptioner (units) med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare till en teckningskurs om 8,0 SEK per unit. Varje unit består av fyra (4) nyemitterade aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO2. Företrädesemissionen av units omfattar högst 1 954 369 units, bestående av 7 817 476 nya aktier och 3 908 738 vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO2. Varje teckningsoption av serie TO2 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 13 november 2023 till och med den 27 november 2023. Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget initialt cirka 15,6 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 2,7 MSEK. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO2 tillförs Bolaget upp till ytterligare 9,8 MSEK.

Rätt att med företrädesrätt teckna units i Företrädesemissionen tillfaller Bolagets aktieägare varvid varje (1) befintlig aktie berättigar till en (1) uniträtt. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en unit. Avstämningsdag för rätt att delta i Företrädesemissionen är den 9 juni 2023 och teckningsperioden löper under perioden från och med den 13 juni 2023 till och med den 27 juni 2023.

Fulltecknat Erbjudande medför initialt en ökning av aktiekapitalet med 10 319 068,32 SEK från 2 579 767,08 SEK till 12 898 835,40 SEK och det totala antalet aktier kommer att öka med 7 817 476 aktier från 1 954 369 till 9 771 845, motsvarande en utspädning om 80,0 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 3 908 738 teckningsoptioner av serie TO2 som omfattas av Erbjudandet kan aktiekapitalet komma att öka med 5 159 534,16 SEK från 12 898 835,40 SEK till 18 058 369,56 SEK och det totala antalet aktier kan komma att öka från 9 771 845 till 13 680 583, motsvarande en utspädning om cirka 28,6 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO2 kan innebära en total utspädning om cirka 85,7 procent. De aktieägare som inte tecknar i Företrädesemissionen kan således även få sitt ägande utspätt ytterligare i motsvarande grad. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter.

I samband med Företrädesemissionen har ett antal större befintliga aktieägare, inklusive styrelseordförande Peter Wendel, ingått avtal om teckningsförbindelser för hela eller delar av sina respektive ägarandelar om cirka 5,0 MSEK, motsvarande cirka 32,1 procent av Företrädesemissionen. Vidare har externa investerare och existerande aktieägare förbundit sig att garantera cirka 7,5 MSEK, motsvarande cirka 48,1 procent av Företrädesemissionen. I det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 70 procent kommer garantiåtaganden inte tas i anspråk.

Sammanlagt omfattas Företrädesemission således av teckningsförbindelser och garantiåtaganden uppgående till cirka 10,9 MSEK, motsvarande 70 procent av Företrädesemissionen. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Härmed inbjuds aktieägarna i Appspotr AB samt allmänheten att teckna units i Bolaget, med eller utan företrädesrätt, i enlighet med villkoren i Memorandumet.

## Bakgrund och motiv

Bolagets tidigare expansiva tillväxtarbete har inneburit högre kostnader för att få en ökad närvaro inom de nya tjänsterna och därigenom öka användningen av plattformen och således den organiska tillväxten och försäljningen.

Appspotr har dock sedan 2022 ändrat inriktning mot kommersialisering av tjänsterna för att nå positiva kassaflöden, och Bolaget har identifierat investeringsmöjligheter främst inom säljorganisationen för att fortsätta utveckla det lönsamma affärsbenet, fullserviceerbjudandet, och på sätt nå det strategiska målet inom snar framtid.

Bolagets kunderbjudande uppdateras löpande för att tillgodose kundens unika behov och genom att investera i utvecklingen av ytterligare mallar, som enkelt och snabbt modifieras efter önskemål, skapar det bra förutsättningar att uppnå skalfördelar genom att nå ut till fler kunder och anskaffa marknadsandelar.

## Användning av emissionslikvid

För att tillgodose investeringsbehovet har styrelsen i Appspotr beslutat att genomföra Företrädesemissionen som, vid full teckning, tillför Bolaget cirka 15,6 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 1,6 MSEK exklusive kostnaderna för emissionsgarantier, vilka beräknas uppgå till 1,1 MSEK. Företrädesemissionen omfattas till 70,0 procent av tecknings- och garantiåtaganden. Nettolikviden om cirka 12,9 MSEK avses användas enligt följande:

- Investeringar inom sälj och marknadsföring: cirka 60 procent av Erbjudandet
- Täcka Bolagets rörelsekostnader: cirka 40 procent av Erbjudandet

## Villkor och anvisningar

### Erbjudandet

Vid extra bolagsstämman den 1 juni 2023 godkändes styrelsens beslut fattat den 2 maj 2023 om att genomföra en nyemission av aktier och teckningsoptioner (units) med företrädesrätt för Bolagets aktieägare, till en teckningskurs om 8,00 SEK per unit. Även allmänheten kan teckna units utan företrädesrätt i Erbjudandet. Varje unit består av fyra (4) nyemitterade aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO2. Varje teckningsoption av serie TO2 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 13 november 2023 till och med den 27 november 2023.

### Emissionsvolym

Företrädesemissionen omfattar högst 1 954 369 units, motsvarande en emissionslikvid om cirka 15,6 MSEK före emissionskostnader. Detta motsvarar 7 817 476 nya aktier och 3 908 738 teckningsoptioner av serie TO2. Teckningsoptioner av serie TO2 kan tillföra Bolaget ytterligare upp till 9,8 MSEK före emissionskostnader, beroende på teckningskurs. Vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptioner av serie TO2 kan Bolaget därmed tillföras som mest cirka 25,4 MSEK före emissionskostnader.

### Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 9 juni 2023. De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear, för Appspotrs räkning, förda aktieboken erhåller uniträtter i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

### Teckningsperiod

Anmälan om teckning av units med eller utan stöd av uniträtter ska ske under perioden från och med den 13 juni 2023 till och med den 27 juni 2023. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 27 juni 2023.

### Teckningskurs

Teckningskursen för varje unit är 8,00 SEK, vilket motsvarar en teckningskurs per aktie om 2,00 SEK. Teckningsoptionerna erhålls vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

### Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

### Uniträtter

Innehavare av uniträtter äger företrädesrätt att teckna units i förhållande till det antal uniträtter som innehas och utnyttjas. För varje aktie i Appspotr som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit.



## Handel med uniträtter

Handel med uniträtter kommer att äga rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 13 juni 2023 till och med den 21 juni 2023 under beteckningen APTR UR. ISIN-kod för uniträtterna är SE0020357580. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Uniträtter som ej sålts senast den 21 juni 2023 eller utnyttjats för teckning av units senast den 27 juni 2023, kommer att bokas bort. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste dessa utnyttjas för teckning av units senast den 27 juni 2023 eller säljas senast den 21 juni 2023. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear.

## Teckningsoptioner av serie TO2

Varje teckningsoption av serie TO2 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie under perioden från och med den 27 oktober 2023 till och med den 9 november 2023, dock lägst kvotvärdet (efter registrering av ny bolagsordning som antogs vid extra bolagsstämman den 1 juni 2023 kommer kvotvärdet att uppgå till 1,32 SEK) och högst 2,50 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna ska ske i enlighet med villkoren för teckningsoptionerna under perioden från och med den 13 november 2023 till och med den 27 november 2023. De fullständiga villkoren för teckningsoptioner av serie TO2 kommer att finnas tillgängliga på Bolagets hemsida, [www.appspotr.com](http://www.appspotr.com).

## Utspädning

Fulltecknat Erbjudande medför initialt en ökning av aktiekapitalet med 10,319,068.32 SEK från 2 579 767,08 SEK till 12 898 835,40 SEK och det totala antalet aktier kommer att öka med 7 817 476 aktier från 1 954 369 aktier till 9 771 845 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 80,0 procent av antalet aktier i Bolaget. Vid fullt nyttjande av de 3 908 738 teckningsoptioner av serie TO2 som omfattas av Erbjudandet kan aktiekapitalet komma att öka med 5 159 534,16 SEK från 12 898 835,40 SEK till 18 058 369,56 SEK och det totala antalet aktier kan komma att öka med 3 908 738 aktier, från 9 771 845 till 13 680 583, motsvarande en utspädning om 28,6 procent av det totala antalet aktier i Bolaget. Den maximala ökningen av antalet aktier i Bolaget till följd av full teckning av Erbjudandet och fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner av serie TO2 kan innebära en total utspädning om cirka 85,7 procent. De aktieägare som inte tecknar i Företrädesemissionen kan således även få sitt ägande utspädd ytterligare i motsvarande grad. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter.

## Teckning och betalning med stöd av uniträtter

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 9 juni 2023 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 aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut. 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. Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

För det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av 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.

### 2. Särskild anmälningssedel

För 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 antingen fyllas i elektroniskt på Mangolds hemsida eller skickas per e-post till nedanstående epost-adress och vara Mangold tillhanda senast klockan 15:00 den 27 juni 2023. 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.

Mangold Fondkommission AB

Ärende: Appspotr AB

E-post: [emissioner@mangold.se](mailto:emissioner@mangold.se)

Telefon: +46 (0)8-503 015 95

Hemsida: [www.mangold.se](http://www.mangold.se)

### Förvaltarregistrerade aktieägare

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

### Teckning av units utan stöd av företrädesrätt (intresseanmälan)

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan företräde ifylls, undertecknas och därefter skickas till Mangold med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Privatpersoner kan även fylla i och skicka in anmälningssedeln elektroniskt till Mangold via deras hemsida, [www.mangold.se](http://www.mangold.se). Anmälningssedeln kan även

laddas ned från Appspotr hemsida, [www.appspotr.com](http://www.appspotr.com). Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15:00 den 27 juni 2023. Det är endast tillåtet att skicka en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter. För det fall fler än en anmälningssedel skickas kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande eller innebära att teckning kan komma att ske med ett lägre belopp. Anmälan är bindande. Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin bank eller annan förvaltare enligt dennes rutiner. Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Instruktioner finns tillgängliga på [www.mangold.se/aktuella-emissioner/](http://www.mangold.se/aktuella-emissioner/). Vid teckning av units utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från tecknaren om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID ("NID") hämtas in om personen har annat eller ytterligare medborgarskap än svenskt medborgarskap. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer måste Mangold ta in ett Legal Entity Identifier ("LEI"). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Observera att anmälan om teckning är bindande.

## Tilldelningsprinciper

Om inte samtliga units tecknas med stöd av uniträtter ska tilldelning av resterande units inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp ske: i första hand till de som tecknat units med stöd av uniträtter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) och vid överteckning i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av units; i andra hand till andra som anmält sig för teckning av units i Företrädesemissionen utan stöd av uniträtter och, för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av units; och i tredje hand till de som har lämnat emissionsgarantier avseende teckning av units, i proportion till sådana garantiåtaganden. I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

## Besked om tilldelning 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 och utskick av avräkningsnotan. Styrelsen i Appspotr äger dock rätt att förlänga tiden under vilken betalning kan ske. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan units komma att överlåtas. 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. De som tecknar units utan företrädesrätt genom sin bank eller annan förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin bank eller förvaltares rutiner.

## Aktieägare bosatta utanför sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen kan vända sig till Mangold per telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i Storbritannien, USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Med anledning härav kommer aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder inte att erhålla emissionsredovisning. Sådana aktieägare kommer inte heller att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden kommer, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK per aktieägare utbetalas ej.

## Betalda och 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 och 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 Nasdaq First North från och med den 13 juni 2023 till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 28, 2023. ISIN-koden för BTU är SE0020357598.

## Leverans av aktier och teckningsoptioner

Så snart Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske under vecka 28, 2023, ombokas BTU till aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare.

## Upptagande till handel

Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North, vilken är en tillväxtmarknad för små- och medelstora företag. Aktierna handlas under kortnamn APTR och har ISIN-kod SE0018041097. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna kommer att tas upp till handel i samband med omvandling från BTU till aktier och teckningsoptioner vilket beräknas ske omkring 2 veckor efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

## Rätt till utdelning på de nya aktierna

De aktier som emitteras genom Företrädesemissionen ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket och förts in i den av Euroclear förda aktieboken.

## Offentliggörande av utfall i företrädesemissionen

Teckningsresultatet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras på Bolagets hemsida omkring den 30 juni 2023 genom pressmeddelande från Bolaget.

## Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 5,0 MSEK, motsvarande cirka 32 procent av Erbjudandet, samt garantiåtaganden om cirka 7,5 MSEK, motsvarande cirka 48 procent av Erbjudandet. I det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 70 procent kommer garantiåtaganden inte tas i anspråk. Företrädesemissionen omfattas därmed sammantaget till cirka 70 procent av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Bolaget har även ingått ytterligare teckningsförbindelser om totalt cirka 1,1 MSEK som enbart kommer att infrias om någon investerare som ingått teckningsförbindelse inte infriar sitt åtagande att teckna units i Företrädesemissionen ("Villkorade Teckningsförbindelser"). Garantiersättning utgår med 15 procent av garanterat belopp i form av kontant ersättning eller 20 procent i form av units, vilket motsvarar cirka 1,1 MSEK respektive 1,5 MSEK. För teckningsförbindelserna utgår ingen ersättning. Teckningsförbindelserna och garantiavtalen är ingångna den 28 april 2023, den 29 april 2023, den 1 maj 2023 och den 29 maj 2023. Varken teckningsförbindelserna eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller dylikt, varför det föreligger en risk att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Se avsnitt Riskfaktorer och specifikt "Tecknings- och garantiåtaganden ej säkerställda" för ytterligare information. Nedanstående tabeller sammanfattar de teckningsförbindelser och garantiåtaganden som ingåtts per datumet för Memorandumet.

### Teckningsförbindelser

Teckningsåtagare	Units	Aktier	Volym	Andel av emissionsvolym
Axator Energy AB	333 998	1 335 992	2 671 984,00	17,09%
Northern CapSek Ventures AB	98 339	393 356	786 712,00	5,03%
Joel Hervén	45 965	183 860	367 720,00	2,35%
Bobby Spencer*	40 150	160 600	321 200,00	2,05%
Sid Holding AB	33 825	135 300	270 600,00	1,73%
Vertex Förvaltnings AB	25 000	100 000	200 000,00	1,28%
Lissåker Consulting AB	22 305	89 220	178 440,00	1,14%
Jan Sjöblom	12 500	50 000	100 000,00	0,64%
Patric Bottne	8 040	32 160	64 320,00	0,41%
Emelie Renholm**	4 477	17 908	35 816,00	0,23%

Peter Wendel***	2 559	10 236	20 472,00	0,13%
<b>Totalt</b>	<b>627 158</b>	<b>2 508 632</b>	<b>5 017 264,00</b>	<b>32,09%</b>

\*Via bolaget Spencer Ventures AB

\*\*Via bolaget Akceli Holding AB

\*\*\*Privat och via bolaget Growth Mgmt AB

## Villkorade teckningsförbindelser

Teckningsåtagare	Units	Aktier	Volym	Andel av emissionsvolym
Northern CapSek Ventures AB	37 684	150 736	301 472,00	1,93%
Joel Hervén	35 844	143 376	286 752,00	1,83%
Bobby Spencer*	12 000	48 000	96 000,00	0,61%
Sid Holding AB	11 844	47 376	94 752,00	0,61%
Robin Komulainen**	8 094	32 376	64 752,00	0,41%
Lissåker Consulting AB	8 000	32 000	64 000,00	0,41%
Vertex Förvaltnings AB	6 250	25 000	50 000,00	0,32%
Jan Sjöblom	6 250	25 000	50 000,00	0,32%
Johanna Konyi	5 000	20 000	40 000,00	0,26%
Emelie Renholm***	2 500	10 000	20 000,00	0,13%
Peter Wendel****	1 844	7 376	14 752,00	0,09%
<b>Totalt</b>	<b>135 310</b>	<b>541 240</b>	<b>1 082 480,00</b>	<b>6,92%</b>

\*Via bolaget Spencer Ventures AB

\*\*Via bolaget RK Förvaltning AB

\*\*\*Via bolaget Akceli Holding AB

\*\*\*\*Via bolaget Growth Mgmt AB

## Garantiåtaganden

Investerare	Tilldelade units	Tilldelade aktier	Faktisk volym	Andel av emissionsvolym
Mangold Fondkommission AB	259 589	1 038 356	2 076 712,00	13,28%
MIPE Invest AB	200 000	800 000	1 600 000,00	10,23%

Axator Energy AB	150 000	600 000	1 200 000,00	7,68%
Patric Sjölund	80 000	320 000	640 000,00	4,09%
Magnus Claesson	50 000	200 000	400 000,00	2,56%
Mats Leander	50 000	200 000	400 000,00	2,56%
Bernhard von der Osten-Sacken	40 000	160 000	320 000,00	2,05%
Erik Svensson	30 000	120 000	240 000,00	1,54%
Ghanem Chouha	30 000	120 000	240 000,00	1,54%
Tuvedalen Ltd.	25 000	100 000	200 000,00	1,28%
Wictor Billström	25 000	100 000	200 000,00	1,28%
<b>Totalt</b>	<b>939 589</b>	<b>3 758 356</b>	<b>7 516 712</b>	<b>48,09%</b>

## Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Mangold Fondkommission. Personuppgifter som lämnats till Mangold Fondkommission kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Mangold Fondkommission samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Mangold Fondkommission. Mangold Fondkommission tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Mangold Fondkommission genom en automatisk process hos Euroclear.

## Övrig information

För det fall ett för stort belopp betalats in kommer Bolaget att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet. 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.

## VD har ordet

Vi har en fortsatt positiv trend för femte kvartalet i rad med ökad försäljning. Nettoomsättningen under första kvartalet 2023 ökade med cirka 20 procent jämfört med samma period föregående år.

Vår fullservice-verksamhet i affärsområdet Studios bidrar med en betydande del av vår omsättning och uppvisar god lönsamhet i Sverige, med en vinstmarginal på cirka 30 procent. Vi arbetar aktivt med att expandera Studios-affären nationellt och internationellt för att öka omsättningen och uppnå lönsamhet för bolaget i sin helhet. Genom de medel vi får in från den kommande emissionen relaterad till detta investeringsmemorandum kommer vi att investera i utökning av vår säljorganisation och säljkampanjer för att nå breakeven och lönsam tillväxt.

Studios ansvarar för hela produktions-, leverans- och driftskedjan av appar och arbetar som en lokalt fokuserad app-byråverksamhet. Vi etablerar Studios-enheter självständigt eller i samarbete med återförsäljare och partners. Vår PaaS-verksamhet med självservice fortsätter att utvecklas parallellt med fullservice-affären, och vi samarbetar med partners och återförsäljare för att etablera olika PaaS-koncept i deras kanaler.

Med vår multikanalstrategi, som kombinerar direktförsäljning och försäljning via återförsäljare, siktar vi på att öka försäljningen och stärka vår position på marknaden. Vi fortsätter att leverera värdeskapande app-lösningar till våra kunder och ser fram emot att fortsätta den positiva trenden för försäljning och tillväxt.

Patric Bottne  
VD, Appspotr AB





## Marknadsöversikt

*I detta avsnitt presenteras en översikt av den marknad där Appspotr är verksamt och de särskilda förutsättningar som präglar Bolagets verksamhet. Memorandumet innehåller offentligt tillgänglig bransch- och marknadsinformation, statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och studier, marknadsundersökningar samt kommersiella publikationer. Viss information avseende den bransch inom vilken Appspotr verksamhet bedrivs, samt Bolagets ställning i förhållande till olika konkurrenter, är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part. Sådan information speglar snarare Bolagets bästa bedömningar med utgångspunkt i information som erhållits från bransch och affärsorganisationer samt andra källor inom den bransch där Bolaget konkurrerar samt information som har publicerats av Appspotrs konkurrenter. Bolaget anser att sådan information är värdefull för investerarens förståelse av den bransch i vilken Bolaget är verksamt och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till alla de fakta och antaganden som ligger bakom olika uppgifter, marknadsinformationen och annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller genomfört någon oberoende verifiering av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer.*

## Bakgrund

Appspotr är verksamma inom marknaden för applikationsutveckling med low/no-code verktyg. Low/no-code avser visuell programmering och konfiguration av applikationsprogramvara. Genom low/no-code programmering kan apputvecklare världen runt använda samma tjänst för att utveckla appar. Bolagets erbjudande grundar sig i affärskonceptet Platform as a Service ("PaaS") där en uppsättning verktyg hjälper användare att utveckla, publicera och underhålla professionella appar till iOS, Android och webben. Genom Appspotrs plattform kan appar byggas snabbt genom "drag-and-drop" och användarvänliga verktyg för att designa utseende, funktionalitet, logik och flöde i appen. Marknaden för apputveckling med low/no-code har utvecklats efter ett behov att möjliggöra ett snabbt skapande och stort användande av appar som kan hantera organisationers specifika process- och databehov. Genom low/no-code programmeringens universella användningsområden som inte begränsas geografiskt är Bolagets adresserbara marknad den globala marknaden för apputveckling med low/no-code verktyg. Bolaget har i dagsläget 99 procent av försäljningen i Norden, med vissa användare av Bolagets egenutvecklade low/no-code plattform, Appspotr 3, världen över.

## Marknaden för applikationsutveckling med low-code verktyg

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 vuxit i användning, och är nu det vanligaste sättet att interagera med datorenheter. Appar är idag gränssnittet för interaktion mot Internet och där konsumeras mest skärmtid dagligen i smartphones och surfplattor före mobila webben. Enligt Bolagets bedömning pågår just nu en digitaliseringsvåg, vilket innebär att företag och organisationer anpassar sig för att bli mer digitala i sin service mot anställda, leverantörer och kunder. En stor del av den omställningen sker genom att möta den

ökande efterfrågan på appar och mobil webb/PWA (Progressive Web App), något som enligt Bolaget endast kan bemötas med hjälp av utvecklingsplattformar som erbjuder möjligheten för människor utan programmeringskunskap att bygga appar. Appspotr anser 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.

En ökad digital utveckling inom organisationer ger möjlighet att minska personalkostnad och förenkla samarbeten mellan IT-avdelningar och affärsteam inom olika affärsavdelningar. Det finns ett intresse från IT-avdelningar att behålla 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 enligt Bolaget stora tidsvinster och får ner backloggen (en backlog är en prioriterad och levande lista med önskemål i mjukvaruprojekt) på appar hos IT-avdelningar. Samtidigt har IT-avdelningar 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 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 och utveckling till dessa företag. Med hjälp av low/no-code plattformar kan dessa appexperter leverera appar till sina kunder till en rimlig kostnad, snabbt och flexibelt som ett konkurrenskraftigt alternativ till traditionell apputveckling.<sup>1</sup>

## Marknadstrender

Inom branschen för low/no-code plattformar, där Appspotr verkar, finns det flera trender som påverkar utvecklingen av plattformar och efterfrågan från kunder.

En första trend är den ökade efterfrågan på enklare teknik för apputveckling. Fler företag inser betydelsen av mobilnärvaro, och efterfrågar därför enklare verktyg för att skapa appar utan att behöva anlita dyra utvecklingsbyråer eller ha avancerade tekniska kunskaper.

En annan trend är den ökade användningen av artificiell intelligens (AI) och automatisering. AI och automatisering är inte längre begränsade till utvecklingsverktyg för avancerade utvecklare, utan börjar integreras i low/no-code plattformar för att göra det möjligt för användare att skapa appar som kan anpassas och optimeras automatiskt.

En tredje trend är det större fokuset på integration och skalbarhet. Low/no-code plattformar har tidigare haft begränsade integrationsmöjligheter och kunde ha problem med skalbarhet. Men med utvecklingen av API:er och annan teknik blir integrationsmöjligheterna allt bättre, och plattformar blir alltmer skalbara för att hantera växande användarbaser.

<sup>1</sup> <https://www.factmr.com/report/low-code-development->

market#:~:text=Low%20Code%20Development%20Market%20Outlook,29.5%25%20throughout%20the%20assessment%20period

Dessa trender kommer att fortsätta driva utvecklingen av low/no-code plattformar och vara en viktig del i att möta kundens efterfrågan.<sup>2</sup> Appspotr har utvecklat en plattform med flera funktioner och fördelar, som till exempel enkelhet, användarvänlighet och ett fokus på att erbjuda enkelhet för användare utan teknisk expertis och stora möjligheter inom integration genom både rest-api:er och Zapier.

## Marknadens utveckling

Marknaden för apputveckling med low/no-code verktyg förväntas växa då trenderna på marknaden tyder på att 2023 kommer antalet utvecklare utan programmeringskunskap ("citizen developer") inom större företag vara fyra gånger fler än antalet professionella programmerare<sup>3</sup>. Utöver att antalet apputvecklare utan programmeringskunskap ökar tyder trenderna på marknaden att den digitala accelerationen sätter press på IT-ledare att öka hastigheten på utvecklingen av applikationer. Detta ökar marknadspotentialen som finns för low/no-code verktyg då bolag kan spara både tid och pengar genom att utveckla applikationer med low/no-code. Den globala marknaden för utvecklingsplattformar med low/no-code verktyg bedöms växa med cirka 30 procent årligen under perioden 2022–2032 från cirka 14 till cirka 187 miljarder USD<sup>4</sup>.

---

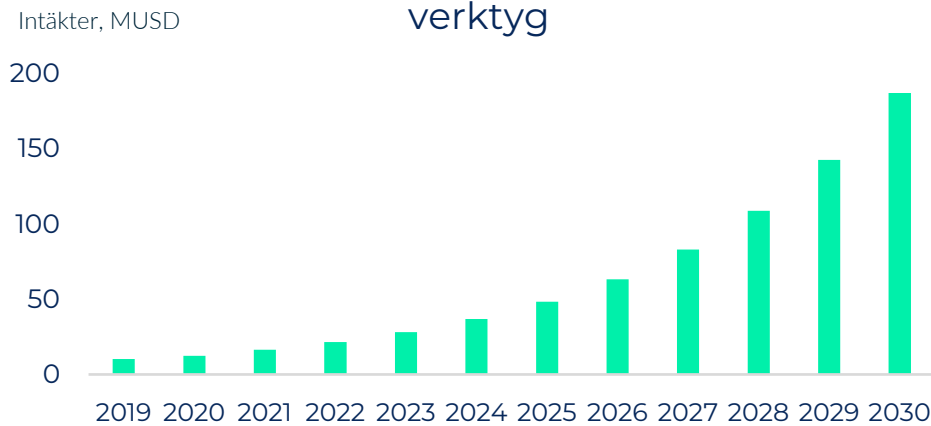
<sup>2</sup> <https://futurecio.tech/ipaas-and-icap-to-climb-the-plateau-of-productivity-before-2024/>

<sup>3</sup> <https://quandarycg.com/citizen-developer-vs-professional-developer/>

<sup>4</sup> <https://www.factmr.com/report/low-code-development>

market#:~:text=Low%20Code%20Development%20Market%20Outlook,29.5%25%20throughout%20the%20assessment%20period.

## Globala marknaden utvecklingsplattformar med low code verktyg



Marknaden för apputveckling med low/no-code verktyg är inne i en standardiseringsfas där kraven på verktygens funktionalitet har ökat efterhand som efterfrågan ökat. Bolaget uppfattar att det finns ett brett utbud av low/no-code verktyg på marknaden, men enbart ett fåtal klarar att stödja low/no-code utveckling av mobilapplikationer till både appbutiker och webben med olika servicenivåer, från självservice till fullservice. Aktörer som investerar i utvecklingen av low/no-code verktyg med avancerad teknologi som möter marknadens efterfrågan och som lyckas i sin distributionsmodell har stora möjligheter att ta stora delar av den globala marknaden som väntas växa de närmaste åren. Low/no-code riktar sig till två olika användargrupper, professionella utvecklare och användare utan kunskap inom programmering. Just nu visar statistiken att gruppen utan kunskap inom programmering som utvecklar appar ökar. Användare utan kunskap inom programmering förväntas utgöra 80 procent av användarbasen för low-code utvecklingsverktyg år 2026.<sup>5</sup>

### Appspotrs adresserbara marknad

Appspotr adresserar en global marknad av företag och organisationer där behovet av low/no-code verktyg sträcker sig från enmansföretag och storföretag till den offentliga sektorn. Många företag och andra organisationer använder sig av interna low/no-code byggda applikationer som inte publiceras på de publika Apple App Store och Google Play för konsumenter utan de företagsinterna versionerna. Stora industribolag kan ha över 300 interna applikationer fördelade på olika delar av organisationen medan mindre bolag använder sig av en extern app för att nå ut till kunder. Med olika paketerade serviceerbjudanden (från självservice till fullservice) på appspotr.com kan Appspotr nå ut till både professionella och icke-professionella användare på små, medel- och stora privata bolag, statlig- och kommunalförvaltning, landsting, statliga och kommunala bolag samt andra organisationer världen över.

I Sverige, där Bolaget har merparten av sin försäljning, fördelas den potentiella marknaden på digitaliserade bolag och organisationer inom alla verksamhetsområden och storlekar,

<sup>5</sup> <https://www.gartner.com/en/newsroom/press-releases/2022-12-13-gartner-forecasts-worldwide-low-code-development-technologies-market-to-grow-20-percent-in-2023>

från enmansbolag och storbolag till den offentliga sektorn. Organisationer med behov av applikationer byggda med low/no-code verktyg sträcker sig allt från mindre bolag inom detaljhandeln, upp till stora fastighetsbolag och industriföretag, med mera. Marknaden begränsas därför endast av digitaliseringsgraden hos bolagen och organisationerna.

Den totala potentiella marknaden för Bolaget i Europa är cirka 25 miljoner företag och cirka 100 000 kommuner inom den offentliga sektorn. Globalt är potentialen ännu större.



## Kommersialiseringsapproach

Bolaget använder sig av en multikanalstrategi som gör det möjligt att erbjuda och leverera produkter och tjänster via flera olika kanaler. Denna strategi inkluderar både direktförsäljning i egen regi samt försäljning i samarbete med återförsäljare som förfogar över egna säljnätverk samt merförsäljning till existerande kunder.

Under det fjärde kvartalet tecknade Appspotr ett ramavtal med en första större återförsäljare. Bolaget genomför löpande utbildningsinsatser för att ge sina avtalspartners

optimala förutsättningar att fungera som återförsäljare av Appspotrs produkter och tjänster. Samarbeten med återförsäljare har tillsammans med den egna direktförsäljning en stark potential att bidra till Bolagets tillväxt under 2023. Bolaget arbetar aktivt med att växa Bolagets direktförsäljning i kombination med få ombord fler nya återförsäljare.

## Konkurrenter

Bolagets närmaste konkurrenter på marknaden för apputveckling med low/no-code verktyg består av ett tjugotal aktörer bland annat Adalo, Good Barber, Outsystems, Mendix, Microsoft Powerapps, Appmachine och BiznessApps för att nämna några. Ett flertal av Bolagets närmare konkurrenter på marknaden som nämns ovan har en global marknadsnärvaro, däremot är deras primära fokus på Europa och Nordamerika.

Adalo är en av Appspotrs närmaste konkurrenter, och erbjuder en plattform som liknar Appspotr med fokus på att skapa appar för både mobil och webb.

Good Barber är ytterligare en konkurrent inom denna marknad, med en plattform som liknar Appspotr men med fokus på att erbjuda högkvalitativa designalternativ. De erbjuder även funktioner som push-notiser, geolokalisering och en rad andra funktioner.

Trots att dessa konkurrenter är starka aktörer på marknaden, har Appspotr utvecklat en distinkt plattform med flera unika funktioner och fördelar. Dessa inkluderar enkelhet, användarvänlighet och ett fokus på att erbjuda enkelhet för användare utan teknisk expertis. Appspotr har en stark teknisk position i möjligheten att integrera appar mot externa system via rest-api och/eller Zapier som särskiljer plattformen från andra. Kommersiellt har Appspotr en stark position genom sitt kompletta fullserviceerbjudande.

## Verksamhetsbeskrivning

### Appspotr i korthet

Appspotr grundades 2006 med visionen att skapa ett användarvänligt verktyg som snabbt kunde skapa nya appar. Idag erbjuder Appspotr dess plattform Appspotr 3 som är en PaaS-lösning med en uppsättning verktyg för utveckling, publicering och underhåll av professionella appar till iOS, Android och webben. Appspotr AB har ett helägt dotterbolag vid namn APTR SL AB, som i sin tur har ett helägt dotterbolag vid namn Appspotr South Asia (pvt) Ltd.

Genom Appspotrs plattform, Appspotr 3, kan appar snabbt byggas från grunden med drag-and-drop funktioner och färdigbyggda mallar för att designa utseende samt funktionalitet. Genom plattformen kan även data importeras via Excel-liknande databaser som exempelvis, REST-API eller Zapier. I plattformens behörighetssystem kan behörigheten justeras vilket ökar säkerheten och överför kontroll till kunden. Appspotr 3 möjliggör publicering och uppdatering av appar för iOS, Android och webben.

### Affärsidé

Bolagets affärsidé är att erbjuda en low/no-code plattform för visuell programmering av appar till företag och organisationer mot en fast abonnemangsavgift. Anställda kan producera, leverera och underhålla appar för olika affärskritiska behov och målgrupper av slutanvändare.

### Målsättning

Appspotr siktar på att så tidigt som möjligt nå breakeven och lönsam tillväxt samt kontinuerligt utvärdera behovet av resurser och kostnader som krävs för att nå lönsamhet.

### Affärsmodell

Appspotr använder en PaaS-affärsmodell där Appspotr 3 erbjuds via abonnemang på månads-, kvartals- eller årsbasis. Mobilapplikationer byggda i plattformen avbryts om abonnemanget sägs upp. Kunden kan dessutom köpa tilläggstjänster, som exempelvis templates, färdiga appkoncept, integrationer, utökad service, eller ett fullserviceabonnemang där Appspotr tillhandahåller samtliga tjänster i plattformen.

### Produktbeskrivning

Appspotrs plattform erbjuder en mängd integrerade funktioner som tillgodoser marknadens behov. De olika funktionerna arbetar i en och samma plattform och är fullständigt integrerade. Däremot är data, vyer och logik för appen separerade, vilket gör att till exempel data i en app inte behöver uppdateras på mer än ett ställe. Flöde, struktur och navigering kan anpassas med drag-and-drop, och användarbehörigheter kan ställas in individuellt. Administrationen av appen sköts via PC, Mac, smartphone eller surfplatta. Kundens specifika komponenter och integrationer kan beställas eller utvecklas av kunden själv.

## Mission och vision

Appspotrs mission är att bli den främsta plattformen för low/no-code appar genom att göra visuell applikationsprogrammering tillgänglig, prisvärd och tekniskt hanterbar. Bolaget arbetar för en framtid där inträdesbarriärerna för att utveckla appar är lägre. Appspotrs plattform syftar till att förenkla utvecklingen av appar och förändra hur organisationer utvecklar och levererar appar.

Bolagets vision är att demokratisera apputveckling genom att erbjuda nya tjänster som underlättar apputvecklingen för citizen developers, då antalet appar som de producerar växer snabbare än antalet appar som produceras av professionella utvecklare.

### 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

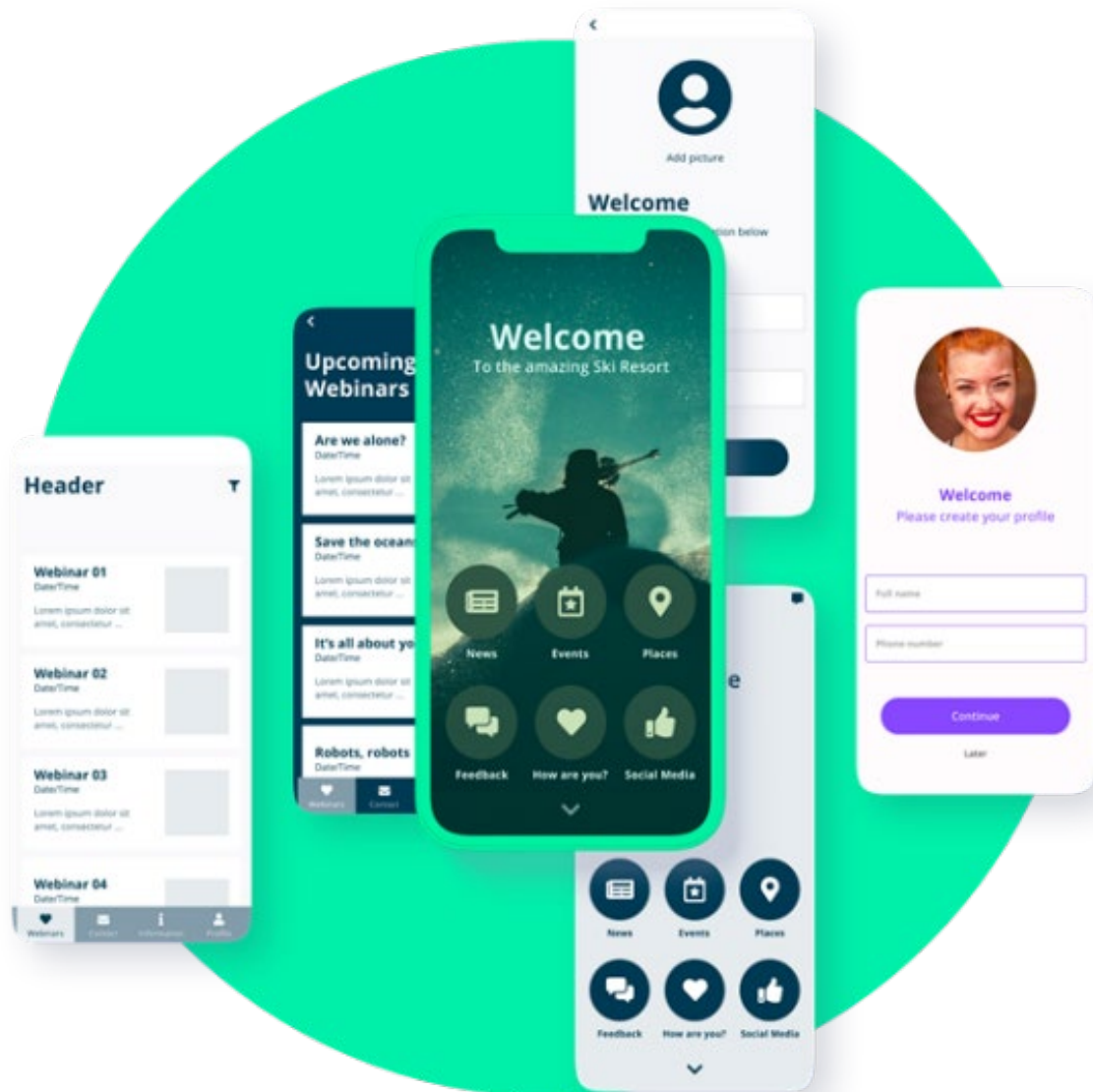
## Erbjudande

Appspotr erbjuder Appspotr 3-plattformen genom diverse low/no-code serviceerbjudanden för både erfarna och icke-erfarna kunder. Serviceerbjudanden erbjuds som abonnemang med månads-, kvartals- eller årsbetalning. Erfarna kunder erbjuds möjligheten till självservice, medan icke-erfarna kunder erbjuds fullservice i olika nivåer, inklusive färdigbyggda templates, appkoncept eller app som tjänst (AaaS). Bolaget bedriver även direktförsäljning och riktade marknadsföringsaktiviteter genom värvningskampanjer.

## Fördelar med Appspotr 3

Till följd av att affärsenheter skapa appar självständigt eller med professionellt stöd, kan Appspotr 3 erbjuda medarbetare i organisationer ökad flexibilitet och således öka produktiviteten. Appspotr 3 möjliggör även för icke-programmerare att skapa appar, och på sätt kan IT-avdelningar på bolag öka självservice, förbättra kommunikationen mellan affärsverksamhet och IT, reducera risken för användning av olicensierade appar samt möjliggöra skapandet av prototyper.





## Strategi

Strategin för att uppnå de finansiella och operativa målen har indelats i flera steg. Det primära fokuset är att etablera ett affärsben för direktförsäljning inom fullservice, med fokus på support och kundnöjdhet för att minimera kundbortfall. Därefter skapas länkar mellan online- och direktförsäljning mot stora och medelstora företag samt offentlig sektor. När Appspotrs intäkter överstiger kostnaderna för kundanskaffning och service, ska säljkåren expandera internationellt. Det slutliga steget är att bibehålla värdet av befintliga kunder genom hög kundnöjdhet samt kors- och uppförsäljning och lansering av nya serviceerbjudanden.

## Försäljningsstrategi

Bolaget har utvecklat en försäljningsstrategi som fokuserar på tre affärssegment i marknaden: samarbetsdriven (lågvolym), kapabilitetsdriven (medelvolym) och transaktionsdriven (högvolym). För att tillgodose efterfrågan i dessa affärssegment, har

Appspotr utvecklat tre produktsegment: Low Code (medelhög servicenivå), No Code (låg servicenivå) och App-abonnemang (fullservicenivå).

Bolagets försäljningsorganisation bearbetar respektive affärssegment med paketerade produkterbudanden och serviceavtal för att öka de repetitiva abonnemangsinträden. Produkterbudanden och serviceavtal säljs med fem olika strategier:

- Genom direktförsäljning med egna säljare.
- Genom onlineförsäljning på Bolagets hemsida.
- Genom direktförsäljning med egna säljare av No Code och Low Code.
- Genom partnerförsäljning via partners och återförsäljare egna marknadskanaler.
- Genom integrationer och samarbeten med systemleverantörer och digitala tjänsteleverantörer.

## Organisationsstruktur

Appspotr AB är moderbolag i koncernen och äger dotterbolaget APTR SL AB, som i sin tur har ett helägt dotterbolag vid namn Appspotr South Asia (pvt) Ltd, baserat i Sri Lanka. Dessutom äger moderbolaget 49% av aktierna i intressebolaget Appspotr Asia Co Ltd. Baserat i Hongkong. Partnerskapet med Novel Unicorn Ltd, som innehar 51% av aktierna i Appspotr Asia Co Ltd, har upphört, och Appspotr avser att utveckla sitt engagemang i bolaget. Appspotrs organisation har 40 anställda och kommer att expandera i takt med att kundavtal och marknadssegment ökar, genom rekrytering av väl utvalda medarbetare som bidrar till tillväxt.



## Närmare produktbeskrivning

Appspotr 3 innehåller ett flertal olika funktioner och verktyg som beskrivs närmare nedan:

**Patchwork (Visuell appbyggare)**, används för att konfigurera hur hela appen ska fungera. Olika vyer och logikblock kopplas samman med varandra genom så kallad "patches". Dessa patches möjliggör att konfigurera Input egenskaper (ta in data) och Output egenskaper (visa upp data) samt skapa hela appens flöde, sammansättning och funktionalitet genom visuell programmering i den kraftfulla visuella appbyggaren så kallad "Patchwork". Det är också möjligt att koppla ihop olika meny-, dataset-, vy-, och logikblock genom "patches" för att bestämma appens egenskaper.

**Datasets**, lagra data i appen genom att använda datasets som kan uppdateras genom appens logik. Kunden kan även importera data från extern datakälla.

**Integrationer**, integrera appar byggda i plattformen snabbt och enkelt med JSON, REST API:er.

**State**, möjliggör att ha skiftande innehåll i vyer i appen från logik som händer i appen, exempelvis validera ett formulär, visa/dölj en spinner när någonting annat laddas i appen, uppdatera text eller filtrera en lista när användaren skriver in text etc.

**Storage**, möjliggör att lagra data till smartphone/surfplattans minne. Detta är användbart om data behöver användas igen även efter att appen är nedstängd.

**Variables**, möjliggör att lagra värden för att användas senare. Detta är användbart för att kombinera data från olika logikblock eller vyer.

**Vyer**, använd färdigbyggda eller skräddarsydda komponenter för att skapa appar som är just så enkla, användarvänliga eller komplexa som kunden vill att de ska vara.

**Logik**, kombinera vilken logik som helt i den visuella appbyggaren, genom att använda färdigbyggda logikblock eller skräddarsy egna.

**Appmallar (templates)**, sätt ihop och bygg egna appmallar som kan återanvändas eller modifieras för att använda i framtida appprojekt.

**Stilmallar**, ändra look-and-feel i din apps vy från en plats.

**Translations (Översättningar)**, möjliggör att skapa och mappa synlig text (translation keys) mellan olika språk som stöds i din app.

**Languages (Språk)**, möjliggör att skapa språk och addera specifika så kallade language locales.

**Förhandsgranskning**, under hela tiden användaren bygger på appen går det att titta på resultatet i realtid via förhandsgranskningsvyn som kan läggas som ett eget fönster bredvid webbläsaren på skärmen. Där kan användaren se exakt hur appen ser ut och fungerar vart eftersom den utformas.

**Media**, spara alla filer som är kopplade till appen på en och samma plats.

**Native & PWA**, bygg React Native appar för iOS och Android samt Progressive Web Apps för mobilwebben.

**Push**, skicka direkta eller schemalagda push notifieringar till alla appanvändare eller utvalda grupper av användare.

**Statistik**, håller användaren informerad och tillåter den att få kontroll med en översikt av relevant statistik över appens användande.

**Administration**, sätt roller på alla administratörer som ska kunna göra ändringar i apparna.

**Behörigheter**, ett komplext men mycket kraftfullt behörighetssystem. Organisera appar i grupper, organisationer och en top-level organisation. Användare i systemet och i appar får access till roller i grupper kopplade till appar och organisationer.

**Publicering**, distribuera appar till Apples och Googles appbutiker, både publika och företagsinterna, och publicera PWA till en subdomän på webben.

**Versioner**, bygg och ha en ny version av appen med nya funktioner och förbättringar redo att bli publicerad vid behov.

**Partner plattform**, partners får sin egen partnermiljö av plattformen där de fritt kan distribuera applicenser till så många organisationer som de önskar under sitt eget varumärke.

## Konkurrensfördelar

Jämfört med traditionell apputveckling med programmerare möjliggör Appspotr att appar kan utvecklas av utvecklare med begränsade förkunskaper via en low/no-code plattform. Jämfört med andra low/no-code plattformar har Appspotr flera smarta funktioner där plattformen enligt Bolaget sticker ut jämfört med konkurrenterna:

- Plattformen har ett avancerat användar- och behörighetssystem där kunden kan sätta upp och bestämma roller till olika användare och vad de 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 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 och flöde, funktioner som 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 apparna.
- Automatiserad publicering och uppdatering av appar sparar tid, och nödvändiga uppdateringar av appar när systemuppdateringar av operativsystem hos iOS och Android kommer, sköts sömlöst.



## Riskfaktorer

*En investering i värdepapper är förenad med risk. Appspotrs verksamhet påverkas, och kan komma att påverkas, av ett antal faktorer som inte helt kan kontrolleras av Bolaget. Det finns risker både vad avser omständigheter som är hänförliga till Appspotr och sådana som inte har något specifikt samband med Bolaget.*

*Nedan beskrivs, utan någon särskild rangordning och utan anspråk på att vara uttömmande, några av de riskfaktorer och omständigheter som anses vara väsentliga för Appspotrs verksamhet och framtida utveckling. De risker som beskrivs nedan är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare kan exponeras för. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Bolaget kan också komma att få väsentlig betydelse för Appspotrs verksamhet, finansiella ställning och resultat. Sådana risker kan även leda till att Bolagets aktiekurs faller kraftigt och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering. Utöver detta avsnitt bör investerare även beakta den övriga informationen i Memorandumet i dess helhet samt göra en allmän omvärldsbedömning.*

## Verksamhets- och branschrelaterade risker

### Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

För räkenskapsåret 2022 uppvisar Bolaget ett negativt kassaflöde. Bolagets affärsmodell baserar sig på en abonnemangsmodell, där riskerna kretsar kring försäljningstid, avtalstid, kundvolym och pris per abonnemang. Sammanfattat innebär 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. 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 fyra åren genomfört aktieemissioner som tillfört Bolaget cirka 109 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 kapitalanskaffningsåtgärder kan resultera i utspädning av ägandet i Bolaget för de aktieägare som väljer att inte delta i eventuella kommande nyemissioner. Det finns risk att Bolaget då inte kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, ofördelaktiga villkor. Ett misslyckande med att erhålla ytterligare finansiering vid rätt tidpunkt kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

### 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 verksamt, i kombination med förändrad efterfrågan, finns det 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. Appspotr verkar inom en bransch i tidigt utvecklingsskede vilket medför

att bolag som adresserar denna marknad riskerar att missbedöma utvecklingsförloppet. Av detta följer flera risker, bland annat att Bolaget lägger resurser, både tid och pengar, på att framställa produkter vilka inte kommer efterfrågas i tillräcklig hög utsträckning för att motivera utvecklingsutgifterna, att bedömda intäcksströmmar visar sig stämma dåligt överens med utfallet eller att dessa inträffar väsentligt senare än vad Bolaget räknat med eller inte alls. Det finns vidare risk att en starkt växande marknad kan komma att generera ett växande intresse från större och mer kapitalstarka aktörer vilket skulle leda till ett ökat konkurrenstryck som sannolikt skulle skapa ytterligare krav på utvecklingsinvesteringar. Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det påverka Bolagets framtida försäljning, vilket i sin tur kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt.

### Konkurrenter

Det finns i dag ett flertal aktörer som erbjuder liknande tjänster som Appspotr, bland annat Adalo, Good Barber, Outsystems, Mendix, Microsoft Powerapps, Appmachine och BiznessApps. Vissa av dessa konkurrerande aktörer bedöms ha större finansiella resurser än Bolaget, vilket kan innebära att konkurrenter 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.

### 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. För det fall Bolagets resurser inte disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt, såsom på rätt projekt, kunder och marknadssegment, finns det en risk att Bolaget drabbas av ökade kostnader och minskad försäljning på grund av att Bolaget exempelvis kan komma att behöva förändra sin strategi, vilket i sin tur skulle kunna påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning negativt.

### 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. Om Amazon Web Services (AWS) skulle få driftstörningar skulle det påverka driften av Appspotr 3-plattformen eftersom Appspotr använder Amazons molntjänster för plattformen. 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.

### 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.

### Osäkerhet i framtidsbedömningar

I detta Memorandum redogör Appspotr för Bolagets framtidsbedömningar och antaganden som ligger till grund för Bolagets strategiska val. Appspotr är ett tillväxtbolag, vilket innebär att det finns en risk att Bolagets framtidsbedömningar och antaganden avseende exempelvis Bolagets marknadsposition visar sig vara felaktiga. 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 kostnader, försäljning, resultat och finansiella ställning negativt.

### 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. För det fall Appspotr skulle göra intrång på immateriella rättigheter kan detta leda till att tredje part kräver skadestånd från Bolaget. 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.

### Risker relaterade till Bolagets värdepapper och Företrädesemissionen

#### Tecknings- och garantiåtaganden ej säkerhetsställda

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om cirka 5,0 MSEK, motsvarande cirka 32 procent av Erbjudandet, samt garantiåtaganden om cirka 7,5 MSEK, motsvarande cirka 48 procent av Erbjudandet. I det fall Företrädesemissionen tecknas till mer än 70 procent kommer garantiåtaganden inte tas i anspråk. Bolaget har även ingått ytterligare teckningsförbindelser om totalt cirka 1,1 MSEK som enbart kommer att behöva infrias om

någon investerare som ingått teckningsförbindelse inte infriar sitt åtagande att teckna units i Företrädesemissionen ("Villkorade Teckningsförbindelser"). De Villkorade Teckningsförbindelserna har ingåtts med anledning av att en investerare som ingått teckningsförbindelse indikerat att det inte är säkert att investeraren kommer att infria sitt åtagande att teckna units i Företrädesemissionen.

Uppfylls inte ovannämnda tecknings- respektive garantiåtaganden skulle det få en väsentlig negativ effekt på Appspotrs möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen eller till och med förhindra möjligheten att registrera emissionen.

Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgarantier, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Därmed skulle det, om samtliga eller delar av dessa förbindelser och åtaganden inte skulle infrias, finnas en risk att Erbjudandet inte tecknas i planerad grad, med verkan att Bolaget skulle tillföras mindre kapital än beräknat för att finansiera rörelsen.

Detta skulle inverka negativt på Bolagets aktiekurs och även på genomförandet av planerade åtgärder efter Erbjudandets genomförande, vilket i förlängningen riskerar leda till minskade framtida intäkter eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet i medelhög omfattning. Bolagets aktiekurs, och därmed en investerares kapital, skulle av dessa orsaker kunna påverkas negativt.

### 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 följderna att avkastningen på en investering i Bolaget blir helt beroende av utvecklingen av aktiekursen.

### 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 Nasdaq First North Growth Market. Under perioden 1 januari 2023 – 31 mars 2023 har Appspotrs aktiekurs uppgått till som lägst 7,26 SEK och som högst 16,25 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 investerares möjligheter att få tillbaka investerat kapital. Detta utgör en betydande risk för enskilda investerare.



## Handelsplats

Aktierna i Appspotr handlas på Nasdaq First North Growth Market, en alternativ handelsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq. Bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars aktier handlas på reglerad marknad, utan ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En investering i ett bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad.

## Risk förknippad med utspädning i framtida emissioner

Bolaget har historiskt finansierat produktutveckling och övrig verksamhet med hjälp av nyemissioner och mot bakgrund av den utvecklingsfas som Bolaget befinner sig i kan Appspotr komma att behöva ytterligare kapital framgent för att finansiera sin verksamhet. Bolagets styrelse kan, i enlighet med det bemyndigande som gäller under tiden intill nästkommande årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan företrädesrätt för aktieägarna besluta om emission av nya aktier, konvertibler eller teckningsoptioner. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital genom riktade nyemissioner kommer befintliga icke-teckningsberättigade aktieägares innehav att spädas ut. Aktieägare kan även få sitt innehav utspädd genom att inte teckna sin andel i framtida företrädesemissioner. Sådan utspädning innebär att aktieägarens relativa röststyrka och därmed möjlighet att påverka beslut vid bolagsstämman försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar.

Om Bolaget i framtiden behöver anskaffa ytterligare kapital genom emission av aktierelaterade värdepapper skulle detta kunna ha en negativ inverkan på Bolagets aktiekurs, vilket i sin tur även inverkar negativt på befintliga aktieägare.

## Handel i aktier, uniträtter och BTU

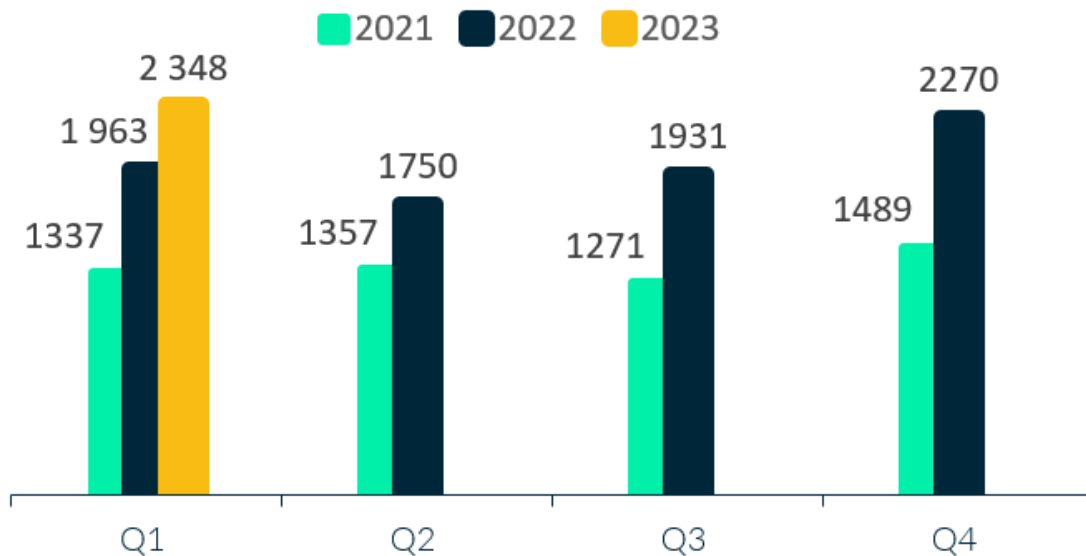
Uniträtter och BTU i Bolaget kommer att handlas på First North Stockholm under perioden från och med den 13 juni 2023 till och med dess att omvandling av BTU till aktier respektive teckningsoptioner sker. Handeln i aktien har från tid till annan varit föremål för begränsad handel med låg daglig omsättning. Det finns en risk att det inte kommer att utvecklas en aktiv handel i Bolagets uniträtter eller BTU under perioden som sådana värdepapper handlas med, och därmed att tillfredställande likviditet inte kommer att finnas tillgängligt under den tidpunkt som sådana värdepapper handlas. En begränsad eller ingen likviditet kan medföra risk för att enskilda investerare avyttrar sina uniträtter och BTU. Det finns vidare en risk för att begränsad handel i uniträtter och/eller BTU skulle förstärka fluktuationer i marknadspriset för dessa och att prisbilden för dessa instrument därmed skulle kunna bli inkorrekt eller missvisande. Om en aktiv handel utvecklas kommer priser på uniträtter och BTU att bland annat bero på kursutvecklingen av Appspotrs aktier och kan bli föremål för större volatilitet än vad som gäller för Appspotrs aktie. Det finns också risk att aktiekursen för Bolagets aktie sjunker, vilket medför att det pris som kan erhållas för uniträtter och/eller BTU också sjunker.

Mot bakgrund av Bolagets storlek och likviditeten i Bolagets aktier, bedömer Bolaget för närvarande att det finns en hög sannolikhet att riskerna ovan kommer att inträffa. I det fall att en eller flera av dessa risker inträffar, kan det ha negativ värdemässig inverkan för ägaren av aktien.

## Finansiell information

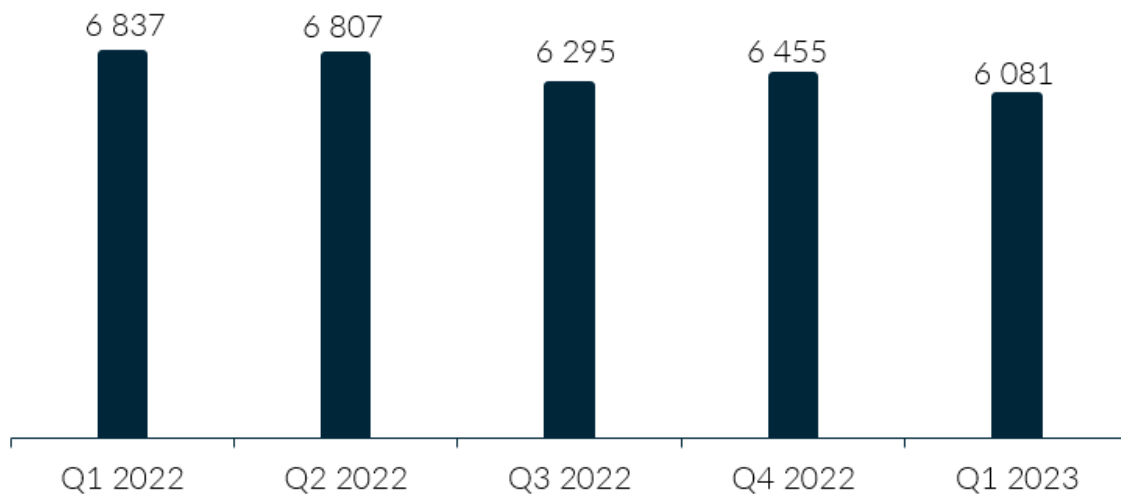
Fem kvartal i streck med ökande omsättning

Intäkter, TSEK



Annual Recurring Revenue (ARR) de senaste fem kvartalen

ARR, TSEK



## Nyckeltal

Belopp i TSEK	01-01-2023 – 31-03-2023	01-01-2022 – 31-03-2022	01-01-2022 – 31-12-2022	01-01-2021 – 31-12-2021
	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Ej reviderad
ARR	6 081	6 837	6 455*	6 908*
Nettoomsättning	2 348	1 963	7 872	5 454
Periodens resultat	-5 358	-7 161	-25 342	-29 323
Resultat per aktie	-2,74	-0,04	-12,97*	-0,15*
Antal aktier (i tusen)	1 954	191 422	1 954	191 421
Balansomslutning	11 689	50 681	17 911	44 677
Soliditet, %	53,4	81,7	65,6	81,8
Antal anställda vid periodens utgång	34	22	34	22

\*ARR och resultat per aktie är inte reviderade siffror

Annual recurring revenue (ARR)	Avser Bolagets årliga återkommande abonnemangsinträder
Nettoomsättning	Nettoomsättning avser den periodiserade omsättningen av Bolagets försäljning.
Periodens resultat	Periodens resultat avser det periodiserade resultatet före finansiella kostnader och skatt.
Resultat per aktie	Periodens resultat i relation till antal aktier vid periodens utgång efter utspädning.
Antal aktier (i tusen)	Antal aktier avrundat till närmaste tusental vid periodens utgång.
Balansomslutning	Summan av Bolagets alla tillgångar.
Soliditet, %	Summa eget kapital som procent av summa tillgångar. Mått för att bedöma Bolagets möjligheter att uppfylla sina finansiella åtaganden.
Antal anställda vid periodens utgång	Summa av antal anställd i Bolaget vid periodens utgång.

## Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

### Styrelse

Bolagets styrelse ska enligt bolagsordningen bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter. Bolaget består för närvarande av fyra (4) ledamöter valda av årsstämman den 12 april 2023.

Namn	Befattning	Födelseår	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och Bolagets ledning	Bolagets större aktieägare
Peter Wendel	Styrelseordförande	1962	Ja	Ja
Emelie Renholm	Styrelseledamot	1984	Ja	Ja
Hanna Konyi	Styrelseledamot	1968	Ja	Ja
Bobby Spencer	Styrelseledamot	1985	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	Styrelseledamot	2007 - Pågående
Hoodin AB	Styrelseordförande	2014 - Pågående
Akuro AB	Styrelseordförande	2022 - Pågående
BDASS Productions AB	Styrelseledamot	2017 - Pågående
PubQ AB	Styrelseordförande	2020 - Pågående

**Aktieinnehav:** Peter Wendel äger 505 aktier privat och 2 054 aktier via bolaget Growth Mgmt AB.



**Emelie Renholm, född 1984**  
**Styrelseledamot sedan 2023.**

**Erfarenhet:** Emelie har erfarenhet från management consulting (Boston Consulting Group) och har en bred operativ erfarenhet som sträcker sig från ledande befattningar inom Försäljning och Marknadsföring till entreprenörskap med eget varumärke. Emelie är idag VD på Newbody AB och har flera års erfarenhet från styrelsearbete i såväl noterade som onoterade bolag och bidrar med en generalistkompetens med fördjupning inom strategi och organisation.

<b>Pågående uppdrag</b>	<b>Befattning</b>	<b>Tillträde</b>
Neewbody AB	VD	2014
Akceli Holding AB	Strategikonsult	2015
Pure Islet Aktiebolag	Styrelsesuppleant	2012
Coco Label AB	Styrelsesuppleant	2022
Povigi AB	Styrelseledamot	2021

**Aktieinnehav:** Emelie Renholm äger 268 aktier privat, 4 209 aktier via det helägda bolaget Akceli Holding AB samt 50 304 aktier genom det delägda bolaget Coco Label AB.



**Hanna Konyi, född 1968**  
**Styrelseledamot sedan 2023.**

**Erfarenhet:** Hanna Konyi har en bred operativ erfarenhet från ledande befattningar inom Försäljning, Marknadsföring och Tech i såväl mindre som större bolag. Hanna är idag VD på SmartCraft Sweden AB och har flera års erfarenhet från styrelsearbete i såväl noterade

som onoterade bolag och bidrar med en generalistkompetens med fördjupning inom tillväxtstrategier, förändringsarbete och ledarskap.

Pågående uppdrag	Befattning	Tillträde
SmartCraft Sweden	VD	2022
ProTeria AS	Styrelseledamot	2022

**Aktieinnehav:** Hanna Konyi äger 0 aktier privat.



### **Bobby Spencer, född 1985** **Styrelseledamot sedan 2023.**

**Erfarenhet:** Bobby Spencer är en serieentreprenör inom IT som drivit eget bolag sedan 2008 och har erfarenhet av IT-konsultverksamhet på Sri Lanka. Han har också varit involverad i utvecklingen av Appspotrs plattform och är för närvarande CEO för Twire som specialiserar sig på Strategic IT Consulting och Team augmentation. Twire har kontor i både Sverige och Sri Lanka och Bobby har lång erfarenhet av att driva IT-projekt i mångkulturella projektuppsättningar.

Pågående uppdrag	Befattning	Tillträde
Twire AB	VD och Styrelseledamot	2023
Twire (pvt) Ltd	Managing Director	2017
Solidcos Group AB	Styrelseledamot	2021
Spencer ventures AB	Styrelseledamot	2021
Min kalender AB	Styrelseledamot	2018

**Aktieinnehav:** Bobby Spencer äger 40 150 aktier via bolaget Spencer Ventures AB.

### Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Födelseår
Patric Bottne	VD och grundare	1971
Carsten Sparr	VD i tidigare dotterbolaget Appstudios AB	1968
Robin Komulainen	CFO	1987



**Patric Bottne, född 1971**  
**VD sedan 2006.**

**Erfarenhet:** Fd. officer med kaptensgrad i Försvarsmakten. Patric har 15 års erfarenhet i olika chefsbefattningar inom Försvarsmakten och i Utlandsstyrkan. Parallellt med sin officerskarriär har Patric bedrivit eget företagande sedan 1991 och slutade i Försvarsmakten 2006. Patric grundade Appspotr 2006 och har sedan starten varit VD för Bolaget. Patric är även verksam som styrelseledamot i ett flertal tillväxtbolag.

<b>Pågående uppdrag</b>	<b>Befattning</b>	<b>Tillträde</b>
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
Starbright Invest 2 AB	Styrelseledamot	2018
Starbright Management AB	Styrelseledamot	2019
Starbright Invest 3 AB	Styrelseledamot	2020
Starbright Holding AB	Styrelseledamot	2020
Starbright Intressenter AB	Styrelseledamot	2022

**Aktieinnehav:** Patric Bottne äger totalt 32 065 aktier i Appspotr AB. Han äger även 7 369 i Starbright Sweden AB och 11 852 aktier Starbright Invest AB.



## Carsten Sparr, född 1968

**VD i Apsales Sweden AB sedan 2011.**

**Erfarenhet:** Entreprenör och grundare av Apsales 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
Apsales Sweden AB	Extern VD	2018

**Aktieinnehav:** Carsten Sparr äger 32 940 aktier via bolaget Wymore Holdings Ltd.



## Robin Komulainen, född 1987

**CFO sedan 2019.**

**Erfarenhet:** Robin har mångårig erfarenhet inom redovisning och har drivit redovisningsbyrå i fem år. Flertalet uppdrag som interim CFO i olika branscher. Auktoriserad redovisningskonsult och av Finansinspektionen godkänd för värderingsfunktionen hos Alternativa Investeringsfonder. Civilekonom från Linnéuniversitetet.



<b>Pågående uppdrag</b>	<b>Befattning</b>	<b>Tillträde</b>
MICROTREND AB	Styrelsesuppleant	2020
Slottsallén Holding AB	Styrelseledamot	2018
Fältskären AB	Styrelsesuppleant	2019
Vitalijus Bygg AB	Styrelsesuppleant	2016
GUS Mur & Kakel AB	Styrelsesuppleant	2016
RK Förvaltning AB	Styrelseledamot	2017

**Aktieinnehav:** Robin Komulainen äger 0 aktier privat.

## Övriga upplysningar avseende styrelsen och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Kungssportsavenyn 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. Lissåker Consulting AB har under 2019 erhållit en sanktionsavgift om 35 500 kronor för att för sent ha anmält transaktioner med aktier och BTA i Appspotr till Finansinspektionen. Lissåker Consulting AB är ett till Anders Lissåker närstående bolag. Ärendet överklagades till förvaltningsrätten som avlog överklagandet. Därutöver har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare 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	IPY Holding AB	Styrelsesuppleant	Konkurs avslutad den 9 oktober 2020

## Revisor

Vid årsstämman den 12 april 2023 omvaldes Frejs Revisorer AB, med adress, Ullevigatan 19, 411 40 Göteborg, till Bolagets revisor. Huvudansvarig revisor är Ulf Johansson Långvik. Ulf Johansson Långvik är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer).

## Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

### Ersättning till styrelseledamöter 2022

(SEK)

Namn	Styrelsearvode	Pension	Övrig ersättning	Totalt
Peter Wendel	140 700	0	0	140 700
Anders Lissåker	46 902	0	0	46 902
Göran Wolff*	46 902	0	0	46 902
Emelie Renholm**	0	0	0	0

Hanna Konyi**	0	0	0	0
Bobby Spencer**	0	0	0	0

\* Avgick som styrelseledamot den 12 april 2023.

\*\* Valdes in i styrelsen 12 april 2023.

## Ersättning till ledande befattningshavare 2022

(SEK)

Namn	Lön	Pension	Övrig ersättning	Totalt
Patric Bottne	1 210 304	248 076	95 086	1 553 466
Carsten Sparr	1 391 351	226 056	64 713	1 682 120
Robin Komulainen	0	0	388 012	388 012

## Aktiekapital och ägarförhållanden

### Aktiekapital och antal aktier

Det registrerade aktiekapitalet i Appspotr uppgår till 9 771 845 SEK fördelat på 1 954 369 aktier, envar med ett kvotvärde om 5,00 SEK<sup>6</sup>. Samtliga aktier är av ett och samma slag, har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster och har samma röstvärde. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Det föreligger inga begränsningar i aktiernas överlåtbarhet. Bolagets aktier har inte varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår. Aktierna i Appspotr är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Aktiekapitalet ska enligt den registrerade bolagsordningen uppgå till lägst 9 571 090 SEK och högst 38 284 360 SEK och antalet aktier ska uppgå till lägst 1 914 218 och högst 7 656 872. Vid extra bolagsstämman den 1 juni 2023 beslutades att aktiekapitalet ska uppgå till lägst 9 771 845 SEK och högst 39 087 380 SEK och antalet aktier ska uppgå till lägst 7 402 913 och högst 29 611 652.

### Vissa rättigheter kopplade till aktierna

#### Bolagsstämmor och rösträtt

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på Appspotrs webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Industri. Aktieägare som är upptagen i aktieboken sex bankdagar före bolagsstämman och som har anmält sitt deltagande till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman har rätt att delta vid bolagsstämman. Vid bolagsstämma berättigar varje aktie i Bolaget innehavaren till en röst. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av honom ägda och företrädde aktier utan begränsning i rösträtten.

#### Företrädesrätt vid nyemission av aktier

I enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) har aktieägare normalt företrädesrätt att teckna nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler såvida inte bolagsstämman eller styrelsen, i enlighet med bemyndigande från bolagsstämman, beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

#### Rätt till utdelning och utskiftning i samband med likvidation

Varje aktie medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid likvidation.

### Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell sammanfattar den historiska utvecklingen för Appspotrs aktiekapital sedan registreringen av Bolaget vid Bolagsverket den 11 december 2006.

---

<sup>6</sup> Utan beaktande av den minskning av aktiekapitalet och Företrädesemission som beslutades vid extra bolagsstämman den 1 juni 2023 och som per dagen för detta Memorandum ännu inte har registrerats vid Bolagsverket.

Tidpunkt	Händelse	Ökning/ minskning av		Aktiekapital	Antal	
		Ökning av antal aktier	aktiekapital		aktier	Kvotvärde
november 2008	Nyemission	30 000	30 000	130 000	130 000	1,0
januari 2010	Nyemission	130 000	130 000	260 000	260 000	1,0
mars 2010	Nyemission	45 882	45 882	305 882	305 882	1,0
juli 2010	Nyemission	4 817	4 817	310 699	310 699	1,0
januari 2011	Nyemission	41 425	41 425	352 124	352 124	1,0
november 2011	Nyemission	106 938	106 938	459 062	459 062	1,0
mars 2013	Nyemission	108 977	108 977	568 039	568 039	1,0
maj 2013	Nyemission	25 000	25 000	593 039	593 039	1,0
augusti 2013	Nyemission	90 000	90 000	683 039	683 039	1,0
november 2014	Nyemission	125 327	125 327	808 366	808 366	1,0
december 2014	Nyemission	45 428	45 428	853 794	853 794	1,0
juni 2016	Nyemission	252 005	252 005	1 105 799	1 105 799	1,0
oktober 2016	Nyemission	351 082	351 082	1 456 881	1 456 881	1,0
oktober 2016	Nyemission	33 929	33 929	1 490 810	1 490 810	1,0
november 2016	Aktiesplit 5:1	5 963 240	-	1 490 810	7 454 050	0,2
januari 2017	Nyemission	2 035 000	407 000	1 897 810	9 489 050	0,2
juli 2017	Nyemission	769 231	153 846	2 051 656	10 258 281	0,2
augusti 2017	Nyemission	1 581 508	316 302	2 367 958	11 839 789	0,2
maj 2018	Nyemission	21 829	4 366	2 372 324	11 861 618	0,2
maj 2018	Nyemission	436 587	87 317	2 459 641	12 298 205	0,2
maj 2018	Nyemission	26 714	5 343	2 464 984	12 324 919	0,2
maj 2018	Nyemission	534 283	106 857	2 571 840	12 859 202	0,2
juni 2018	Nyemission	284 090	56 818	2 628 658	13 143 292	0,2
september 2018	Nyemission	12 928 061	2 585 612	5 214 271	26 071 353	0,2
november 2018	Apportemission	2 434 783	486 957	5 701 227	28 506 136	0,2
oktober 2019	Nyemission	21 379 602	4 275 920	9 977 148	49 885 738	0,2
oktober 2019	Nyemission	2 114 260	422 852	10 399 999	51 999 998	0,2
juni 2020	Nyemission	69 333 328	13 866 666	24 266 665	121 333 326	0,2
januari 2021	Nyemission	1 546 640	309 328	24 575 993	122 879 966	0,2
	Aktieteckning					
mars 2021	(teckningsoptioner)	68 541 920	13 708 384	38 284 377	191 421 886	0,2
juni 2022	Nyemission	14	2,80	38 284 380	191 421 900	0,2
	Minskning av					
juni 2022	aktiekapital	-189 507 681	-28 713 285	9 571 095	1 914 219	5,0
september 2022	Nyemission	27 741	138 705	9 709 800	1 941 960	5,0
december 2022	Nyemission	12 409	62 045	9 771 845	1 954 369	5,0

## Ägarförhållanden

Nedan redogörs för befintliga aktieägare med ett innehav över fem procent av Bolagets aktier och röster per den 31 mars 2023, samt med därefter kända förändringar.

<b>Aktieägare</b>	<b>Antal aktier</b>	<b>% av kapital och röster</b>
<b>Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension</b>	406 005	20,77
<b>Northern Capsek Ventures AB</b>	140 484	7,19
<b>Övriga aktieägare</b>	1 407 880	72,04
<b>Totalt</b>	<b>1 954 369</b>	<b>100</b>

## Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen känner till förekommer per dagen för upptagande av handel av Bolagets aktier inget aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan aktieägare i Appspotr i syfte att skapa ett gemensamt inflytande över Bolaget.

## Bemyndigande

Bolagets extra bolagsstämma den 1 juni 2023 beslutade att bemyndiga styrelsen att under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Emission ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelser om apport, eller kvittning, utöver kontant betalning. Emission som beslutas med stöd av bemyndigandet och som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske till marknadsmässiga villkor. Antalet aktier som 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 vid var tid gällande bolagsordning. Övriga villkor får beslutas av styrelsen. Syftet med bemyndigandet och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra kapitalanskaffning och tillvarata nya affärsmöjligheter.

## Teckningsoptioner, konvertibler m.m.

Årsstämman den 12 april 2023 beslutade om emission av högst 70 000 personaloptioner serie 2023/2026 till VD och vissa andra nyckelpersoner i Appspotr. Varje personaloption innebär en avtalad rätt att förvärva en aktie i Appspotr till ett lösenpris om 22,20 SEK per aktie. Personaloptionerna får inte överlätas eller pantsättas. Personaloptionerna ska tilldelas deltagarna senast den 30 november 2023 och kan efter intjäning utnyttjas senast den 30 november 2026. För att möjliggöra leverans av personaloptioner serie 2023/2026 beslutade även årsstämman att emittera 70 000 teckningsoptioner till Appspotr samt godkänna överlåtelse av teckningsoptionerna till deltagare i personaloptionsprogram 2023/2026. Teckningsoptionerna kan utnyttjas från och med registrering vid Bolagsverket till och med den 31 december 2026 till en teckningskurs som motsvarar lösenpriset i personaloptionsprogram 2023/2026. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner utgivna med anledning av personaloptionsprogrammet kommer antalet aktier i Bolaget

att öka med 70 000 till 2 024 369 aktier och aktiekapitalet med 350 000 SEK till 10 121 845 SEK, vilket skulle innebära en utspädningseffekt motsvarande cirka 3,46 procent av det totala antalet registrerade aktier och röster i Bolaget per dagen för Memorandumet.<sup>7</sup>

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

## Utdelningspolicy

Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy och eventuella vinstmedel kommer att återinvesteras i Bolagets produkt- och affärsutveckling.

## Central värdepappersförvaring

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Mangold Fondkommission AB är kontoförande institut.

## Certified Adviser

Bolagets Certified Adviser är Mangold. Avtalet med Mangold är löpande med tre månaders ömsesidig uppsägningstid. Mangold äger inga aktier i Bolaget per datumet för detta Memorandums avgivande.

## Likviditetsgaranti

Bolaget har anlitat Mangold som Bolagets likviditetsgarant. Som likviditetsgarant kommer Mangold att ställa köp- och säljkurser till en spread om fyra procent till 15 000 SEK på vardera sida i orderboken för att förbättra likviditeten i handel av Bolagets aktier.

---

<sup>7</sup> Utan beaktande av den minskning av aktiekapitalet och Företrädesemission som beslutades vid extra bolagstämman den 1 juni 2023 och som per dagen för detta Memorandum ännu inte har registrerats vid Bolagsverket.

## Legala frågor och kompletterande information

### Legal koncernstruktur

Bolaget är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat enligt svensk rätt med företagsnamn Appspotr AB och med säte i Göteborg. Bolagets associationsform regleras av och dess aktier har utgivits enligt aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget bildades i Sverige den 1 september 2006 och registrerades hos Bolagsverket den 11 december 2006. Nuvarande företagsnamn registrerades vid Bolagsverket den 23 juni 2020. Bolagets organisationsnummer är 556717-2365. Föremålet för Bolagets verksamhet ska, enligt § 3 i bolagsordningen, vara att utveckla och tillhandahålla verktyg för utveckling av programvara, se avsnittet "Bolagsordning".

Appspotr AB är moderbolag i koncernen och har ett direkt helägt dotterbolag i Sverige, APTR SL AB. APTR SL AB äger i sin tur Appspotr South Asia Ltd med säte i Colombo, Sri Lanka. Vidare innehar moderbolaget 49 procent av aktierna och rösterna i intressebolaget Appspotr (Asia) Co Ltd med säte i Hongkong.

### Väsentliga avtal

Den 8 september 2021 ingick Appspotr ett aktieöverlåtelseavtal med Spencer Ventures AB avseende förvärv av APTR SL AB. Förvärvet villkorades bland annat av att APTR SL AB skulle förvärva ett Sri Lanka-baserat dotterbolag som skulle rekrytera utvecklare på Sri Lanka. Förvärvsvillkoren har uppfyllts och förvärvet av APTR SL AB och Appspotr South Asia Ltd genomfördes den 6 december 2021. Köpeskillingen uppgick till 2,15 MSEK med en tilläggsköpskillning om ytterligare maximalt 0,85 MSEK. Hela tilläggsköpeskillningen har utbetalts till säljaren. Totalt har 2,5 MSEK erlagts kontant och 0,5 MSEK erlagts genom en kvittningsemission av aktier i Appspotr.

Utöver vad som anges ovan har Bolaget inte ingått något enskilt avtal som anses vara väsentligt under de senaste två åren (med undantag för avtal som ingåtts inom ramen för den normala verksamheten).

### Tvister och myndighetsförfaranden

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfarande eller förlikningsförfaranden vid domstol under de senaste tolv månaderna som haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

### Tillstånd

Bolaget bedriver för närvarande inte någon tillståndspliktig verksamhet.

### Försäkring

Appspotr innehar för branschen sedvanliga företagsförsäkringar. Med hänsyn till verksamhetens art och omfattning bedömer Appspotrs styrelse att Bolagets försäkringsskydd är tillfredsställande.

### Transaktioner med närstående

Den 19 april 2023 ingick Appspotr ett skuldebrev om 150 000 SEK med styrelseledamoten Bobby Spencers helägda bolag Spencer Ventures AB. Enligt skuldebrevet har Appspotr en rätt att avropa hela eller en del av kapitalbeloppet. Skuldebrevet löper med en årlig ränta



om 15 procent och förfaller till betalning den 31 augusti 2023. Per dagen för Memorandumet har ingen del av kapitalbeloppet avropats.

Bolaget har ingått ett avtal avseende konsulttjänster med Twire (Pvt) Ltd ("Twire") som kontrolleras av styrelseledamoten Bobby Spencer. Enligt konsultavtalet ska Twire utföra programmerings- och utvecklingstjänster åt Appspotr. Twire har fakturerat Bolaget 3 601 712 SEK (exkl moms) under räkenskapsåret 2021, 437 374 SEK (exkl moms) under räkenskapsåret 2022 och 0 SEK (exkl moms) under perioden 1 januari 2023 till och med dagen för Memorandumet, för utförda konsulttjänster.

Utöver de närståendetransaktioner som beskrivs ovan och de ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare som beskrivs i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor" har inga transaktioner mellan Bolaget och styrelseledamöter eller andra närstående personer ägt rum under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen i Memorandumet samt under perioden därefter fram till dagen för Memorandumet.

## Intressen och intressekonflikter

Med undantag för att ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i Appspotr genom innehav av finansiella instrument i Bolaget, föreligger inte några intressekonflikter mellan de skyldigheter som styrelsemedlemmarna eller de ledande befattningshavarna har gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra uppdrag.

## Rådgivarens intressen

I samband med Erbjudandet tillhandahåller Mangold finansiell rådgivning till Bolaget, för vilket Mangold kan komma att erhålla ersättning. Från tid till annan kommer Mangold att tillhandahålla andra finansiella tjänster till Bolaget inom den löpande verksamheten, exempelvis analystäckning eller råd vid kapitalanskaffningar. Mangold är även kontrakterad att agera likviditetsgarant i Bolagets aktie. Advokatfirman Schjødt är legal rådgivare till Bolaget. Advokatfirman Schjødt kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning inom Bolagets löpande verksamhet. Mangold är utsedd till Certified Adviser.

## Handlingar införlivade genom hänvisning

Följande handlingar införlivas i sin helhet i detta Memorandum genom hänvisning och utgör därmed en del av detta Memorandum.

- Kvartalsrapporten för perioden januari - mars 2023
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2022
- Årsredovisning för räkenskapsåret 2021

Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2022 har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Memorandumet och handlingar som införlivats genom hänvisning enligt ovan finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets hemsida, [www.appspotr.com](http://www.appspotr.com).

## Bolagsordning

*Nedanstående bolagsordning antogs vid extra bolagsstämman den 1 juni 2023 men har ännu inte registrerats hos Bolagsverket.*

### **\$ 1 Företagsnamn**

Bolagets företagsnamn är Appspotr AB. Bolaget är publikt (publ).

### **\$ 2 Styrelsens säte**

Styrelsen ska ha sitt säte i Göteborgs kommun, Västra Götalands län.

### **§ 3 Verksamhet**

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

### **§ 4 Aktiekapital**

Aktiekapitalet ska vara lägst 9 771 845 kronor och högst 39 087 380 kronor.

### **§ 5 Antal aktier**

Antalet aktier ska vara lägst 7 402 913 och högst 29 611 652.

### **§ 6 Styrelse**

Styrelsen, som väljs årligen på årsstämma för tiden intill nästa årsstämma avhållits, ska bestå av lägst tre (3) och högst åtta (8) ledamöter, med lägst 0 och högst åtta (8) suppleanter.

### **§ 7 Revisorer**

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en eller två revisorer, alternativt ett registrerat revisionsbolag med en huvudansvarig revisor, som ska väljas på årsstämman.

### **§ 8 Kallelse**

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelsen ska information om att kallelsen skett annonsering i Dagens Industri.

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma ska göra anmälan till bolaget senast den dag som anger i kallelsen till stämman. Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren anmäler antalet biträden till bolaget i enlighet med det förfarande som gäller för aktieägares anmälan till bolagsstämma.

### **\$ 9 Årsstämma**

På årsstämman ska följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande och sekreterare vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Framläggande och godkännande av dagordning

4. Val av en eller två protokolljusterare
5. Prövning huruvida stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut om
  - a. fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.
  - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
  - c. ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören
8. Fastställande av styrelse- och revisionsarvoden
9. Val av styrelse samt revisorer
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

#### **\$ 10 Räkenskapsår**

Bolagets räkenskapsår ska omfatta tiden 1 januari - 31 december.

#### **§ 11 Avstämningsförbehåll**

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

## Adresser

### **Bolaget**

#### **Appspotr AB**

Kungsportsavenyn 32  
411 36 Göteborg  
[www.appspotr.com](http://www.appspotr.com)

### **Finansiell rådgivare**

#### **Mangold Fondkommission AB**

Engelbrektsplan 2  
114 34 Stockholm  
[www.mangold.se](http://www.mangold.se)

### **Legal Rådgivare**

#### **Advokatfirmaet Schjødt AS, filial**

Hamngatan 27  
111 47 Stockholm  
Sverige

### **Certified Adviser**

#### **Mangold Fondkommission AB**

Engelbrektsplan 2  
114 34 Stockholm  
[www.mangold.se](http://www.mangold.se)

### **Revisor**

#### **Frejs Revisorer AB**

Ullevigatan 19  
411 40 Göteborg  
[www.frejs.se](http://www.frejs.se)

### **Central värdepappersförvarare**

#### **Euroclear Sweden AB**

Klarabergsviadukten 63  
Box 191  
101 23 Stockholm  
[www.euroclear.com](http://www.euroclear.com)