



GET YOUR MESSAGE ACROSS. ANY CHANNEL

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I TARGETEVERYONE AB (PUBL)

Företrädesemission 24 maj 2019 -10 juni 2019

VISSA DEFINITIONER

Med "TargetEveryone" eller "Bolaget" avses TargetEveryone AB, 556526-6748, eller beroende på sammanhanget, den koncern i vilken TargetEveryone AB är moderbolag ("Koncernen"). Med "Prospekt" avses förevarande Prospekt. Med Erbjudandet avses erbjudandet till befintliga aktieägare och allmänheten att delta i en företrädesemission av högst 108 376 814 aktier i Bolaget.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

All information som lämnas i Prospektet bör noggrant övervägas av investerare. I avsnittet "Riskfaktorer" beskrivs risker som särskilt noggrant bör övervägas av investerare samt beskriver vissa risker förenade med investering i TargetEveryones aktier. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i Prospektet är gjorda av styrelsen i Bolaget och är baserade på kända marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren bör ändå uppmärksammas på att uttalandena, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet. Erbjudandet att teckna aktier enligt Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Aktierna kommer inte bli föremål för handel i något annat land än i Sverige och Norge. Inbjudan enligt Prospektet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Hongkong, Sydafrika eller Kanada eller med hemvist i någon annat land, där distributionen eller offentliggörande av Prospektet kräver ytterligare åtgärder enligt förgående mening eller strider mot regler i ett sådant land. Följaktligen får aktierna inte direkt eller indirekt utbjudas, försälas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt det tidigare sagda krävs eller till person med sådan hemvist. Bolaget tar inget ansvar för eventuella överträdelser av nämnda begränsningar.

FINANSINSPEKTIONEN OCH HANDEL I AKTIEN

Prospektet har godkänts och registrerats vid Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25- 26 §§ lagen om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte någon garanti från Finansinspektionen om att uppgifterna i prospektet är korrekta eller fullständiga.

TargetEveryone har handlats på Nasdaq First North sedan juni 2015. Handelsbeteckning för aktien är TEONE respektive TEO-ME och ISIN-koden är SE0006994448. Sedan den 8 juni 2018 är bolaget parallellt listade på Merkur Market.

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION

Prospektet innehåller framåtriktade uttalanden eller antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Dessa uttalanden återfinns i flera avsnitt och inkluderar flera uttalanden rörande Bolagets avsikter, bedömningar och förväntningar. Ord såsom "anser", "bedömer", "förväntar sig", "förutser", "planerar", "har som målsättning" eller liknande uttryck kännetecknar vissa sådana framåtriktade uttalanden. Trots att styrelsen anser att förväntningarna som beskrivs i Prospektet är väl genomarbetade och realistiska finns det ingen garanti för att sådana

framåtriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara helt korrekta. I avsnittet "Risker" finns en beskrivning av faktorer som kan medföra att faktiska resultat eller prestationer skiljer sig avsevärt från framåtriktade uttalanden. Det bör anmärkas att de faktorer som anges i avsnitt "Risker" inte är fullständiga.

MARKNADSFÖRUTSÄTTNINGAR

Prospektet innehåller information om Bolagets bransch, inklusive historiska marknadsdata och branschprognoser. Bolaget har hämtat denna information från ett flertal källor, bland annat branschpublikationer. Branschpublikationerna uppger att den historiska informationen har hämtats från olika källor som anses tillförlitliga, men inga garantier lämnas för att informationen är korrekt och fullständig. Bolaget kan inte garantera att informationen är korrekt. Branschprognoser är till sin natur vidhäftade med stor osäkerhet och ingen garanti kan lämnas att sådana prognoser kommer att infrias. Information från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Utöver information från utomstående gör även Bolaget vissa interna bedömningar och antaganden avseende Bolagets marknad. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en tredje part eller någon av Bolagets konkurrenter som använder andra metoder för datainsamling, analyser eller beräkningar av marknadsdata, kommer att erhålla eller generera samma resultat. Mot bakgrund härav uppmärksammas läsaren på att Prospektet innehåller marknadsstatistik som är förenad med osäkerhet och att ingen garanti kan lämnas för dess riktighet.

NASDAQ FIRST NORTH

Nasdaq First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika nordiska börserna som ingår i Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på Nasdaq First North regleras av Nasdaq First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North är mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad. Alla bolag vars aktier eller teckningsoptioner är noterade på Nasdaq First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Mangold fondkommission är utsedd till Bolagets Certified Adviser.

MERKUR MARKET

Merkur Market är en multilateral handelsplats som drivs av Oslobörsen. Merkur Market är inte en reglerad marknad. Merkur Market är underkastad reglerna i lagen om värdepappershandel och de norska värdepappershandelsförfordningarna som gäller för sådana marknadsplatser. Dessa regler gäller för företag noterade på Merkur Market, liksom marknadsplatsens egna regler, som är mindre omfattande än reglerna som gäller för bolag noterade på Oslo Børs och Oslo Axess.

REVISORNS GRANSKNING

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Innehållsförteckning

Sammanfattning	2
Riskfaktorer	16
Inbjudan till teckning	19
Bakgrund och motiv	20
VD-ord	21
Villkor och anvisningar	23
Verksamhet	26
Marknad	30
Finansiell information	34
Kommentar till den finansiella utvecklingen	38
Kapitalstruktur och annan finansiell information	40
Aktiekapital och ägarförhållanden	43
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	46
Legala frågor och övrig information	50
Skattefrågor	54
Bolagsordning	56

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Årsstämman i TargetEveryone har den 15 maj 2019 beslutat att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Syftet är att öka Bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme.

För varje aktie på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt ger rätt att teckna två (2) aktier under tiden 24 maj till och med den 10 juni 2019.

Avstämningsdag:	22 maj 2019
-----------------	-------------

Teckningskurs:	0,40 SEK
----------------	----------

Antal emitterade aktier:	Upp till 108 376 814 stycken
--------------------------	------------------------------

Teckningstid:	24 maj – 10 juni 2019
---------------	-----------------------

Offentliggörande av utfall:	13 juni 2019 (preliminärt)
-----------------------------	----------------------------

Beräknad likviddag för teckning utan företräde:	18 juni 2019
---	--------------

Emissionsbelopp:	Upp till 43,4 MSEK
------------------	--------------------

Bolagsvärdering:	21,7 MSEK, pre-money
------------------	----------------------

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden:	5,3 MSEK (12 %) teckningsförbindelser och 21 MSEK (48 %) garantiåtaganden, sammanlagt 26,3 MSEK (60 %)
---	--

Övrig information

Kortnamn:	TEONE respektive TEOONE-ME
-----------	----------------------------

ISIN-kod:	SE0006994448
-----------	--------------

Handelsplatser:	Nasdaq First North i Stockholm och Merkur Market i Oslo
-----------------	--

➤➤ Sammanfattning

Sammanfattningen består av informationskrav uppställda i "Punkter". Punkterna är numrerade i avsnitten A – E. Sammanfattningen i Prospektet innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa Punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det förekomma luckor i Punkternas numrering. Även om det krävs att en Punkt inkluderas i sammanfattningen för den aktuella typen av prospekt finns det i vissa fall ingen relevant information att lämna. Punkten har då ersatts med en kort beskrivning av informationskravet tillsammans med angivelsen "Ej tillämplig".

AVSNITT A – INTRODUKTION OCH VARNINGAR

A.1	Varningar	Sammanfattningen bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapper ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet framställs vid domstol, kan den investerare som är kârânde i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, och översättningar, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delar av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
A.2	Finansiella mellanhänder	Ej tillämplig. Erbjudandet omfattas inte av finansiella mellanhänder.

AVSNITT B – INFORMATION OM EMITTENTEN

B.1	Firma och handelsbeteckning	Bolagets firma är TargetEveryone AB (publ), org. nr 556526-6748. Handelsbeteckning är TargetEveryone.
B.2	Säte och bolagsform	Targeteveryone har sitt säte i Stockholm. Bolaget bildades i Sverige den 6 oktober 1995 och registrerades hos Bolagsverket den 24 oktober 1995. Targeteveryone är ett publikt aktiebolag och associationsformen regleras av aktiebolagslagen (2005:551).
B.3	Verksamhet och marknad	TargetEveryone är ett globalt MARTECH-företag, dvs är i en bransch som kombinerar marknadsföring och teknologi (från engelskans "marketing technology"), som möjliggör för sina kunder att effektivisera sin 1–1 digitala marknadsföring genom en SaaS-plattform (en molnbaserad prenumerationstjänst). Bolagets strategi är att rikta sig mot såväl de största bolagen som mot segmentet för små och medelstora bolag. TargetEveryone erbjuder två olika plattformar som bygger på samma teknik men med olika moduler och gränssnitt. Bolagets lösning gör att marknadsförare enkelt kan rikta sig till de kunder de vill och kommunicera med dem i de kanaler de själva föredrar. TargetEveryones kunder kan enkelt segmentera sina kunder baserat på CRM-data, marknadsdata och transaktionsdata. Vidare kan de använda en kampanjredigerare för att snabbt bygga upp kampanjer och distribuera dem via TargetEveryones flerkanaliga distributionssystem antingen via e-post, sms eller sms- landningssidor. Större företagskunder erbjuds TargetEveryones nya plattform SpectrumOne, som kombinerar marknadsanalys, kundsegmentering och kommunikationsverktyg. Små och medelstora bolag tillhandahålls en online abonnemangslösning via TargetEveryone.com. Båda lösningarna använder sig av "Big data", dvs bearbetning av stora datamängder för att analysera och förbättra förståelsen för kundens beteende och krav.

B.4a**Trender**

Bolagets verksamhet spänner över flera branscher som tillsammans kan definieras som "Marketing Technology", mera känt som "Martech". Det är en marknad där områden som dataanalys, mobil marknadsföring, content marketing och multikanals-kommunikation ingår. Alla dessa områden upplever tillväxt och de globala marknadsutgifterna förväntas öka från 630 miljarder dollar år 2018 till 757 miljarder dollar år 2021¹ och den del av marknadsbudgetarna som investeras digitalt förväntas övergå 50% år 2021².

För att hantera denna tillväxt förväntas investeringen i plattformar för marknadsföring öka och i en undersökning som genomförts av Emarketer.com anges att 63% av de 500 globala CMO:erna förväntar sig att öka sina investeringar i marknadsföringsteknologi från 2018 till 2019.

Utöver det sagda känner inte Bolaget till några kända, betydande trender som har påverkat Bolaget eller den bransch inom vilken det verkar i.

¹ (Statista.com - reklamutgifter världen över)

² (Emarketer.com)

B.5**Koncernstruktur**

Koncernen består av moderbolaget TargetEveryone AB och tre dotterbolag. Dessutom innehar Bolaget aktier i intressebolaget Cloud Explorers AS.

Dotterbolag	Säte	Antal andelar	Kapitalandel %
TargetEveryOne Sweden AB, 556894-8094	Stockholm	1 000	100,0 %
VMSPay Sweden AB, 556580-1775	Stockholm	221 548	97,4 %
TargetEveryOne AS	Oslo	1 640	100,0 %

Intresseföretag	Säte	Antal andelar	Kapitalandel %
Cloud Explorers AS	Oslo	75 000	30 %

B.6 Ägarstruktur

Nedanstående tabell visar ägare i TargetEveryone den 31 mars 2019. Antalet aktieägare uppgick vid samma tidpunkt till ca 3 645 aktieägare, varav de 10 största återges i nedanstående tabell.

AKTIEÄGANDE TARGETEVERYONE AB PER DEN 31 MARS 2019

Namn	Antal aktier	Innehav %
Tvedten Invest AS	5 731 872	10,58
Xib Group AS	3 563 001	6,18
Bergen Kommunale Pensjonskasse	2 222 222	4,10
Fredric Forsman privat och bolag	1 415 218	2,61
Norda ASA	1 333 333	2,46
Hanvest AS	1 207 210	2,23
Nordnet Bank AB	1 081 469	2,00
Markedsplassen AS	1 057 525	1,95
Nordea Bank APB	1 004 957	1,85
Jörns Bullmarknad	1 000 000	1,85
Övriga aktieägare	34 571 600	63,80

Det finns finansiell information till och med den 31 mars 2019.

Årsredovisningen för perioden 1 januari – 31 december 2017 samt årsredovisningen för perioden 1 januari – 31 december 2018, har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1, det så kallade K3-regelverket. Båda årsredovisningarna är granskade av Bolagets revisor. Den finansiella informationen för Q1 2019 och Q1 2018 är hämtad från Bolagets kvartalsrapporter för Q1 respektive år som varken är reviderad eller översiktligt granskad av Bolagets revisor.

Årsstämman fattade beslut den 15 maj 2019 om en minskning av aktiekapitalet med ett belopp om 86,7 MSEK, dels genom minskning för förlusttäckning och dels minskning för avsättning till fri fond, varefter Bolagets aktier har kvotvärde motsvarande 0,4 SEK.

Bolaget har upprättat låneavtal om bryggfinansiering med ett belopp om 8 MSEK för att erhålla tillräckligt rörelsekapital fram tills dess företrädesemissionen är genomförd.

Därutöver har inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden från den 1 april 2019 till tidpunkten för Finansinspektionens registrering av detta Prospekt.

Nedanstående tabeller visar historisk finansiell information i utdrag för Bolaget avseende räkenskapsåren 2017 och 2018 samt kvartalsrapporterna för Q1 2018 och Q1 2019.

Resultaträkning (TSEK)	Q1 - 2019	Q1 - 2018	2018	2017
Nettoomsättning	3 419	7 498	21 548	78 264
Övriga intäkter	-	136	2 469	2 6771
Summa Intäkter	3 419	7 634	24 017	105 035
Direkta kostnader	-1 908	- 5 020	- 13 471	- 53 690
Övriga externa kostnader	-7 453	- 3 776	- 22 717	- 18 474
Personalkostnader	-3 728	- 2 845	- 11 005	- 17 036
Av- och nedskrivningar	-3 796	- 2 206	- 14 468	- 14 979
Övriga kostnader	-	- 1	- 4 169	- 433
Andel i intresseföretags resultat efter skatt	-603	- 201	- 2 632	-
Summa rörelsekostnader	-17 488	- 14 049	- 68 462	- 104 612
Rörelseresultat	-14 069	- 6 415	- 44 445	423
Ränteintäkter och liknande resultatposter	71	13	1 049	794
Räntekostnader och liknande resultatposter	-617	- 3 963	- 7 430	- 17 316
Finansnetto	-546	- 3 950	- 6 381	- 16 522
Resultat före skatt	-14 615	- 10 365	- 50 826	- 16 099
Skatt på årets resultat	1 033	591	2 204	1 068
Periodens resultat	-13 582	- 9 774	- 48 622	- 15 031
Årets resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	-13 582	- 9 774	- 48 622	- 15 308
Årets resultat hänförligt till minoritetsintresse	-	-	-	277
Periodens resultat	-13 582	- 9 774	- 48 622	- 15 031

Balansräkning (TSEK)	Q1 - 2019	Q1 - 2018	2018	2017
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för forskning och utveckling	72 040	76 580	72 739	66 553
Goodwill	-	-	-	-
	72 040	76 580	72 739	66 553
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	250	304	258	-
	250	304	258	-
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i intresseföretag	8 836	11 871	9 440	12 072
Finansiella placeringar	89	47	60	-
Andra långfristiga fordringar	-	-	-	45
	8 925	11 918	9 500	12 117
Summa anläggningstillgångar	81 215	88 802	82 497	78 670
Omsättningstillgångar				
Kortsiktiga fordringar				
Kundfordringar	2 638	7 116	2 456	6 887
Övriga fodringar	1 568	29 421	1 775	28 693
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	733	2 230	722	2 302
	4 939	38 767	4 953	37 882
Kassa och bank	863	1 549	4 580	9 027
Summa omsättningstillgångar	5 802	40 316	9 533	46 909
Summa tillgångar	87 017	129 118	92 030	125 579
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Aktiekapital	108 377	61 662	108 377	141 654
Ej registrerat aktiekapital	-	-	-	7 515
Övrigt tillskjutet kapital	105 609	-	105 609	107 236
Annat eget kapital	-167 824	-15 968	-155 325	-205 897
	46 162	45 694	58 661	50 508
Minoritetsandel av eget kapital	-	-	-	-
Summa eget kapital	46 162	45 694	58 661	50 508
Avsättningar				
Uppskjuten skatt	10 236	14 464	11 269	13 473
	10 236	14 464	11 269	13 473
Skulder				
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder	2 153	2 975	2 459	3 203
Konvertibellån	17 165	-	-	-
	19 318	2 975	2 459	3 203
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	-	502	482	468
Leverantörsskulder	6 584	8 796	4 736	3 213
Konvertibellån	-	38 279	-	39 257
Övriga kortfristiga skulder	2 097	12 630	11 904	11 067
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 622	5 778	2 519	4 390
	11 303	65 985	19 641	58 395
Summa skulder	30 621	68 960	22 100	61 598
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	87 018	129 118	92 030	125 579

KASSAFLÖDE (TSEK)	Q1 - 2019	Q1 - 2018	2018	2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-10 216	- 4 209	- 30 649	- 5 294
Förändring av rörelsekapital	3 978	4 774	7 146	- 12 098
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 238	565	- 23 503	- 17 392
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 895	- 5 592	9 544	46 735
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 416	- 2 451	9 512	- 26 086
Periodens kassaflöde	-3 717	- 7 478	- 4 447	3 257
Likvida medel vid periodens början	4 580	9 027	9 027	5 770
Likvida medel vid periodens slut	863	1 549	4 580	9 027

Nyckeltal

Nedan presenteras relevanta nyckeltal. De nyckeltal som är definierade enligt redovisningsprincipen är Eget kapital, Rörelseresultat samt Medeltalet anställda. Resterande nyckeltal är alternativa finansiella nyckeltal som inte är definierade enligt redovisningsprincipen. Reviderade nyckeltal är markerade med * i tabellen. Bolaget bedömer att dessa nyckeltal ger en bättre förståelse av TargetEveryones ekonomiska trender. Dessa finansiella nyckeltal ska inte betraktas enskilt eller som ett alternativ till prestationsnyckeltal som har framtagits i tidigare redovisning från Bolaget. Dessutom bör sådana nyckeltal, såsom TargetEveryone definerat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att dessa nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan räkna fram dem på andra sätt än TargetEveryone. Nyckeltalen nedan är uträknade med hjälp av respektive års redovisning. Årsredovisningarna från 2017 och 2018 är reviderade av Bolagets revisor. Nyckeltalen för Q1 2019 och Q1 2018 är uträknade med hjälp av informationen ur Bolagets respektive Q1-rapporter, vilka inte är granskade eller reviderade av Bolagets revisor.

(BELOPP I TSEK)	Q1 - 2019	Q1 - 2018	2018	2017
Eget kapital	46,2	45,7	58,7*	50,5*
Rörelseresultat	-14,1	-6,4	-44,4*	0,4*
Balansomslutning	87,0	129,1	92,0*	125,6*
Soliditet (%)	53,0	35,4	63,7*	40,2*
Medeltalet anställda	16	41	41*	41*
Utdelning per aktie	0	0	0	0

Definition nyckeltal

Eget kapital

Eget kapital definieras av hur stort det egna kapitalet är vid periodens slut. För en potentiell investerare är detta nyckeltal intressant eftersom man enkelt kan jämföra det egna kapitalet med balansomslutningen för att få en bild av bolagets finansiella struktur.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet är ett mått på företagets vinst före räntor och skatter. Med detta nyckeltal får man fram vilken lönsamhet verksamheten har. För en potentiell investerare är detta nyckeltal intressant för att se om bolagets grundläggande verksamhet genererar vinst eller inte.

Balansomslutning

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

Soliditet

Soliditeten räknas ut genom ta eget kapital i jämförelse med balansomslutningen. Med detta nyckeltal får man fram hur stor del av bolagets tillgångar som finansierats med eget kapital. För en potentiell investerare är detta nyckeltal intressant eftersom det visar bolagets finansiella stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt.

Medeltalet anställda

Medeltalet anställda baseras på antalet tjänster på företaget omräknat till heltidstjänster. För en potentiell investerare är detta nyckeltal intressant eftersom man kan jämföra hur många anställda som finns i bolaget och hur det utvecklas över tid.

Utdelning per aktie

Utdelning per aktie räknas ut genom att dividera den totala utdelningen som bolaget gör med antalet aktier. För en potentiell investerare är detta nyckeltal intressant eftersom man enkelt ser hur mycket varje innehavd aktie ger.

Kommentarer till finansiell information

Bolagets finansiella ställning har under verksamhetsåret 2018 säkerställts av företrädesemissionen inför listningen på Merkur Market i Oslo samt upptagning av lån från kreditinstitut. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under 2018 till 9,5 MSEK. Rörelseresultatet försämrades från 0,4 MSEK i 2017 till -44,4 MSEK i 2018. Detta beror på att Bolagets omsättning var lägre under 2018 och att kostnaderna inte minskade i samma omfattning. Dessutom ingick i rörelseresultatet från år 2017 en reavinst från försäljningen av dotterbolagen Vianett och Sendega på 26,8 MSEK.

Under första kvartalet 2019 uppgick kassaflödet från finansieringsverksamheten till 4,4 MSEK. Rörelseresultatet försämrades från -6,4 MSEK i Q1 2018 till -14,1 MSEK i Q1 2019. Resultatförsämringen beror främst på ökade kostnader vid produktutveckling, marknadsetablering samt utveckling av organisationen.

B.8	Utvald proforma-redovisning	Ej tillämplig. Bolaget har inte upprättat proformaredovisning.
-----	-----------------------------	--

B.9	Resultatprognos	Ej tillämplig. Prospektet innehåller inte någon resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat.
-----	-----------------	--

Revisionsberättelserna i årsredovisningarna för räkenskapsåren 2018 och 2017 har avvikit från standardformuleringarna.

I revisionsberättelsen för år 2017 gjorde revisorn följande notering under rubriken *Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift:* " Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på avsnittet "Fortsatt finansiering av verksamheten" i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen. Där framgår att bolaget är i behov av ytterligare extern finansiering för att kunna fortsätta sin verksamhet. Vidare framgår det av årsredovisningen att koncernens respektive moderbolagets kortfristiga skulder överstiger koncernens respektive moderbolagets omsättningstillgångar.

Som vidare framgår av årsredovisningen så avser styrelsen att säkerställa nödvändig finansiering genom en nyemission. En extra bolagstämman den 26 mars 2018 beslutade att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om en nyemission av aktier. Utfallet av den planerade emissionen är vid avlämnandet av vår revisionsberättelse osäkert. Ifall tillräcklig finansiering inte kan säkerställas indikerar dessa förhållanden att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som väcker betydande tvivel avseende bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet."

I revisionsberättelsen för år 2018 gjorde revisorn följande notering under rubriken *Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift:* " Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen och avsnittet "Fortsatt finansiering av verksamheten" i årsredovisningen. Där framgår det att bolaget och koncernen är i behov av ytterligare extern finansiering för att kunna fortsätta sin verksamhet. Där beskrivs även den plan som styrelsen har för att säkerställa en tillräcklig finansiering för bolaget och koncernen.

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

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

B.11	Rörelsekapital	Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den närmaste tolv månadersperioden. Brist på rörelsekapital förväntas uppstå under juni 2019. Med nuvarande intäktsströmmar uppgår behovet av rörelsekapital i koncernen till ca 2,2 MSEK per månad. Det totala löpande underskottet för den kommande 12-månadersperioden beräknas uppgå till c:a 26,4 MSEK. Därutöver ska ett bryggån om 8 MSEK jämte ränta återbetalas under denna period, vilket gör att det sammanlagda behovet uppgår till 34,8 MSEK. Årsstämman har därför beslutat om en företrädesemission, vilken vid full teckning beräknas ge en likviditetsförstärkning om 38,9 MSEK efter avdrag för emissionskostnader. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om 5,3 MSEK (12 %) och ingått avtal med garanter till ett belopp om 21 MSEK (48 %) i den förestående företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna och garantiåtaganden är dock inte säkerställda. I det fall de som lämnat garantiåtaganden inte uppfyller sina förpliktelser och/eller om företrädesemissionen inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den närmaste 12- månadersperioden inte säkerställs, är det styrelsens avsikt att söka alternativ extern finansiering. Detta inbegriper var för sig eller i förening riktade emissioner, upptagande av lån, omförhandling av lånevillkor med långivare, förhandling med övriga leverantörer till Bolaget om senarelagd betalning eller nedskrivning av fordran samt neddragning och besparingar i Bolagets löpande verksamhet. Om Bolaget, trots sådana åtgärder, inte har möjlighet att säkra tillräcklig finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital, innebär detta en risk för osäkerhet avseende den fortsatta driften och fortlevnaden av Bolaget.
-------------	-----------------------	---

AVSNITT C – INFORMATION OM DE VÄRDEPAPPER SOM ERBJUDS

C.1	Aktieslag	TargetEveryones aktier med ISIN-kod SE0006994448.
C.2	Valuta	Aktierna är denominerade i SEK när den handlas på First North och i NOK vid handel på Merkur Market.
C.3	Antal aktier och nominellt värde	Antalet aktier uppgår i TargetEveryone till 54 188 407 stycken. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Kvotvärdet per aktie i Bolaget uppgår till 0,40 SEK. Genom erbjudandet kan högst 108 376 814 nya aktier tillkomma.
C.4	Rättigheter avseende aktierna	Alla aktier ger lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst och har samma röstvärde. Varje aktie medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid likvidation.
C.5	Aktiernas överlåtbarhet	Ej tillämplig. Det föreligger inte inskränkningar att fritt överlåta aktier i Bolaget förutom de lock-up avtal som tecknats enligt punkten E.5 nedan.
C.6	Upptagande till handel på reglerad marknad.	Ej tillämplig. Aktierna är inte föremål för handel på reglerad marknad. TargetEveryone har handlats på First North sedan juni 2015, vilket inte är en reglerad marknad. Sedan den 8 juni 2018 är bolaget parallellt listade på Merkur Market på Oslo Börs, vilket inte heller är en reglerad marknad.
C.7	Utdelningspolicy	Bolaget har ingen fastställd utdelningspolicy och historiskt har ingen utdelning lämnats. Styrelsen för TargetEveryone har inte för avsikt att föreslå att utdelning lämnas inom det närmaste året. Dessutom har Bolaget vid årsstämman den 15 maj i år beslutat om minskning av aktiekapitalet för förlusttäckning, vilket innebär att vinstutdelning inte får beslutas utan tillstånd från Bolagsverket under tre år efter registreringen av beslutet om minskning av aktiekapitalet.

D.1 Huvudsakliga risker avseende Bolaget och branschen

Konkurrens

Marknaden för digitala marknadsföringslösningar är fragmenterad, konkurrenskraftig och ständigt föränderlig. Med införandet av ny teknik och nya marknadsaktörer förväntar sig Bolaget att den konkurrensmiljö där de konkurrerar kommer att vara intensiv. Vissa av Koncernens konkurrenter har gjort eller kan göra förvärv eller ingå partnerskap eller andra strategiska relationer för att tillhandahålla ett mer omfattande erbjudande än vad de individuellt hade erbjudit eller uppnå större skalfördelar. Dessutom kan nya aktörer som för närvarande inte anses vara konkurrenter komma in på marknaden genom förvärv, partnerskap eller strategiska samarbeten. Marknaderna där Bolaget verkar är konkurrenskraftig, och om Bolaget inte konkurrerar effektivt kommer Bolaget rörelseresultat att skadas.

Leverantörer

Bolaget licensierar programvara från tredje part för integration i Bolagets plattform och applikationer. Eventuella licenser kanske inte längre är tillgängliga för Bolaget på acceptabla villkor eller alls. Förlusten av rätten att använda hela eller en betydande del av en tredje parts programvara, kan få en negativ inverkan på Bolagets likviditet. Att hitta ersättare och identifiera nya leverantörer är tidskrävande, det finns en risk att processen skulle kunna bidra till förseningar i Bolagets projekt. Om denna risk skulle realiseras kan det påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

Beroende av Samarbetspartners

Bolaget bedriver projekt tillsammans med samarbetspartners. Det finns en risk för att en eller flera av dessa väljer att avsluta samarbetet med Bolaget vilket med hög sannolikhet skulle kunna få en negativ inverkan på verksamheten. Det finns även en risk för att Bolagets samarbetspartners inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

Behov av ytterligare kapital

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

Aktiekursens utveckling

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

Likviditet i aktien

Det är inte möjligt att förutse det framtida intresset för Bolagets aktie. Även om Bolagets aktier är föremål för handel kan graden av likviditet i Bolagets aktier variera och därmed inte alltid vara tillfredsställande. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter att sälja större poster inom en snäv tidsperiod, utan att priset på aktien påverkas negativt.

Risker förknippade med erbjudandet

Bolaget har erhållit icke säkerställda garantiåtaganden om 21 MSEK, vilket motsvarar cirka 48 procent av emissionsbeloppet. Utöver detta har Bolaget erhållit icke säkerställda teckningsförbindelser om totalt 5,3 MSEK. Totalt motsvarar det c:a 23,6 MSEK (c:a 60 %), vilket betyder att resterande del om 40 % inte är garanterad. Dessa garantier är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang, vilket skulle kunna innebära en risk att någon eller några av dem som har avgivit emissionsgarantier och/eller teckningsförbindelser inte uppfyller sina respektive åtaganden. Om Erbjudandet inte skulle bli fulltecknat finns en risk att marknaden uppfattar det som negativt vilket sin tur kan ha en negativ effekt på aktiekursen.

AVSNITT E – INFORMATION OM FÖRETRÄDESEMISSIONEN

E.1	Emissionsbelopp och emissionskostnader	Erbjudandet omfattar utgivande av upp till 108 376 814 aktier i Bolaget. De sammanlagda kostnaderna för den nyemission som presenteras i detta prospekt beräknas uppgå till ca 4,5 MSEK. Efter emissionskostnader kommer Bolaget, vid full teckning, att tillföras ca 38,9 MSEK. Den kontanta ersättningen till garantigivare kan utgöra högst 2,1 MSEK, av de totala emissionskostnaderna. Bolaget har emellertid möjlighet att lämna ersättning för emissionsgaranti i form av aktier, varvid de kontant betalda emissionskostnaderna kan bli lägre. Övriga kostnader består av upprättande av prospekt, myndighetsavgifter, emissionsrådgivning, upprättande av garantikonsortium, emissionsadministration samt marknadsföringskostnader.
E.2a	Bakgrund och motiv, samt användande av emissionsmedlen	Efter att Torkel Johannessen tillträdde som ny VD under hösten 2018 har TargetEveryone färdigutvecklat och lanserat såväl en ny online abonnemangstjänst som SpectrumOne. Bolaget har lagt stora resurser på utveckling av plattformarna för att skapa en stabil grund att stå på i en snabbt växande sektor. Nästa steg i bolagets utveckling är en fullskalig kommersialisering av SpectrumOne. För att i framtiden fortsatt ligga i framkant av en högteknologisk bransch krävs ständig vidareutveckling. Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den närmaste tolv månadersperioden. Brist på rörelsekapital förväntas uppstå under juni 2019. Med nuvarande intäktsströmmar uppgår behovet av rörelsekapital i koncernen till ca 2,2 MSEK per månad. Det totala löpande underskottet för den kommande 12-månadersperioden beräknas uppgå till ca 26,4 MSEK. Därutöver ska ett bryggglån om 8 MSEK jämte ränta återbetalas under denna period, vilket gör att det sammanlagda behovet uppgår till 34,8 MSEK. Årsstämman har därför beslutat om en företrädesemission, vilken vid full teckning beräknas ge en likviditetsförstärkning om 38,9 MSEK efter avdrag för emissionskostnader. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om 5,3 MSEK (12 %) och ingått avtal med garantier till ett belopp om 21 MSEK (48 %) i den förestående företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna och garantiåtaganden är dock inte säkerställda. I det fall de som lämnat garantiåtaganden inte uppfyller sina förpliktelser och/eller om företrädesemissionen inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den närmaste 12-månadersperioden inte säkerställs, är det styrelsens avsikt att söka alternativ extern finansiering. Detta innebär var för sig eller i förening riktade emissioner, upptagande av lån, omförhandling av lånevillkor med långivare, förhandling med övriga leverantörer till Bolaget om senarelagd betalning eller nedskrivning av fordran samt neddragning och besparingar i Bolagets löpande verksamhet. Om Bolaget, trots sådana åtgärder, inte har möjlighet att säkra tillräcklig finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital, innebär detta en risk för osäkerhet avseende den fortsatta driften och fortlevnaden av Bolaget. Vid full teckning inbringar emission ca 43,4 MSEK före emissionskostnader som beräknas uppgå till 4,5 MSEK. Emissionslikviden kommer i första hand att användas för att betala tillbaka det bryggglån om 8 MSEK jämte ränta om 0,4 MSEK som upptogs i samband emissionens tillkännagivande. Därutöver kommer emissionslikviden att användas till att stärka Bolagets rörelsekapital i allmänhet (20 MSEK) samt att därefter vidareutveckla SpectrumOne (7,5 MSEK) och slutligen finansiera en internationell expansion av densamma genom ökade sälj- och marknadsaktiviteter (3 MSEK).

E.3	Former och villkor	Årsstämman beslutade den 15 maj 2019, att med företrädesrätt för Bolagets aktieägare, öka aktiekapitalet med högst 43 350 725,60 SEK genom en emission av högst 108 376 814 aktier. De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 22 maj 2019 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken äger företrädesrätt vid teckning. Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna två (2) nya aktier till kursen 0,40 SEK per aktie. För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för emissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunder: a) I första hand till de som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier,(oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller ej), pro rata i förhållande till deras teckning med stöddav teckningsrätter och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnig; b) I andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter (och som inte omfattas av punkten a) ovan), pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, iden mån detta inte kan ske, genom lottnig; c) I tredje hand till emissionsgaranterna i förhållande till garanterat belopp. Teckningstiden löper från och med den 24 maj till och med den 10 juni 2019. Vid full teckning kan aktiekapitalet kan komma att öka med 43 350 725,60 SEK från dagens 21 675 362,80 SEK till 65 026 088,40 SEK. Antalet aktier kommer vid full teckning att öka med 108 376 814 från dagens 54 188 407 stycken. Erbjudandet täcks genom avtal upp till 26,3 MSEK, dels genom teckningsförbindelser med 12 % och dels genom garantiåtaganden med 48%. Bolaget har inte rätt att avbryta eller återkalla Erbjudandet. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden en eller flera gånger. En eventuell förlängning av teckningstiden kommer offentliggöras genom ett pressmeddelande.
E.4	Intressen som har betydelse för erbjudandet	Inga styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer" och "Närståendetransaktioner" har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget. Styrelsen har gemensamt upprättat Prospektet och har i detta arbete utnyttjat Fredric Forsmans kunskande och erfarenhet i egenskap av jurist och tidigare medlem av Sveriges Advokatsamfund. Detta betyder inte att han har haft en så central roll att han ska anses ha agerat i egenskap av självständig juridisk rådgivare och därmed har Fredric Forsman inte en säregen ställning gentemot andra styrelseledamöter vad gäller potentiella intressekonflikter.

E.5	Säljare av värdepapper och avtal om Lock-up	I samband med parallellnoteringen på Merkur Market ingick den dåvarande styrelsen och ledande befattningshavare avtal om lock-up. Fredric Forsman, Matthew Harris, Peter Håkansson, Torkel Johannessen, Björn Forslund, Michael Irgens, Jan Ramsberg och Vegard Brattum ingick avtal om att inte sälja några aktier eller aktierelaterade värdepapper i Bolaget under en 12- månadsperiod från och med dagen för första handelsdagen på Merkur Market den 8 juni 2018.
E.6	Utspädningseffekt	Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter i nyemissionen kommer att få sin röstandel och sin andel av Bolagets aktiekapital utspädd, innebärande att aktieägarens relativa röststyrka vid bolagsstämma försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgång och resultat minskar. Vid fulltecknad nyemission utgör de nyemitterade aktierna 108 376 814 av totalt 162 565 221 aktier. Utspädningseffekten för aktieägare som väljer att inte delta i nyemissionen uppgår till högst cirka 67 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.
E.7	Kostnader som åläggs investerare	Ej tillämplig. Investerare som deltar i företrädesemissionen åläggs inte kostnader.

➤➤ Riskfaktorer

En investering i aktier är förenad med risktagande och i det hänseendet utgör Bolaget inget undantag. Potentiella investerare bör överväga all information i Prospektet och noga utvärdera de faktorer som anges i detta avsnitt. Samtliga risker som behandlas i avsnittet, och övriga risker och osäkerheter som omnämns i Prospektet, kan ha en negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter, eller medföra att värdet på Bolagets aktier minskar. Det sagda kan leda till att investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Beskrivningar av Bolagets verksamhet, marknadsförutsättningar och inverkan på ekonomiska utsikter är baserade på Bolagets egna bedömningar. Sådana beskrivningar är till sin natur förenade med osäkerhet som Bolaget inte kan råda över. Inga garantier kan därför lämnas att det som beskrivs i Prospektet kommer att inträffa. Bolaget kan påverka eller motverka vissa riskfaktorer hänförliga till den löpande verksamheten, andra riskfaktorer kan emellertid ligga helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En investerare bör vara medveten om att de risker och osäkerheter som anges avseende Bolaget fortsatt kommer att äga giltighet efter genomförandet av nyemissionen vars villkor anges i Prospektet. Vidare bör investerare vara medvetna om att nedanstående uppräknade av tänkbara riskfaktorer inte ska anses vara fullständig eller rangordnade efter grad av betydelse.

Verksamhets- och marknadsrelaterade risker

Konjunktens utveckling

Efterfrågan på TargetEveryones produkter påverkas av det allmänna konjunkturläget på de marknader där Bolaget är verksamt och påverkas bland annat av faktorer såsom räntor, valutakurser, skatter, aktiemarknadens utveckling, tillgång till krediter, arbetslöshetsnivå och allmänna affärsförhållanden. Ett mindre gynnsamt konjunkturläge kan medföra förändrade förutsättningar för nyinvesteringar och underhåll bland Bolagets slutkunder och kan således påverka efterfrågan på Bolagets produkter negativt.

Marknadsutveckling

Bolaget är verksamt inom en snabbt växande marknad. Om marknadsutvecklingen skulle bromsa in, inte växa som företaget förväntar sig eller om Bolaget inte kan expandera sin plattform och sina applikationer för att möta kraven på denna marknad, kan det påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

Konkurrens

Marknaden för digitala marknadsföringslösningar är fragmenterad, konkurrenskraftig och ständigt föränderlig. Med införandet av ny teknik och nya marknadsaktörer förväntar sig Bolaget att den konkurrensmiljö där de konkurrerar kommer att vara intensiv. Vissa av Koncernens konkurrenter har gjort eller kan göra förvärv eller ingå partnerskap eller andra strategiska relationer för att tillhandahålla ett mer omfattande erbjudande än vad de individuellt hade erbjudit eller uppnå större skalfördelar. Dessutom kan nya aktörer som för närvarande inte anses vara konkurrenter komma in på marknaden genom förvärv, partnerskap eller strategiska samarbeten. Marknaderna där Bolaget verkar är konkurrenskraftig, och om Bolaget inte konkurrerar effektivt kommer Bolaget rörelseresultat att skadas.

Leverantörer

Bolaget licensierar programvara från tredje part för integration i

Bolagets plattform och applikationer. Eventuella licenser kanske inte längre är tillgängliga för Bolaget på acceptabla villkor eller alls. Förlusten av rätten att använda hela eller en betydande del av en tredje parts programvara, kan få en negativ inverkan på Bolagets likviditet. Att hitta ersättare och identifiera nya leverantörer är tidskrävande, det finns en risk att processen skulle kunna bidra till förseningar i Bolagets projekt. Om denna risk skulle realiseras kan det påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

Beroende av Samarbetspartners

Bolaget bedriver projekt tillsammans med samarbetspartners. Det finns en risk för att en eller flera av dessa väljer att avsluta samarbetet med Bolaget vilket med hög sannolikhet skulle kunna få en negativ inverkan på verksamheten. Det finns även en risk för att Bolagets samarbetspartners inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

TargetEveryone framtida framgång och tillväxt är beroende av ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget kan komma att misslyckas med att behålla dessa nyckelpersoner och att rekrytera ny kvalificerad personal i framtiden. Om någon av Bolagets nyckelpersoner lämnar TargetEveryone kan det påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

Beroende av egenutvecklade plattformar

TargetEveryone är beroende av egenutvecklade plattformar, främst SpectrumOne. Det finns en risk att Bolagets syn och förväntningar på SpectrumOne inte återspeglas i marknadens förväntningar. Det finns även en risk att lanseringen av SpectrumOne misslyckas och att bolaget inte kommer kunna kapitalisera på sin investering i plattformen. Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

Valutarisker

När Bolagets internationella verksamhet expanderar, växer Bolagets exponering för effekterna av fluktuationer i valutakurser. Fluktuationer i SEK och utländska valutor kan göra Bolagets prenumerationer dyrare för internationella kunder vilket kommer att skada Bolaget. Dessutom kan Bolaget ha kostnader för ersättningar till anställda och andra rörelsekostnader i lokal valuta för sådana platser. Fluktuationer i växelkurserna mellan SEK och andra valutor kan resultera i en ökning av valutakostnader. Dessa fluktuationer kan leda till att Bolagets resultat avviker från Bolagets eller investerarens förväntningar. Sådana valutakursfluktuationer kommer dessutom att göra det svårare att upptäcka underliggande trender i Bolagets verksamhet och resultat.

Politiska och regulatoriska risker

Bolaget är föremål för lagstiftning om dataskydd och integritet (EU-direktiv 95/46 / EG som införlivat enligt norsk och svensk lag samt övriga jurisdiktioner där Bolaget kommer att verka från tid till annan) samt GDPR. GDPR syftar till att öka skyddet för privatpersoners och deras personuppgifter och standardisera regelverket för internationella verksamheter genom en gemensam förordning inom EU. För företag medför förordningen striktare regler om hur de får samla, lagra och använda personuppgifter. GDPR är komplext och det kan krävas betydande ansträngningar från Bolaget och dess kunder att fullt ut följa GDPR. Överensstämmelse med GDPR påverkar hur Bolaget och dess kunder samlar in, lagrar och använder personuppgifter, vilket kan påverka efterfrågan på Bolagets tjänster negativt. Icke-överensstämmelse med GDPR är också förknippat med betydande böter.

Osäkerhet i framtidsbedömningar

I detta Prospekt redogör TargetEveryone för Bolagets framtidsbedömningar och antaganden som ligger till grund för Bolagets strategiska val. Samtliga bedömningar och antaganden är styrelsens och ledningens bästa uppskattningar av den kommande utvecklingen. Det finns en risk att dessa bedömningar är felaktiga och om denna risk skulle realiseras kan det påverka Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

Behov av ytterligare kapital

Det finns risk för att ytterligare kapital kan komma att behövas för att finansiera verksamheten och den fortsatta expansionen. Om Bolaget erhåller finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade instrument kan Bolagets aktieägare komma att drabbas av utspädning. En emission av ytterligare värdepapper kan sänka aktiernas marknadsvärde och kommer att försvaga aktieägarnas ekonomiska rättigheter och rösträttigheter om den utförs utan att ge aktieägarna teckningsrätter. Eftersom frågan om när Bolaget eventuellt emitterar värdepapper i framtiden är beroende av marknadsförhållandena, kan Bolaget inte förutsäga eller uppskatta belopp, tidpunkt eller karaktär av sådant erbjudande. Därför bär aktieägarna risken att framtida erbjudanden minskar aktiernas marknadspris och/eller späder ut

deras aktieäggande. Bolaget kan komma att finansiera viss del av verksamheten genom att ta upp lån från kreditinstitut, om sådan är tillgänglig för Bolaget. Belåning innebär risker för Bolagets aktieägare, bl. a. att en stor del av Bolagets kassaflöde måste användas till att betala räntor och amorteringar. Detta skulle påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Aktie- och aktiemarknadsrelaterade risker

Aktiekursens utveckling

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

Aktieförsäljning

Betydande försäljningar av aktier som genomförs av större aktieägare, liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare emissioner kommer att genomföras, kan påverka kursen på Bolagets aktie negativt. Framtida emissioner av aktier eller andra värdepapper kan späda ut aktieinnehav och kan väsentligt påverka priset på Bolagets aktier negativt. Riktade emissioner, utan företrädesrätt för befintliga ägare, kan vidare minska proportionella ägande- och rösträtter för innehavare av aktier, vinst per aktie och substansvärde per aktie.

Likviditet i aktien

Det är inte möjligt att förutse det framtida intresset för Bolagets aktie. Även om Bolagets aktier är föremål för handel kan graden av likviditet i Bolagets aktier variera och därmed inte alltid vara tillfredsställande. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter att sälja större poster inom en snäv tidsperiod, utan att priset på aktien påverkas negativt.

Utspädning genom framtida nyemissioner

TargetEveryone kan i framtiden komma att genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument för att anskaffa kapital. Bolaget kan även emittera aktierelaterade instrument till anställda och styrelse i incitamentssyfte. Alla sådana emissioner kan minska det proportionella ägandet och röstandelen samt vinst per aktie för innehavare av aktier i Bolaget. Vidare kan eventuella nyemissioner få en negativ effekt på aktiernas marknadspris.

Utdelning

Ingen utdelning har hittills lämnats av Bolaget och det finns inga garantier för att utdelning kommer att lämnas i framtiden. Tidpunkten för, och storleken på, eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen och beslutas av årsstämman. I övervägandet om framtida utdelning kommer styrelsen väga in faktorer som verksamhetens kapitalbehov och Bolagets konsolideringsbehov. Dessa och övriga faktorer kan potentiellt medföra en risk för att ingen utdelning lämnas.

Risker förknippade med erbjudandet

Bolaget har icke säkerställda garantiåtaganden om 21 MSEK, vilket motsvarar cirka 48 procent av emissionsbeloppet. Utöver detta har Bolaget erhållit icke säkerställda teckningsförbindelser om totalt 5,3 MSEK. Totalt motsvarar det c:a 26,3 MSEK (c:a 60 %), vilket betyder att resterande del om 40 % inte är garanterad.

Dessa garantier är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang, vilket skulle kunna innebära en risk att någon eller några av dem som har avgivit emissionsgarantier och/eller teckningsförbindelser inte uppfyller sina respektive åtaganden. Om Erbjudandet inte skulle bli fulltecknat finns en risk att marknaden uppfattar det som negativt vilket sin tur kan ha en negativ effekt på aktiekursen.

►► Inbjudan till teckning

Den 15 maj 2019 beslutades vid årsstämman i Bolaget att genomföra en företrädesemission.

Härmed inbjuds Ni, aktieägare i TargetEveryone, att enlighet med nedanstående villkor teckna aktier i Bolaget. Vid fulltecknad emission kommer Bolaget att tillföras 43,4 MSEK. Aktiekapitalet kan komma att öka med 43 350 725,60 SEK från dagens 21 675 362,80 SEK till 65 026 088,40 SEK. Antalet aktier kommer vid full teckning att öka med 108 376 814 från dagens 54 188 407 stycken till 162 565 221 stycken. Teckningstiden löper från och med den 24 maj till och med den 10 juni 2019.

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 22 maj 2019 är registrerade i den av Euroclear för Bolaget förda aktieboken äger företrädesrätt vid teckning. Aktieägare erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna två (2) aktier i Bolaget. Aktier som inte tecknas med företrädesrätt ska tilldelas dem som tecknat utan stöd av teckningsrätt.

Tilldelning ska då ske på följande grunder:

- a) I första hand till de som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier, (oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller ej), pro rata i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- b) I andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter (och som inte omfattas av punkten a) ovan), pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- c) I tredje hand till emissionsgaranterna i förhållande till garanterat belopp.

Erbjudandet avser köp av nyemitterade aktier i Bolaget till en kurs om 0,40 SEK. Endast ett aktie-slag med ISIN-kod SE0006994448 finns i Bolaget.

Föreliggande nyemission täcks genom avtal upp till 26,3 MSEK, dels genom teckningsförbindelser med 12 % och dels genom garantiåtaganden med 48 %. Bolaget har inte rätt att avbryta eller återkalla Erbjudandet. Styrelsen har rätt att förlänga

teckningstiden en eller flera gånger. En eventuell förlängning av teckningstiden kommer offentliggöras genom ett pressmeddelande.

Vid fulltecknad nyemission utgör de nyemitterade aktierna 108 376 814 av totalt 162 565 221 aktier. Utspädningseffekten för aktieägare som väljer att inte delta i nyemissionen uppgår till högst cirka 67 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Under förutsättningen att nyemissionen blir fulltecknad beräknas totala emissionskostnaderna uppgå till 4,5 MSEK. I detta belopp ingår emissionsadministration, ersättning för emissionsgarantier, emissionsrådgivning, upprättande av garantikonsortium, myndighetsavgifter samt marknadsföringskostnader.

Försäkran

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta prospekt, vilket upprättats av styrelsen i TargetEveryone med anledning av förestående emission. Styrelsen för Bolaget, som presenteras på annan plats i dokumentet, är ansvarig för innehållet och försäkras härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits för att säkerställa att de uppgifter som presenteras, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka prospektets innebörd. Informationen som ingår i detta prospekt har återgivits korrekt, och såvitt styrelsen känner till och försäkras genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje part har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Stockholm i maj 2019
Styrelsen för TargetEveryone AB



SPECTRUM ONE

►► Bakgrund och motiv

TargetEveryone är ett globalt MARTECH-företag, dvs är i en bransch som kombinerar marknadsföring och teknologi (från engelskans "marketing technology"), som möjliggör för sina kunder att effektivisera sin 1–1 digitala marknadsföring inom en SaaS-plattform (en molnbaserad prenumerationstjänst). Bolagets strategi är att rikta sig mot såväl de absolut största bolagen som mot segmentet för små och medelstora bolag. TargetEveryone erbjuder två olika plattformar som bygger på samma teknik men med olika moduler och gränssnitt. Bolagets unika lösning gör att marknadsförare enkelt kan rikta sig till de kunder de vill och kommunicera med dem i de kanaler de själva föredrar. TargetEveryones kunder kan enkelt segmentera sina kunder baserat på CRM-data, marknadsdata och transaktionsdata. Vidare kan de använda en kampanjredigerare för att snabbt bygga upp kampanjer och distribuera dem via TargetEveryones flerkanaliga distributionssystem antingen via e-post, sms eller sms- landningssidor. Större företagskunder erbjuds TargetEveryones nya plattform SpectrumOne, som kombinerar marknadsanalys, kundsegmentering och kommunikationsverktyg. Små och medelstora bolag tillhandahålls en online abonnemangslösning via TargetEveryone.com. Båda lösningarna är baserade på "Big data" för att analysera och förbättra förståelsen för kundens beteende och krav.

Efter att Torkel Johannessen tillträdde som ny VD under hösten 2018 har TargetEveryone vidareutvecklat och förenklat sin ursprungliga plattform TEO 1.0 som en online abonnemangstjänst samt färdigutvecklat och lanserat sin nya företags plattform SpectrumOne. Bolaget har lagt stora resurser på utveckling av plattformarna för att skapa en stabil grund att stå på i en snabbt växande sektor. Nästa steg i bolagets utveckling är en fullskalig kommersialisering av SpectrumOne. För att i framtiden fortsatt ligga i framkant av en högteknologisk bransch krävs ständig vidareutveckling.

Bolaget har under våren genomfört kostnadsbesparingar på c:a 1,2 MSEK i månaden framför allt inom de delar av verksamheten som berör Bolagets gamla plattform TEO 1.0. Det betyder att de pengar som kommer in genom emissionen kan användas mer effektivt för att introducera SpectrumOne. I samband med konvertibelemissionen som genomfördes i början av detta år var styrelsen av uppfattningen att de 17,2 MSEK som togs in skulle räcka för att lansera SpectrumOne och att försäljningen skulle generera tillräckligt med intäkter för att täcka de löpande kostnaderna. Införsäljningsprocessen för att introducera en ny produkt till stora företag visade sig dock vara mycket längre än vad Bolaget hade räknat med. Trots dessa förseningar har lanseringen av SpectrumOne tagits emot mycket väl på marknaden och de kunddialoger som finns med både existerande och potentiella kunder visar tydligt att behovet för denna typ av produkt på marknaden är stort. Bolaget har redan tecknat avtal med kunder inom ett flertal branscher såsom försäkring, B2B,

reklambyråer och bilhandlare. För att kunna tillvarata detta tillfälle att etablera SpectrumOne på marknaden på allvar genomförs därför Erbjudandet.

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den närmaste tolv månadersperioden. Brist på rörelsekapital förväntas uppstå under juni 2019. Med nuvarande intäktsströmmar uppgår behovet av rörelsekapital i koncernen till ca 2,2 MSEK per månad. Det totala löpande underskottet för den kommande 12-månadersperioden beräknas uppgå till c:a 26,4 MSEK. Därutöver ska ett bryggglån om 8 MSEK jämte ränta återbetalas under denna period, vilket gör att det sammanlagda behovet uppgår till 34,8 MSEK.

Årsstämman har därför beslutat om en företrädesemission, vilken vid full teckning beräknas ge en likviditetsförstärkning om 38,9 MSEK efter avdrag för emissionskostnader. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om 5,3 MSEK (12 %) och ingått avtal med garantier till ett belopp om 21 MSEK (48 %) i den förestående företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna och garantiåtaganden är dock inte säkerställda. I det fall de som lämnat garantiåtaganden inte uppfyller sina förpliktelser och/eller om företrädesemissionen inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den närmaste 12-månadersperioden inte säkerställs, är det styrelsens avsikt att söka alternativ extern finansiering. Detta innebär var för sig eller i förening riktade emissioner, upptagande av lån, omförhandling av lånevillkor med långivare, förhandling med övriga leverantörer till Bolaget om senarelagd betalning eller nedskrivning av fordran samt neddragning och besparingar i Bolagets löpande verksamhet. Om Bolaget, trots sådana åtgärder, inte har möjlighet att säkra tillräcklig finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital, innebär detta en risk för osäkerhet avseende den fortsatta driften och fortlevnaden av Bolaget.

Vid full teckning inbringar emission ca 43,4 MSEK före emissionskostnader som beräknas uppgå till 4,5 MSEK. Emissionslikviden kommer i första hand att användas för att betala tillbaka det bryggglån om 8 MSEK jämte ränta om 0,4 MSEK som upptogs i samband emissionens tillkännagivande. Därutöver kommer emissionslikviden att användas till att stärka Bolagets rörelsekapital i allmänhet (20 MSEK) samt att därefter vidareutveckla SpectrumOne (7,5 MSEK) och slutligen finansiera en internationell expansion av densamma genom ökade sälj- och marknadsaktiviteter (3 MSEK).

VD-ord

Marknadsföring förändras i snabb takt. Över hela världen använder marknadsförare kraften i Martech (Marketing Technology) för att nå ut till sina kunder. Vi definierar Martech som en konvergens av marknadsföring, teknik och praxis, över branscher och kanaler. Marknadsföringstekniken har utvecklats enormt under de senaste åren, och processer som tidigare var arbetsintensiva och besvärliga kan nu automatiseras och tas i bruk på några minuter, inte dagar som tidigare var fallet. Marknadsföringstekniker är de nya marknadsföringscheferna och gränserna mellan online- och offline-marknadsföring håller på att försvinna. Över 50 procent av marknadsföringsbudgeten går idag till digital marknadsföring. Men tekniken är bara ett redskap. Som Martech-leverantör bör vårt centrala fokus vara att förse marknadsförare med en lösning som ger klarhet i deras möjligheter och flexibilitet i hur de engagerar sina kunder. Sedan jag blev VD har vi implementerat en ny kundorienterad värdekedja, gjort betydande förändringar i organisationen, lanserat vår abonnemangstjänst, avvecklat äldre verksamheter samt riktat om mycket av vårt fokus till strategi och marknadsplanering för vår nya mjukvaruplattform SpectrumOne

TargetEveryone är ett annat bolag idag

Sedan jag blev VD i oktober 2018 har vi gjort förändringar över hela värdekedjan i företaget och gjort stora förändringar i hur vi arbetar. Vi har minskat våra kostnader avsevärt; dragit oss ur ogynnsamma partneravtal, lämnat Indien och Portugal och arbetat mycket för att förbättra och utveckla våra produkter. Allt fokus på produktutveckling och försäljning av vår nya plattform har tagit mycket tid och resurser anspråk och tyvärr har det inträffat några förseningar som vi nu har hämtat in. Framöver står det helt klart för mig att TargetEveryone behöver arbeta inom två strategiska områden:

SpectrumOne: Vi lanserade nyligen SpectrumOne. Detta är en ny programvara som kombinerar kundkännedom och marknadsinsikt med en helt ny version av vår flerkanaliga distributionslösning. Det är ett avgörande steg i vår utveckling som kan likställas med de största analys- och marknadsföringsplattformarna på den globala marknaden. SpectrumOne är vår primära lösning mot större företag som öppnar för en helt ny prismodell på upp till tio gånger högre intäktsnivå per kund än vår gamla plattform och vi är övertygade om att SpectrumOne är ett verktyg som kommer efterfrågas av marknaden de närmaste åren.

Nuvarande Targeteveryone.com: Vi kommer att kapitalisera på vår nuvarande plattform som består av en kampanjeditor och ett flerkanaligt distributionsprogram. Detta är en enkel och flexibel plattform som löser behoven för små och medelstora bolag som önskar multikanalkommunikation. Tjänsten är välutvecklad och säljs både online och genom partners som Telenor och Vendasta. Vi har över 1 000 kunder registrerade på plattformen och de största av dessa kunderna kommer vi under 2019 flytta över till SpectrumOne som är en betydligt kraftigare lösning.

SpectrumOne

Med Martech kommer stora möjligheter inom många olika områden. Det finns mer än 100 digitala marknadsföringskanaler. Med SpectrumOne kommer

TargetEveryone fokusera på två områden inom Martech och ägna all vår tid och uppmärksamhet åt att leverera tjänster i världsklass. Alla våra insatser måste vara inriktade på dessa två områden och vi måste överträffa förväntningarna inom:

- 1. Marknads- och kundinsikt.** Vi strävar efter att ge marknadsförare den bästa 360-gradiga kundöversikt i världen och verkligen förvåna ALLA med de funktioner och insikter vi kan erbjuda. Vi vet att för marknadsförare börjar allt med att känna sina kunder och förstå vem du riktar dig mot, med vilket meddelande, i vilken kanal och vid vilken tidpunkt.
- 2. Flerkanalskommunikation.** För att verkligen nå och engagera en kund idag måste marknadsförare kunna rikta meddelanden, upplevelser och kampanjer genom flertalet konvergerande digitala kanaler.

Vi ser dessa två tjänster som helt sammankopplade och med SpectrumOne erbjuder vi en friktionslös integration som gör att våra kunder kan få ny kundkännedom med omedelbar verkan. Kombinationen av kund- och marknadsinsikt med en komplett serie av flerkanaliga distributionsverktyg är unik. De kunder och samarbetspartner jag har talat med bekräftar den här uppfattningen, vilket gör mig säker på framtiden.

Sedan vi lanserade SpectrumOne har vi arbetat aktivt mot både partners och slutkunder. Under några månader har vi tecknat avtal med stora reklamföretag som Schjærven och Foll, samt mindre reklam- och mediebyråer. Vi har också ingått avtal med slutkunder som Agria Animal Insurance (försäkringsbolag), 24/7 Office (B2B-mjukvaruföretag inom redovisning) och Insignia (innehavaren till distributions rättigheterna till Jaguar, Range Rover och Aston Martin i Norge). Vi ser att SpectrumOne löser behov inom många olika branscher, vilket gör oss säkra på att potentialen är stor och att kunderna är många. Vi har en bred och djup pipe av potentiella kunder som vi förväntar oss kommer att leda till flera nya kontrakt inom den närmaste framtiden.

Marknadsföring förändras, det gör även TargetEveryone

Det är svårt att fullt ut uppskatta de betydande möjligheter som är framför oss medan vi är fokuserade på att få saker gjorda dag in och dag ut. Vi måste lyfta våra huvuden och se oss omkring. Martech är ett av de mest spännande utvecklingsområdena inom kommunikation just nu. Big data, automation och AI, avancerad teknikutveckling, allt detta kommer samman nu. Vi vill vara i framkant av utvecklingen för att våra kunder ska kunna lyckas i sina dialoger gentemot sina kunder.

Vi vet att marknaden ger oss en kraftig medvind; Martech-marknaden uppskattas till 125 miljarder¹ dollar globalt och växer årligen med upp till 30%, främst pådriven av den digitala megatrenden som skakar om i de traditionella

marknadsföringskanalerna. Vi är säkra på att våra plattformar ligger helt rätt i tiden och är övertygade om att SpectrumOne som kombinerar enastående segmentering med en effektiv kampanjeditor och en flerkanalig distribution, är just vad våra kunder efterfrågar.

TORDEL JOHANNESSEN
VD TargetEveryone



¹ Gartner.com

►► Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 22 maj 2019 är registrerad som aktieägare i TargetEveryOne äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. Två (2) innehavda aktier berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 22 maj 2019. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 20 maj 2019. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 21 maj 2019.

Teckningsrätter (TR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie per avstämningsdagen. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna två (2) nya aktier.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,40 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske från och med den 24 maj till och med den 10 juni 2019. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

Handel med teckningsrätter (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North från och med den 24 maj till och med den 5 juni 2019. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej sålts senast den 5 juni 2019 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 10 juni 2019, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar för teckning med stöd av teckningsrätter

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 22 maj 2019 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, informationsbroschyr samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Fullständigt Prospekt kommer att

finnas tillgängligt på Bolagets hemsida targeteveryone.com samt Aqrats hemsida aqr.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. Registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

Förvaltarregistrerade aktieägare (innehav på depå)

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear, dock utsändes informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkor för Företrädesemissionen och hänvisning till Prospekt. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

Teckning och betalning av aktier med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 24 maj till och med den 10 juni 2019. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ:

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

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

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqrut via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqrut tillhanda senast kl. 15.00 den 10 juni 2019. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. *Anmälan är bindande.*

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: TargetEveryOne

Box 7461

103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

Email: info@aquarat.se (inskannad anmälningssedel)

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna aktier i TargetEveryOne i enlighet med villkoren i detta Prospekt, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Detta Prospekt, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av TargetEveryOne har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av TargetEveryOne överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrerings eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig

till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden 24 maj till och med den 10 juni 2019. [Minsta teckningspost för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter är 10 000 aktier (motsvarande 4 000 SEK), därefter i valfritt antal.]

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är en Kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt).

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 10 juni 2019. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av Prospektet, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp. Tilldelning sker på följande grunde:

- I första hand till de som har tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och som önskar teckna ytterligare aktier, (oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen eller ej), pro rata i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings;

- b) I andra hand till övriga som har anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter (och som inte omfattas av punkten a) ovan), pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- c) I tredje hand till emissionsgaranterna i förhållande till garanterat belopp.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Betald tecknad aktie (BTA)

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 inbokning av BTA har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTA och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Handel med betald tecknad aktie (BTA)

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North från och med den 24 maj fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av juni 2019.

Leverans av tecknade aktier

Omkring 7 dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTA till aktier. Omvandling sker utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Styrelsen för TargetEveryOne har inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra tillbaka erbjudandet att teckna aktier i TargetEveryOne i enlighet med villkoren i detta Prospekt. Styrelsen i TargetEveryOne äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande.

Tillämplig lagstiftning

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

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

Aktiebok

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

Aktieägars rättigheter

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar aktier i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat 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 Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

Övrig information

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

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningseddlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

Aktier som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Introduktion

TargetEveryone är ett globalt MARTECH-företag som möjliggör för sina kunder att effektivisera sin 1–1 digitala marknadsföring inom en SaaS-plattform. Bolagets strategi är att rikta sig mot såväl de absolut största bolagen som mot segmentet för små och medelstora bolag. TargetEveryone erbjuder två olika plattformar som bygger på samma teknik men med olika moduler och gränssnitt. Bolagets unika lösning gör att marknadsförare enkelt kan rikta sig till de kunder de vill och kommunicera med dem i de kanaler de själva föredrar. TargetEveryones kunder kan enkelt segmentera sina kunder baserat på CRM-data, marknadsdata och transaktionsdata. Vidare kan de använda en kampanjredigerare för att snabbt bygga upp kampanjer och distribuera dem via TargetEveryones flerkanaliga distributionssystem antingen via e-post, sms eller sms- landningssidor. Större företagskunder erbjuds TargetEveryones nya plattform SpectrumOne, som kombinerar marknadsanalys, kundsegmentering och kommunikationsverktyg. Små och medelstora bolag tillhandahålls en online abonnemangslösning via Targeteveryone.com. Båda lösningarna är baserade på "Big data" för att analysera och förbättra förståelsen för kundens beteende och krav. TargetEveryones huvudkontor ligger i Oslo, med filialer i Sverige, Holland, Indien och USA. TargetEveryone är noterat på Nasdaq First North i Stockholm och Merkur Market i Oslo.

Vision och strategi

Koncernens vision är att tillhandahålla en nyckelfärdig, molnbaserad och funktionell lösning som stöder kundens 1 : 1 - marknadsföring i ett intuitivt gränssnitt genom TargetEveryone.com-tjänsten. SpectrumOne riktar sig mot större företag som önskar en fulltäckande plattform för insikt, analys och kommunikation. Koncernens strategi är att skala upp verksamheten globalt på såväl marknaden för större bolag som på marknaden för små och medelstora bolag. Det ska göras till låg kostnad och med en kvalitet som garanterar ett långvarigt värde för kunden.

Historia

Nedan anges vissa betydande händelser i bolagets historia, från dess grundande till datumet för detta Prospekt

2006	Koncernen startade sin verksamhet under bolagetsnamnet Ironroad AB och lanserade sin första VMS-applikation i Sverige.
2011	Koncernen lanserade sin VMS-applikation (Video Meddelande Service) i USA.
2012	Koncernen blev nominerad till "the Red Herring", en lista över de 100 mest intressanta techbolagen i Europa.
2014	- Koncernens VMS-applikation nådde 1 miljon nerladdningar på Google Play. - Bolaget byter namn till VMSPlay AB. En ny VD rekryteras och en ny styrelse tillsätts.

2015	- Bolaget förvärvade TargetEveryone AS och byter namn till TargetEveryone AB - Bolaget noteras på NASDAQ First North. - Bolaget förvärvar ViaNett, ett norskt bolag som specialiserar sig på SMS och mobilbetalnings tjänster. - Bolaget påbörjar verksamhet i Nordamerika.
2016	- Bjørn Forslund utses till koncernens VD. - Koncernen går in på den nordamerikanska marknaden genom ett licensavtal med Kjetil Skogsholm, Matt Harris, Srinii Kandikattu och Robert Chiumento. - Koncernen tecknade ett återförsäljnings- och distributionsavtal med Telenor Cloud Services för internationell distribution och återförsäljning. - Bolaget kom på 193 plats på Deloitte's "Technology Fast 500". En årlig lista som erkänner de snabbast växande teknologibolagen i Europa.
2017	- Bolaget sålde i maj sina aktier i ViaNett till Link Mobility Group för att bland annat kunna effektivisera sin globala verksamhet. Som en del av transaktionen fick Link Mobility Group en ensamrätt att tillhandahålla SMS-gatewaytjänster till koncernen i fyra år. - Koncernen påbörjar verksamhet i Portugal. - Koncernen ingick ett strategiskt samarbete med "Big Data"-bolaget Cloud Explorers och förvärvade 30% av Cloud Explorers. Grundaren av Cloud Explorers, Stephen Ranson, anställdes i koncernen som CTO. - Koncernen ingick ett avtal om att förvärva DigiMatch, ett norskt bolag som erbjuder konsulttjänster inom utveckling av lojalitets- och förmånsprogram för detaljhandel och serviceföretag. Grundarna till DigiMatch, Michael Irgens och Jan Ramsberg, anställdes i koncernen i positionerna som COO respektive CPO. - Företaget hamnade på plats 149 av 500 i Technology Fast 500, Deloitte's årliga erkännande av de snabbast växande teknologibolagen i Europa.
2018	- Koncernen tecknade avtal med det nordamerikanska bolaget Vendasta. Vendasta når mer än 1200 mediebyråer i Kanada och USA. - Koncernen genomför en nyemission och noterats på Merkur Market på Oslo Børs. - Vegard Brattum utses till koncernens nya CFO. - Torkel Johannessen utses till koncernens nya VD.
2019	- TargetEveryone.com-plattformen förenklas, strömlinjeformas och relanseras. - Den nya plattformen SpectrumOne lanseras. - Bolaget genomför stora organisationsförändringar för att skifta fokus och för att reducera kostnader.

Organisationsöversikt

Koncernen har sitt säte i Stockholm, Sverige och sitt huvudkontor i Oslo. Koncernen verkar globalt genom sina dotterbolag och licensieringspartners. Bolaget är ett holdingbolag vars huvudsakliga syfte är att äga koncernens verkamma dotterbolag. Från och med datumet för detta Prospekt består koncernen av fyra dotterbolag och ett intressebolag. TargetEveryone AS ligger i Norge, TargetEveryone Sverige AB och VMSPlay Sweden AB är belägna i Sverige och TargetEveryone Ltd är beläget i Chandigarh i Indien. Koncernens kärnverksamhet utförs genom TargetEveryone AS och TargetEveryone Sverige AB. Koncernens mjukvaruutveckling och kundservice utförs tidigare genom TargetEveryone Ltd men under april månad outsourcades denna del av verksamheten. I samband med att verksamheten trappas ner för att helt upphöra inom kort kommer TargetEveryone Ltd avyttras eller likvideras. För närvarande finns det ingen affärsverksamhet i VMSPlay Sweden AB.

Tillsammans med intresseföretaget Cloud Explorers AS bedriver Bolaget mjukvaruutvecklingen av SpectrumOne. Äganderätten till SpectrumOne tillhör TargetEveryone, även om en del av samarbetet består i att integrera annan mjukvara i Bolagets plattform bl. a. VIKING- och PRISM-produkterna som båda ägs av Cloud Explorers.

Per den 31 december 2018 hade bolaget 38 heltidsanställda exklusive licenspartners anställda. När Bolagets redan aviserade kostnadsbesparingar till fullo är genomförda i juli månad i år kommer det finnas 12 anställda, varav två i Sverige och tio i Norge. Koncernen har licenspartners i USA och Nederländerna.

Plattformarna

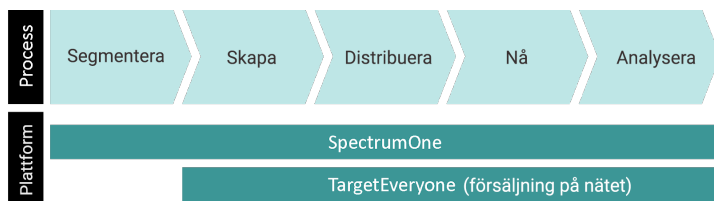
Processer och plattformar

Introduktion

Koncernen erbjuder två olika SaaS plattformar inom Martech-segmentet.

Den ursprungliga plattformen TargetEveryone.com är en automatiserad SaaS-plattform för marknadsföring som kombinerar segmentering, kampanjbyggare och flerkanalskommunikation. Plattformen har integrerat alla steg i marknadsföringsprocessen i ett och samma verktyg. Genom att använda samma verktyg under hela processen förenklas den digitala marknadsföringsprocessen och sparar både tid och pengar för kunden.

Den digitala marknadsföringsprocessen består av fem steg: segmentering av kundbasen, skapande av marknadsföringsinnehåll, identifiering av rätt mottagare, distribution av marknadsföringsinnehåll och analys. SpectrumOne



tillhandahålls till större företagskunderna och innehåller alla fem steg, inklusive den unika segmenteringsmodulen. TargetEveryone erbjuds som en online-försäljningslösning till små och medelstora kunder, och innehåller de fyra sista stegen.

Segmentering av kundbasen

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

Skapandet av marknadsföringsinnehållet

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

Identifiering av rätt mottagare

SpectrumOne-kunderna använder segmentlistan som utgångspunkt för distributionen. TargetEveryones Online-abonnemangskunder måste skapa distributionslista baserat på egna CRM-data. När det gäller distributionslistor har de flesta företag sina egna kundrelationssystem (CRM) som hanterar informationen om nuvarande och potentiella kunder. När det gäller att välja rätt mottagare integreras plattformen friktionsfritt med CRM-system. Det gör det enkelt för kunden att rekrytera och samla in sina uppgifter på ett ställe. Kundkartläggings- och segmenteringsprocesserna är baserade på "Big data" och gör det enkelt för kunden att segmentera data i grupper, så att de enkelt kan identifiera och rikta sig mot rätt kund och anpassa innehållet därefter.

Distribution av marknadsföringsinnehållet

Det finns olika applikationer för företag att distribuera marknadsföringsmaterial med via olika kanaler. Dessa applikationer har det gemensamma namnet applikation till person ("A2P"). A2P gör det möjligt att skicka meddelanden från en applikation till en stor mängd mottagare. A2P:erna måste integreras med CRM-system eller andra kunddatabaser för att kunna välja mottagare.

Plattformen tillåter användaren att distribuera marknadsföringsinnehållet med e-post, SMS, mobilnotifikationer och QR-koder. Mobila betalningslösningar finns också integrerat i tjänsten. Koncernens marknadsföringsplattform är det enda redskap som kunden behöver för att nå ut till alla kontakter med precision och effektivitet i alla kanaler.

Analys av marknadsföringsinsatserna

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

Applikationer och tjänster

Koncernens plattform inkluderar följande applikationer och tjänster:

Segmentering

Denna lösning tillhandahåller SpectrumOne-kunder och gör det möjligt att segmentera önskade kunder/mottagare baserat på befolkningsdata (offentliga data om dina kunder), kunddata (kundens data om sina kunder och beteendepengifter (klientdata från kommunikation och Försäljningsinitiativ)). Befolkningsdata är tillgängliga via en djup och rik databas som innehåller öppen data, geodata, IOT-data i realtid, webcommerce-data, omnichannel-data, sociala medier och professionella data.

Mobil kampanjredigerare

Denna applikation erbjuder möjligheten att enkelt bygga så kallade "mobila landingssidor" hmed sms eller e-postdistribution. Det är en användarvänlig "drag-och-släpp"-lösning där kunder kan redigera och importera alla typer av bilder och filmer samt använda olika teckensnitt, storlekar och bakgrunder för att anpassa innehållet.

CRM

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

Sms-meddelanden

Gör det möjligt för kunderna att leverera sina företags textmeddelanden globalt med hjälp av ett automatiskt CRM-kompatibelt distributionsgränssnitt, med realtidsrapporter och enkel API-integration. Sms-meddelandet innehåller olika lösningar som tvåvägsmeddelanden, länkar, anmälningsformulär, push-meddelanden och mobila betalningar. Meddelandena kan anpassas och schemaläggas.

E-postmarknadsföring

E-postmarknadsföringsapplikationen låter kunderna skapa unika inkomsgivande e-postmeddelanden med en lättanvänd "drag-och-släpp"-redigerare. Applikationen möjliggör för kunden att med ett användarvänligt automationsverktyg skicka periodiska e-postmeddelanden som nyhetsbrev, kampanjer, opt-in (mottagaren har aktivt gjort sitt val och gett sitt medgivande) och välkomste-post.

SMS marknadsföring

Med SMS-marknadsföring kan kunderna skapa anpassade "mobila landingssidor", riktade direkt mot sina kunder på deras mobilenheten.

Kampanjanalys

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

Närhetsmarknadsföring

Detta är marknadsföring som använder sig av GEO-staket för att skicka meddelanden via SMS eller via en applikation till smartphone-användare som befinner sig i, eller går in i, ett definierat geografiskt område.

Marknadsföringsautomatisering

Båda plattformarna erbjuder för närvarande vissa funktioner för marknadsföringsautomatisering, det vill säga möjligheten för marknadsförare att automatisera "aktivitetsflöden" och kommunikation baserad på händelser och status hos sina kunder. Framöver kommer Bolaget fortsätta att vidareutveckla marknadsföringsautomatiseringen då det ses som ett tillväxtområde.

Konsulttjänster

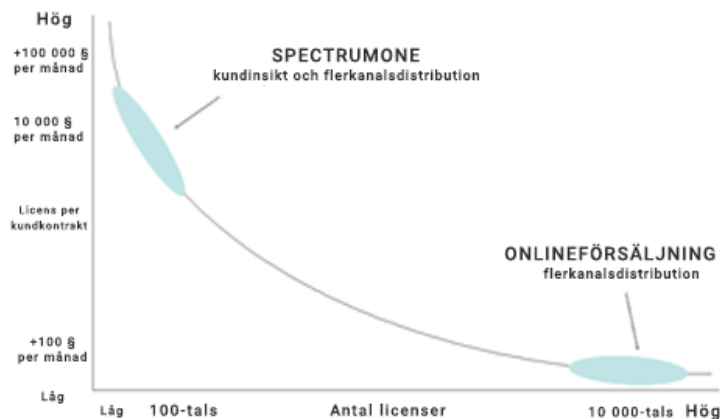
Detta är en förlängning till marknadsföringsplattformen med utveckling av anpassade lösningar beroende på specifika marknadsförings- och kommunikationsbehov. Det är främst en tjänst riktad till större företagskunder.

Affärsmodellen

Koncernen har en SaaS-baserad affärsmodell med tre intäktsströmmar:

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

TargetEveryone erbjuder fyra olika prenumerationsalternativ för sina kunder. SpectrumOne adresserar segmentet för större företag, medan TargetEveryone (nätförsäljning) adresserar SMB-segmentet (små- och medelstora företag):



SpectrumOne:

1. **"Enterprise"**: Detta prenumerationsalternativ är för stora företag och erbjuder skräddarsydda paket för att tillgodose varje kunds unika behov. Beroende på kundens behov innefattar det SMS-distribution, e-postdistribution, tillgång till mobila landningssidor och e-postbyggare, QR-koder, analysverktyg, realtidstöd och API-integreringar.

TargetEveryone (nätförsäljning):

1. **"Pay as you grow"**: Detta är en gratis prova-på-prenumeration. Denna prenumerationsstyp innehåller två gratis kampanjer, fem gratis SMS, fem gratis e-post och avgifter för ytterligare användning. Det är en bra utgångspunkt för småföretag att pröva marknadsföringsplattformen.
2. **"Apprentice"**: Detta prenumerationsalternativ inkluderar fyra kampanjer, 100 SMS och 1 000 e-postmeddelanden per månad. Det inkluderar också distribution via sociala medier, tillgång till mobila landningssidor, e-postbyggare och analysverktyg. Avgifter gäller för ytterligare användning. Den månatliga prenumerationsavgiften är 799 NOK i Norge.
3. **"Master"**: Denna prenumerationsstyp innehåller åtta gratis kampanjer, 500 sms och 5 000 e-postmeddelanden. Det inkluderar också tillgång till mobila landningssidor och e-postbyggare, distribution via sociala medier, analysverktyg, realtidstöd och API-integration. Avgifter gäller för ytterligare användning. Den månatliga prenumerationsavgiften är 1 999 NOK i Norge.

Försäljning och distribution

Genom lanseringen av SpectrumOne-plattformen kommer TargetEveryones försäljningsresurser att koncentreras mot direktförsäljning och försäljning genom utvalda partners. Fokus ligger på Norge och Sverige under första halvåret 2019, innan ytterligare internationell expansion under andra halvåret 2019. Expansionen kommer ske i de länder som har störst möjlighet att

generera snabb tillväxt i förhållande till investerat kapital. Förutom direktförsäljningsaktiviteterna har koncernen tre försäljningskanaler: marknadsplatspartners, försäljningspartners och licenspartners.

Marknadsplatspartners

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

Vid tidpunkten för detta Prospekt har TargetEveryone två marknadsplatspartners:

1. **Telenor**: Bolaget tecknade avtal med Telenor under tredje kvartalet 2016 för internationell distribution och återförsäljning. Avtalet omfattar 13 områden i Norden, Central- och Östeuropa samt Asien. Genom detta avtal har koncernen beviljat Telenor en icke-exklusiv rätt att marknadsföra, distribuera och sälja koncernens erbjudanden på en global marknad via både Telenors återförsäljare och direkt till privatkunden. Avtalet har gett Bolaget tillgång till Odin, en global serviceplattform vilket i hög grad kommer att underlätta integrationen av framtida marknadsplatspartners.
2. **Vendasta**: I april 2018 tecknade Bolaget ett avtal med Vendasta, det nordamerikanska mjukvaruföretaget, som bygger en plattform för att hjälpa lokala företag med digital marknadsföring. Tjänsten säljs uteslutande via kanalpartners, inklusive byråer och mediaföretag, utgivare, banker, telekombolag mm. Vendasta-plattformen gör det möjligt för återförsäljare att ge ut plattformen som sin egen och tillhandahålla återförsäljbara produkter och tjänster till lokala företag runt om i världen, samtidigt som de kan öka sina digitala marginaler och korta ner tiden för att etablera sig på marknaden. Vendasta har mer än 1200 mediebyråer bland sina kunder.

Försäljningspartners

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

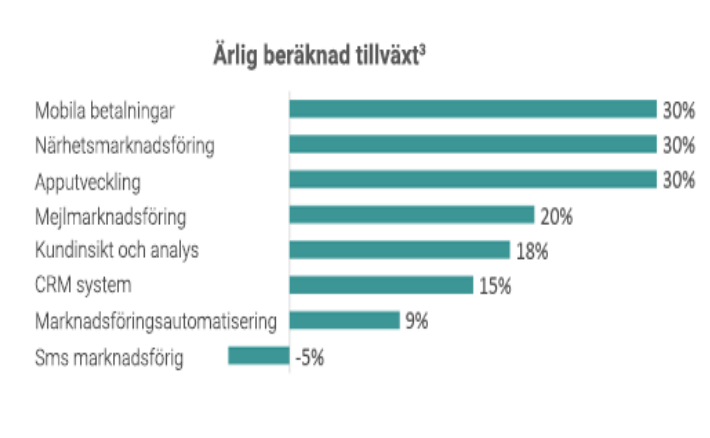
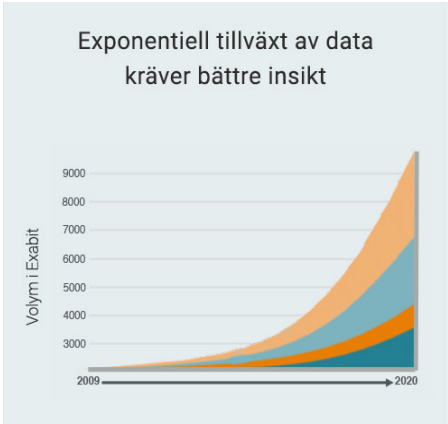
Licenspartners

TargetEveryones strategi för att komma in på nya marknader är att ingå samarbetsavtal med partners som betalar licensavgifter för att utnyttja koncernens varumärke. Optimala licensieringspartners är säljbolag med kunskap, nätverk och kompetens inom marknadsföringsbranschen. För närvarande har TargetEveryone licenspartners i USA och Nederländerna.

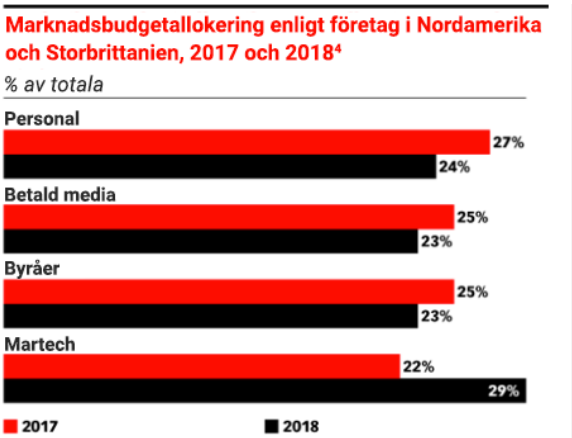
Introduktion

TargetEveryone är verksamma inom marknaden för digitala 1: 1 marknadsföringslösningar inom Martech-marknaden. Martech beskrivs ofta som kombinationen av marknadsföring och teknik. Bolagets verksamhet påverkas bland annat av ökad digitalisering av branschen, att varumärkesägare har börjat bygga egna marknadsföringskanaler, och att en exponentiell tillväxt av stora mängder data kräver bättre kund- och marknadsinsikt. I dag handlar marknadsföringsarbete om att skapa en dialog med kunderna istället för som tidigare en monolog och för det krävs det nya verktyg. Koncernen tillhandahåller en lösning som uppfyller dessa krav och konsoliderar flera av de tjänster som idag är fragmenterade bland många olika leverantörer på marknaden.

Digitaliseringen och datamängden ökar²



Globalt uppskattas denna Martech-marknad till 125 miljarder dollar och växer med upp till 30% per år. Endast i Sverige och Norge visar Bolagets egen analys på att det finns mer än 2500 potentiella kunder som är relevanta för den nya SpectrumOne-lösningen. Online Sales-lösningen erbjuds till den global marknaden därav beräknas antalet potentiella kunder vara mycket stort.



De stora trenderna inom Martech leder till högre grad av individinriktad marknadsföring och ökad efterfråga på applikation till person (A2P) marknadsföring med individanpassat innehåll. Denna utveckling stöds av de nya studier som visar att bolag lägger mer och mer pengar på Martech.

² transparencymarketresearch.com
³ statista.com
⁴ emarketer.com

Anpassning av innehåll

Med dagens avancerade automatiseringsplattformar för marknadsföring kan företag skapa aktuellt och relevant marknadsföringsinnehåll baserat på kundens historia och beteende. Hög grad av individanpassat innehåll kan ge bra resultat för många företag. Enligt en ny rapport från BCG med deltagare från mer än 50 företag inom tio branscher, har varumärken som skapar individanpassat innehåll genom att integrera avancerad digital teknik och proprietär data för kunderna, lyckats öka omsättningen med 6% - 10%.⁵ Dessutom visar studien att de företag som är långsamma på att ta vara på trenden förväntas se en minskning i kundlojalitet och försäljning över tid.

Automatisering av marknadsföring gör det möjligt för företag att engagera kunder på exakt rätt sätt vid vilken kontaktpunkt som helst på kundresan. Under hela kundresan blir varje beröringspunkt en varumärkesupplevelse och en möjlighet att engagera konsumenten. Konsumentdata, mediadata, CRM-data,

appanvändningsdata med mera, kan med rätt verktyg analyseras för att bättre förstå vart på resan de enskilda konsumenterna är, vad de tittar på, när de tittar, vart de befinner sig och hur de reagerar på specifika reklammeddelanden⁶. Genom att bygga en djupare förståelse för vad kunderna behöver och skapa nya sätt att betjäna dem, öppnar företagen möjligheten att förbättra kundlojaliteten och marknadsföringsinsatserna.

Företag använder mer och mer av sina marknadsföringsbudgetar på individinriktad marknadsföring. I BCG:s undersökning om individinriktad marknadsföring 2017 hade hälften av undersökningssdeltagarna mer än 25 anställda som ägnade sig åt individinriktade marknadsföringsprogram och de spenderade mer än 5 miljoner USD per år på individanpassade kampanjer. Inom tre till fem år förväntar sig BCG att personlig, individanpassad annonsering kommer utgöra 80% av de digitala marknadsföringsbudgetarna.

Illustration av individanpassning av marknadsföringsinnehållet i kundens beslutsresa



⁵ BCG – Profiting From Personalization (2017)

⁶ BCG – The Digital Marketing Revolution Has Only Just Begun (2017)

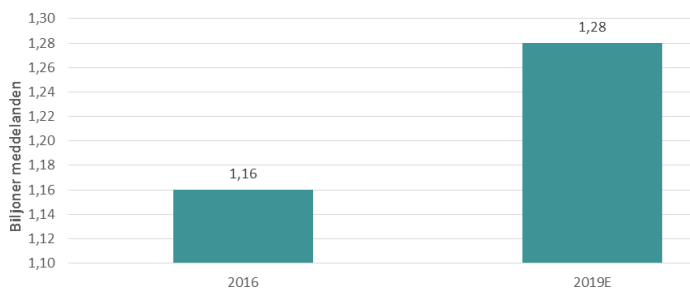
Applikation till person (A2P) Meddelande

Applikation till person ("A2P") meddelanden är mobila textmeddelanden, främst SMS men också ett ökande antal andra former av meddelanden, som skickas av applikationer eller system till mobiltelefoner. Medan person-till-person-meddelanden ("P2P") skickas mellan människor skickas A2P-meddelanden automatiskt till kunder, anställda och andra anslutna enheter, direkt från företagsapplikationer och system.

A2P-meddelandetjänster gör det möjligt för företag att enkelt skicka och ta emot skräddarsydda meddelanden till och från sina kunder.

A2P-trafik och intäkter ökar då ett ökande antal företag i flera vertikala branscher finner värde vid användning av sms och andra kommunikationskanaler till sina kunder, anställda, allmänheten eller andra intressenter. Enligt Ovum kommer antalet globala A2P-meddelanden att öka från 1,16 biljoner meddelanden 2016 till 1,28 biljoner år 2019

Antalet A2P-meddelanden globalt⁷



Både e-post och sociala medier blir allt viktigare för företagen som ett alternativ till SMS. Enligt respondenterna i Ocum Enterprise Messaging Survey 2017 är e-post den tydliga ledaren som alternativ kommunikationskanal till SMS. 84% av respondenterna uppgav att de redan använder e-post som en alternativ kommunikationskanal till SMS. Sociala medier har också blivit en populär kommunikationskanal. 78% av de svarande i undersökningen 2017 säger sig använda sociala medier för att kommunicera med sina kunder, jämfört med 54% 2014.

Marknaden för automatiserad marknadsföringsmjukvara

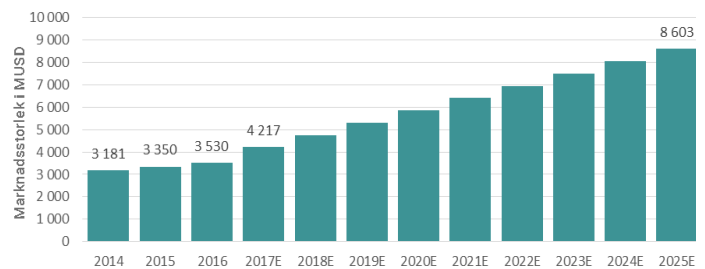
Marknadsföringsautomatisering är användningen av programvara för att utföra, hantera och automatisera marknadsföringsuppgifter och processer. Marknadsföringsautomatisering implementeras ofta för att hantera marknadsföringsprocesser som utförs på en internetkanal, t.ex. företagets webbplats eller sociala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

Automatiseringsprogramvara för marknadsföring hjälper

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

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

The marknadsföringsautomatisering, mjukvarumarknad⁸



Konkurrens

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

I skapandefasen av marknadsföringsprocessen konkurrerar gruppen vanligtvis mot rena reklambyråer och HTML- eller CSS-baserade system (program för användargränssnitt). I processen där målet är att hitta rätt målgrupp och att rikta sig till rätt mottagare är konkurrenterna vanligtvis CRM-leverantörer så som Microsoft, SAP, Oracle, Salesforce etc. I distributionsfasen av marknadsföringsprocessen konkurrerar TargetEveryone ofta med mobilkommunikationsleverantörer så som Link Mobility Group eller molnbaserad kommunikations- och marknadsföringsplattformslieferantörer som CLX Communication, Apsis, Agilic eller Emarsys. I marknadsföringsprocessens analytiska fas konkurrerar Bolaget med "business intelligence"-program som Qlikview, SAS Institute, Mosaic eller Tableau.

⁷ Ovum, Mapping the Future of Enterprise Messaging: SMS, RCS and Chat Bots (2017)

⁸ Grand view research, Inc (2017)

TargetEveryone konkurrerar på ett antal olika områden, inklusive applikationsfunktionalitet, bredden av erbjudandet, prestanda, säkerhet, skalbarhet och tillförlitlighet, enkel implementering, användning och underhåll samt kostnad.

Ingångsbarriären för skapandefasen av marknadsföringsprocessen är relativt låga, eftersom det kräver relativt lite erfarenhet och kompetens att starta en reklambyrå. Existerande företag har dock byggt upp erfarenhet och relationer med sina kunder över tiden, så det kan vara utmanande för nya aktörer att initialt bygga en kundbas och varumärkesigenkänning.

I processen där målet är att hitta rätt målgrupp och att rikta sig till rätt mottagare är ingångshindret högre, eftersom det krävs utveckling av programvara som kan hantera kunddata. Befintliga företag har byggt upp lösningar som har utvecklats, testats och förbättrats under många år och det är svårt för nya aktörer att utveckla samma kompetens, även om de kanske kan anställa personal med erfarenhet från branschen.

Ingångsbarriärerna till distributionsfasen i marknadsföringsprocessen beror på vilken typ av distributionsmodell man använder. Det är mycket lättare att etablera ett företag som skickar SMS i bulk än det är att skapa ett företag som tillhandahåller en integrerad marknadsplattform som

erbjuder multikanaldistribution. Gemensamt för alla företag i distributionsfasen av marknadsföringsprocessen är behovet av programvara som klarar av distribution i stor skala.

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

TargetEveryone strävar inte efter att mäta sig med någon av de ovan nämnda marknadsaktörerna, utan snarare verka som en katalysator och ett verktyg för att förbättra det nuvarande värdet för kunden. Jämfört med konkurrenterna har TargetEveryone en stor fördel, nämligen att Bolaget erbjuder flera olika funktioner i en och samma plattform, medan andra marknadsledande aktörer fokuserar på endast delar av marknaden. TargetEveryone tror att det i framtiden kommer ske en konvergens och att flera funktioner genomförs inom en och samma lösning.

Översikt över vissa marknadsaktörer i de olika stegen av marknadsföringsprocessen i enlighet med Bolagets bedömning

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

Finansiell information

Räkenskaperna i den finansiella översikten för helåren 2017 och 2018 är hämtade från TargetEveryones årsredovisningar och är således reviderade. Årsredovisningen för perioden 1 januari – 31 december 2017 samt årsredovisningen för perioden 1 januari – 31 december 2018, har upprättats i enligt årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1, det så kallade K3-regelverket. Delårsräkenskaperna för första kvartalet 2018 och första kvartalet 2019 är hämtade från Bolagets kvartalsrapporter för det första kvartalet respektive år. Delårsräkenskaperna är inte reviderade av Bolagets revisor. Värt att notera är att informationen för helåret 2017 inkluderar de norska bolagen ViaNett och Sendega som avyttrades under Q3 2017.

Nedanstående tabeller visar historisk finansiell information i utdrag för Bolaget avseende räkenskapsåren 2017 och 2018 samt kvartalsrapporterna för Q1 2018 och Q1 2019.

Koncernens resultaträkningar

Resultaträkning (TSEK)	Q1 - 2019	Q1 - 2018	2018	2017
Nettoomsättning	3 419	7 498	21 548	78 264
Övriga intäkter	-	136	2 469	26 771
Summa Intäkter	3 419	7 634	24 017	105 035
Direkta kostnader	-1 908	- 5 020	- 13 471	- 53 690
Övriga externa kostnader	-7 453	- 3 776	- 22 717	- 18 474
Personalkostnader	-3 728	- 2 845	- 11 005	- 17 036
Av- och nedskrivningar	-3 796	- 2 206	- 14 468	- 14 979
Övriga kostnader	-	- 1	- 4 169	- 433
Andel i intresseföretags resultat efter skatt	-603	- 201	- 2 632	-
Summa rörelsekostnader	-17 488	- 14 049	- 68 462	- 104 612
Rörelseresultat	-14 069	- 6 415	- 44 445	423
Ränteintäkter och liknande resultatposter	71	13	1 049	794
Räntekostnader och liknande resultatposter	-617	- 3 963	- 7 430	- 17 316
Finansnetto	-546	- 3 950	- 6 381	- 16 522
Resultat före skatt	-14 615	- 10 365	- 50 826	- 16 099
Skatt på årets resultat	1 033	591	2 204	1 068
Periodens resultat	-13 582	- 9 774	- 48 622	- 15 031
Årets resultat hänförligt till moderföretags aktieägare	-13 582	- 9 774	- 48 622	- 15 308
Årets resultat hänförligt till minoritetsintresse	-	-	-	277
Periodens resultat	-13 582	- 9 774	- 48 622	- 15 031

Koncernens balansräkningar

Balansräkning (TSEK)	Q1 - 2019	Q1 - 2018	2018	2017
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för forskning och utveckling	72 040	76 580	72 739	66 553
Goodwill	-	-	-	-
	72 040	76 580	72 739	66 553
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	250	304	258	-
	250	304	258	-
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i intresseföretag	8 836	11 871	9 440	12 072
Finansiella placeringar	89	47	60	-
Andra långfristiga fordringar	-	-	-	45
	8 925	11 918	9 500	12 117
Summa anläggningstillgångar	81 215	88 802	82 497	78 670
Omsättningstillgångar				
Kortsiktiga fordringar				
Kundfordringar	2 638	7 116	2 456	6 887
Övriga fordringar	1 568	29 421	1 775	28 693
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	733	2 230	722	2 302
	4 939	38 767	4 953	37 882
Kassa och bank	863	1 549	4 580	9 027
summa omsättningstillgångar	5 802	40 316	9 533	46 909
Summa tillgångar	87 017	129 118	92 030	125 579
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
EGET KAPITAL				
Aktiekapital	108 377	61 662	108 377	141 654
Ej registrerat aktiekapital	-	-	-	7 515
Övrigt tillskjutet kapital	105 609	-	105 609	107 236
Annat eget kapital	-167 824	- 15 968	- 155 325	- 205 897
	46 162	45 694	58 661	50 508

Minoritetsandel av eget kapital		-	-	-
Summa eget kapital	46 162	45 694	58 661	50 508
Avsättningar				
Uppskjuten skatt	10 236	14 464	11 269	13 473
	10 236	14 464	11 269	13 473
Skulder				
Långfristiga skulder				
Övriga långfristiga skulder	2 153	2 975	2 459	3 203
Konvertibellån	17 165	-	-	-
	19 318	2 975	2 459	3 203
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	-	502	482	468
Leverantörsskulder	6 584	8 796	4 736	3 213
Konvertibellån	-	38 279	-	39 257
Övriga kortfristiga skulder	2 097	12 630	11 904	11 067
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 622	5 778	2 519	4 390
	11 303	65 985	19 641	58 395
Summa skulder	30 621	68 960	22 100	61 598
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	87 018	129 118	92 030	125 579

KASSAFLÖDE (TSEK)	Q1 - 2019	Q1 - 2018	2018	2017
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-10 216	- 4 209	- 30 649	- 5 294
Förändring av rörelsekapital	3 978	4 774	7 146	- 12 098
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 238	565	- 23 503	- 17 392
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 895	- 5 592	9 544	46 735
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 416	- 2 451	9 512	- 26 086
Periodens kassaflöde	-3 717	- 7 478	- 4 447	3 257
Likvida medel vid periodens början	4 580	9 027	9 027	5 770
Likvida medel vid periodens slut	863	1 549	4 580	9 027

Nyckeltal

Nedan presenteras relevanta nyckeltal. De nyckeltal som är definierade enligt redovisningsprincipen är Eget kapital, Rörelseresultat samt Medeltalet anställda. Resterande nyckeltal är alternativa finansiella nyckeltal som inte är definierade enligt redovisningsprincipen. Reviderade nyckeltal är markerade med * i tabellen. Bolaget bedömer att dessa nyckeltal ger en bättre förståelse av TargetEveryones ekonomiska trender. Dessa finansiella nyckeltal ska inte betraktas enskilt eller som ett alternativ till prestationsnyckeltal som har framtagits i tidigare redovisning från Bolaget. Dessutom bör sådana nyckeltal, såsom TargetEveryone definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att dessa nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan räkna fram dem på andra sätt än TargetEveryone. Nyckeltalen nedan är uträknade med hjälp av respektive års redovisning. Årsredovisningarna från 2017 och 2018 är reviderade av Bolagets revisor. Nyckeltalen för Q1 2019 och Q1 2018 är uträknade med hjälp av informationen ur Bolagets respektive Q1-rapporter, vilka inte är granskade eller reviderade av Bolagets revisor.

(BELOPP I TSEK)	Q1 - 2019	Q1 - 2018	2018	2017
Eget kapital	46,2	45,7	58,7*	50,5*
Rörelseresultat	-14,1	-6,4	-44,4*	0,4*
Balansomslutning	87,0	129,1	92,0*	125,6*
Soliditet (%)	53,0	35,4	63,7*	40,2*
Medeltalet anställda	16	41	41*	41*
Utdelning per aktie	0	0	0	0

Definition nyckeltal

Eget kapital

Eget kapital definieras av hur stort det egna kapitalet är vid periodens slut. För en potentiell investerare är detta nyckeltal intressant eftersom man enkelt kan jämföra det egna kapitalet med balansomslutningen för att få en bild av bolagets finansiella struktur.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet är ett mått på företagets vinst före räntor och skatter. Med detta nyckeltal får man fram vilken lönsamhet verksamheten har. För en potentiell investerare är detta nyckeltal intressant för att se om bolaget grundläggande verksamhet genererar vinst eller inte.

Balansomslutning

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

Soliditet

Soliditeten räknas ut genom ta eget kapital jämförelse med balansomslutningen. Med detta nyckeltal får man fram hur stor del av bolagets tillgångar som finansierats med eget kapital. För en potentiell investerare är detta nyckeltal intressant eftersom det visar bolagets finansiella stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt.

Medeltalet anställda

Medeltalet anställda baseras på antalet tjänster på företaget omräknat till heltidstjänster. För en potentiell investerare är detta nyckeltal intressant eftersom man kan jämföra hur många anställda som finns i bolaget och hur det utvecklas över tid.

Utdelning per aktie

Utdelning per aktie räknas ut genom att dividera den totala utdelningen som bolaget gör med antalet aktier. För en potentiell investerare är detta nyckeltal intressant eftersom man enkelt ser hur mycket varje innehavd aktie ger.

►► Kommentarer till finansiell information

Intäkter och resultat

Nettoomsättningen för helåret 2018 uppgick till 21,5 MSEK vilket är en minskning med 56,7 MSEK jämfört med 78,3 MSEK under 2017. Minskningen härrör i första hand från avyttring av dotterbolagen ViaNett och Sendega under 2017. Under motsvarande period föregående år ingick båda dessa bolag i konsolideringen under de första 7,5 månaderna. I posten övriga intäkter ingår i första hand en tillkommande koncernmässig reavinst som härrör från avyttringen av ViaNett och Sendega under Q3 2017 som också gav en mindre effekt i 2018. Nettoomsättningen för 2019 första tre månader uppgick till 3,4 MSEK. För samma period i 2018 var denna 7,5 MSEK och minskningen beror på att dotterbolaget VMSPlay Sweden AB inte längre är verksam och att koncernen är i en omstruktureringsfas där alltmer fokus har legat på att etablera SpectrumOne på marknaden istället för den gamla plattformen.

Bruttomarginalen uppgick för helåret 2018 till 37,5 procent för den konsoliderade verksamheten som var en ökning jämfört med 31,4 procent under 2017. En ökad andel av TargetEveryones tjänster i nettoomsättningen efter försäljningen av ViaNett och Sendega och avveckling av lågmarginalverksamheten VMSPlay Sweden AB bidrog till detta. Bruttomarginalen för de första tre månaderna 2019 uppgick till 44,2 procent för koncernens verksamhet. Ökningen i bruttomarginal jämfört med Q1 2018 beror på samma sak som för helåret 2018.

Rörelsens kostnader exklusive direkta kostnader och avskrivningar uppgick 2018 till 40,5 MSEK som var en ökning från 35,9 MSEK i 2017. Personalkostnader har minskat medan andra driftskostnader har ökat. Reduktionen i personalkostnader beror huvudsakligen på försäljningen av dotterbolagen ViaNett och Sendega medan ökningen av andra driftskostnader är en konsekvens av högre utvecklingkostnader för att färdigställa SpectrumOne. Dessutom har andelar från intresseföretags resultat tillkommit med en negativ effekt på 2,6 MSEK under 2018. Kostnader för aktiverad utveckling har balanserats under året till 15,2 MSEK jämfört med 4,8 MSEK i 2017. Rörelsekostnader exklusive direkta kostnader och avskrivningar uppgick för de första tre månaderna 2019 till 11,8 MSEK, mot 6,8 MSEK för samma period i 2018.

Avskrivningarna uppgår för helåret 2018 till 14,5 MSEK mot 15,0 MSEK under 2017 och avser i första hand immateriella anläggningstillgångar som uppstått efter förvärven av de norska bolagen TargetEveryone AS och DigiMatch AS. Goodwill som uppkom i samband med förvärvet av DigiMatch AS blev sedan nedskriven i sin helhet vilket påverkade resultatet negativt med 4,0 MSEK. Avskrivningarna för Q1 2019 uppgår till 3,8 MSEK jämfört med 2,2 MSEK i Q1 2018. Detta avser främst immateriella anläggningstillgångar som uppstår efter förvärv av de norska företagen TargetEveryone AS och Cloud Explorers AS, och aktiverad utveckling som började sina avskrivningar i 2019.

Rörelseresultatet försämrades från 0,4 MSEK under 2017 till -44,4 MSEK under 2018. Under Q1 2019 uppgick rörelseresultatet till -14,1 MSEK och under Q1 2018 uppgick det till -6,4 MSEK,

vilket är en reduktion med 7,7 MSEK. Resultatförsämringen berodde främst på höga marknadsanpassningskostnader för SpectrumOne och kostnader i samband med konvertibelemission.

Finansnettot ökade från -16,5 MSEK under 2017 till -6,4 MSEK under 2018. Bakgrunden till förbättringen var att Bolaget betalade tillbaka konvertibel lån efter en emission i juni 2018 då bolaget blev parallellistad på Merkur Market i Oslo. Finansnettot för Q1 2018 var -4,0 MSEK jämfört med 0,5 MSEK i Q1 2019.

Resultat efter skatt blev -48,6 MSEK under 2018 vilket var en försämring jämfört med -15,0 MSEK för 2017. Resultat efter skatt för Q1 2019 blev 13,6 MSEK, vilket var en försämring jämfört med -9,8 MSEK i Q1 2018.

Finansiell ställning

Under 2017 uppgick de immateriella anläggningstillgångarna till 66,6 MSEK och för 2018 till 72,7 MSEK vilket var en ökning på cirka 9 %. Under Q1 2018 uppgick de immateriella anläggningstillgångarna till 76,6 MSEK och under Q1 2019 till 72,0 MSEK.

De finansiella anläggningstillgångarna under 2017 uppgick till 12,1 MSEK och innefattar främst bolagets ägarskap av 30% av aktierna i Cloud Explorers AS, som blev förvärvat i november 2017. Under 2018 blev övervärdet av dessa aktier avskrivna, vilket gav ett värde på 9,5 MSEK under 2018. För första kvartalet 2018 uppgick de finansiella anläggningstillgångarna till 11,9 MSEK och för första kvartalet 2019 uppgick de till 8,9 MSEK.

Under 2017 uppgick omsättningstillgångarna till 46,9 MSEK. Under 2018 minskade dessa till 9,5 MSEK. Detta berodde främst på återbetalning av en större fordran som bolaget hade mot förvärvaren av dotterbolagen ViaNett och Sendega. Ordinära kundfordringar och förutbetalda kostnader och upplupna intäkter reducerades också.

Det egna kapitalet under 2017 uppgick till 50,5 MSEK. För 2018 uppgick det till 58,7 MSEK, vilket är en ökning med cirka 16 % beroende på emissionen som gjordes i juni 2018. Under Q1 2019 uppgick det egna kapitalet till 46,2 MSEK och under Q1 2018 uppgick det till 45,7 MSEK.

Uppskjuten skatt uppgick till 13,5 MSEK i 2017 och 11,3 MSEK i 2018. Under Q1 2019 uppgick den till 10,2 MSEK och i Q1 2018 till 14,5 MSEK.

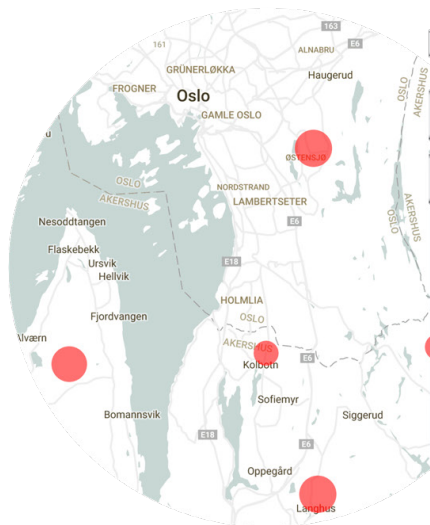
De långfristiga skulderna är ett lån till Innovasjon Norge. Det uppgick till 3,2 MSEK i 2017 och 2,5 MSEK i 2018. Under Q1 2019 uppgick det till 19,3 MSEK och i Q1 2018 till 3,0 MSEK.

Under 2017 uppgick de kortfristiga skulderna till 58,4 MSEK. Dessa reducerades under 2018 till 19,6 MSEK och avser främst återbetalning av konvertibellånen på 39,3 MSEK. Under Q1 2019 uppgick de kortfristiga skulderna till 11,3 MSEK och i Q1 2018 till 66,0 MSEK.

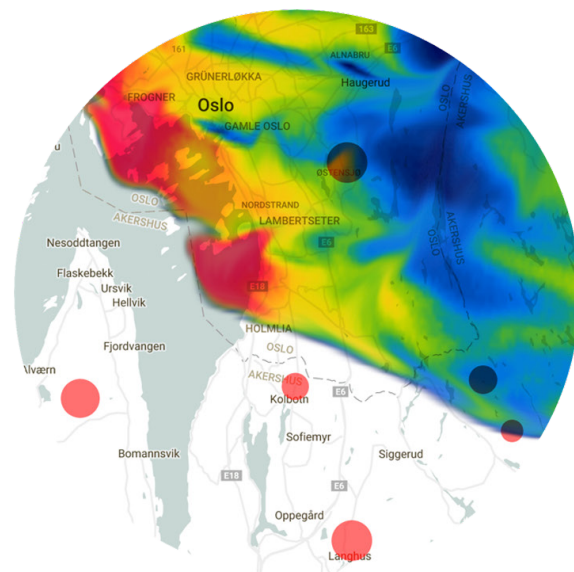
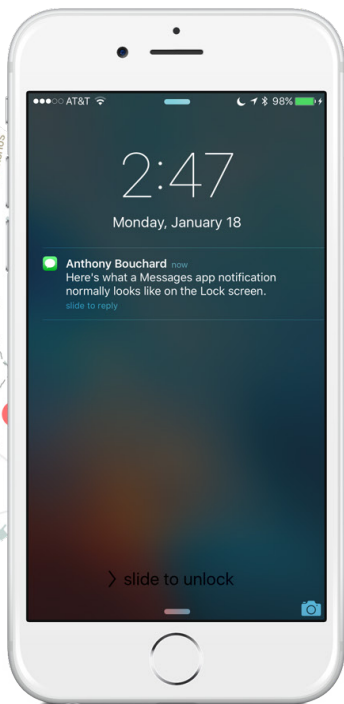
Kassaflöde

2018 års kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital uppgick till -30,6 MSEK jämfört med -5,3 MSEK i 2017. Det är i förstahand det negativa resultatet som påverkar kassaflödet negativt. Förändringen i rörelsekapital har påverkat kassaflödet positivt med 7,1 MSEK jämfört med -12,1 MSEK under 2017. Detta härrör i första hand från minskningen av verksamhetens kund- och rörelsefordringar som påverkat kassaflödet positivt. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändring av rörelsekapital uppgick till 23,5 MSEK under 2018 jämfört med -17,4 MSEK i 2017. Investeringsverksamheten har påverkat kassaflödet positivt under perioden, 9,5 MSEK motsvarande 46,7 MSEK i 2017. Återbetalning av säljreversen till Link Mobility är den primära orsaken till det positiva kassaflödet från investeringsverksamheten. Negativ påverkan har varit aktiverad teknisk utveckling. Finansieringsverksamheten uppgår till 9,5 MSEK motsvarande -26,1 MSEK i 2017. Emissionen har haft en positiv effekt på kassaflödet men kompenseras av återbetalning av konvertibla lån.

Under de första tre månaderna 2019 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital till 10,2 MSEK under Q1 2019 jämfört med -4,2 MSEK för samma period i 2018. Förändringar i rörelsekapital hade en positiv påverkan på kassaflödet om 4,0 MSEK jämfört med 4,8 MSEK i 2018. Detta är främst ett resultat av ökningen av levearndørskulder ösom uppgick till 1,8 MSEK Q1 2019. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital uppgick till 6,2 MSEK under Q1 2019 jämfört med 0,6 MSEK under Q1 2018. Investeringsverksamheten påverkade kassaflödet negativt under perioden med 1,9 MSEK under Q1 på grund av investeringar i immateriella tillgångar. Kassaflödet från Investeringsverksamheten var -5,6 MSEK under samma period år 2018. Finansieringsverksamheten uppgick till 4,4 MSEK under Q1 2019 jämfört med -2,5 MSEK under 2018, och avser nytt konvertibelån och återbetalning av annan kortisiktig skuld.



geo-staket



geo-utlösare

Kapitalstruktur och annan finansiell information

NETTOSKULDSÄTTNING PER DEN 31 MARS 2019 (MSEK)	Q1 - 2019
A. Kassa	863
B. Likvida medel	-
C. Lätt realiserbara värdepapper	-
D. Likviditet A+B+C	863
E. Kortfristiga finansiella fordringar	-
F. Kortfristiga bankkulder	-
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	-
H. Andra kortfristiga skulder	-
I. Kortfristiga skulder F+G+H	-
J. Netto kortfristiga skuldsättning I-E-D	-863
K. Långfristiga banklån	2 153
L. Emitterade obligationer	-
M. Andra långfristiga lån	17 165
N. Långfristig skuldsättning K+L+M	19 318
O. Nettoskuldsättning J+N	18 455

EGET KAPITAL OCH SKULDER PER DEN 31 MARS 2019 (MSEK)	Q1 - 2019
Totala kortfristiga skulder	11 303
Mot garanti eller borgen	-
Mot säkerhet	-
Utan garanti/borgen eller säkerhet	11 303
Totala långfristiga skulder	19 318
Mot garanti eller borgen	-
Mot säkerhet	-
Utan garanti/borgen eller säkerhet	19 318
Eget kapital	46 162
Aktiekapital	108 377
Överkursfond	105 609
Andra reserver	-

Nettoskuldsättning

I tabellen nettoskuldsättning sammanfattas TargetEveryones nettoskuldsättning per den 31 mars 2019. Bolaget har likvida medel uppgående till 0,9 MSEK, kortfristiga räntebärande skulder om 0,0 MSEK, långfristiga räntebärande skulder om 19,3 MSEK och därmed en nettoskuldsättning om 18,5 MSEK.

Eget kapital och skuldsättning

I tabellen Eget kapital och skulder sammanfattas TargetEveryones kapitalstruktur per den 31 mars 2019. Eget kapital uppgick till 46,2 MSEK, varav aktiekapitalet uppgick till 108,4 MSEK.

Rörelsekapital

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den närmaste tolv månadersperioden.

Brist på rörelsekapital förväntas uppstå under juni 2019. Med nuvarande intäktsströmmar uppgår behovet av rörelsekapital i koncernen till ca 2,2 MSEK per månad. Det totala löpande underskottet för den kommande 12-månadersperioden beräknas uppgå till c:a 26,4 MSEK. Därutöver ska ett bryggglån om 8 MSEK jämte ränta återbetalas under denna period, vilket gör att det sammanlagda behovet uppgår till 34,8 MSEK.

Årsstämman har därför beslutat om en företrädesemission, vilken vid full teckning beräknas ge en likviditetsförstärkning om 38,9 MSEK efter avdrag för emissionskostnader. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om 5,3 MSEK och ingått avtal med garantier till ett belopp om 21 MSEK i den förestående företrädesemissionen. Teckningsförbindelserna och garantiåtaganden är dock inte säkerställda. I det fall de som lämnat garantiåtaganden inte uppfyller sina förpliktelser och/eller om företrädesemissionen inte skulle tecknas till den grad att Bolagets rörelsekapitalbehov för den närmaste 12-månadersperioden inte säkerställs, är det styrelsens avsikt att söka alternativ extern finansiering. Detta innebär var för sig eller i förening riktade emissioner, upptagande av lån, omförhandling av lånevillkor med långivare, förhandling med övriga leverantörer till Bolaget om senarelagd betalning eller nedskrivning av fordran samt neddragning och besparingar i Bolagets löpande verksamhet. Om Bolaget, trots sådana åtgärder, inte har möjlighet att säkra tillräcklig finansiering för att täcka den återstående bristen på rörelsekapital, innebär detta en risk för osäkerhet avseende den fortsatta driften och fortlevnaden av Bolaget.

Eventualförpliktelser

Per dagen för Prospektet har Bolaget inga eventualförpliktelser eller indirekt skuldsättning.

Tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar

Bolagets immateriella anläggningstillgångar består huvudsakligen av goodwill och balanserade utgifter för mjukvaruutveckling. Immateriella anläggningstillgångar uppgick per den 31 mars 2019 till 72,0 MSEK.

Materiella anläggningstillgångar

Bolagets materiella anläggningstillgångar består huvudsakligen av inventarier. Materiella anläggningstillgångar uppgick per den 31 mars 2019 till 0,3 MSEK.

Finansiella anläggningstillgångar

Bolagets finansiella anläggningstillgångar består huvudsakligen av andelar i intresseföretag. Finansiella anläggningstillgångar uppgick per den 31 mars 2019 till 8,9 MSEK.

Investeringar

Under 2017 uppgick de totala investeringarna till 4,8 MSEK och avsåg investeringar i immateriella anläggningstillgångar om 4,8 MSEK i form av produktutveckling och materiella anläggningstillgångar om 0 MSEK i form av inventarier och kontorsmaterial.

Under 2018 uppgick de totala investeringarna till 15,9 MSEK och avsåg investeringar i immateriella anläggningstillgångar om 15,2 MSEK i form av produktutveckling och materiella anläggningstillgångar om 0,9 MSEK i form av inventarier och kontorsmaterial.

Under 2019 fram till Prospektets daterande uppgick investeringarna till 2,8 MSEK, varav 2,8 MSEK i immateriella anläggningstillgångar och 0 MSEK i materiella anläggningstillgångar.

Pågående och planerade investeringar

Bolaget har vid tidpunkten för Prospektets avgivande, inga huvudsakliga pågående investeringar som Bolaget gjort klara åtaganden för. Däremot investerar Bolaget löpande inom produktutveckling för att förbättra och säkerställa funktionaliteten för SpectrumOne och Bolagets andra produkter.

Viktiga händelser efter räkenskapsårets utgång

Årsstämman fattade beslut den 15 maj 2019 om en minskning av aktiekapitalet med 86,7 MSEK, dels genom minskning för förlusttäckning och dels minskning för avsättning till fri fond, varefter Bolagets aktier har ett kvotvärde på 0,4 SEK.

Bolaget har upprättat låneavtal, om bryggfinansiering om ett sammanlagt belopp om 8 MSEK för att erhålla tillräckligt rörelsekapital fram tills dess företrädesemissionen är genomförd.

Därutöver har inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden från den 1 april 2019 till tidpunkten för Finansinspektions registrering av detta Prospekt.

Revisors granskning

Utöver den information som är hämtad från bolagets årsredovisningar har ingen information i prospektet granskats av bolagets revisor.

Anmärkningar från revisorn

Revisionsberättelserna i årsredovisningarna för räkenskapsåren 2018 och 2017 har avvikit från standardformuleringarna. Revisorn har gjort följande noteringar under rubriken Anmärkningar.

Revisionsberättelserna i årsredovisningarna för räkenskapsåren 2018 och 2017 har avvikit från standardformuleringarna.

I revisionsberättelsen för år 2017 gjorde revisorn följande notering under rubriken *Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift:* "Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på avsnittet "Fortsatt finansiering av verksamheten" i förvaltningsberättelsen i årsredovisningen. Där framgår att bolaget är i behov av ytterligare extern finansiering för att kunna fortsätta sin verksamhet. Vidare framgår det av årsredovisningen att koncernens respektive moderbolagets kortfristiga skulder överstiger koncernens respektive moderbolagets omsättningstillgångar.

Som vidare framgår av årsredovisningen så avser styrelsen att säkerställa nödvändig finansiering genom en nyemission. En extra bolagstämman den 26 mars 2018 beslutade att bemyndiga styrelsen att fatta beslut om en nyemission av aktier. Utfallet av den planerade emissionen är vid avlämnandet av vår revisionsberättelse osäkert. Ifall tillräcklig finansiering inte kan säkerställas indikerar dessa förhållanden att det finns väsentliga osäkerhetsfaktorer som väcker betydande tvivel avseende bolagets förmåga att fortsätta sin verksamhet."

I revisionsberättelsen för år 2018 gjorde revisorn följande notering under rubriken *Väsentlig osäkerhetsfaktor avseende antagandet om fortsatt drift:* "Utan att det påverkar våra uttalanden ovan vill vi fästa uppmärksamheten på förvaltningsberättelsen och avsnittet "Fortsatt finansiering av verksamheten" i årsredovisningen. Där framgår det att bolaget och koncernen är i behov av ytterligare extern finansiering för att kunna fortsätta sin verksamhet. Där beskrivs även den plan som styrelsen har för att säkerställa en tillräcklig finansiering för bolaget och koncernen.

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

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

Tidpunkter för ekonomisk information

Bolaget lämnar återkommande ekonomisk information enligt följande plan. Bolagets räkenskapsår är 1 januari - 31 december

Delårsrapport kvartal 2, 2019 (april – juni)
20 augusti 2019

Delårsrapport kvartal 3, 2019 (juli – september)
29 oktober 2019



➤ Aktien, Aktiekapital och ägarförhållanden

Om aktien

Aktierna finns i ett aktieslag, är upprättade enligt svensk rätt och är denominerade i SEK när den handlas på First North och i NOK vid handel på Merkur Market. Aktieboken förs av Euroclear Sweden. TargetEveryone handlas sedan juni 2015 på First North, med kortnamn TEONE och sedan 8 juni 2018 på Merkur Market, med kortnamnet TEONE-ME. Aktiens ISIN-kod är SE0006994448. Aktiekapitalet i TargetEveryone uppgår till 21 675 363 SEK. Antalet aktier innan Erbjudandet uppgår till 54 188 407 stycken och är fullt inbetalda. Årsstämman fattade beslut den 15 maj 2019 om en minskning av aktiekapitalet med ett belopp om 86,7 MSEK, dels genom minskning för förlusttäckning och dels minskning för avsättning till fri fond, varefter Bolagets aktier har ett kvotvärde på 0,4 SEK. Den antagna nya bolagsordningen i samband med detta kommer att registreras samtidigt som Erbjudandet registreras hos Bolagsverket. Samtliga aktier är av ett och samma slag, har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster och har samma röstvärde. Förutom lock-up avtal avseende styrelse och ledning (se mer under rubriken "lock-up" senare i detta Prospekt) föreligger inga begränsningar i aktiernas överlåtbarhet. Bolagets aktier har inte varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Ökning antal aktier	Förändring aktiekapital	Antal aktier	Aktiekapital	Kvot-värde
2015	Nyemission	18 063 861	18 063 861	36 135 826	36 135 826	1,00
2015	Omvänd Splitt	-28 908 661	0	36 135 826	36 135 826	5,00
2015	Kvittningsemission	419 749	2 098 745	38 243 570	38 243 570	5,00
2015	Nyemission	195 000	975 000	39 209 570	39 209 570	5,00
2015	Apportemission, förvärv	7 841 914	39 209 570	78 419 140	78 419 140	5,00
2015	Kvittningsemission, förvärv	5 225 000	26 125 000	104 544 140	78 419 140	5,00
2015	Nyemission	3 136 765	15 683 825	120 227 965	120 227 965	5,00
2016	Nyemission	3 072 865	15 364 325	135 592 292	135 592 292	5,00
2017	Nyemission	1 212 341	6 061 705	141 653 997	141 653 997	5,00
2018	Nyemission	1 500 000	7 500 000	149 153 995	149 153 995	5,00
2018	Nyemission	1 000 000	5 000 000	154 153 995	154 153 995	5,00
2018	Minskning av aktiekapital	0	-92 492 397	30 830 799	61 661 598	2,00
2018	Nyemission	22 323 305	44 646 610	53 154 104	106 308 208	2,00
2018	Nyemission	1 034 303	2 068 606	54 188 407	108 376 814	2,00
2019	Minskning av aktiekapital	0	-86 701 451	54 188 407	21 675 363	0,40
2019	Pågående nyemission*	108 376 814	43 350 726	162 565 220	65 026 088	0,40

*Förutsatt full teckning.

Utspädningseffekter

En befintlig aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer vidkännas en utspädning. Vid fulltecknad emission och full konvertering kommer utspädningen vara 108 376 814 aktier vilket motsvarar en utspädning på cirka 67 procent. Vid fulltecknad emission kommer Bolaget att ha och vid full konvertering har Bolaget 162 565 221 utestående aktier.

Tidigare teckningskurser

De emissionskurser varit under 2017 och 2018 har varit följande. Det emitterades 1 212 413 aktier till emissionskurs på 5,01 SEK under 2017. Under 2018 emitterades de två första emissionerna om 1 500 000 respektive 1 000 000 aktier till kursen 5,01. De påföljande emissionerna under 2018 gjordes till kursen 2,25 NOK med 22 323 305 respektive 1 034 303 aktier.

Ägarförteckning

Bolaget har i dagsläget totalt ca 3 645 aktieägare. Större ägare, styrelsens och ledande befattningshavares innehav i Bolaget enligt senast kända förhållanden, enligt den förda aktieboken framgår av uppställningen nedan:

Ägarförteckning per den 31 mars 2019

Namn	Antal aktier	Innehav %
Tvedten Invest AS	5 731 872	10,58
XiB Group AS	3 563 001	6,18
Bergen Kommunale Pensjonskasse	2 222 222	4,10
Fredric Forsman privat och bolag	1 415 218	2,61
Norda ASA	1 333 333	2,46
Hanvest AS	1 207 210	2,23
Nordnet Bank AB	1 081 469	2,00
Markedsplassen AS	1 057 525	1,95
Nordea Bank APB	1 004 957	1,85
Jörns Bullmarknad	1 000 000	1,85
Övriga aktieägare	34 571 600	63,80

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen, ledningen eller TargetEveryones huvudägare känner till finns inga former av aktieägaravtal i Bolaget.

Lock-up

I samband med parallell noteringen på Merkur Market ingick den dåvarande styrelsen och ledande befattningshavare avtal om lock-up. Fredric Forsman, Matthew Harris, Peter Håkansson, Torkel Johannessen, Björn Forslund, Michael Irgens, Jan Ramsberg och Vegard Brattum ingick avtal om att inte sälja några aktier eller aktierelaterade värdepapper i Bolaget under en 12 månadsperiod från och med dagen för första handelsdagen på Merkur Market den 8 juni 2018.

Emissionsbeslut

Bolaget på årsstämman den 15 maj 2019 att genomföra Erbjudandet.

Utdelningspolicy

Rätt till utdelning tillfaller den som på avstämningsdagen för beslutande bolagsstämma är registrerad som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription. och historiskt har ingen utdelning lämnats. Styrelsen för TargetEveryone har inte

för avsikt att föreslå att utdelning lämnas inom det närmaste året. Dessutom har Bolaget vid årsstämman den 15 maj i år beslutat om minskning av aktiekapitalet för förlusttäckning, vilket innebär att vinstutdelning inte får beslutas utan tillstånd från Bolagsverket under tre år efter registreringen av beslutet om minskning av aktiekapitalet.

Konvertibla lån, teckningsoptioner och andra finansiella instrument

På årsstämman som hölls den 15 maj 2019 beslutades det om att emittera 12 000 000 teckningsoptioner som en del av ett incitamentsprogram för personalen och 3 000 000 teckningsoptioner till styrelsen. För mer information om optionerna se under rubriken "incitamentprogram" i detta Prospekt.

Bolaget avslutade den 6 februari 2019 en nyemission av konvertibla skuldebrev. Sammanlagt tecknades 5 281 430 konvertibler till ett nominellt belopp om 3,25 SEK vardera innebärande att belopp om 17,2 MSEK betalades in kontant och genom kvittningar. Om konvertiblerna konverteras till aktier, ökar antalet aktier med 5 281 430 aktier, innebärande en utspädning med c:a 3 procent (vid full teckning av Erbjudandet). Konverteringskurs är SEK 3,25 och konverteringsperioden löper fram till 30 december 2020.

Förutom de ovan nämnda teckningsoptioner och konvertibler har bolaget idag inga andra emitterade teckningsoptioner, konvertibla lån eller några andra finansiella instrument som, om de utnyttjades, skulle innebära en utspädningseffekt för aktieägarna i Bolaget. Det incitamentsprogram som beslutades om på en extra bolagsstämma den 13 november 2018 innebärande ett utgivande av 6 000 000 teckningsoptioner till en lösenkurs om 3,25 SEK har styrelsen i samband med årsstämmans beslutet om det nya incitamentsprogrammet ansökt om makulering av nyssnämnda teckningsoptioner hos Bolagsverket.

Handelsplats och handel

TargetEveryone är sedan juni 2015 noterat på Nasdaq First North. Nasdaq First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika nordiska börserna som ingår i Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på Nasdaq First North regleras av Nasdaq First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. Den som vill köpa och sälja aktier som är listade på Nasdaq First North använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag noterade på Nasdaq First North går att följa i realtid hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar.

Sedan 8 juni 2018 är TargetEveryone parallellt noterat på Merkur Market. Merkur Market är en multilateral handelsplats som drivs av Oslobörsen. Merkur Market är inte en reglerad marknad. Merkur Market är underkastad reglerna i lagen om värdepappershandel och de norska värdepappershandelsförordningarna som gäller för sådana marknadsplatser. Dessa regler gäller för företag noterade på Merkur Market, liksom marknadsplatsens egna regler, som är mindre omfattande än reglerna som gäller för bolag noterade på Oslo Børs och Oslo Axess.

Aktiebok

Företagets aktiebok kontoförs av Euroclear Sweden AB,

Box 7822, 103 97 Stockholm, som registrerar aktierna på den person som innehar aktierna.

Incitamentsprogram

På årsstämman som hölls den 15 maj 2019 beslutades det om att emittera teckningsoptioner som en del av ett incitamentsprogram för personalen. Stämman fattade beslut om upp till 12 000 000 teckningsoptioner. Rätten att teckna teckningsoptionerna ska med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ges till anställda och andra nyckelpersoner. Teckningsoptionerna ska överlåtas på marknadsmässiga villkor till ett pris som fastställs utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes värderingsmodell. Programmet ska omfatta högst 11 personer. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en (1) aktie i bolaget till en emissionskurs om 1,50 SEK per aktie mellan perioden 31 december 2019 till 31 december 2020. Vid full utnyttjande av teckningsoptionerna kommer 12 000 000 aktier (föremål för omräkning) att utfärdas.

Dessutom beslutade årsstämman efter förslag från huvudägare att emittera ytterligare 3 000 000 teckningsoptioner på samma villkor till styrelsen. Vid full teckning av sammanlagt 15 000 000 aktier kommer bolagets aktiekapital att öka med 6 000 000 kronor, innebärande en utspädning med 8 procent (vid full teckning av Erbjudandet).

Bemyndigande

Vid årsstämman den 15 maj 2019 erhöll styrelsen att vid ett eller flera tillfällen emittera bl.a. aktier. Bemyndigandet gäller fram till nästa årsstämma och ger styrelsen rätt att emittera 12 miljoner aktier med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Övrigt

Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Bolagets aktier under innevarande år eller föregående räkenskapsår



►► Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelse

Fredric Forsman, Ordförande

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



Innehav: 1 415 218 aktier (privat och via bolag) och 1 500 000 teckningsoptioner

Pågående och avslutade bolagsengagemang de senaste 5 åren

Bolag	Befattning	Status
TargetEveryone AB	Styrelseordförande	Pågående
Fredric Forsman Consulting AB	Ledamot	Pågående
Korvkultur AB	Ledamot	Pågående
Mavshack AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
SIA Catella Corporate Finance	Ledamot	Under perioden avslutat
Väddö Behandlingsgrupp AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Behem Holding AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Cardum AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Wifog Holding AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat

Hosni Teque-Omeirat

Hosni Teque-Omeirat (1981) är utbildad civilekonom från Handelshögskolan i Örebro. Han har tidigare arbetat som Senior Auditor på EY och som National Key Account Manager på Schneider Electric AB. Hosni arbetar nu som affärsutvecklingschef på E.ON Energilösningar AB. Hosni lever försäljning. Hans kompetens och erfarenhet, hans intresse kretsar runt försäljning. Han har gått flertalet utbildningar i Solution Selling, både i Sverige och i USA där Hosni varit med och format försäljningsorganisationer hos sina förra arbetsgivare. Hosni är ibland med som moderator och föreläsare för olika näringslivsorganisationer i och utanför Stockholm. Detta har lett



till att han har skapat ett brett kontaktnät både inom och utanför sin bransch.

Innehav: 385 000 aktier och 750 000 teckningsoptioner

Pågående och avslutade bolagsengagemang de senaste 5 åren

Bolag	Befattning	Status
TargetEveryone AB	Ledamot	Pågående
MySourcing AB	Ledamot	Pågående

Erik Fagerlid, Ledamot

Erik Fagerlid (1961) var partner på PA Consulting Group från 1998 till 2016. Han har bred internationell erfarenhet inom bolagsomstrukturering, både vad beträffar strategiska förändringar så väl som organisatoriska. Eriks huvudsakliga fokus har varit FMCG och Retail, och hans expertis ligger inom; strategiutveckling, strategiimplementering, organisationsdesign och förändringshantering. Före PA har Erik 12 års erfarenheter från internationella mat- och dryck- samt pharma-företag. Erik har en MBA från Handelshögskolan i Stockholm. Erik har varit styrelseledamot i TargetEveryone sedan november 2018.



Innehav: 0 aktier och 750 000 teckningsoptioner

Pågående och avslutade bolagsengagemang de senaste 5 åren

Bolag	Befattning	Status
TargetEveryone AB	Ledamot	Pågående
Skill AS	Ledamot	Pågående
Jensen & Co AS	Ledamot	Pågående
Granngården AB	Ledamot	Under perioden avslutat
Brandhub AS	Ledamot	Under perioden avslutat

Ledande befattningshavare

Torkel Johannessen, VD

Torkel Johannessen (1977) är VD för TargetEveryone. Torkel har varit styrelseledamot i TargetEveryone sedan 2016 och verkställande direktör sedan oktober 2018. Tidigare var han ansvarig för sälj, e-handel och Omni-kanalen i Norges största kosmetikföretag, VITA AS. Torkel har mer än 15 års erfarenhet av digitala medier och har arbetat för företag i USA, Storbritannien och Norden. Han har tidigare arbetat för företag som Match.com, Yahoo! och Egmont. Torkel har en Master i International Business.



Innehav: 404 448 aktier (via bolag) och 3 000 000 teckningsoptioner.

Pågående och avslutade bolagsengagemang de senaste 5 åren

Bolag	Befattning	Status
Torque AS	Styrelseordförande	Pågående
Convert Group AS	Styrelseordförande	Pågående
Neovada AS	Styrelseordförande	Pågående
ViaNett AS	Ledamot	Under perioden avslutat
Sendega AS	Ledamot	Under perioden avslutat
North Pole AS	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Brains & Coffee AS	Ledamot	Under perioden avslutat
Mindmash AS	Styrelseordförande	Under perioden avslutat

Michael Irgens, Produktchef

Michael Irgens har en bakgrund som managementkonsult inom en rad branscher och ledarskapserfarenhet från digital marknadsföring, TMT och energisektorn. Michael har en examen som civilingenjör i affärsekonomi från BI-handelsskolan.



Innehav: 500 000 aktier(via bolag) och 1 500 000 teckningsoptioner

Pågående och avslutade bolagsengagemang de senaste 5 åren

Bolag	Befattning	Status
Accede AS	Styrelseordförande	Pågående
Interiørhuset Gjøvik AS	Ledamot	Pågående
Digimatch AS	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Buxi AS	Ledamot	Under perioden avslutat
Nevergiveup AS	Ledamot	Under perioden avslutat

Stephen Karl Ranson, CTO

Stephen Karl Ranson (1969) utsågs till TargetEveryones CTO i november 2017. Stephen har en omfattande bakgrund och har arbetat inom IT och utveckling, teknologiplattformar samt säkerhet, i över 28 år. Han är också VD och grundare av Cloud Explorers där TargetEveryone äger 30% av aktierna. Under sin tid i Norge har han etablerat sig som en expert inom branschen och har föreläst om "Big Data" och Analytics vid flera tillställningar. Han har även publicerats flera gånger i olika analytiska tidskrifter. Stephen har studerat datavetenskap och matematik på Winstanley College i England.



Innehav: 722 926 aktier och 1 000 000 teckningsoptioner

Pågående och avslutade bolagsengagemang de senaste 5 åren

Bolag	Befattning	Status
Tardis AS	Styrelseordförande	Pågående
Cloud Explorers AS	Styrelseordförande	Pågående
Cloud Explorers solutions	Styrelseordförande	Pågående
Cloud Explorers documents as	Styrelseordförande	Pågående

Vegard Brattum, CFO

Vegard Brattum kommer från Posten Norge AS, där han hade olika positioner och var chef för M & A. Han har en Master of Business and Economics, från Handelshögskolan BI Norge. Vegard har lång erfarenhet och kommer att bidra till TargetEveryones tillväxt och utveckling.



Innehav: 0 aktier och 1 500 000 teckningsoptioner

Inga pågående och avslutade bolagsengagemang de senaste 5 åren

Övrig information om styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna och revisor

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

Revisor

Bolagets revisor är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med huvudansvarig revisor Henrik Boman. Henrik Boman är auktoriserad revisor och medlem i FAR SRS. Adressen till revisorn återfinns i slutet av Prospektet. Under år 2018 utgick ersättning till Koncernens revisor med ett belopp om 785 000 SEK.

Ersättning till styrelsen

Årsstämman 2019 beslutade att ersättningen till styrelseordförande ska uppgå till 150 000 SEK samt 75 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter. Utöver sitt styrelsearvode har ordförande Fredric Forsman erhållit 1 440 000 SEK i konsultarvode under 2018 för juridiska tjänster.

Ersättning till Verkställande direktör

Fram till VD-byte den 1 oktober 2018 erhöll dåvarande VD Björn Forslund en lön motsvarande 100 000 NOK i månaden samt ett månatligt konsultarvode om 20 000 SEK. Nuvarande VD Torkel Johannessen har en månadslön om uppgår till 124 000 NOK.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Koncernen tillämpar sedvanliga anställningsavtal. Med den verkställande direktören finns en uppsägningstid om sex (6) månader respektive tre (3) månader från uppdragsgivarens sida respektive uppdragstagarens sida. Maximal uppsägningstid för

övriga utgör tre (3) månader. Förutom lön under uppsägningsperioden finns inga övriga avtalade avgångsvederlag avseende lön, pensioner, eller andra ersättningar.

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

Valberedning

På årsstämman den 28 juni 2018 beslutades att Bolaget ska ha en valberedning som ska bestå av tre ledamöter, varav en ordförande. Valberedningens uppgift är att bereda samt lämna förslag på mötesordförande vid årsstämman, styrelseledamöter och revisor för bolaget, arvodering av dessa samt principer för tillsättande av valberedning. Bolaget skall ha en valberedning bestående av fyra personer. Var och en av bolagets röstmässigt tre största aktieägare, varvid närstående såsom detta begrepp är definierat i aktiebolagslagen 21 kap. 1 § ska inkluderas, per den 31 augusti 2018 skall vardera äga rätt att utse en ledamot i valberedningen. Därutöver skall valberedningen bestå av en av styrelsen utsedd styrelseledamot som tillika skall vara sammankallande. Valberedningen utser inom sig en icke styrelseledamot som ordförande.

Kommittéer för revisions_ och ersättningsfrågor

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

I NEDANSTÅENDE TABELL FRAMGÅR ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE UNDER ÅR 2018

Belopp i SEK	Lön / Styrelsearvode	Konsultarvode	Pensionskostnader	Total ersättning
Fredric Forsman, styrelseordförande	250 000	1 440 000	0	1 690 000
Erik Fagerlid, ledamot	0	0	0	0
Matt Harris, tidigare ledamot (lämnat i maj 2019)	100 000	0	0	0
Torkel Johannessen, VD	498 000	161 000	29 000	428 000
Vegard Brattum, CFO	654 000	0	45 000	699 000
Michael Irgens, COO	0	1 381 000	0	1 381 000
Stephan Ranson, CTO	0	1 077 000	0	1 077 000
Hosni Teque-Omeirat	0	0	0	0

Arbetsordning och bolagsstyrning

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

Övrig information om styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några familjerelationer eller andra närstående relationer till någon annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Ingen

styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i konkurs, likvidation, konkursförvaltning eller i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Det har under de senaste fem åren inte funnits några anklagelser och/eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos emittent. Ingen av nämnda befattningshavare eller styrelseledamöter har av myndighet eller domstol förhindrats att handla som medlem av någon emittents styrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren. Samtliga befattningshavare nås via Bolagets kontorsadress.

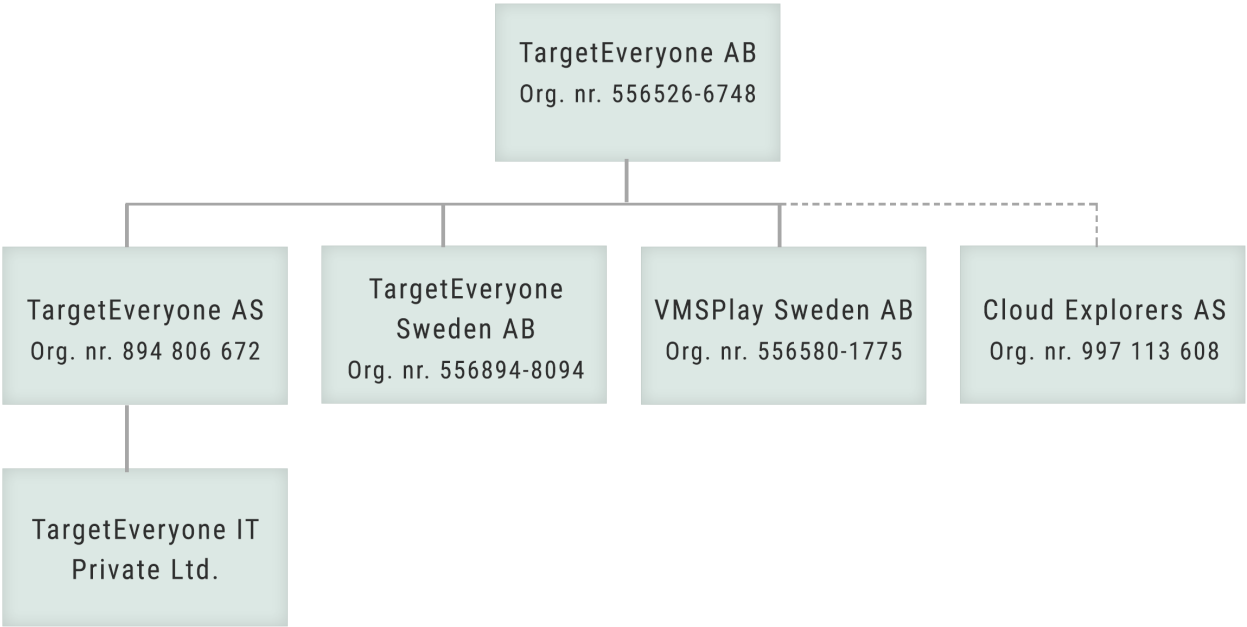


Om Bolaget

Firmanamn	TargetEveryone AB
Handelsbeteckning	TargetEveryone
Säte	Stockholms kommun, Stockholms län, Sverige
Bildades	10 oktober 1995 i Sverige
Registrering Bolagsverket	24 oktober 1995
Associationsform	Aktiebolagslagen (2005:551)
Organisationsnummer	556526 – 6748
Kontor	Kungsgatan 60, 111 56 Stockholm

Legal struktur

Bolaget är ett holdingbolag, och koncernens verksamhet utförs genom bolagets dotterbolag. Diagrammet nedan visar koncernens företagsstruktur.



Samtliga dotterbolag är helägda (direkt eller indirekt) av bolaget, förutom Vmsplay Sweden AB, som ägs 97,4% av bolaget och 2,6% ägs av cirka tio (10) minoritetsaktieägare samt Cloud Explorers AS där Bolagets innehav uppgår till 30%.

Eventuella tendenser

Tendenser ifråga om Bolagets potentiella marknad framkommer i marknadsavsnittet och osäkerhetsfaktorer framkommer i riskavsnittet. Utöver vad som har omnämnts i Prospektet känner inte Bolaget till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en betydande inverkan på Bolagets möjligheter att utveckla verksamheten.

Intressekonflikter

Inga styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets intressen. Som framgår under avsnittet "Styrelse, ledande befattnings-havare och revisorer" och "Närståendetransaktioner" har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget. Styrelsen har gemensamt upprättat Prospektet och har i detta arbete utnyttjat Fredric Forsmans kunskande och erfarenhet i egenskap av jurist och tidigare medlem av Sveriges Advokatsamfund. Detta betyder inte att han har haft en så central roll att han ska anses ha agerat i egenskap av självständig juridisk rådgivare och därmed har Fredric Forsman inte en säregen ställning gentemot andra styrelseledamöter vad gäller potentiella intressekonflikter.

Handlingar som hålls tillgängliga

Bolagets bolagsordning, stiftelseurkund, alla rapporter, årsredovisningar (inkluderande dotterbolag), och historisk finansiell information som utfärdats på Bolagets begäran och som till någon del ingår eller hänvisas till i Prospektet, direkt eller genom hänvisning, kan på begäran, under hela Prospektets giltighetstid granskas hos Bolaget. Historisk finansiell information, bolagsordning och annan offentliggjord information finns även tillgänglig i elektronisk form på Bolagets hemsida www.Targeteveryone.com.

Väsentliga avtal

Telenor Cloud Services AS

Den 14 augusti 2016 ingick Bolaget och Telenor Cloud Services AS ("Telenor") ett avtal om internationell distribution och återförsäljning. Avtalet ger Telenor en icke-exklusiv rätt att marknadsföra, distribuera och sälja koncernens tjänster på en global marknad, både via Telenors återförsäljare och direkt till privatkunder. Med över 200 miljoner telefonabonnenter på 13 marknader i Europa och Asien är avtalet med Telenor viktigt för att följa upp koncernens internationella tillväxtstrategi. Avtalet gäller i 36 månader från och med den 14 augusti 2016 med möjlighet att förlänga avtalet för en längre period.

ViaNett

Den 28 juli 2017 ingick Bolaget, som en del av en transaktion med ViaNett AS ("ViaNett"), ett avtal med Link Mobility Group ASA ("Link Mobility Group") som ger Link Mobility Group en ensamrätt att tillhandahålla SMS-gatewaytjänster till koncernen och koncernens samarbetspartner inom de områden där Link Mobility Group har en fysisk närvaro för en period på fyra år. Exklusivavtalet gäller från 15 augusti 2017 till 15 augusti 2021.

Cloud Explorers

I samband med förvärvet av 30% ägarandel i Cloud Explorers AS ("Cloud Explorers"), ingick företaget ett strategiskt samarbete mellan Cloud Explorer och koncernen. Cloud Explorers är ett "Big data" företag som specialiserat sig på analytiska plattformar och infrastruktur, som har utvecklat ett "Big data" användargränssnitt som heter PRISM integrerat med en datalösning som heter Viking. Plattformen levererar omfattande konsument- och affärsdata som kan kopplas ihop med kundens transaktioner och kunddialoger, vilket möjliggör analytisk och datadriven kommunikation. Huvudsyftet med det strategiska samarbetet är att integrera Cloud Explorers PRISM- och Viking-produkter med koncernens tjänster. Cloud Explorers erhåller som kompensation en del av intäkterna från Bolagets kunder, vars nivå är beroende på vilken tjänst som levereras. Avtalet gäller fram till den 31 december 2020 med rätt till förlängning med ytterligare ett år i taget.

Dessutom har parterna ingått avtal om mjukvaruutveckling, där Cloud Explorers levererar konsulttimmar för att implementera och vidareutveckla Bolagets mjukvaruplattform SpectrumOne. Avtalet gäller fortlöpande med en ömsesidig uppsägningstid om tre månader.

Finansieringsavtal

Bolaget tog den 12 april 2019 upp ett bryggglån om 8 MSEK som löper ut i samband med att bolaget erhåller medel från nyemissionen. Den genomsnittliga årsräntan uppgår till 32 procent.

Twister

Det finns inga pågående rättsliga processer eller skiljeförfaranden som har haft eller kan antas komma att få väsentlig ekonomisk betydelse för TargetEveryone. Styrelsen känner ej heller till omständigheter som skulle kunna tyda på att rättsliga processer mot Bolaget är under uppsegling.

Försäkring

Styrelsen bedömer att Bolaget har tillfredsställande försäkringsskydd för att bedriva verksamheten i oförändrat läge.

Transaktioner med närstående

Styrelsens ordförande, Forsman, arbetar för koncernen på konsultbasis genom helägt bolag. Forsman är också innehavare av 1 415 218 aktier i bolaget. För verksamhetsåret 2018 uppgick transaktionerna mellan koncernen och Forsman till 1 448 000 SEK. Per den 31 mars i år har Forsmans bolag debiterat 360 000 SEK för juridiska tjänster.

Stephen Karl Ranson är innehavare av 770 256 aktier i bolaget. Från och med november 2017 har Ranson tillhandahållit CTO-tjänster till koncernen på konsultbasis genom helägt bolag. Under kalenderåret 2018 uppgick transaktionerna mellan koncernen och Ranson till totalt cirka 1 077 000 SEK. Per den 31 mars i år har Ransons bolag debiterat 270 000 SEK för konsulttjänster.

Michael Irgens innehar 500 000 (via bolag) aktier i bolaget. Från och med 1 oktober 2017 har Irgens tillhandahållit CPO-tjänster till koncernen på konsultbasis. Under kalenderåret 2018 uppgick transaktionerna mellan koncernen och Irgens till totalt cirka 1 381 000 NOK. Per den 31 mars i år har Irgens bolag debiterat 430 000 SEK för konsulttjänster.

Slutligen ingick Bolaget under april 2019 ett avtal med Bolagets tidigare VD Björn Forslund om att outsourca underhåll, support och utveckling av Bolagets gamla plattform TargetEveryone.com (även kallad TEO 1.0) till av honom nybildat norsk bolag. Bolaget betalar en fast avgift om 350 000 NOK i månaden för nyssnämnda tjänster, dock ska vidareutveckling av plattformen debiteras separat med 350 NOK per timme. Såsom en del av kompensationen ingår även en obegränsad evig licens för Forslunds bolag att nyttja plattformen och även att vidareutveckla densamma för eget bruk. Bolaget behåller dock alla immateriella rättigheter till plattformen inklusive vidareutveckling som beställts av Bolaget samt alla existerande kunder och kundfordringar som finns kopplade till TEO 1.0. Avtalet gäller löpande med en ömsesidig uppsägningstid om sex (6) månader.

Samtliga ovannämnda transaktioner gjordes på "armlängds avstånd" och på marknadsbaserade villkor.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Bolaget har erhållit icke säkerställda garantiåtaganden om 21

MSEK, vilket motsvarar cirka 48 procent av emissionsbeloppet. Utöver detta har Bolaget erhållit icke säkerställda teckningsförbindelser om totalt 5,3 MSEK. Totalt motsvarar det c:a 23,6 MSEK (c:a 60 %), vilket betyder att resterande del om 40 % inte är garanterad. Dessa garantier är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang.

Garantikonsortium

Namn	Adress	Antal aktier	Belopp (SEK)
LMK Ventures AB	Stortorget 6, 222 23 Lund	7 500 000	3 000 000
Dividend Sweden AB	Kungsgatan 24, 111 35 Stockholm	10 000 000	4 000 000
Pronator Invest AB	Teknologgatan 3, 113 60 Stockholm	5 000 000	2 000 000
City Capital Partners AB	Eriksbergsgatan 10 B, 114 30 Stockholm	2 500 000	1 000 000
Jörns Bullmarknad AB	Talliden 70, 936 95 Jörn	10 000 000	4 000 000
Formue Nord Marknadsneutral A/S	Nytorv 11, 4. sal, 9000 Aalborg DANMARK	17 500 000	7 000 000
Totalt		52 500 000	21 000 000

Ersättningen uppgår till 10 % i kontanter eller 12 % i aktier av garanterat belopp. Garantierna är inte säkerställda och ingicks den 29 april 2019.

Teckningsförbindelser

Namn	Antal aktier	Belopp (SEK)
Dividend Sweden AB	5 000 000	2 000 000
City Capital Partners AB	5 000 000	2 000 000
XiB Group AS	200 000	80 000
Torkel Johannessen	1 250 000	500 000
Michael Irgens	875 000	350 000
Fredric Forsman	812 500	325 000
Totalt	13 137 500	5 225 000

Ingen ersättning utgår till de som ingått teckningsförbindelser. Alla som ingått teckningsförbindelser kan nås på Bolagets postadress.

Information från tredje part

Information i Prospektet från tredje part innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje part. Även om informationen har återgivits korrekt och TargetEveryone anser källorna vara tillförlitliga har Bolaget inte oberoende verifierat denna information. Såvitt TargetEveryone känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har dock inga uppgifter

utlämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Källskatt

Bolaget tar inte på sig ansvaret att innehålla källskatt på eventuella inkomster av aktierna.

Handlingar införlivade genom hänvisning

TargetEveryones finansiella rapporter för räkenskapsåren 2018 och 2017 samt för perioden 1 januari – 31 mars 2019 utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Dessa finansiella rapporter återfinns i TargetEveryones årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2017 samt delårsrapporten 1 januari – 31 mars 2019, där hänvisningar görs enligt följande:

- TargetEveryones årsredovisning inklusive revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2017. Informationen som införlivas i syfte att uppfylla kraven på historisk finansiell information återfinns på sidan 8 (resultaträkning), sidorna 9 – 10 (balansräkning), sidan 11 (rapport över förändring av eget kapital) sidan 12 (kassaflödesanalys, sidorna 23 – 38 (noter) samt sidorna 40 – 42 (revisionsberättelse).
- TargetEveryones årsredovisning inklusive revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2018. Informationen som införlivas i syfte att uppfylla kraven på historisk finansiell information återfinns på sidan 9 (resultaträkning), sidorna 10 – 11 (balansräkning), sidan 12 (rapport över förändring av eget kapital) sidan 13 (kassaflödesanalys, sidorna 26 – 39 (noter) samt sidorna 41 – 43 (revisionsberättelse).
- TargetEveryones Delårsrapporten 1 januari – 31 mars 2019. Informationen som införlivas i syfte att uppfylla kraven på historisk finansiell information återfinns på sidan 10 (resultaträkning), sidorna 11-12 (balansräkning), sidan 13 (eget kapital) sidan 14 (kassaflödesanalys).

De delar i ovannämnda dokument vilka ej införlivas via hänvisning, är ej relevanta för investerare eller finns på annan plats i Prospektet. Nämnda dokument kan laddas ner från Bolagets hemsida <https://www.targeteveryone.com/investors/financial-reports.php?page=1&lang=sv&type=ann> alternativt rekvideras från Bolagets kontor via e-post till info@targeteveryone.com. Originalen avseende dessa rapporter finns tillgängliga för inspektion på Bolagets kontor på Kungsgatan 60, Stockholm.

Allmänt

Nedanstående sammanfattning avser att ge en övergripande information om beskattningen av kapitalinkomster för privatpersoner bosatta i Sverige samt för svenska aktiebolag. Sammanfattningen är baserad på bestämmelser som gällde vid tryckningen av detta Prospekt. Dock bör varje person som överväger att köpa aktier konsultera sin skatterådgivare om vilka konsekvenser ett innehav och eventuell framtida försäljning kan innebära. Nedanstående beskrivning är tillämplig på i Sverige obegränsat skatteskyldiga fysiska och juridiska personer. Beskrivningen gäller inte i utlandet hemmahörande personer och heller inte i de fall där aktier innehas som omsättningstillgång i näringsverksamhet eller innehas av handelsbolag. Bolaget tar på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift).

Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, såsom aktierna i Bolaget, får alternativt schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter (med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter) ska dras av i sin helhet mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana tillgångar och på onoterade andelar i svenska aktiebolag och i utländska juridiska personer. För kapitalförluster på onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer är rätten till kvittning begränsad till fem sjättedelar. Om kapitalförluster är hänförliga till både marknadsnoterade delägarätter och onoterade andelar ska förluster som uppstått på marknadsnoterade delägarätter dras av före förluster på onoterade andelar. Till den del en kapitalförlust på marknadsnoterade delägarätter eller onoterade andelar i svenska aktiebolag och i utländska juridiska personer inte kunnat dras av enligt ovan ska förlusten dras av mot övriga kapitalinkomster med 70 procent respektive fem sjättedelar av 70 procent. Kapitalförluster på marknadsnoterade andelar i investeringsfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter är fullt avdragsgilla i inkomstslaget kapital.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kr och med 21 procent av eventuell resterande del. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Investeringssparkonton

Fysiska personer och dödsbon från fysiska personer som äger aktier via s.k. investeringssparkonton är inte skattskyldiga för kapitalvinster vid försäljning av sådana aktier. Kapitalförluster på sådana aktier är inte avdragsgilla. Utdelningar på aktier som ägs genom investeringssparkonton är inte heller skattepliktiga.

På denna typ av innehav utgår istället en skattepliktig schablonintäkt som baseras på ett kapitalunderlag multiplicerat med statslåneräntan.

Detta gäller oavsett om utfallet blir en vinst eller förlust på aktieinnehavet. Schablonintäkten utgör inkomst av kapital för vilken skatt beslutas och betalas årligen. Schablonskatten uppgår 2018 till cirka 0,45 procent av kapitalunderlaget.

Juridiska personer

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktiga kapitalvinster, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier och andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter.

En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga på vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investeringsfonder och investmentföretag.

Investeraravdrag

Investeraravdraget innebär att fysiska personer som förvärvar andelar i ett företag av mindre storlek i samband med företagets bildande eller vid en nyemission, under vissa förutsättningar, får göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstslaget kapital. Avdraget ges med högst 650 000 SEK per person och år, vilket motsvarar förvärv av andelar för 1 300 000 SEK. Investerarnas sammanlagda betalning för andelar i ett och samma företag får uppgå till högst 20 000 000 SEK per år.

Förutsatt uppfyllda villkor uppgår skattereduktionen till 15 procent av gjord investering. Avdraget är förknippat med en hel del villkor och det finns i dagsläget inga garantier för att Bolaget uppfyller de villkor som är förknippat med avdragsmöjligheten. Se vidare information på Skatteverkets hemsida.

Investeraren som önskar utnyttja möjligheten till avdraget ombuds kontakta Bolaget för erhållande av särskild anmälningssedel.

Beskattning vid utdelning

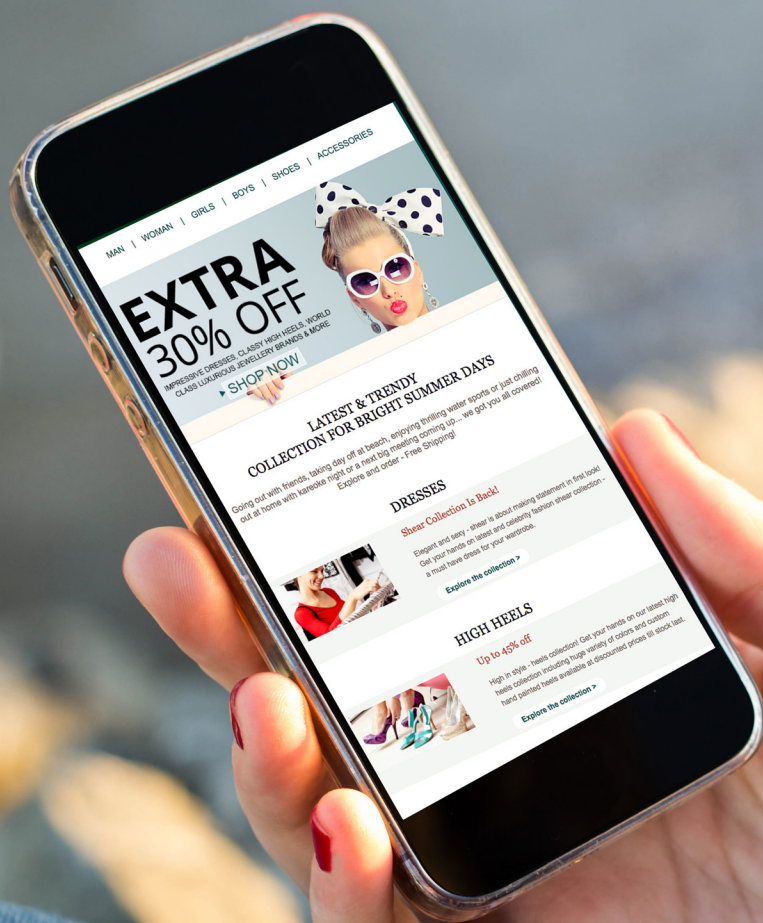
För privatpersoner beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent på utdelat belopp. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För aktiebolag beskattas utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent.

Aktieägare som är begränsat skatteskyldiga

För aktieägare som är begränsat skatteskyldiga i Sverige utgår normalt svensk källskatt på all utdelning från svenska aktiebolag.

Utdelning från Bolaget är föremål för svensk källskatt om 30 procent.

Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Källskatten innehålls normalt av Euroclear Sweden vid utdelningstillfället. Om aktierna är förvaltarregistrerade svarar förvaltaren för skatteavdraget. Aktieägare som är begränsat skatteskyldiga bör därför rådfråga skatterådgivare i sin hemviststat. Enligt en särskildregel kan emellertid en fysisk person som är bosatt utanför Sverige ändå bli beskattad i Sverige vid försäljning av aktier om personen under det kalenderår då försäljningen sker, eller vid något tillfälle under de tio närmast föregående kalenderår, varit bosatt i Sverige eller stadigvarande vistas här. Tillämpligheten av denna regel är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal som Sverige har med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning.



Bolagsordning

1. Bolagets firma är TargetEveryone AB (publ).
2. Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholm.
3. Bolaget har till föremål för sin verksamhet att utveckla, marknadsföra och försälja mobil- och internetapplikationer, äga och förvalta aktier i dotterbolag och intressebolag, äga värdepapper samt idka därmed förenlig verksamhet.
4. Aktiekapitalet skall vara lägst 50 000 000 kronor och högst 200 000 000 kronor. Antalet aktier skall vara lägst 70 000 000 och högst 280 000 000.
5. Styrelsen ska bestå av 3–10 ledamöter och högst 5 suppleanter. Bolaget ska ha 1–2 revisorer och högst 2 revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.
6. För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses högst två revisorer med högst två suppleanter.
7. Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett.

Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.
8. På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:
 - 8.1) Val av ordförande vid bolagsstämman,
 - 8.2) Upprättande och godkännande av röstlängd,

- 8.3) Val av en eller två justeringsmän,
- 8.4) Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad
- 8.5) Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
- 8.6) Beslut om:
 - a). Fastställelse av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b). Dispositioner avseende bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c). Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och den verkställande direktören.
- 8.7) Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna,
- 8.8) Val av styrelse samt i förekommande fall revisor och revisorssuppleanter,
- 8.9) Annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.
9. Föranmälan till bolagsstämma. För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.
10. Bolagets räkenskapsår skall vara 1 januari till 31 december.
11. Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

TargetEveryone AB

Kungsgatan 60, 111 56 Stockholm

Telefon : 070 - 233 90 91

Webplats : www.TargetEveryone.com

Mail : info@TargetEveryone.com

Emissionsinstitut

Aqurat FK AB

Kungsgatan 58

1113 2289 Stockholm

Tel : 08 - 684 05 800

Fax : 08 - 684 05 801

Mail : info@aqurat.se

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB

Box 191

101 23 Stockholm

Revisor

PwC

Färögatan 33

164 51 Kista