

Inbjudan till teckning av aktier i **Skolon AB (publ)** inför notering på Nasdaq First North Growth Market

– Första handelsdag 17 maj 2022 –



Finansinspektionen godkände detta prospekt den 25 april 2022. Prospektet är giltigt i upp till 12 månader från datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

Viktig information om First North

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med direktivet om marknader för finansiella instrument (EU 2014/65), så som det implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, driven av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market omfattas inte av samma bestämmelser som emittenter på en reglerad huvudmarknad, såsom definierats i EU-lagstiftningen (implementerad i nationell rätt). De lyder istället under en mindre omfattande uppsättning av regler som är anpassade för mindre tillväxtbolag. Risken med att investera i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än vid investering i en emittent på huvudmarknaden. Alla emittenter med aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Det är respektive börs inom Nasdaq-koncernen som godkänner ansökan om upptagande till handel på Nasdaq First North Growth Market.

Viktig information till investerare

Detta EU-tillväxtprospekt har upprättats med anledning av det förestående erbjudandet i Skolon AB (publ) riktad till allmänheten i Sverige samt upptagande till handel av de värdepapper som emitteras genom emissionen till handel på Nasdaq First North Growth Market ("First North"). I detta dokument gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Skolon", "Koncernen" eller "Bolaget" avses Skolon AB (publ), organisationsnummer 556958-4120 eller den koncern vari Skolon är moderbolag. Med "Prospektet" avses detta EU-tillväxtprospekt. Med "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna aktier i enlighet med villkoren i Prospektet. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, med organisationsnummer 556112-8074. Hänvisningarna till "SEK" avser svenska kronor. Med "T" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Prospektet har upprättats i enlighet med Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Prospektet har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet i enlighet med artikel 20 i förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt endast i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för vare sig emittenten eller kvaliteten på det värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129. För Prospektet och Erbjudandet enligt Prospektet gäller svensk rätt och domstolarna i Sverige har exklusiv jurisdiktion att avgöra konflikt eller tvist som uppstått ur eller i anslutning till Erbjudandet eller Prospektet. Prospektet finns tillgängligt på Skolons webbplats www.skolon.com samt Finansinspektionens webbplats www.fi.se.

Skolon har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Skolon har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933 eller värdepapperslagstiftningen i någon annan delstat eller jurisdiktion i USA. Inga nya aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA. Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea, Kanada, Schweiz, Hongkong, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till någon jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet enligt Prospektet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Teckning och förvärv av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Skolon förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som Bolaget eller dess uppdragstagare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

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

Rådgivare och emissionsinstitut

Advokatfirman Delphi i Malmö AB ("Delphi") är legal rådgivare till Bolaget och har biträtt Bolaget i upprättande av Prospektet. Avanza Bank AB ("Avanza") är emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Delphi och Avanza från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Skolon och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

Framåtriktad information och marknadsinformation

Prospektet innehåller framåtriktad information som återspeglar Skolons aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information. Faktorer som kan medföra att Skolons framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i Prospektet gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. Skolon lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning. Prospektet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje man. Även om informationen har återgivits korrekt och Skolon anser att källorna är tillförlitliga har Skolon inte oberoende verifierat denna information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt Skolon känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Viktig information om First North

Styrelsen för Bolaget har ansökt om listning av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market. Upptagande till handel på First North är villkorat av godkännande av Nasdaq Stockholm samt förutsätter att erforderlig ägarspridning uppnås. First North är en MTF-plattform registrerad som en tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med direktivet om marknader för finansiella instrument (EU 2014/65), så som det implementerats i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, driven av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på First North omfattas inte av samma bestämmelser som emittenter på en reglerad huvudmarknad, såsom definierats i EU-lagstiftningen (implementerad i nationell rätt). De lyder istället under en mindre omfattande uppsättning av regler som är anpassade för mindre tillväxtbolag. Risken med att investera i en emittent på First North kan därför vara högre än vid investering i en emittent på huvudmarknaden. Alla emittenter med aktier noterade för handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Nasdaq Stockholm AB godkänner ansökan om upptagande till handel. FNCA Sweden AB ("FNCA") är utsedd till Certified Adviser för Skolon vid kommande notering på First North, förutsatt att kraven för notering är uppfyllda.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att vara lättillgänglig för läsaren, varför tabeller och grafer inte alltid summerar korrekt. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Innehållsförteckning

Handlingar som införlivats genom hänvisning	2
Sammanfattning	3
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	9
Motiv för Erbjudandet, intressen och rådgivare.	11
Marknads- och verksamhetsöversikt	13
Rörelsekapitalutlåtande.	34
Risikfaktorer.	35
Villkor för värdepapperen	39
Närmare uppgifter om Erbjudandet	41
Företagsstyrning	48
Finansiell information och nyckeltal.	55
Information om aktieägare och värdepappersinnehavare	62
Tillgängliga handlingar	66

Handlingar som införlivats genom hänvisning

Investorerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Skolons webbplats www.skolon.com eller erhållas av Bolaget i pappersformat på Bolagets besöksadress Pirgatan 13, 374 35 Karlshamn. De delar av dokumenten som inte införlivas är antingen inte relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Skolons webbplats, eller andra webbplatser till vilka hänvisning görs, inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Informationen på Skolons webbplats, eller andra webbplatser till vilka hänvisas i Prospektet, har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Införlivade via hänvisning:

Skolons koncernårsredovisning för räkenskapsåret 2020¹
Resultaträkning sida 8
Balansräkning sida 9-10
Kassaflödesanalys sida 11
Noter sida 17-31
Revisionsberättelse sida 34-35

Skolons koncernårsredovisning för räkenskapsåret 2021²
Resultaträkning sida 8
Balansräkning sida 9-10
Kassaflödesanalys sida 11
Noter sida 17-31
Revisionsberättelse sida 35-37

¹ Skolon; <https://skolon.com/rapporter/>

² Skolon; <https://skolon.com/rapporter/>

Sammanfattning

Avsnitt 1 - Inledning		
1.1	Värdepapperens namn och ISIN	Erbjudandet omfattar nya aktier i Skolon AB (publ) med ISIN-kod SE0017615784.
1.2	Emittent	Bolagets företagsnamn är Skolon AB (publ), org.nr 556958-4120, och LEI-kod 8945002M84IMTOUZD902. Representanter för Bolaget går att nå per e-post ir@skolon.com samt besöksadressen Pargatan 13, 374 35 Karlshamn. Bolagets webbplats är www.skolon.com.
1.3	Behörig myndighet	Behörig myndighet är Finansinspektionen, som går att nå per telefon, 08-408 980 00, och per e-post, finansinspektionen@fi.se, på postadress Box 7821, 103 97 Stockholm samt via hemsidan www.fi.se.
1.4	Datum för godkännande	Finansinspektionen godkände detta Prospekt den 25 april 2022.
1.5	Varning	<p>Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet.</p> <p>Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital.</p> <p>När ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.</p> <p>Civilrättsligt ansvar omfattar de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningen, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent i jämförelse med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.</p>

Avsnitt 2 - Nyckelinformation om emittenten		
2.1	Information om emittenten	<p>Skolon är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades i Sverige den 14 januari 2014. Skolons verksamhet bedrivs enligt svensk rätt och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen har sitt säte i Karlshamns kommun, Blekinge.</p> <p>Skolon AB är moderbolag till fyra helägda dotterbolag: Skolon AS, org.nr 919 750 359, Skolon Sverige AB (vilande), org.nr 559164-5709, Svensk Talteknologi AB, org.nr 556722-1501 och Tretac Interface AB, org.nr 556839-8522. Tretac Interface AB är dotterbolag till Svensk Talteknologi AB.</p> <p>Skolons huvudverksamhet är att bedriva utveckling, marknadsföring och försäljning av Skolonplattformen, en digital plattform för skolor som samlar digitala edtechverktyg och läromedel från olika leverantörer på ett ställe. I moderbolaget finns även lednings- och administrationsfunktionen för samtliga dotterbolag och ett antal koncerngemensamma funktioner. Skolon AS, med kontor i Oslo, bedriver marknadsföring och försäljning av Skolonplattformen på den norska marknaden. Svensk Talteknologi är specialiserat på försäljning av kompensatoriska digitala verktyg primärt på den svenska marknaden via webbutiken svensktaleteknologi.se som till stor del även distribueras via Skolonplattformen. Tretac Interface bedriver försäljning av Svensk Talteknologis produktsortiment inom kundsegmentet regioner och landsting primärt på den svenska marknaden.</p>

Sammanfattning

		<p>Bolagets verkställande direktör är Oliver Lundgren.</p> <p>Nedan listas de aktieägare i Skolon som äger minst fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Skolon per dagen för Prospektet. Såvitt styrelsen känner till så kontrolleras Bolaget varken direkt eller indirekt av någon enskild aktieägare.</p>																								
		<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Aktieägare</th> <th style="text-align: right;">Antal aktier/röster</th> <th style="text-align: right;">Ägar-/röstandel</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>CIMON Innovation AB*</td> <td style="text-align: right;">9 360 840</td> <td style="text-align: right;">39,08 %</td> </tr> <tr> <td>A/S af 26.10.1983*</td> <td style="text-align: right;">5 473 560</td> <td style="text-align: right;">22,85 %</td> </tr> <tr> <td>Proweden AB*</td> <td style="text-align: right;">2 923 560</td> <td style="text-align: right;">12,21 %</td> </tr> <tr> <td>Länsförsäkringar Blekinge</td> <td style="text-align: right;">1 225 080</td> <td style="text-align: right;">5,11 %</td> </tr> <tr> <td>Övriga (16 st)</td> <td style="text-align: right;">4 969 440</td> <td style="text-align: right;">20,75 %</td> </tr> <tr> <td>Totalt</td> <td style="text-align: right;">23 952 480</td> <td style="text-align: right;">100 %</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>* CIMON Innovation AB ingår i CIMON-gruppen med CIMON AB som moderbolag som kontrolleras av Per-Anders Johansson. A/S af 26.10.1983 kontrolleras av Carl-Ejler Rasmussen. Proweden AB kontrolleras av Anders Abrahamsson.</i></p>	Aktieägare	Antal aktier/röster	Ägar-/röstandel	CIMON Innovation AB*	9 360 840	39,08 %	A/S af 26.10.1983*	5 473 560	22,85 %	Proweden AB*	2 923 560	12,21 %	Länsförsäkringar Blekinge	1 225 080	5,11 %	Övriga (16 st)	4 969 440	20,75 %	Totalt	23 952 480	100 %			
Aktieägare	Antal aktier/röster	Ägar-/röstandel																								
CIMON Innovation AB*	9 360 840	39,08 %																								
A/S af 26.10.1983*	5 473 560	22,85 %																								
Proweden AB*	2 923 560	12,21 %																								
Länsförsäkringar Blekinge	1 225 080	5,11 %																								
Övriga (16 st)	4 969 440	20,75 %																								
Totalt	23 952 480	100 %																								
2.2	Finansiell nyckel-information om emittenten	<p>Koncernens resultaträkning i sammandrag</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">(SEK'000)</th> <th style="text-align: right;">2021</th> <th style="text-align: right;">2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rörelsens intäkter</td> <td style="text-align: right;">36 601</td> <td style="text-align: right;">28 168</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td style="text-align: right;">-4 986</td> <td style="text-align: right;">-9 764</td> </tr> <tr> <td>Resultat efter finansiella poster</td> <td style="text-align: right;">-4 730</td> <td style="text-align: right;">-10 086</td> </tr> <tr> <td>Årets resultat</td> <td style="text-align: right;">-4 802</td> <td style="text-align: right;">-10 317</td> </tr> </tbody> </table> <p>Koncernens balansräkning i sammandrag</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">(SEK'000)</th> <th style="text-align: right;">2021</th> <th style="text-align: right;">2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Summa tillgångar</td> <td style="text-align: right;">22 043</td> <td style="text-align: right;">22 814</td> </tr> <tr> <td>Summa eget kapital</td> <td style="text-align: right;">3 210</td> <td style="text-align: right;">8 285</td> </tr> </tbody> </table>	(SEK'000)	2021	2020	Rörelsens intäkter	36 601	28 168	Rörelseresultat	-4 986	-9 764	Resultat efter finansiella poster	-4 730	-10 086	Årets resultat	-4 802	-10 317	(SEK'000)	2021	2020	Summa tillgångar	22 043	22 814	Summa eget kapital	3 210	8 285
(SEK'000)	2021	2020																								
Rörelsens intäkter	36 601	28 168																								
Rörelseresultat	-4 986	-9 764																								
Resultat efter finansiella poster	-4 730	-10 086																								
Årets resultat	-4 802	-10 317																								
(SEK'000)	2021	2020																								
Summa tillgångar	22 043	22 814																								
Summa eget kapital	3 210	8 285																								

Sammanfattning

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag			
(SEK'000)	2021	2020	
Kasseflöde från den löpande verksamheten	4 620	-2 623	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 637	-191	
Årets kassaflöde	-17	-2 814	
Koncernens nyckeltal			
Operativa nyckeltal	2021	2020	
Repetitiva intäkter (RI) (MSEK)	29,6	20,8	
Andel RI (%)	81%	74%	
Service och engångsförsäljning (MSEK)	7,0	7,3	
Antal användare (st)	494 563	442 844	
Antal betalande användare (st)	415 437	315 036	
ARPU (SEK)	71	66	
Finansiella nyckeltal	2021	2020	
Omsättning total (MSEK)	36,6*	28,2*	
Bruttovinst (MSEK)	20,5	16,4	
Bruttovinstmarginal (%)	56%	58,2%	
EBITDA (MSEK)	-2,1	-6,9	
EBTIDA (%)	-6%	-25%	
*Reviderade siffror som går att återfinna i Bolagets årsredovisningar			

Sammanfattning

2.3	Huvudsakliga risker som är specifika för emittenten	<p><i>Risker relaterade till hantering av tillväxt</i> Bolaget tillhandahåller en plattform som syftar till att möjliggöra digitalt lärande för alla. Marknaden är i ett tidigt skede och verksamheten kan komma att växa betydligt genom en plötslig eller oförutsedd efterfrågan på Bolagets tjänster, vilket ställer stora krav på Bolagets ledning, den operativa och finansiella kapaciteten, samt den fortsatta tekniska utvecklingen av plattformen. Om Bolagets framtida tillväxt inte sker i den takt som Bolaget estimerar kan investeringarna i Bolagets expansions istället medföra högre kostnader i förhållande till nettoomsättningen, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets rörelsemarginaler.</p> <p><i>Risker relaterade till IT</i> Den IT-plattform som utgör Bolagets verksamhet kräver kontinuerlig teknisk utveckling. Bolagets verksamhet är även beroende av en effektiv och oavbruten drift av plattformen. För det fall Bolaget brister i leverans till användarna kan Bolaget komma att erhålla missnöjda användare som inte väljer att förnya sina avtal samt ökade kostnader för Bolaget. Därtill kan Bolaget komma att erhålla dåligt rykte, vilket kan påverka försäljning, omsättningstillväxt och resultat negativt.</p> <p><i>Risker relaterade till offentlig sektor</i> Bolagets verksamhet är att verka som leverantör av en plattform till skolsektorn. Skolsektorn omfattas av den offentliga sektorn och påverkas av lagstiftning och regleringar och beslut i de olika länderna som verksamheten bedrivs. Sådan lagstiftning, reglering eller beslut, eller förändringar därav, kan förändra leveranskraven på Bolagets plattform och därmed påverka Bolagets förutsättningar att kunna leverera plattformen till skolsektorn.</p> <p><i>Risker relaterade till behandling av personuppgifter</i> Bolaget samlar in och behandlar personuppgifter i sin verksamhet, exempelvis i förhållande till användarna av plattformen och sin personal. Om Bolaget brister i sin personuppgiftsbehandling eller om Bolaget utsätts för intrång eller på annat sätt av misstag bryter mot lag, riskerar Bolaget bland annat skadeståndskrav för den skada och kränkning som uppstår därav. Det finns även en risk för hårdare krav från ansvariga tillsynsmyndigheter vilket i sin tur kan resultera i högre kostnader och kräva mer resurser från bolagsledningen.</p>
-----	-----------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Avsnitt 3 - Nyckelinformation om värdepapperen

3.1	Information om värdepapperen och rättigheter förenade med värdepapperen	<p>Erbjudandet avser nya aktier i Skolon. Skolon har ett aktieslag.</p> <p>Aktierna i Skolon är denominerade i svenska kronor. Antalet aktier uppgår till 23 952 480 aktier per dagen för Prospektet. Aktiernas kvotvärde är 0,025 kronor. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.</p> <p>Aktierna i Skolon är utgivna i enlighet med och kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämma. Varje aktieägare får vid bolagsstämma rösta för samtliga aktier som denne äger och företräder. Samtliga aktier i Skolon ger lika rätt till vinstutdelning och till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Om Skolon emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler genom en kontant- eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.</p> <p><i>Utdelningspolicy</i> Skolon har per dagen för Prospektet inte antagit någon explicit utdelningspolicy. Bolaget är dock i en tillväxtfas som syftar till expansion de kommande åren. Under dessa år är ingen utdelning planerad och allt kassaflöde, internt och externt genererat, ska gå till att finansiera Bolagets expansion.</p>
3.2	Plats för handel	<p>Skolon avser att notera Bolagets aktier på First North, vilken är en alternativ marknadsplats, klassificerad som tillväxtmarknad för små och medelstora företag samt multilateral handelsplattform, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolagets aktier kommer att tas upp till handel på First North, givet att ansökan godkänns. Första handelsdag är beräknad till den 17 maj 2022.</p>

Sammanfattning

3.3	Garantier som värdepapperen omfattas av	Värdepapperen omfattas inte av garantier.
3.4	Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen	<i>Aktieförsäljning från befintliga aktieägare</i> Försäljningen av ett betydande antal aktier kan påverka kursen för aktierna negativt. Aktieägare representerande cirka 85 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget före Erbjudandet, har åtagit sig att inte sälja aktier eller optioner under en period om tolv (12) månader från första dagen för handel i Bolagets aktie på First North. Efter utgången av utfästelsen kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan ha en negativ effekt på priset av aktierna i Bolaget.

Avsnitt 4 - Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten

4.1	Villkor och tidsplan för att investera i värdepappret	<p><i>Erbjudandet</i> Erbjudandet omfattar upp till 2 400 000 nyemitterade aktier i Bolaget. Erbjudandet riktar sig till allmänheten i Sverige samt institutionella investerare. Vid full teckning av Erbjudandet kommer Bolaget erhålla en likvid om 30 000 000 SEK före avdrag för emissionskostnader.</p> <p><i>Teckningskurs och värdering</i> Pris per aktie har fastställts till 12,50 SEK, motsvarande ett bolagsvärde om cirka 300 MSEK. Courtage utgår ej.</p> <p><i>Minsta teckningspost</i> Minsta teckningspost är 500 aktier, motsvarande 6 250 SEK.</p> <p><i>Teckningsperiod</i> Anmälan om teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 26 april 2022 till och med den 6 maj 2022. Styrelsen i Skolon förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden samt tiden för betalning.</p> <p><i>Anmälan</i> Anmälan om teckning av aktier sker genom ifyllande och undertecknande av anmälningssedel och vara Avanza tillhanda senast klockan 15:00 den 6 maj 2022.</p> <p><i>Tilldelningsprinciper</i> Tilldelning av aktier beslutas av styrelsen i Bolaget i samråd med Avanza, varvid målet kommer primärt vara att uppnå en erforderlig spridning av ägandet bland allmänheten för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel med Bolagets aktier. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier än vad anmälningssedeln avser eller helt utebli. Personer som ingått teckningsförbindelser kan komma att prioriteras. Vidare kan anmälningar från medarbetare och andra till Skolon närstående parter samt anmälningar från Avanza komma att särskilt beaktas av styrelsen.</p> <p><i>Besked om tilldelning</i> Resultatet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande omkring den 10 maj 2022 samt finnas tillgängligt på Bolagets webbplats.</p> <p><i>Utspädning</i> Antalet aktier, vid fulltecknat Erbjudande, kommer öka med 2 400 000 aktier, från 23 952 480 till 26 352 480 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 10,0 procent av kapital och röster i Bolaget för befintliga aktieägare.</p> <p><i>Uppskattade kostnader för Erbjudandet</i> Kostnader i samband med Erbjudandet förväntas uppgå till ca 2,5 MSEK. Inga kostnader föreligger för investerare som deltar i Erbjudandet.</p>
-----	-------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Sammanfattning

4.2	Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid	<p>Bolagets styrelse och ledning, i samråd med nuvarande aktieägare, bedömer att det är rätt tid att stärka bolagets varumärke genom att notera Bolagets aktier på First North.</p> <p>Skolon har först lanserats i Sverige men har också påbörjat etablering i Norge. Moderbolagets verksamhet i Sverige är redan från och med 2021 kassaflödespositiv, se Bolagets årsredovisning 2021 som införlivats i Prospektet genom hänvisning. Digitalisering i skolsektorn har påbörjats i många länder och delar av världen, men där Skandinavien och inte minst Sverige ligger långt fram. Bolaget bedöms ha stor internationell tillväxtpotential. Styrelsen anser även att en noterad miljö blir en kvalitetsstämpel som kan ha en positiv effekt i rekryteringssammanhang och i relationen med kunder och Bolagets samarbetspartners samt aktieägare och kreditgivare.</p> <p>Det är Bolagets bedömning att Bolagets rörelsekapital inte är tillräckligt för att bedriva verksamheten med föreliggande expensionsplaner under kommande tolv månadersperiod räknat från dateringen av detta prospekt. För att bedriva verksamheten enligt expensionsplanerna beräknas brist på rörelsekapital uppkomma under det fjärde kvartalet 2022 och underskottet i rörelsekapital beräknas uppgå till cirka 2,5 MSEK för den kommande tolv månadersperioden. Som ett led i att förbereda verksamheten på framtida expansion och säkerställa att Bolaget har tillräckligt med rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden har Bolaget beslutat att genomföra föreliggande nyemission enligt Erbjudandet. Nyemissionen förväntas tillföra Bolaget en likvid om 30 MSEK innan avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till 2,5 MSEK. Den förväntade nettolikviden om 27,5 MSEK kommer, i prioriteringsordning, användas till:</p> <ul style="list-style-type: none">• att stödja den fortsatta internationella expansionen av verksamheten (ca 90%) och• att fortsätta utveckla plattformen genom att utöka organisationen (ca 10%) <p>Teckningsåtagande föreligger om sammanlagt 15,3 MSEK (ca 51 % av Erbjudandet) och garantiåtaganden föreligger om sammanlagt 8,5 MSEK (ca 28 % av Erbjudandet), innebärande att ca 21 % av Erbjudandet inte omfattas av något tecknings- eller garantiåtagande och ca 72 % av Erbjudandet inte omfattas av något garantiåtagande. Varken tecknings- eller garantiåtagandena är säkerställda genom bankgaranti eller på annat sätt.</p> <p>Skulle Erbjudandet inte kunna genomföras eller tecknas i erforderlig utsträckning eller om kassaflödet inte utvecklas i enlighet med styrelsens bedömningar, kommer Bolaget behöva revidera sina expensionsplaner med minskade investeringar i marknadsföring och försäljning som följd, minska nyrekryteringen för att utöka organisationen eller behöva genomföra ytterligare kapitalanskaffningar. Ytterligare kapitalanskaffningar skulle kunna utgöras av exempelvis en nyemission eller lån eller annat tillskott från Bolagets aktieägare. I det fall Bolaget inte kan finna några alternativa finansieringsmöjligheter och ytterligare rörelsekapital inte går att anskaffa kommer Bolaget att behöva begränsa sin verksamhet, framförallt rörande tillväxt- och utvecklingsåtaganden.</p> <p>Delphi är legal rådgivare till Bolaget och Avanza agerar som emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Avanza erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Delphi erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Därutöver har Avanza och Delphi inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Personer har ingått åtaganden att teckna aktier i Erbjudandet men erhåller ingen ersättning för sådant åtagande. Bolaget har utsett FNCA som Certified Adviser inför den kommande noteringen på First North, förutsatt för kraven för notering uppfylls. FNCA äger inga aktier i Bolaget. Utöver ovanstående parter intresse att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.</p>
-----	----------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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

Ansvariga personer

Styrelsen för Skolon är ansvarig för informationen i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats. Nedan presenteras Skolons nuvarande styrelsesammansättning.

Namn	Befattning
Peter Mattisson	Styrelseordförande
Per-Anders Johansson	Styrelseledamot
Ulf Annvik	Styrelseledamot
Maria Ericsson	Styrelseledamot
Anders Jemail	Styrelseledamot



Upprättande och godkännande av Prospektet

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

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Styrelsen försäkrar att information från tredje part har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av berörd tredje part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Prospektet grundar sig på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra grunder anges. De tredjepartskällor som Bolaget använt sig av framgår i källförteckningen nedan. Informationen på dessa hemsidor utgör inte en del av Prospektet och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Källförteckning

Holon IQ, marknadsanalysrapport; <https://www.holoniq.com/notes/global-education-technology-market-to-reach-404b-by-2025/>

QYResearch, (K12 Education Technology Market, January 2022); <https://reports.valuates.com/market-reports/QYRE-Othe-1F324/k12-education-technology>

Swedish Edtech Industrys Branschrapport 2021; <https://swedishedtechindustry.se/uncategorized/branschrapport-2021-nya-behov-driver-pa-utvecklingen/>

Skolverket (2019), Digital kompetens i förskola, skola och vuxenutbildning – Skolverkets uppföljning av den nationella digitaliseringsstrategin för skolväsendet 2018; <https://www.skolverket.se/publikationsserier/rapporter/2019/digital-kompetens-i-forskola-skola-och-vuxenutbildning>

Skolverket 2021, lärarprognos;

<https://www.skolverket.se/om-oss/press/pressmeddelanden/pressmeddelanden/2021-12-14-fortsatt-stor-brist-pa-behoriga-larare---men-behovet-minskar>

Integritetsskyddsmyndigheten, Schrems II-domen och överföringar till tredje land;

<https://www.imy.se/verksamhet/dataskydd/det-har-galler-enligt-gdpr/overforing-till-tredje-land/schrems-ii-domen-overforingar-till-tredje-land/>

Deloitte, Sweden Technology Fast 50; <https://www.fast50.se/>

HolonIQ, 2021 Nordic & Baltic Edtech 50, HolonIQ's annual list of the 50 most promising EdTech startups from the Nordic and Baltic region

<https://www.holoniq.com/notes/2021-nordic-and-baltic-edtech-50/>

Utbildningsdepartementet, Nationell digitaliseringsstrategi för skolväsendet;

<https://www.regeringen.se/4a9d9a/contentassets/00b3d9118b0144f6bb95302f3e08d11c/nationell-digitaliseringsstrategi-for-skolvasendet.pdf>

Eurostat; <https://ec.europa.eu/eurostat/web/products-eurostat-news/-/ddn-20210427-1>

Skolverket, statistiknyhet;

<https://www.skolverket.se/skolutveckling/statistik/arkiverade-statistiknyheter/statistik/2021-06-11-stor-okning-av-antalet-elever-i-komvux-pa-gymnasial-niva>

Universitets Kanslers Ämbetet, Universitet och Högskolor, årsrapport 2021;

<https://www.uka.se/download/18.11e829e4179d1af02d362d/1629468405326/UK%C3%84%20%C3%A5rsrapport%202021.pdf>

IT-kompetensbristen, en rapport från IT och Telekomföretagen;

<https://www.omega.se/app/uploads/sites/2/2020/12/ittelekomforetagen-it-kompetensbristen-2020-online-version.pdf>

Motiv för Erbjudandet, intressen och rådgivare

Motiv för Erbjudandet

Skolon startades 2014 med visionen är att bidra till en bättre, roligare och mer framgångsrik skola genom att möjliggöra digitalt lärande för alla elever och lärare. Med en enkel användning av digitala läromedel och edtechverktyg kan läraren bättre anpassa undervisningen efter varje elevs unika förutsättningar. Genom Skolons sammankoppling av olika digitala system och intelligenta informationsöverföring automatiseras dessutom delar av lärares administrativa arbetsuppgifter, vilket ger varje lärare mer tid till eleverna i klassrummet. Skolon lanserades 2015 och har sedan starten väckt stor uppmärksamhet genom sitt intuitiva sätt att lösa komplexa problemställningar i skolans värld på en mängd områden.

Skolons mjukvaruplattform är en molnbaserad prenumerationstjänst (eng. software-as-a-service, SaaS), där kunderna tecknar årsabonnemang med en kostnad per unik användare. Den initiala abonnemangsperioden är ofta över flera år och förnyas därefter automatiskt. Bolaget har en låg andel tappade intäkter till följd av minskade eller uppsagda abonnemang (eng. churn rate) som uppgick till 2,57% under 2021. Kunderna är framförallt kommunala och privata skolhuvudmän i Sverige och Norge. Även när kunderna väljer att använda Skolon som inköpsplattform för edtechverktyg och läromedel görs dessa inköp företrädesvis som en abonnemangstjänst.

Sedan Bolaget startades har Bolagets mjukvaruplattform utvecklats och etablerats på marknaden hos kunderna. Bolaget har vuxit både sett till antalet betalande användare och i omsättning sedan starten och hade vid utgången av 2021 415 437 betalande användare och en omsättning på 36,6 MSEK. Av intäkterna 2021 är cirka 81% repetitiva intäkter. Under 2021 utsågs Bolaget till det femte snabbast växande tech-bolaget i Sverige av revisionsbyrån Deloitte i deras årliga ranking "Technology Fast 50".³

Skolon har först lanserats i Sverige men har också påbörjat etablering i Norge. Moderbolagets verksamhet i Sverige är redan från och med 2021 kassaflödespositiv, se Bolagets årsredovisning 2021 som införlivats genom hänvisning. Digitalisering i skolsektorn har påbörjats i många länder och delar av världen, men där Skandinavien och inte minst Sverige ligger långt fram. Bolaget gör bedömningen att det finns en stor internationell tillväxtpotential.

Bolagets styrelse och ledning, i samråd med nuvarande aktieägare, bedömer att det är rätt tid att stärka bolagets varumärke genom att notera Bolagets aktier på First North. Styrelsen anser även att en noterad miljö blir en kvalitetsstämpel som kan ha en positiv effekt i rekryteringssammanhang och i relationen med kunder och bolagets samarbetspartners samt aktieägare och kreditgivare.

Det är Bolagets bedömning att Bolagets rörelsekapital inte är tillräckligt för att bedriva verksamheten med de expansionsplaner som beskrivs under rubriken Tillväxtsstrategi, under kommande tolv månadersperiod räknat från dateringen av detta prospekt. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse likvida medel som krävs för att Bolaget ska kunna fullgöra sina betalningsförpliktelser i den takt de förfaller till betalning. För att bedriva verksamheten enligt expansionsplanerna beräknas brist på rörelsekapital uppkomma under det fjärde kvartalet 2022 och underskottet i rörelsekapital beräknas uppgå till cirka 2,5 MSEK för den kommande tolv månadersperioden. Som ett led i att förbereda verksamheten på framtida expansion och säkerställa att Bolaget har tillräckligt med rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden har Bolaget beslutat att genomföra föreliggande nyemission enligt Erbjudandet.

³ Deloitte, Sweden Technology Fast 50; <https://www.fast50.se/>

Nyemissionen förväntas tillföra Bolaget en likvid om 30 MSEK innan avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till 2,5 MSEK. Den förväntade nettolikviden om 27,5 MSEK kommer, i prioriteringsordning, användas till:

- att stödja den fortsatta expansionen av verksamheten (ca 90%) och
- att fortsätta utveckla plattformen genom att utöka organisationen (ca 10%)

Styrelsen har god tilltro till att Erbjudandet kommer fulltecknas. Teckningsåtagande föreligger om sammanlagt 15,3 MSEK, vilket motsvarar cirka 51 % av antalet aktier i Erbjudandet. Garantiåtagande föreligger om sammanlagt 8,5 MSEK, vilket motsvarar cirka 28 % av antalet aktier i Erbjudandet. Totalt uppgår teckningsåtagande och garantiåtagande till 79% av Erbjudandet. Ingen ersättning utgår för lämnade tecknings- eller garantiåtaganden. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom insättning av likvida medel, pantsättning, presentation av bankgaranti eller på annat sätt, varför det finns risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

Skulle Erbjudandet inte kunna genomföras eller tecknas i erforderlig utsträckning eller om kassaflödet inte utvecklas i enlighet med styrelsens bedömningar, kommer Bolaget behöva revidera sina expansionsplaner med minskade investeringar i marknadsföring och försäljning som följd, minska nyrekryteringen för att utöka organisationen eller behöva genomföra ytterligare kapitalanskaffningar. Ytterligare kapitalanskaffningar skulle kunna utgöras av exempelvis en nyemission eller lån eller annat tillskott från Bolagets aktieägare. I det fall Bolaget inte kan finna några alternativa finansieringsmöjligheter och ytterligare rörelsekapital inte går att anskaffa kommer Bolaget att behöva begränsa sin verksamhet, framförallt rörande tillväxt- och utvecklingsåtaganden.

Rådgivare, intressen och intressekonflikter

Delphi är legal rådgivare till Bolaget och Avanza agerar som emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Avanza erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Delphi erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Därutöver har Avanza och Delphi inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Personer har ingått åtaganden att teckna aktier i Erbjudandet men erhåller ingen ersättning för sådant åtagande. Bolaget har utsett FNCA som Certified Adviser inför den kommande noteringen på First North, förutsatt för kraven för notering uppfylls. FNCA äger inga aktier i Bolaget. Utöver ovanstående parter intresse att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Delphi har även biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet och Avanza agerar som emissionsinstitut i Erbjudandet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Delphi och Avanza från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Skolon och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

Marknads- och verksamhetsöversikt

Marknadsöversikt

Introduktion

Skolon är ett svenskt SaaS-bolag som utvecklat en digital plattform för skolor som samlar digitala edtechverktyg och läromedel från olika leverantörer på ett ställe. Bolagets adresserbara marknad är primärt aktörer som bedriver undervisning inom det formella utbildningssystemet, såväl offentliga som privata aktörer, nedan kallat "Skolsektorn". Skolons mjukvaruplattform är en molnbaserad prenumerationstjänst (eng. software-as-a-service, SaaS) med en försäljningsmodell som är att likna vid en företag-till-företag (eng. B2B) försäljningsmodell.

Software as a Service

SaaS (eng. software-as-a-service) är en mjukvarudistributionsmodell där tjänsteleverantören ger kunden tillgång till ett datacenter och specifik programvara via internet genom en prenumeration. Genom att prenumerera på en tjänst behöver kunderna inte längre underhålla hårdvaran eller andra resurser som tidigare krävdes och kan istället komma åt programvaran via ett klientprogram eller en webbläsare. Tillväxten drivs främst av det ökande antalet mobiler, surfplattor och bärbara datorer, samt generell ökning av molntjänster och outsourcing. Utvecklingen bedöms dessutom öka allt mer då mjukvaror med artificiell intelligens (AI) blir funktioner i allt fler SaaS-applikationer. AI möjliggör för organisationer att uppnå större värden genom exempelvis automatisering, personalisering samt förbättrad säkerhet.

Översikt av marknaden för digitala utbildningstjänster (edtech)

Marknaden för digitala utbildningstjänster (eng. "Educational Technology", även förkortat "edtech") består av digitala verktyg och tjänster som används inom utbildning från förskola till högre utbildning, för att underlätta lärarnas undervisning och elevernas lärande samt för att effektivisera administration. Marknaden består av en bredd av olika tjänster som digitala läromedel, lärresurser, lärplattformar (eng. learning management system, LMS), kompensatoriska verktyg, provverktyg och administrativa system.

Den globala edtechmarknaden väntas fortsätta växa kraftfullt då den digitala andelen av utbildningsresurserna beräknas öka från 3,1% år 2019 till 5,5% år 2025.⁴ Det innebär en genomsnittlig årlig tillväxttakt (eng. compound annual growth rate, CAGR) på 16,3%. Under 2021 beräknas 268 miljarder dollar investeras i digital utbildning och till år 2025 beräknas summan ha ökat till 404 miljarder dollar i årliga investeringar.⁵

Skolon är verksam på den europeiska delen av den globala edtechmarknaden med verksamhet i Sverige och Norge. Under andra halvan av 2022 planerar Skolon också att lansera Skolonplattformen via en återförsäljare i Finland. Den europeiska edtechmarknaden inom ålderssegmentet K-12 (den internationella benämningen för årskurserna från förskoleklass upp till gymnasiet), är en del av det ålderssegment som utgörs av Skolons adresserbara marknad. Detta segment av marknaden (K-12 i Europa) väntas nå en marknadsstorlek på 4157 miljarder dollar 2026 från en marknadsstorlek på 778 miljarder dollar 2020, vilket motsvarar en genomsnittlig årlig tillväxttakt (eng. compound annual growth rate, CAGR) på 32,22%.⁶

Skolons bedömning är att marknaden mognat betydligt och att tillväxten accelererat till följd av Covid-19-pandemin som gjort det nödvändigt för skolsektorn att ställa om till en digital vardag, vilket gjort att den digitala utvecklingen tagit stora kliv framåt.

⁴ Holon IQ, marknadsanalysrapport; <https://www.holoniq.com/notes/global-education-technology-market-to-reach-404b-by-2025/>

⁵ Holon IQ, marknadsanalysrapport; <https://www.holoniq.com/notes/global-education-technology-market-to-reach-404b-by-2025/>

⁶ QYResearch, (K12 Education Technology Market, January 2022); <https://reports.valuates.com/market-reports/QYRE-Othe-1F324/k12-education-technology>

Detta väntas leda till att en större andel av resurserna inom skolektorn läggs på det digitala området än tidigare och den ökade efterfrågan inom edtechområdet genererar nya investeringar i edtechföretagen.⁷

Skolons uppfattning är att bolaget gynnas av en växande marknad där antalet digitala verktyg ökar, vilket ger ett större behov hos kunderna för en samlande plattform såsom den Skolon erbjuder.

Den svenska edtechmarknaden

Sverige är per dagen för prospektet Skolons huvudmarknad. De möjliga användarna och kunderna av edtechverktyg uppgår på den svenska marknaden till drygt 2,5 miljoner förskolebarn, skolelever och studenter liksom hundratusentals lärare och administratörer.⁸ Sedan 2017 har Sverige en nationell digitaliseringsstrategi för skolektorn där det övergripande målet är att det svenska skolväsendet ska vara ledande i att använda digitaliseringens möjligheter.⁹ Detta driver enligt Skolons uppfattning fram ökade investeringar i nya edtechverktyg från kunderna. Den svenska marknaden bedöms av bolaget ligga långt fram i jämförelse med andra europeiska länder. Före pandemin hade 20% av skoleleverna tillgång till ett digitalt läromedel, men andelen växte under 2020 och behovet av fortsatta investeringar i pedagogiskt innehåll kommer att vara starkt framöver.¹⁰ Den svenska edtechmarknaden för undervisnings- och administrationsverktyg omsatte under 2019 totalt 1,3 miljarder kronor.¹¹

Digitaliseringen av skolektorn har kommit längre i de högre årskurserna, där nio av tio gymnasieelever antingen har tillgång till dator eller surfplatta från skolan, men de senaste åren har datortätheten ökat även bland de lägre åldrarna, framför allt i mellanstadiet.¹² Det råder inom skolektorn en betydande lärarbrist¹³ och det är bolagets uppfattning att digitaliseringen inom skolektorn har en stor potential att lindra dess effekter genom att minska lärarnas administrativa arbetsbörda.



⁷ Swedish Edtech Industrys Branschrapport 2021; <https://swedishedtechindustry.se/uncategorized/branschrapport-2021-nya-behov-driver-pa-utvecklingen/>

⁸ Swedish Edtech Industrys Branschrapport 2021; <https://swedishedtechindustry.se/uncategorized/branschrapport-2021-nya-behov-driver-pa-utvecklingen/>

⁹ Utbildningsdepartementet, Nationell digitaliseringsstrategi för skolväsendet; <https://www.regeringen.se/4a9d9a/contentassets/00b3d9118b0144f6bb95302f3e08d11c/nationell-digitaliseringsstrategi-for-skolvasendet.pdf>

¹⁰ Swedish Edtech Industrys Branschrapport 2021; <https://swedishedtechindustry.se/uncategorized/branschrapport-2021-nya-behov-driver-pa-utvecklingen/>

¹¹ Swedish Edtech Industrys Branschrapport 2021; <https://swedishedtechindustry.se/uncategorized/branschrapport-2021-nya-behov-driver-pa-utvecklingen/>

¹² Skolverket (2019), Digital kompetens i förskola, skola och vuxenutbildning – Skolverkets uppföljning av den nationella digitaliseringsstrategin för skolväsendet 2018; <https://www.skolverket.se/publikationsserier/rapporter/2019/digital-kompetens-i-forskola-skola-och-vuxenutbildning>

¹³ Skolverket 2021, Lärarprognos; <https://www.skolverket.se/om-oss/press/pressmeddelanden/pressmeddelanden/2021-12-14-fortsatt-stor-brist-pa-behoriga-larare---men-behovet-minskar>

Den europeiska edtechmarknaden

Skolon bedömer att den svenska marknaden ligger ett antal år före flera andra stora europeiska länder när det gäller digital mognad och användandet av edtechverktyg i undervisningen. Exempelvis befinner sig den tyska skolan endast i starten av sin digitaliseringsresa,¹⁴ samtidigt som antalet elever är ca åtta gånger större än i Sverige. I Tyskland inleddes under 2020 en långsiktig satsning, där regeringen investerar 500 miljoner euro för att ge lärare och elever tillgång till edtechverktyg.¹⁵ Liknande satsningar diskuteras i flera europeiska länder.

GDPR och datasäkerhet

Införandet av dataskyddsförordningen GDPR, och därefter dess tillämpningar i ett antal domar såsom Schrems II-domen under 2020, har kraftigt påverkat skolsektorns möjligheter att använda IT-tjänster med icke europeiska leverantörer eller underleverantörer.¹⁶ Detta medför, enligt Skolons uppfattning, ett önskemål hos kunderna att ha en samlad hantering och kontroll över personuppgifter och användardata. Skolons plattform har en helt europeisk driftmiljö och medger en mer ordnad hantering av personuppgifter och användardata.



¹⁴ Swedish Edtech Industrys Branschrapport 2021; <https://swedishedtechindustry.se/uncategorized/branschrapport-2021-nya-behov-driver-pa-utvecklingen/>

¹⁵ Swedish Edtech Industrys Branschrapport 2021; <https://swedishedtechindustry.se/uncategorized/branschrapport-2021-nya-behov-driver-pa-utvecklingen/>

¹⁶ Integritetsskyddsmyndigheten, Schrems II-domen och överföringar till tredje land; <https://www.imy.se/verksamhet/dataskydd/det-har-galler-enligt-gdpr/overforing-till-tredje-land/schrems-ii-domen-overforingar-till-tredje-land/>

Konkurrenssituation

Skolon har identifierat tre typer av konkurrenter. På de marknader där Skolon är verksam idag, Sverige och Norge, agerar primärt två av dessa konkurrenttyper, traditionella bokhandlare och mindre lokala aktörer som erbjuder sammansatta digitala lösningar.

Traditionella bokhandlare riktade mot skolektorn agerar återförsäljare för både analoga och digitala läromedel, samt vissa edtechverktyg. Dessa aktörer är primärt nationellt fokuserade och oftast ej verksamma över flera marknader. Bolaget bedömer sig ha en tydlig konkurrensfördel mot dessa aktörer genom att kunna erbjuda en sammanhängande digital plattform med en rad fördelar som förenklar för kunden och edtechleverantörer, jämfört med de traditionella aktörerna.

Utöver det konkurrerar bolaget med mindre lokala aktörer som erbjuder sammansatta lösningar av olika digitala verktyg och tjänster för att uppnå delar av de funktionsbehov skolektorn har, och som Skolon-plattformen adresserar. Skolon bedömer sig stå väl positionerade för att möta denna typ av konkurrens genom en mer skalbar och kostnadseffektiv plattform med bredare funktionalitet och innehåll.

Internationellt har bolaget identifierat två konkurrenter med delvis liknande värdeerbjudande: amerikanska Clever, som förvärvades av norska edtechkoncernen Kahoot 2021, samt engelska Wonde. Såvitt bolaget känner till är ingen av dessa aktörer idag aktiva på de marknader där Skolon är verksam vid årsskiftet 2021/22.

Verksamhetsbeskrivning

Allmän information om Skolon

Bolagets företagsnamn är Skolon AB (publ) och organisationsnumret är 556958-4120. Bolaget är ett publikt aktiebolag bildat och registrerat enligt svensk rätt med säte i Karlshamns kommun, Blekinge. Bolagets verksamhet regleras av, och dess aktier har utgivits enligt, aktiebolagslagen (2005:551). Identifieringskoden för juridiska personer (LEI) avseende Bolaget är 8945002M84IMTOUZD902.

Bolagets bildades i Sverige och registrerades hos Bolagsverket den 14 januari 2014. Bolagets verksamhetsföremål enligt bolagsordningen är att, direkt eller indirekt genom dotterbolag, hjälpa skolor att stärka undervisningen och förbättra kommunikationen för elever och lärare genom tillhandahållandet av en unik IT-portal och därmed förenlig verksamhet.

Bolaget har per dagen för Prospektet 32 anställda. Representanter för Bolaget går att nå per telefon på 076 723 37 99 och epost ir@skolon.com, samt på besöksadress Pirgatan 13, 374 35 Karlshamn. Bolagets webbplats är www.skolon.com. Observera att information på Bolagets webbplats eller tredje parts webbplats inte utgör del av detta Prospekt, såvida inte informationen införlivats i Prospektet genom hänvisning, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".



Introduktion till Skolons verksamhet

Skolon är ett svenskt SaaS-bolag grundat 2014 med målet att förenkla digitalt lärande i klassrummet, där grundarna hade upptäckt att en alltför stor del av lektionstiden gick till hantering av lösenord, teknikstrul, och letande efter rätt läromedel och undervisningsmaterial, istället för lärande. En digital plattform för skolor och som samlar alla digitala edtechverktyg och läromedel från olika leverantörer på ett ställe utvecklades och lanserades 2015. Redan året därpå inleddes samarbetet med ett av Nordens största läromedelsförlag och sedan dess har Skolons partnernetverk och innehållsbibliotek vuxit stadigt och omfattar idag många av Europas främsta edtechbolag och en majoritet av Nordens större läromedelsförlag. 2017 lanserades plattformen för första gången i Norge och under 2019 förvärvades bolaget Svensk Talteknologi AB, en distributör och återförsäljare av kompensatoriska verktyg riktat mot utbildningssektorn i Sverige. Under andra halvan av 2022 planerar Skolon att lansera Skolonplattformen via en återförsäljare i Finland.

Skolon får digitala skolverktyg och läromedel att fungera smidigare i klassrummet och bolagets SaaS-plattform gör det enkelt enklare och säkert säkrare att arbeta digitalt i skolan. Biblioteket i Skolon-plattformen innehåller över 3 300 digitala skolverktyg och läromedel från över 110 olika leverantörer. Skolonplattformen lanserades under 2015 i Sverige och vid årsskiftet 2021/2022 fanns i plattformen 494 563 unika användare i form av lärare och elever, varav 415 437 betalande användare. Bolagets kunder är primärt kommunala och privata skolhuvudmän i Sverige och Norge.

Bolaget har växt kraftigt sedan starten och 2021 omsatte verksamheten 36,6 MKR med ett positivt kassaflöde för den svenska verksamheten. Bolaget utsågs 2021 till det femte snabbast växande tech- bolaget i Sverige på Deloitte's "Technology Fast50"-ranking av alla tech-bolag i Sverige,¹⁷ och utsågs av analysföretaget HolonIQ till ett av de 50 mest innovativa edtechbolagen i norra Europa bland 1 500 utvärderade bolag.¹⁸



Vision

Skolons vision är att bidra till en bättre, roligare och mer framgångsrik skola genom att möjliggöra digitalt lärande för alla elever och lärare.

Affärsidé

Skolons affärsidé är att möjliggöra digitalt lärande som är enkelt, säkert och roligt för lärare och elever genom att samla alla digitala skolverktyg och läromedel i en plattform, redo att användas med ett klick. Samtidigt gör Skolon det möjligt för förlag och edtechutvecklare att öka sitt användande, samt minska sina utvecklings- och försäljningskostnader genom att enkelt och säkert kunna nå hundratusentals användare. Se vidare under "Affärsmodell".

Finansiella mål

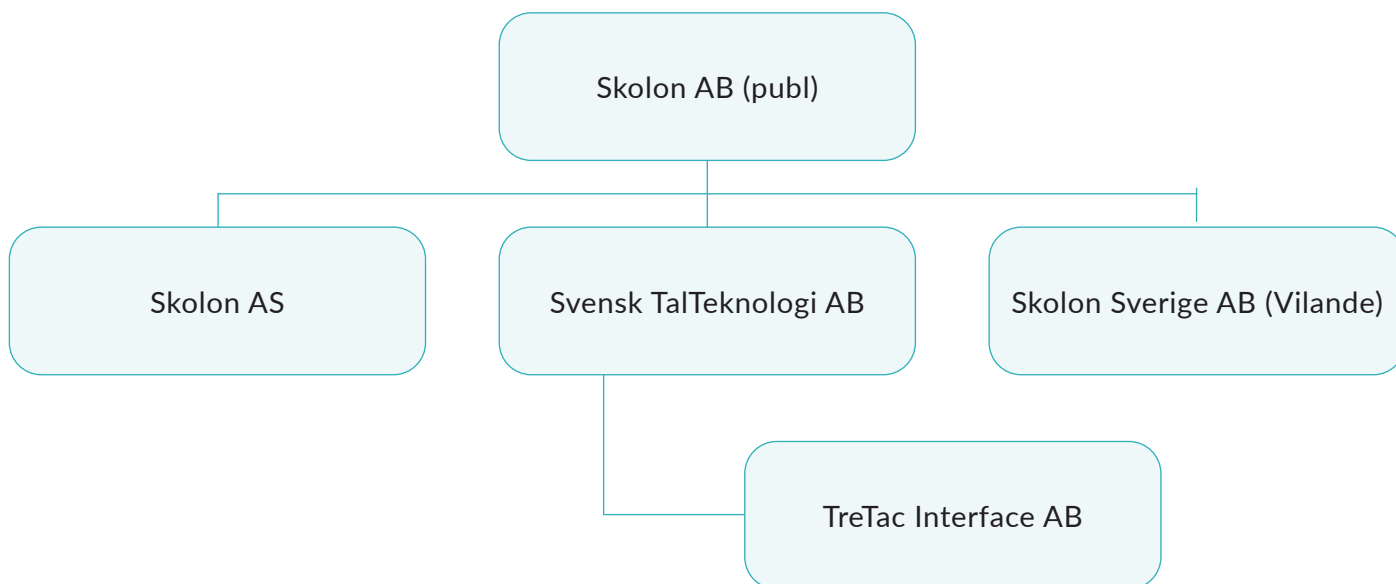
Bolagets mål är att uppnå en genomsnittlig tillväxt av repetitiva intäkter på 50% per år, genom ökat antal betalande användare och en ökad intäkt per användare. Se vidare under "Tillväxtmöjligheter".

¹⁷ Deloitte, Sweden Technology Fast 50; <https://www.fast50.se/>

¹⁸ HolonIQ, 2021 Nordic & Baltic Edtech 50, HolonIQ's annual list of the 50 most promising EdTech startups from the Nordic and Baltic region; <https://www.holoniq.com/notes/2021-nordic-and-baltic-edtech-50/>

Organisationsstruktur

Skolon AB är moderbolag i följande koncern.



Koncernen består av moderbolaget Skolon AB och dess helägda dotterbolag Skolon AS, Skolon Sverige AB (vilande), Svensk Talteknologi AB och Tretac Interface AB. Tretac Interface AB är helägt dotterbolag till Svensk Talteknologi AB. Med undantag för det vilande dotterbolaget är samtliga dotterbolag inom Koncernen verksamhetsbedrivande bolag, vilket gör att Bolaget är beroende av dessa dotterbolag.

Skolon AB

I moderbolaget Skolon AB bedrivs försäljning och marknadsföring av Skolonplattformen för den svenska marknaden. Skolon AB bedriver också den tekniska utvecklingen och driften av Skolonplattformen. I moderbolaget finns också ett antal koncerngemensamma funktioner för hantering av befintliga kunder och partners samt marknadsföring, ledning och administration.

Skolon AS

Dotterbolaget Skolon AS med kontor i Oslo bedriver marknadsföring och försäljning av Skolonplattformen för den norska marknaden.

Svensk Talteknologi AB

Dotterbolaget är specialiserat på försäljning av kompensatoriska verktyg och verkar primärt på den svenska marknaden. De produkter som Svensk Talteknologi agerar återförsäljare för distribueras primärt via Skolonplattformen.

Tretac Interface AB

Bolaget bedriver försäljning av Svensk Talteknologis produktsortiment inom kundsegmentet regioner och landsting primärt inom Sverige.

Skolons plattform och erbjudande

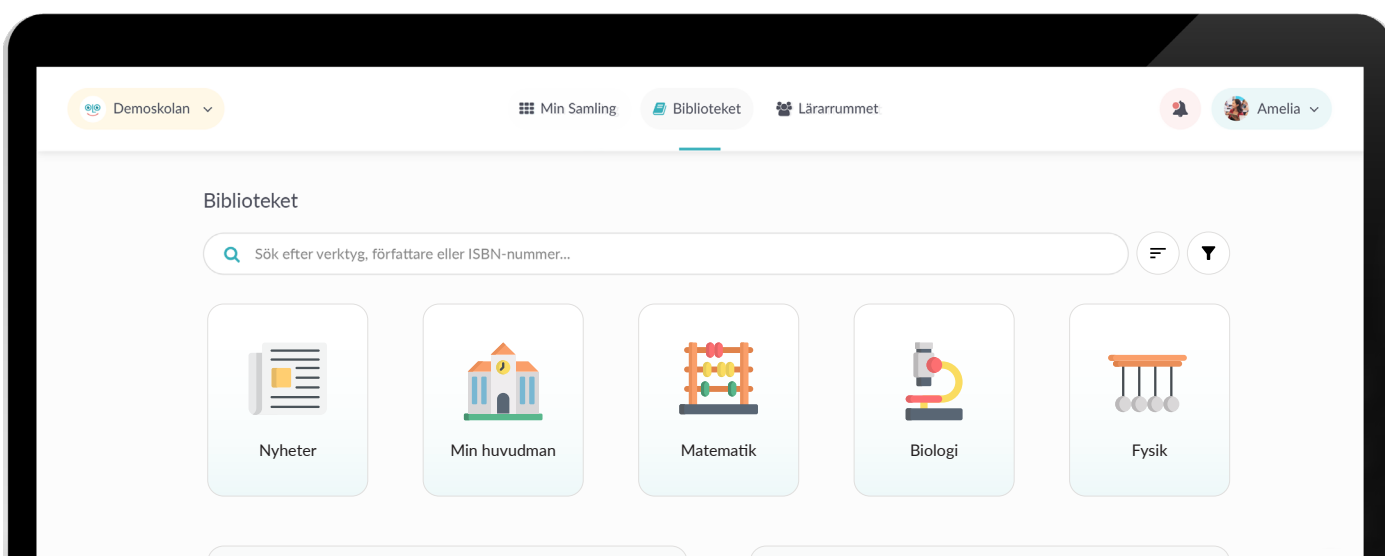
Skolons plattform och digitala infrastruktur samlar digitala edtechverktyg och läromedel och får dem att fungera på ett enkelt sätt i klassrummet för elever och lärare. Plattformen erbjuds till utbildningsorganisationer, primärt kommunala och fristående skolhuvudmän för användande i grund- och gymnasieskolor, men plattformen används även av universitet och högskolor.

En personlig samlingsplats

Grunden i Skolons plattform för lärare och elever är funktionen "Min Samling". Här har varje användare en personlig samling av sina digitala edtechverktyg och läromedel som är relevanta just för den aktuella användaren, oavsett var verktygen är inköpta någonstans. Varje verktyg öppnas, utan ny inloggning eller lösenord, och all användardata synkas automatiskt till varje enskilt verktyg. Funktionen "Skolon navigationsramverk" gör det smidigt att gå direkt till ett annat verktyg, oavsett leverantörer och med ett klick. Många av verktygen i plattformen är också indexerade med metadata, som gör det möjligt för användaren att direkt söka efter en del av ett material, till exempel "fotosyntensen" eller "multiplikationstabellen" från en samlad sökfunktion. För lärare finns möjligheten att se alla verktyg som finns i klassen och hur de används. Automatiserade notiser meddelar användaren direkt så fort nya verktyg tillkommer eller andra uppdateringar sker.

Säkra och enkla inköp av edtechverktyg i Skolons butik, Skolon Store

I Skolonplattformens bibliotek presenteras alla verktyg som finns i plattformen - sökbara och kategoriserade efter ämne, årskurs och typ. Varje verktyg har en egen presentationssida med beskrivningar och bilder från verktyget. De flesta verktygen är också möjliga att testa med ett klick för lärare, antingen på egen hand eller med sin klass. Detta gör det möjligt att prova och utvärdera nya verktyg till sin undervisning, före inköp och för att utveckla sina arbetssätt. Huvudmannen kan i plattformen enkelt sätta upp inköpsrättigheter för lärare och inköpsansvariga, vilket gör det möjligt att köpa verktyg som momentant kan distribueras ut till användarnas samlingar, oavsett om det rör sig om enstaka licenser eller tusentals till hela organisationen. Genom ett integrerat rättighetssystem är det möjligt att styra inköpen utefter användarens ansvarsområde, samt huvudmannens ekonomiska gränobelopp och dataskyddsregler.



Brett utbud av digitala kompensatoriska verktyg

Via Svensk Talteknologi erbjuds ett brett utbud av kompensatoriska verktyg från olika leverantörer, såsom talsynteser och skrivverktyg riktade mot elever med funktionsvariationer. Verktygen köps som abonnemang via Svensk Talteknologi, där anpassad utbildning och support ingår, samtidigt som verktygen är enkla att använda direkt via användarportalen i Skolonplattformen.

En GDPR-säkrad datahub

Skolonplattformen är från start utvecklat med dataskydd och personlig integritet i åtanke. Spridningen av användardata minimeras automatiskt för varje enskild användare, till att omfatta endast just de verktyg som används och med de attribut som behövs. Användardatan in till plattformen hämtas automatiskt via säkra integrationer utvecklade mot de olika skoladministrativa systemen (eng. School Information System, SIS) som finns på marknaden. Varje användare får också en översikt över var deras persondata används, något som annars ofta är svårt att överblicka. Skolonplattformens datavisualiseringsverktyg ger huvudmannens dataskyddsombud och IT-administratörer en rad funktioner för att hantera efterlevnaden av GDPR-reglerna, när det gäller rapportering, hantering av personuppgiftsbiträdesavtal och dataradering för alla sina digitala edtechverktyg och läromedel.

Kraftfulla applikationsprogrammeringsgränssnitt byggda för stor skala

Den enkla användarupplevelsen för lärare och elever är möjlig tack vare Skolonplattformens egenutvecklade applikationsprogrammeringsgränssnitt (eng. Application programming interface, API), som vid årskiftet 2021/2022 används av över 3 300 edtechverktyg och läromedel. Dessa API:er gör det bland annat möjligt att från Skolonplattformen logga in direkt i varje verktyg via en enskild inloggning (eng. single signon, SSO), synkronisera användardata och navigera fritt mellan olika verktyg. Det är också möjligt att hantera ordrar, publicering av verktyg i Skolons butik, Skolon Store, och metadata. API:erna är byggda på moderna standarder för att kunna hantera mycket stora mängder användare och data på ett robust och säkert sätt.

Sparad tid och ökad säkerhet med automatiserad administration

Ett administrationsverktyg är inbyggt i plattformen och ger skolhuvudmannen en samlad plats för att hantera licenser och synkronisering av användardata automatiserat med hjälp av avancerad rättighets- och rollstyrning. Detta förenklar administrationen av huvudmannens digitala ekosystem och sparar värdefull tid, både på central nivå och ute på skolorna, samtidigt som behovet av support till följd av åtkomstproblem minskar. Säkerheten ökar parallellt med inbyggda analys och övervakningsfunktioner.

Avancerade funktioner för edtechleverantörer

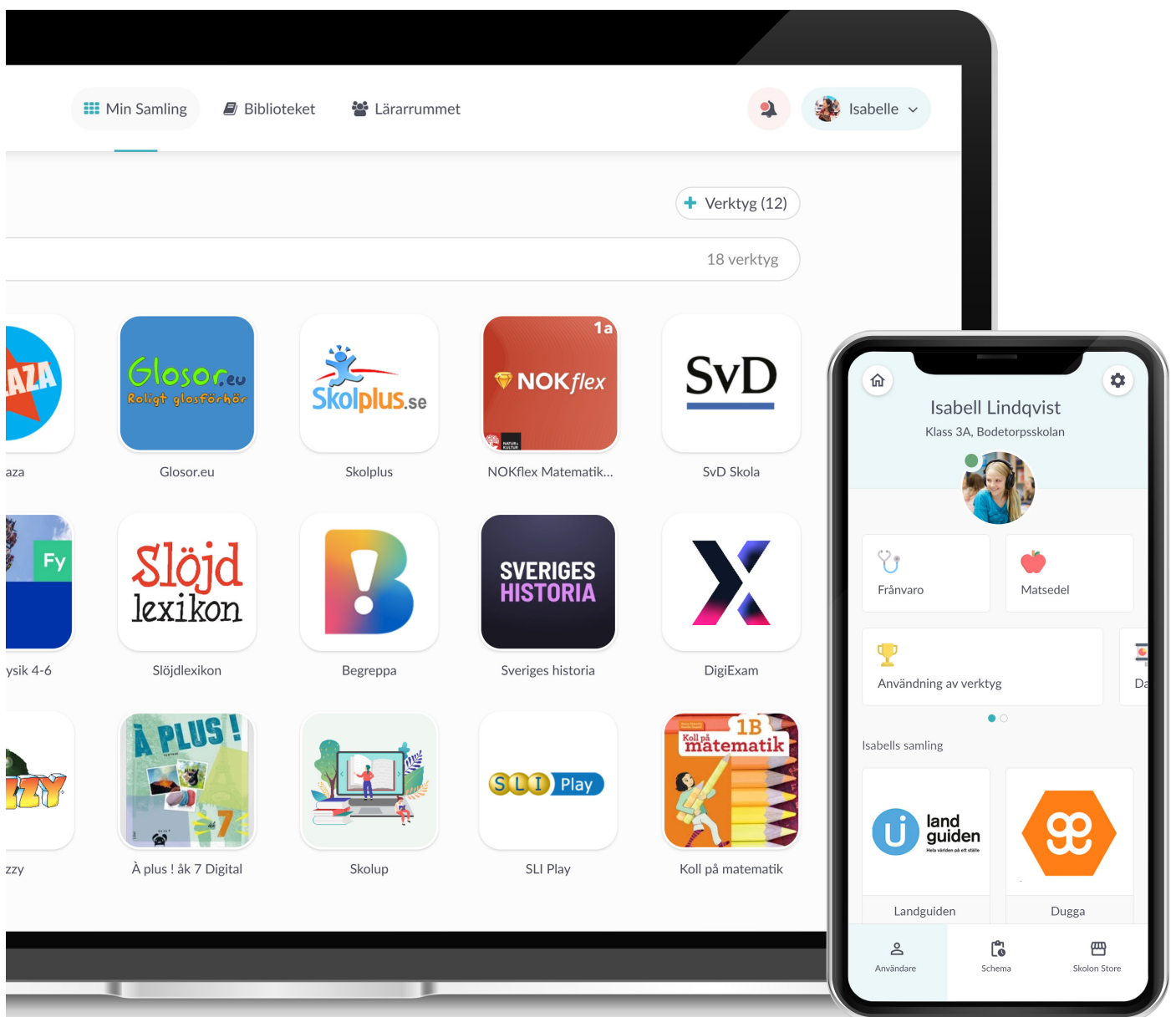
Skolonplattformens portal för leverantörer av edtechverktyg och läromedel innehåller en rad funktioner som gör det effektivt att nå ut till nya användare och öka sitt användande av verktygen. I portalen är det möjligt för leverantören att hantera sina verktyg i Skolons butik, Skolon Store, samt skapa erbjudanden eller informationskampanjer. Det är också möjligt att momentant distribuera ut licenser till nya kunder och se alla genomförda försäljningar via plattformen. Här finns också alla API:er och integrationsmöjligheter dokumenterade.

En plattformsoberoende lösning

Skolons lösning är plattformsoberoende, en cloudbaserad SaaS-lösning som fungerar på alla de stora operativsystemen och plattformarna, vilket är en fördel eftersom skolhuvudmannen och dess användare ofta har ett differentierat ekosystem med hårdvara och system från olika leverantörer. Dessutom ser IT-miljön för eleverna mellan skolan och hemmet ofta olika ut, men med Skolonplattformen går det att nå sina digitala edtechverktyg oavsett. Till plattformen finns också dedikerade appar för iPads och iPhone.

Integrationer

Skolonplattformen integreras med skolans befintliga IT-ekosystem genom en rad färdiga integrationer med marknadens populäraste skolsystem och plattformar. Bland annat finns flera olika integrationer till Google for Education och Microsoft Teams. Skolon är också direkt integrerat med flera olika populära Learning Management Systems (LMS) och andra skoladministrativa system. Detta medför ett okomplicerat användarscenario, samtidigt som Skolonplattformen blir en viktig del av huvudmannens IT-infrastruktur.

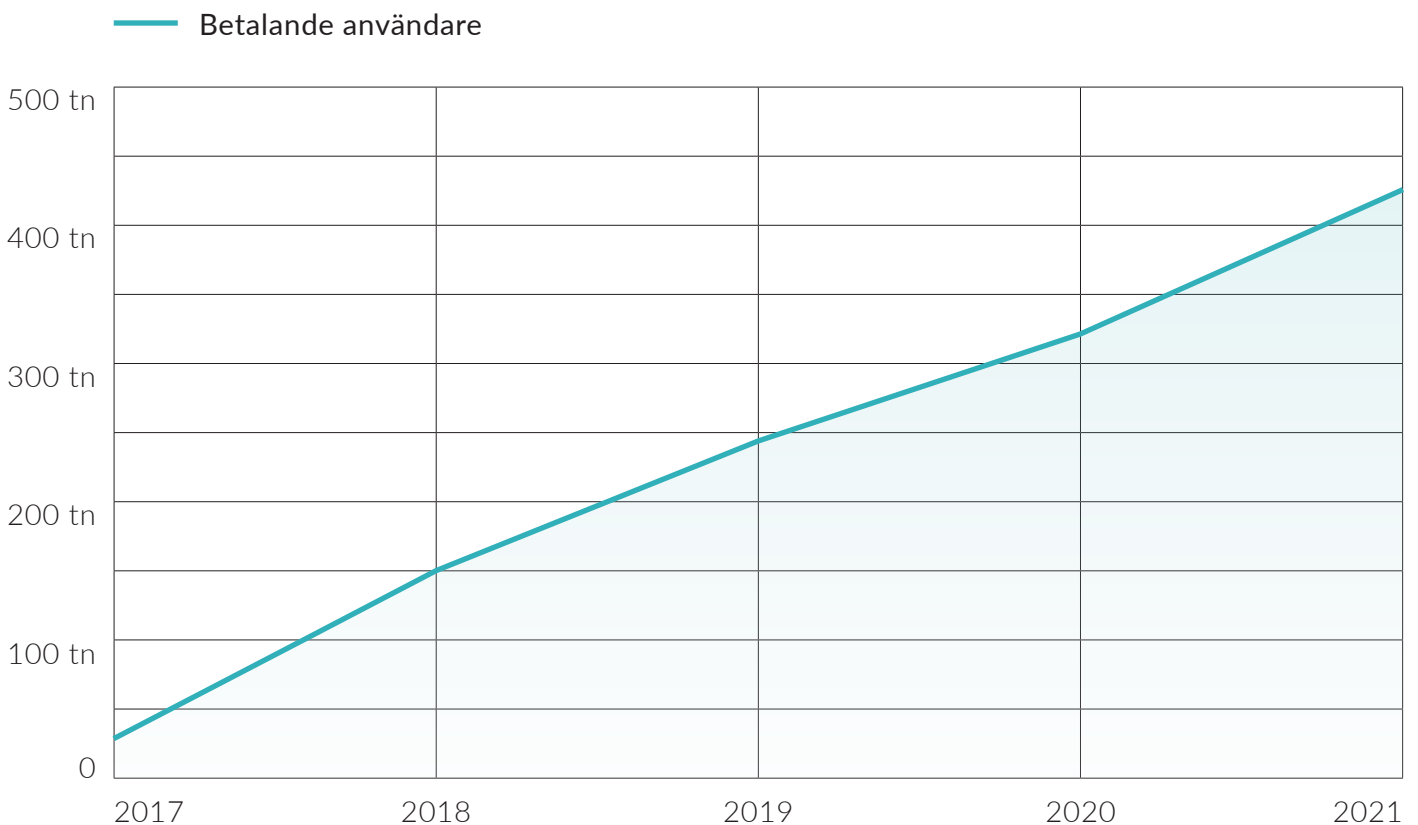


Kunder och användare

Bolagets kunder eller användare, se avsnitt "Affärsmodell" är primärt kommunala och fristående skolhuvudmän, universitet och högskolor eller andra organisationer som bedriver professionellt organiserad utbildning. Slut användare är primärt elever och lärare, samt administrativ personal knutna till dessa organisationer. Antalet betalande användare uppgick vid årsskiftet 2021/2022 till 415 437. En majoritet av kunderna idag bedriver utbildning på grundskolenivå (internationellt benämnt "K-12") eller gymnasienivå. En medelstor kund har ofta runt 3 000-5 000 användare, men större kunder som har över 25 000 användare är också vanligt förekommande.

Inom Svensk Talteknologi är kundmålgruppen densamma som för Skolon, medan slutanvändarna främst når sina verktyg via Skolonplattformen. Inom Svensk Talteknologi förekommer även en viss försäljning mot regioner (tidigare benämnt landsting) och företag.

Figur: Antalet betalande användare i Skolonplattformen 2017-2021



Källa: Skolons egen data. Betalande användare definieras som en lärare eller elev, med ett personlig användarkonto och användarlicens tillhörande en skolhuvudman.

Detta tycker användarna om Skolonplattformen



Elizabeth Lindlöf har under sina år som IT-strateg i både Tranås och Mjölby kommun infört Skolon för att sätta likvärdigt lärande i fokus.

– När olika system och läromedel ligger på olika ställen blir eleven beroende av hur uthålliga och drivande pedagogerna är i frågan om just digitala läromedel. Det kan då bli fråga om olika utbud för olika elever. Det måste vara enkelt för pedagogen att säkerställa en hög och kvalitativ nivå av användning av digitala läromedel. Det är en hygienfaktor i den digitala värld vi nu lever i. Med Skolon uppnås den enkelheten och därmed en högre nivå av likvärdighet för såväl pedagoger som elever.



*Elizabeth Lindlöf, IT-strateg med pedagogisk inriktning
Mjölby kommun*

När de nya lagarna om GDPR kom insåg Nyköpings kommun att de behövde en plattform för att hjälpa dem att hålla ordning på alla personuppgifter.

– Inom utbildning använder man väldigt mycket olika digitala lärresurser beroende på ålder och skolform. Det var en övermäktig uppgift att hålla ordning på alla personuppgifter om vi inte skaffade oss ett verktyg för det.



*Conny Welén, IKT-strateg
Nyköpings kommun*

Valdemarsviks kommun hade haft få enheter och begränsade möjligheter att arbeta digitalt. När det var dags för ett omfattande digitaliserings- arbete blev Skolon vägen in för att fylla alla nya datorer med innehåll, såsom digitala verktyg och läromedel, för så enkel åtkomst som möjligt.

– Skolon är den digitala skolbanken som underlättar lärares, elevers och IKT-pedagogers vardag.



*Angelika Johansson, IKT-pedagog
Valdemarsviks kommun*

Ystad gymnasium har varit användare av Skolon i över fem år, ett digitalt arbete som därefter spred sig vidare till kommunens alla grundskolor. Fördelarna för ledning, lärare och elever är flera:

– Vi har fått ordning och reda i alla våra licenser. Skolons system har inneburit mindre administration och snabbare licenstilldelning. Och slutligen är Skolons användargränssnitt enormt användarvänligt. Skolon är, i princip ett självspelande piano.



*Niclas Olsson, IT-koordinator
Ystad gymnasium*

– Digitalisering kan underlätta både för lärare och pedagogiken, och då är digitala plattformar som Skolon viktiga.



*Leif Johansson, IT-pedagog,
Södertälje kommun, Igelsta skola med 500 elever*

– Det går otroligt snabbt att få ut rätt licens till rätt person. Det handlar om minuter.



*Jonna Rådegård, utvecklare digitalitet
Lärande i Sverige*

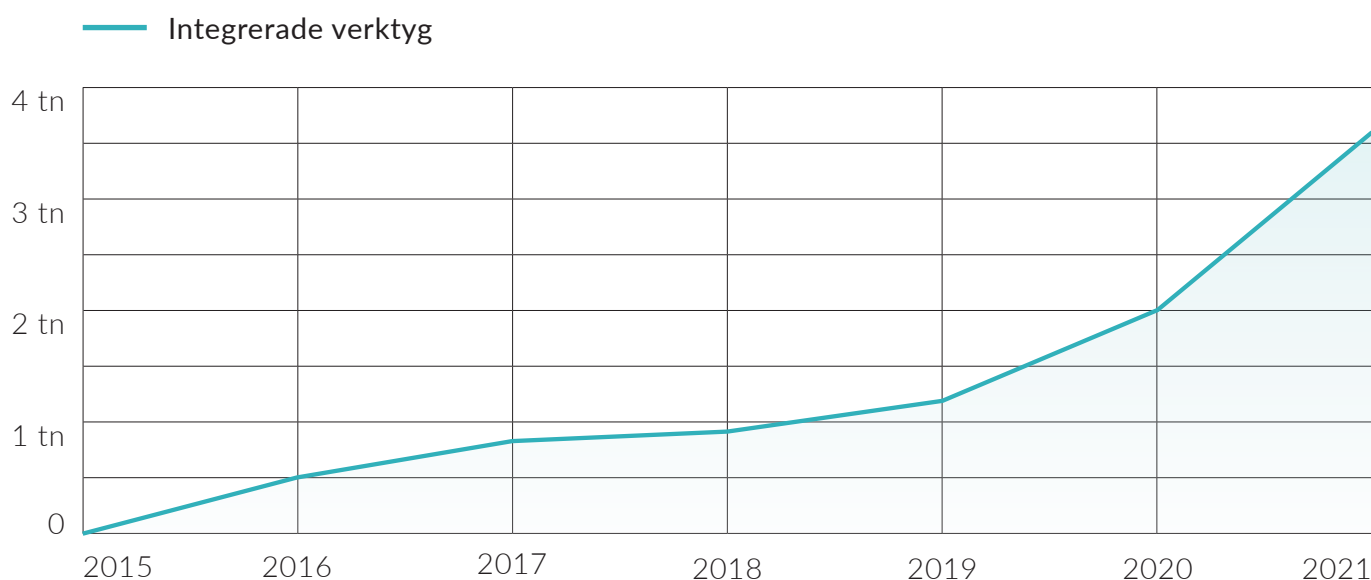
Partnernätverk och edtechleverantörer

Skolons partnersätverk

Partnernätverket av edtechleverantörer och läromedelsutvecklare består av ett 110-tal olika bolag som Skolon har ingått avtal med. Bland bolagen finns flera välrenommerade förlag såsom Liber, Natur & Kultur, Sanoma Utbildning och Bonnier (Clio). I plattformen finns också mängder av andra typer av edtechbolag, såsom Digiexam, Zcooly, Creaza och Claro Software. En annan kategori av samarbetspartners är väletablerade varumärken med digitala erbjudanden till målgruppen såsom Svenska Dagbladet, Internetstiftelsen och Soundtrap (Spotify).

Alla typer av leverantörer som utvecklar verktyg för det formaliserade lärandet är välkomna i Skolons plattform, oavsett om det är en stor eller liten aktör. Det viktiga är att verktygen verkligen kan skapa värde och nytta i skolans värld. Skolon har också kanaler och processer för att stötta nya aktörer utan etablerade kunder att prova nya lösningar på marknaden innan de är redo att publiceras för alla användare i Skolonplattformen.

Figur: Antalet integrerade verktyg i Skolonplattformen 2015-2021



Källa: Skolons egen data.

Verktyg som finns i Skolon

I Skolon fanns vid årsskiftet 2021/2022 över 3 300 edtechverktyg och läromedel, med ett brett användningsområde. I plattformen finns läromedel för undervisning och lärande inom alla olika typer av ämnen och åldrar. Det finns också ett stort utbud av läroverktyg för breda eller nischade undervisningsområden i olika format, såsom exempelvis ljudböcker, videoplattformar, pedagogiska spel, övningsplattformar och digitala textböcker.

Ett annat viktigt område är kompensatoriska verktyg, såsom talsynteser och skrivverktyg. I plattformen finns också en rad olika verktyg för digitala prov och administration av undervisning i olika kategorier och som hjälper skolor att effektivisera sitt dagliga arbete genom smarta digitala lösningar.

Fördelar för partners

Det finns en rad fördelar för edtechleverantörer och förlag i att samarbeta med Skolon. Bolaget bedömer att kundnöjdheten och användandet ökar då användarscenariot för elever och lärare i klassrummet blir effektivare med en plattform än fristående applikationer. Samtidigt sparar skolhuvudmannen administrativt arbete och tid genom att datasynkar, GDPR och licensadministration kan hanteras smidigt och enhetligt.

Skolonplattformens bibliotek och Skolons butik, Skolon Store, är för leverantörer en kanal att nå ut till nya kunder inom målgruppen, generera nya kontakter till potentiella kunder (eng. leads) och driva försäljning på ett automatiserat och kostnadseffektivt sätt. För leverantörer med verksamhet i flera länder blir kanalen kraftfullare efterhand som Skolons användarbas växer och fler länder tillkommer då Skolon kan erbjuda ett sätt att nå ut till flera marknader samtidigt via en och samma plattform.

En annan aspekt är att skolhuvudmannen slipper göra verktygsspecifika integrationer och anpassningar eftersom dessa redan finns på plats på en standardiserat sätt i Skolonplattformen, vilket förkortar uppsättningsstarttiden betydligt och minskar komplexiteten i att komma igång. Även för leverantören är uppsättning och implementation kostsam och tidskrävande vilket försämrar intäktsmarginalen, något som förbättras betydligt med Skolonplattformen.

Utöver funktionerna i Skolonplattformen driver Bolaget ett aktivt community-arbete med syftet att koppla ihop leverantörer och förlag med användare och kunder. Bland annat driver Skolon egna populära digitala event i form av Skolon Edtalk, närvarar på en rad mässor och driver digitala kampanjer. Sammantaget ger detta leverantörer nya sätt att marknadsföra sig på och nå ut till sin målgrupp.



Affärsmodell

Bolagets affärsmodell baserar sig på en så kallad tvåsidig marknadsplats (eng. two sided marketplace), där plattformen skapar värde för både kunder och partners. Intäkterna är årligen repetitiva som genereras via abonnemang från primärt kunder, men även till viss del partners.

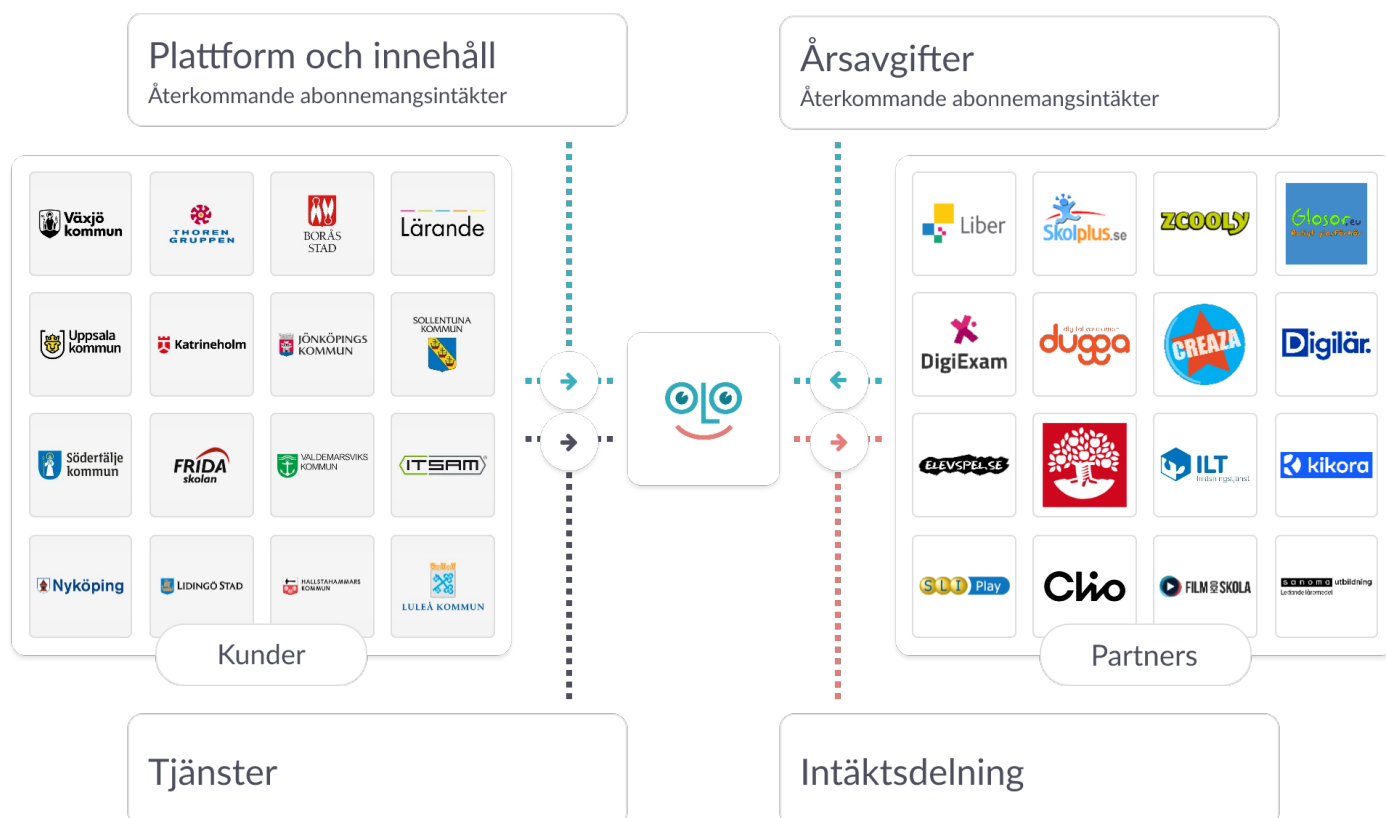
Från betalande kunder genereras intäktströmmar dels från funktionerna som erbjuds i Skolonplattformen, beroende på vilka funktioner och moduler kunden önskar använda, samt från försäljning av innehåll som används i plattformen. I de fall kunden väljer att köpa sitt innehåll direkt via Skolonplattformen agerar Skolon eller Svensk Talteknologi återförsäljare. Abonnemangsavtalen som tecknats med kunderna har ofta en initial löptid på 12-36 månader med automatiskt förnyelse. Kunderna kan lägga till funktioner eller nya verktyg direkt i plattformen efterhand. Utöver abonnemangsavtalen kan kunderna också köpa enstaka verktyg utan automatisk förnyelse och servicetjänster i form av implementationsstöd och utbildningar.



Bolaget hade vid årsskiftet 2021/22 en snittintäkt per användare, (eng. annual revenue per user, ARPU) på 71 kr, vilket är en ökning med 7,2% på tolv månader. Snittintäkten per användare har stegvis ökat i takt med att plattformen har breddats med fler funktioner och att en större andel edtechverktyg och läromedel köps av kunderna direkt i plattformen. Detta är en utveckling som bolaget bedömer kommer att fortsätta framöver.

Bolaget har lågt kundtapp per år, med kundtapp avses minskade abonnemangsinntäkter till följd av uppsagda eller minskade kund-abonnemang (eng. churn rate). Under 2021 hade bolaget ett kundtapp (eng. churn rate) på 2,57%. Detta i kombination med kundgruppen som primärt är offentlig sektor och affärsmodellen i stort ger goda förutsättningar för ett högt livstidsvärde per kund (eng. customer lifetime value).

Med partners delas intäkterna för försäljning av deras verktyg genom en individuellt satt återsförsäljaravgift (eng. revenue share) i procent baserat på volym, verktygstyp, etc. Partners betalade också en fast abonnemangsgift under 2021 på 12 500 kr per år för att vara synliga i Skolonplattformen och få tillgång till de funktioner och verktyg som erbjuds till partners.



Styrkor, konkurrensfördelar och möjligheter

Verkar på den internationellt snabbväxande edtechmarknaden

Skolon verkar på en internationell marknad i snabb tillväxt där flera omvärldsfaktorer och den allmänna samhällsutvecklingen driver digitaliseringen av utbildningssystemet. Detta skapar en tillväxt i marknaden i form av ökade volymer, större efterfrågan och fler digitalt mogna kunder, vilket ökar värdet och nyttan av Bolagets erbjudande både hos befintliga och nya kunder.

En etablerad och lönsam affär i Sverige

Skolon har redan en etablerad verksamhet på sin hemmamarknad i Sverige och moderbolaget visar på ett positivt kassaflöde 2021 (se Bolagets årsredovisning 2021 som införlivats genom hänvisning). Bolaget bedömer sig därmed ha ett bevisat affärscase för både sin plattform och affärsmodell.

En internationellt skalbar plattform

Skolons plattform bedöms av bolaget stå väl rustad för att möta andra internationella konkurrenter. Den nisch inom edtechområdet som Bolaget verkar inom är också internationellt skalbar, då Skolons plattform inte behöver anpassas till lokala läroplaner i särskilt stor utsträckning. Dessutom är en betydande del av nuvarande partners verksamma på flera marknader, vilket Bolaget bedömer ger en konkurrensfördel vid etablering på nya marknader då relevant innehåll för marknaden kan tillhandahållas av befintliga partners.

Attraktivt erbjudande till edtechleverantörer och etablerade partnerskap

Skolons erbjudande till edtechleverantörer och förlag är att de kan öka användandet av sina verktyg, förbättra sina marginaler och öka sin försäljning på ett kostnadseffektivt och enkelt sätt. Bolaget bedömer sig ha stor branschkunskap och en tydlig förankring hos kunderna inom edtechområdet. Detta i kombination med en plattformsoberoende lösning bedömer Bolaget som ett attraktivt erbjudande för befintliga och framtida partners, det vill säga edtechleverantörer och förlag.

Användarbas med stort engagemang och kundnöjdhet

Skolon har en stor, etablerad användarbas med ett högt användande och engagemang. Andelen kundtapp (eng. churn rate) är låg och uppgick under 2021 till 2,57%. Den låga andelen kundtapp visar på en kundnöjdhet och att lösningen ger ett stort kundvärde enligt Bolagets bedömning. En kundundersökning genomförd av Bolaget under 2021 visar också att 98% av de kunder som varit i kontakt med Skolon uppger sig vara nöjda.

Tillväxtstrategi

Bolagets förmåga att nå uppsatta finansiella tillväxtmål är beroende av att Bolagets höga tillväxt bibehålls och fortsätter utvecklas. Skolon ser goda tillväxtpotentialer och enligt Bolagets övergripande strategi förväntas tillväxten ske genom strategisk utveckling och satsningar inom nedanstående områden.

Fortsatt tillväxt med nya kunder i Norden

De senaste åren har tillväxten i antalet betalande användare ökat år för år i absoluta tal tack vare ett mer etablerat erbjudande och varumärke, etablerade referenskunder och en större organisation. Det finns dock fortsatt substantiella möjligheter till betydande tillväxt sett till antalet användare på befintliga marknader i såväl Sverige som Norge, genom att fler skolhuvudmän väljer att använda sig av Skolon. Det är Bolagets strategi att fortsätta utveckla denna tillväxt genom att satsa på hög synlighet på marknaden och ett kontinuerligt aktivt försäljningsarbete med en stegvis växande försäljningsorganisation. Utöver detta så planerar bolaget för att under andra halvan av 2022 lansera plattformen via en återförsäljare på den finska marknaden.

Internationalisering

Under 2022 avser Bolaget inleda en bredare internationaliseringsstrategi med primärt fokus på nya länder i Europa där marknadspotentialen med antalet möjliga användare är betydligt större än på befintliga marknader.¹⁹ Idag körs tester och utvärderingar av plattformen i ett antal länder utanför nuvarande marknader och planen är att skala upp dessa genom lokala marknadsetableringar. I nya länder kommer försäljning och tillväxt dels drivas genom att etablera lokala egna försäljningsorganisationer, men också genom att arbeta med strategiska partnerskap. Att välja rätt bland möjliga nya marknader för etablering utefter marknadens mognad samt att etablera rätt typ av organisation per land ser bolaget som möjliga framtida utmaningar. Vid etablering i nya länder kommer innehåll dels från befintliga innehållsleverantörer med internationella produkter erbjudas, samtidigt som lokala partnerskap etableras.

Ökad försäljning av digitalt innehåll

Det finns betydande tillväxtpotentialer genom ökad intäkt per användare (eng. revenue per user, RPU) hos befintliga kunder. Det finns enligt Bolagets bedömning betydande möjligheter till ökade intäkter genom att sälja mer innehåll till befintlig användarbas bland de användare som idag inte handlar sina skolverktyg i Skolons butik, Skolon Store. För att realisera dessa tillväxtpotentialer, bedömer bolaget det som väsentligt att fortsätta etablera fler partnerskap och växa andelen verktyg i Skolonplattformen. Strategin är att fortsätta utveckla plattformens funktionalitet för försäljning och arbeta datadrivet i plattformen för att bygga volymerna hos befintliga kunder, samtidigt som det nära samarbetet med partners fortsätter vidareutvecklas för att öka deras försäljning.

Nya användargrupper

Bolagets kunder i Sverige finns idag primärt inom grund- och gymnasieskolan, då fokus legat på etablering i denna kundgrupp först. Dock är det Bolagets uppfattning att det finns goda möjligheter att bredda kundgruppen till komvux, vuxenutbildning, folkhögskolor och universitet på befintliga marknader utan större behov av produktutveckling. En breddning till dessa målgrupper skulle öka den potentiella kundbasen väsentligt bara på den svenska marknaden.²⁰ Det är Bolagets plan att framöver inleda en bredare försäljningsstrategi även mot dessa kundgrupper genom utökad försäljningsorganisation.

Utvecklad plattform och innovation

Bolaget avser fortsätta investera i att vidareutveckla nuvarande plattform med nya funktioner som kopplar ihop elever och lärare med edtechleverantörer och förlag. Genom att tillgängliggöra och synliggöra den data som genereras i plattformen för leverantörer kan bättre produkter utvecklas. Genom fler datadrivna funktioner för användare kan såväl lärare som elever få en effektivare skoldag, vilket ger ett ökat värde av plattformen och nya intäktsmöjligheter. Att rekrytera och växa utvecklingsteamet bedömer bolaget som en viktig faktor för att lyckas med detta, vilket bedöms kunna bli en utmaning, givet den IT-kompetensbrist som finns inom teknikbranschen,²¹ därav bedömer bolaget ett aktivt rekryteringsarbete som viktigt.

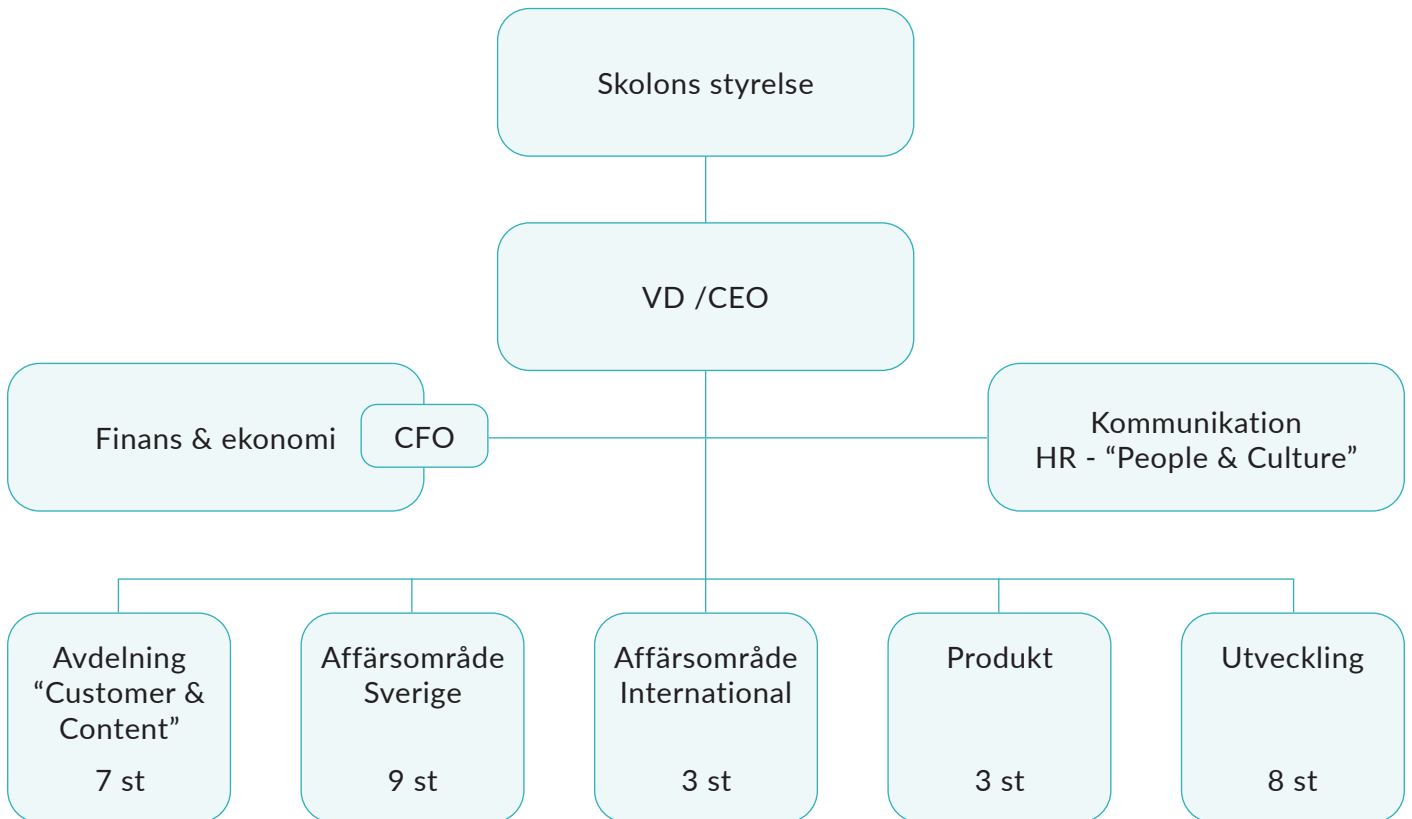
¹⁹ Eurostat; <https://ec.europa.eu/eurostat/web/products-eurostat-news/-/ddn-20210427-1>

²⁰ Skolverket, statistiknyhet; <https://www.skolverket.se/skolutveckling/statistik/arkiverade-statistiknyheter/statistik/2021-06-11-stor-okning-av-antalet-elever-i-komvux-pa-gymnasial-niva>
Universitets Kanslers Ämbetet, Universitet och Högskolor, årsrapport 2021; <https://www.uka.se/download/18.11e829e4179d1af02d362d/1629468405326/UK%C3%84%20%C3%A5rsrapport%202021.pdf>

²¹ IT-kompetensbristen, en rapport från IT och Telekomföretagen; <https://www.almega.se/app/uploads/sites/2/2020/12/ittelekomforetagen-it-kompetensbristen-2020-online-version.pdf>

Organisation och medarbetare

Skolons organisation består per dagen för Prospektet av 32 stycken medarbetare med sammantaget en hög kompetens och bred erfarenhet inom utbildning och skola, digitalisering och utveckling av digitala plattformar. Bolaget har kontor på tre orter i Sverige med huvudkontor i Karlshamn, och två kontor i Stockholm respektive Malmö. Utöver det har bolaget ett norskt kontor i Oslo.



Bolaget är organiserat i fem olika enheter, samt ett antal stödfunktioner. Det finns två olika affärsenheter, ett med fokus på den svenska hemmamarknaden och ett internationellt tillväxtteam med fokus på Norge och nya länder. Ansvar för befintliga kunder och partners har enheten med namnet "Customer & Content" och inom denna enhet finns också Bolagets datateam. På utvecklingssidan finns en teknik- och utvecklingsenhet samt en produktenhet. Utöver de fem enheterna finns ett antal stödfunktioner för ekonomi, HR med namnet "People & Culture" samt Kommunikation.



Finansiell strategi och finansiering

Skolon är i en tillväxtfas som syftar till expansion de kommande åren. Det innebär bland annat att ingen utdelning är planerad och att allt kassaflöde, internt och externt genererat, ska gå till att finansiera Bolagets expansion tillsammans med emissionslikviden från Erbjudandet.

Låne- och finansieringsstruktur

Per den 31 december 2021 hade Bolaget inga räntebärande långfristiga skulder. Efter den 31 december 2021 fram till dagen för Prospektet har inga väsentliga ändringar skett i Bolagets låne- och finansieringsstruktur.

Investeringar

Efter den 31 december 2021 fram till dagen för Prospektet har Skolon inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär. Bolaget har därtill heller inga väsentliga pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts.

Trender

Efter den 31 december 2021 fram till dagen för Prospektet bedömer Bolaget att det inte finns några väsentliga utvecklingstrender vad gäller produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser.

Rörelsekapitalutlåtande

Styrelsens gör bedömningen att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för att bedriva verksamheten med de expansionsplaner som beskrivs under rubriken "Tillväxtstrategi" under kommande tolv månadersperiod räknat från dateringen av detta Prospekt. Underskott beräknas börja uppstå under det fjärde kvartalet 2022 och det totala underskottet under kommande tolv månadersperiod bedöms uppgå till cirka 2,5 MSEK. För att finansiera Bolagets rörelsekapital och marknadssatsning har styrelsen beslutat om föreliggande Erbjudande om totalt 30 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till cirka 2,5 MSEK.

I Erbjudandet föreligger teckningsåtaganden och garantiåtaganden från ett antal befintliga aktieägare och en extern investerare. Teckningsåtagande föreligger om sammanlagt 15,3 MSEK, vilket motsvarar cirka 51% av antalet aktier i Erbjudandet. Garantiåtagande föreligger om sammanlagt 8,5 MSEK, vilket motsvarar cirka 28% av antalet aktier i Erbjudandet. Totalt uppgår teckningsåtagande och garantiåtagande till 79% av Erbjudandet. Ingen ersättning utgår för lämnade tecknings- eller garantiåtaganden. Tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda genom insättning av likvida medel, pantsättning, presentation av bankgaranti eller på annat sätt, varför det finns risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias.

Skulle Erbjudandet inte kunna genomföras eller tecknas i erforderlig utsträckning eller om kassaflödet inte utvecklas i enlighet med styrelsens bedömningar, kommer Bolaget behöva revidera sina expansionsplaner med minskade investeringar i marknadsföring och försäljning som följd, minska nyrekryteringen för att utöka organisationen eller behöva genomföra ytterligare kapitalanskaffningar. Ytterligare kapitalanskaffningar skulle kunna utgöras av exempelvis en nyemission eller lån eller annat tillskott från Bolagets aktieägare. I det fall Bolaget inte kan finna några alternativa finansieringsmöjligheter och ytterligare rörelsekapital inte går att anskaffa kommer Bolaget att behöva begränsa sin verksamhet, framförallt rörande tillväxt- och utvecklingsåtaganden.

Risikfaktorer

Nedan beskrivs de risker som per dagen för detta Prospekt bedöms vara väsentliga för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och framtida utveckling. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Riskerna är organiserade i fyra huvudkategorier och de riskfaktorer som per dagen för Prospektet bedöms vara mest relevanta presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning. Om en riskfaktor kan kategoriseras i mer än en kategori visas en sådan riskfaktor endast en gång och i den mest relevanta kategorin för en sådan riskfaktor. Bedömningen av respektive risk baseras på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av riskens, om den inträffar, negativa effekter. Bedömning görs genom en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög eller hög.

Bransch- och verksamhetsrelaterade risker

Risker relaterade till hantering av tillväxt

Bolaget tillhandahåller en plattform som syftar till att möjliggöra digitalt lärande för alla. Marknaden är i ett tidigt skede och verksamheten kan komma att växa betydligt genom en plötslig eller oförutsedd efterfrågan på Bolagets tjänster, vilket ställer stora krav på Bolagets ledning, den operativa och finansiella kapaciteten, samt den fortsatta tekniska utvecklingen av plattformen. I takt med att Bolagets verksamhet samt personalstyrka växer, behöver Bolaget säkerställa effektiva ledningsprocesser för att på ett framgångsrikt sätt lyckas hantera tillväxt. Lyckas inte Bolaget hantera sådana belastningar kan det få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Vidare medför en investering i teknisk utveckling av plattformen ökade kostnader. Om Bolagets framtida tillväxt inte sker i den takt som Bolaget estimerar kan investeringarna i Bolagets expansions istället medföra högre kostnader i förhållande till nettoomsättningen, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets rörelsemarginaler. Bolaget bedömer risknivån som medelhög.

Risker relaterade till IT

Den IT-plattform som utgör Bolagets verksamhet kräver kontinuerlig teknisk utveckling. Förseningar i utvecklingsarbetet kan medföra minskad eller förlorad konkurrenskraft för Bolaget. Bolagets verksamhet är även beroende av en effektiv och oavbruten drift av plattformen. Ett omfattande haveri eller annan störning kan påverka förmågan att bedriva verksamheten och leverera plattformens fulla funktioner till användarna. Det finns vidare risk för externa it-attacker som kan leda till att Bolagets webbsidor går offline och kan inte nås av användarna. För det fall Bolaget brister i leverans till användarna kan Bolaget komma att erhålla missnöjda användare som inte väljer att förnya sina avtal samt ökade kostnader för Bolaget. Därtill kan Bolaget komma att erhålla dåligt rykte, vilket kan påverka försäljning, omsättningstillväxt och resultat negativt. Bolaget bedömer risknivån som medelhög.

Risker relaterade till konkurrens

Per dagen för Prospektets offentliggörande har Bolaget inte identifierat någon konkurrerande aktör med ett likvärdigt värdeerbjudande som ännu är verksam på samma geografiska marknad som Bolaget. Däremot har sådana konkurrenter identifierats på andra geografiska marknader, exempelvis i USA. Därutöver har Bolaget identifierat aktörer som har potential att bli konkurrenter om de utökar sitt digitala erbjudande. Konkurrenten kan därför komma att öka om nya aktörer träder in på marknaden eller när befintliga

konkurrenter etablerar sig på ytterligare geografiska marknader. För att Bolaget ska lyckas med sina tillväxt- och expansionsplaner är Bolaget beroende av att kunna möta ökad konkurrens. Ökad konkurrens kan leda till prispress och ökade utvecklingskostnader vilket på sikt kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets tillväxtförmåga och bruttovinstmarginal. Om Bolaget misslyckas med att möta en ökad konkurrens kan det komma att minska Bolagets marknadsandelar och således påverka Bolagets nettoomsättning och resultat negativt. Bolaget bedömer risknivån som medelhög.

Risker relaterade till personal

Bolaget är beroende av att behålla och rekrytera nyckelpersoner och kvalificerad personal för den fortsatta utvecklingen och tillväxten av verksamheten. Dessa nyckelpersoner har en djup förståelse för plattformen och verksamheten. Därför är dessa nyckelpersoner en centrala i utvecklingen av Bolagets verksamhet. Det råder hård konkurrens om högkvalificerad personal för flera av Bolagets personalkategorier, såsom mjukvaruutvecklare. Om en eller flera nyckelpersoner skulle lämna sitt engagemang i Bolaget, om personalomsättningen skulle öka, om Bolagets kostnader för att rekrytera, behålla och utbilda personal skulle öka eller om Bolaget misslyckas med att locka till sig och behålla kvalificerade nyckelpersoner och annan kunnig personal på godtagbara villkor, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer risknivån som låg.

Risker relaterade till leverantörer

Bolagets plattform har funktioner för att förmedla digitala skolverktyg och läromedel från externa leverantörer. Verktygen integreras direkt in i Bolagets plattform via applikationsprogrammeringsgränssnitt (eng. API) av respektive leverantör och det är avgörande för verksamheten och den fortsatta utvecklingen att Bolaget kan erbjuda sina användare intresseväckande läromedel och verktyg. Det finns en risk att Bolagets leverantörer inte är villiga att fortsätta samarbeta med Bolaget eller fortsätta samarbetet på likvärdiga villkor. Detta skulle kunna medföra att utbudet av verktyg och läromedel i plattformen minskar, och att plattformen inte längre anses lika attraktiv av användarna. Detta skulle i sådana fall kunna medföra negativa effekter på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer risknivån som medelhög.

Risker relaterade till offentligt upphandlade avtal

Ett antal av Bolagets befintliga och potentiella kunder verkar inom den offentliga sektorn. Avtal kunder inom den offentliga upphandlas genom regulatoriska regelverk, i Sverige genom lagen (2016:1145) om offentlig upphandling (LOU). Intäkterna från upphandlade avtal som vunnits sträcker sig ofta över flera år. Bolaget är beroende av att det kan uppfylla de ställda krav i upphandlingarna, vilka kan komma att förändras över tid, inklusive i förnyade upphandlingar för kommande avtalsperioder. En förändrad kravbild kan påverka Bolagets förutsättningar att kunna leverera och lägga anbud i kommande upphandlingar och på så vis påverka möjligheten för Bolaget att teckna avtal med kunder inom den offentliga sektorn negativt. Detta kan leda till en väsentligt negativ inverkan på Bolagets intäkter, finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer risknivån som låg.

Legala och regulatoriska risker

Risker relaterade till offentlig sektor

Bolagets verksamhet är att verka som leverantör av en plattform till skolsektorn. Skolsektorn omfattas av den offentliga sektorn och påverkas av lagstiftning och regleringar och beslut i de olika länderna som verksamheten bedrivs. Sådan lagstiftning, reglering eller beslut, eller förändringar därav, kan förändra leveranskraven på Bolagets plattform och därmed påverka Bolagets förutsättningar att kunna leverera

plattformen till skolektorn. Detta kan bland annat leda till ökade kostnader på grund av utvecklingsarbete som inte har kunnat förutses och/eller minskade intäkter på grund av tappade användare. Dessa faktorer kan ha väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer risknivån som medelhög.

Risker relaterade till behandling av personuppgifter

Bolaget samlar in och behandlar personuppgifter i sin verksamhet, exempelvis i förhållande till användarna av plattformen och sin personal. Vid behandling av personuppgifter är det av stor vikt att detta sker i överensstämmelse med tillämplig personuppgiftslagstiftning. Exempelvis uppställs krav på att den registrerade informeras om personuppgiftsbehandlingen och att den sker på ett sätt som inte är oförenlig med det ändamål som gällde när personuppgifterna samlades in. Om Bolaget brister i sin personuppgiftsbehandling eller om Bolaget utsätts för intrång eller på annat sätt av misstag bryter mot lag, riskerar Bolaget bland annat skadeståndskrav för den skada och kränkning som uppstår därav.

Dataskyddsförordningen (Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679) ("GDPR") är direkt tillämplig i Sverige och alla andra EU-medlemsstater. GDPR medför stränga krav på företags som behandlar personuppgifter. Företag som inte agerar i enlighet med GDPR kan påverkas administrativa avgifter på upp till 20 miljoner EUR eller 4 procent av sin globala årsomsättning av tillsynsmyndigheten. Det finns en risk att de åtgärder som Bolaget vidtar, och har vidtagit, för att säkerställa och upprätthålla sekretess och integritet avseende personuppgifter, visar sig vara otillräckliga eller i övrigt inte i enlighet med tillämplig lagstiftning. Det finns också en risk att åtgärderna vidtagna av Bolaget för att säkerställa överensstämmelse med tillämplig lagstiftning är otillräckliga vilket kan medföra avsevärda kostnader för Bolaget. Det finns även en risk för hårdare krav från ansvariga tillsynsmyndigheter vilket i sin tur kan resultera i högre kostnader och kräva mer resurser från bolagsledningen. Bolaget bedömer risknivån som medelhög.

Risker relaterade till verksamhet i utlandet

Bolaget bedriver sedan 2019 verksamhet i Norge och den framtida tillväxtstrategin innefattar internationell expansion av verksamheten till ytterligare länder. Att bedriva liknande verksamhet utomlands är föremål för annan reglering än sådan verksamhet i Sverige och kan vara utsatt för andra affärsmässiga och operationella risker än i Sverige. Utöver de faktorer och risker som anges ovan i "Risker relaterade till offentlig sektor" kan det framtida resultatet påverkas av en rad faktorer, bland annat lokala skattemässiga eller ekonomiska pålagor på Bolaget och förändringar i ett lands politiska eller ekonomiska förhållanden. Det finns en risk att Bolaget inte uppfyller de särskilda krav som ställs på Bolagets verksamhet i utlandet vilket skulle kunna inverka negativt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Det finns också en risk att Bolaget misslyckas med att expandera verksamheten till ytterligare länder.

Den internationella expansionen kan komma att kosta mer än planerat och resultera i mindre intäkter än planerat, vilket skulle kunna medföra att Bolaget inte återfår den investering som gjorts. Bolaget bedömer risknivån som medelhög.

Finansiella risker

Valutarisker

En del av Bolagets intäkter och kostnader är i annan valuta än Bolagets redovisningsvaluta SEK beroende av att verksamheten bedrivs i Norge och inköp sker från utlandet. Valutakurser kan väsentligen förändras. Under 2021 har cirka 22 procent av Bolagets inköp skett i GBP och knappt 2 procent i EUR. För samma period har cirka 2,4 procent av Bolagets intäkter fakturerats i NOK. Detta medför en transaktionsexponering som förväntas öka i takt med att Bolagets verksamhet expanderar utanför Sverige. En negativ förändring

av valutakursen för utländska valutor kan komma att påverka Bolagets rörelseintäkter och kassaflöde negativt. Bolaget bedömer risknivån som medelhög.

Finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov

Det finns risk att Bolaget i framtiden inte kommer att generera tillräckliga medel för finansiering av verksamheten, vilket kan leda till att Bolaget i framtiden behöver söka nytt kapital. Det finns en risk att Bolaget inte kan erhålla finansiering när behov uppstår eller att sådan finansiering inte kan erhållas på för Bolaget acceptabla villkor. Därmed kan Bolagets utveckling tillfälligt stoppas eller Bolaget kan tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat, vilket kan leda till uteblivna intäkter. Om ovan nämnda risker inträffar skulle detta kunna få negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer risknivån som låg.

Risker relaterade till aktierna i Erbjudandet

Aktieförsäljning från befintliga aktieägare

Försäljningen av ett betydande antal aktier, särskilt försäljningar gjorda av Bolagets styrelse, ledande befattningshavare eller större befintliga aktieägare, liksom allmän marknadsförväntan om att ytterligare försäljningar kommer att genomföras, kan påverka kursen för aktierna negativt. Aktieägare representerande cirka 85 procent av aktiekapitalet och rösterna i Bolaget före Erbjudandet, samt innehavare av aktierelaterade optioner, har åtagit sig att inte sälja aktier eller optioner under en period om tolv (12) månader från första dagen för handel i Bolagets aktie på First North Growth (för mer information se rubriken "Lock up-avtal" under avsnitt "Närmare uppgifter om Erbjudandet"). Efter utgången av utfästelsen kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan ha en negativ effekt på priset av aktierna i Bolaget. Bolaget bedömer risknivån som medelhög.

Handel i Bolagets aktie och aktiens likviditet

Bolagets aktie avses att noteras för handel på First North. En investerare bör beakta att det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget då aktiekursen kan fluktuera stort, vilket innefattar en risk att priset på Bolagets aktie kan falla efter en notering. Sådana fluktuationer kan bland annat bero på osäkerhet kring Bolagets värdering då ingen reglerad handel av Bolagets aktier tidigare skett. Det finns vidare en risk att en aktiv och likvid marknad för Bolagets aktier inte kommer att utvecklas eller, om en sådan utvecklas, att den inte kommer att bestå efter noteringen av Bolagets aktier. I de fall aktiv handel med god volym för Bolagets aktier skulle saknas kan det vara svårt eller omöjligt att genomföra överlåtelser av Bolagets värdepapper till en önskad kurs. Det är inte möjligt för Bolaget att kontrollera alla de faktorer som kan komma att påverka dess aktiekurs varför varje investeringsbeslut avseende Bolagets aktier bör föregås av en noggrann analys. Bolaget bedömer risknivån som medelhög.

Tecknings- och garantiåtaganden

I Erbjudandet föreligger tecknings- och garantiåtaganden från ett antal befintliga aktieägare och en extern investerare, totalt motsvarande 79% av Erbjudandet. Varken teckningsåtaganden eller garantiåtaganden är säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang varför det finns risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Bolaget bedömer risknivån som låg. Konsekvensen om risken realiserats kan däremot bli att Erbjudandet inte kan genomföras och återkallas.

Villkor för värdepapperen

Allmän information

Erbjudandet avser nyemitterade aktier i Skolon med ISIN-kod SE0017615784. Antalet aktier i Bolaget uppgår till 23 952 480 per dagen för Prospektet. Bolaget har ett aktieslag. Aktierna är denominerade i svenska kronor och utgivna i enlighet med svensk rätt. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,025 kronor. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Bolagets bolagsordning innehåller inga bestämmelser som inlösen eller konvertering.

Emission av aktier

Den 20 april 2022 beslutade Bolaget på extra bolagsstämma om att genomföra Erbjudandet. Erbjudandet avser teckning av aktier utan företrädesrätt för befintliga aktieägare i Bolaget. Aktierna som emitteras inom ramen för Erbjudandet förväntas registreras vid Bolagsverket under vecka 20, 2022. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

Central värdepappersförvaring

Aktierna i Skolon är registrerade i ett elektroniskt avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta elektroniska avstämningsregister hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktierna i Skolon är utgivna i enlighet med och kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt

Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämma. Varje aktieägare får vid bolagsstämma rösta för samtliga aktier som denne äger och företräder.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Skolon emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler genom en kontant- eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning och till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillkommer den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är upptagen som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Vinstutdelning ombesörjs av Euroclear och utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp men kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner avseende rätten till vinstutdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har sin skattemässiga hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

Skatterelaterade frågor

Investerare i Erbjudandet bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland, som är Sverige, kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Investerare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Erbjudandet.

Offentliga uppköpserbudanden, budplikt och tvångsinlösen

Bolagets aktier kommer, förutsatt godkänd ansökan och efterföljande notering vid First North, att omfattas av de regler om offentliga uppköpserbudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning: Takeover-regler för vissa handelsplattformar ("Takeoverreglerna"). Ett offentligt uppköpserbudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (så kallad budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Om styrelsen eller verkställande direktören i Bolaget, på grund av informationen som härrör från den som avser att lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende aktierna i Bolaget, har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats, får Bolaget enligt Takeoverreglerna endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämra förutsättningarna för erbjudandets lämnande eller genomförande. Bolaget får oaktat detta söka efter alternativa erbjudanden.

Under ett offentligt uppköpserbudande står det aktieägarna fritt att bestämma huruvida de önskar avyttra sina aktier i det offentliga uppköpserbudandet. Efter ett offentligt uppköpserbudande kan den som lämnat erbjudandet, under vissa förutsättningar, vara berättigad att lösa in resterande aktieägare i enlighet med reglerna om tvångsinlösen i 22 kap. aktiebolagslagen (2005:551).

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

Närmare uppgifter om Erbjudandet

Erbjudandet

Erbjudandet omfattar upp till 2 400 000 nyemitterade aktier i Bolaget inför notering på First North. Erbjudandet riktar sig till allmänheten i Sverige samt till institutionella investerare. Vid full teckning av Erbjudandet kommer Bolaget erhålla en likvid om 30 000 000 SEK före avdrag för emissionskostnader.

Teckningskurs

Pris per aktie har fastställts till 12,50 SEK. Courtage utgår ej.

Prissättning av aktier

Prissättningen av Erbjudandet har beslutats av Bolagets styrelse och större aktieägare och har fastställts baserat på ett antal faktorer, bland annat genom en multipelvärdering av andra börshandlade jämförbara företag i kombination med aktuellt affärsläge och en bedömning av Bolagets potential och framtidsutsikter. Framtagandet av jämförelsebolag baseras primärt på företag inom närliggande branscher, liknande geografisk marknad och relevanta produkter/produktgenskaper. Med beaktande av samtliga dessa faktorer ovan bedömer Bolagets styrelse att teckningskursen i Erbjudandet om 12,50 SEK per aktie är marknadsmässig.

Värdering

Skolons värdering uppgår till cirka 300 MSEK före Erbjudandet.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 26 april 2022 till och med den 6 maj 2022. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden samt tiden för betalning. Om styrelsen beslutar att förlänga teckningsperioden för Erbjudandet kommer detta att meddelas genom pressmeddelande senast sista dagen i teckningsperioden.

Minsta teckningspost

Det lägsta antalet aktier som kan tecknas är 500 aktier, motsvarande 6 250 SEK, men därefter är det möjligt att teckna valfritt antal aktier inom ramen för Erbjudandet.

Anmälan om teckning av aktier

Anmälan via anmälningssedel

Anmälan om teckning av aktier sker genom ifyllande och undertecknande av anmälningssedel och vara Avanza tillhanda senast klockan 15:00 den 6 maj 2022. Anmälningssedel kan rekvireras kostnadsfritt från Bolaget. Anmälningssedel finns även för nedladdning på Bolagets webbplats, www.skolon.com. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i teckningsperioden.

Ofullständigt eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan åtgärd. Endast en (1) anmälningssedel per investerare kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den senast inkomna att beaktas. Observera att anmälan om teckning av aktier är bindande och är oåterkallelig.

Ifyllt och undertecknad anmälningssedel ska skickas, faxas eller lämnas till:

Avanza Bank AB

Att: Emissionsinstitutet/Skolon
Box 1399, 111 93 Stockholm
Besöksadress: Regeringsgatan 103, 111 39 Stockholm

Epost: corpemissioner@avanza.se
Telefon: +468-409 421 22

För personer som saknar VP-konto eller värdepappersdepå måste VP-konto eller värdepappersdepå öppnas innan anmälningssedeln inlämnas. Observera att öppnandet av VP-konto eller värdepappersdepå kan ta viss tid. Om teckningen avser ett belopp som överstiger 15 000 EUR (cirka 153 000 SEK) och tecknare inte är bosatt på sin folkbokföringsadress, ska en vidimerad kopia på giltig legitimationshandling medfölja för att anmälningssedeln ska vara giltig. För juridisk person som tecknar sig för ett belopp som överstiger 15 000 EUR ska alltid en vidimerad kopia på giltig legitimationshandling för behörig firmatecknare samt ett aktuellt registreringsbevis som styrker firmateckningsrätten bifogas anmälningssedeln för att den ska vara giltig. Juridisk person ska även fylla i information under avsnittet Ägare på anmälningssedeln för att den ska vara giltig.

Anmälan via internettjänst

Anmälan via internettjänst kan ske via utvald internetbank. Se Bolagets hemsida för mer information, www.skolon.com.

Observera att anmälan är bindande m.m.

Den som anmäler sig för teckning av aktier måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leveransen av aktier kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningssedel inlämnas till Avanza. Observera att detta kan ta viss tid.

Observera att den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som

för kontot, om, och i så fall hur, förvärv av värdepapper inom ramen för Erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Tilldelningsprinciper

Tilldelning av aktier beslutas av Skolons styrelse i samråd med Avanza. Syftet är primärt att uppnå en erforderlig spridning av ägandet bland allmänheten för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel med Bolagets aktier. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med färre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli. Tilldelning kan dessutom helt eller delvis komma att ske genom slumpmässigt urval. Skolon har inte fastställt en indikativ lägstanivå för enskild tilldelning, vare sig för professionella eller icke-professionella investerare. I händelse av överteckning kommer personer som lämnat teckningsåtaganden avseende Erbjudandet att prioriteras. Prioriterad tilldelning kan komma att ske till medarbetare och andra till Skolon närstående parter samt anmälningar från Avanza. Tilldelning sker i sådant fall i enlighet med Svenska Fondhandlareföreningens regler och Finansinspektionens föreskrifter. Garantiåtaganden kommer enbart beaktas om Erbjudandet inte fulltecknas. Det finns ingen övre gräns för hur många aktier en enskild tecknare kan anmäla sig för inom ramen för Erbjudandet.

Besked om tilldelning och betalning

Resultatet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande omkring den 10 maj 2022 samt finnas tillgängligt på Bolagets webbplats.

När fördelning av aktier fastställts utsänds avräkningsnotor utvisande tilldelning av aktier i Bolaget. Detta beräknas ske omkring den 10 maj 2022. De som inte tilldelas aktier kommer inte att erhålla någon avräkningsnota eller något meddelande. Den som tecknar sig genom förvaltare ska kontakta förvaltare för besked om tilldelning.

Betalning ska ske senast på likviddagen den 12 maj 2022 eller i enlighet med förvaltarens rutiner vari teckning har skett genom.

Leverans av aktier

Leverans av aktier sker efter att betalning för tilldelade aktier erlagts och registrerats till det VP-konto eller den depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningssedeln. Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Upptagande av handel

Skolon har vid tidpunkten för Prospektets offentliggörande erhållit villkorat godkännande av First North för upptagande till handel med förbehåll för att bland annat spridningskravet för Bolagets aktier uppfylls och att Skolon ansöker om notering. Skolons aktie avses upptas till handel på First North under kortnamnet SKOLON med preliminär första handelsdag den 17 maj 2022.

Detta innebär att handel kan komma att påbörjas innan aktier överförs till tecknarens konto eller depå och i vissa fall före avräkningsnota erhålls. För ytterligare information se avsnittet "Viktig information rörande möjligheten att sälja tilldelade aktier" nedan.

Restriktion avseende deltagande i Erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hongkong, Schweiz och Kanada, eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt, riktas inte Erbjudandet att teckna aktier till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltigt.

Rätt till utdelning

Aktierna berättigar till utdelning i den mån utdelning beslutas. Samtliga aktier har samma rätt till utdelning. Några begränsningar i rätten till utdelning finns inte. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear eller, avseende förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Utspädning

Antalet aktier, vid fulltecknat Erbjudande, kommer öka med 2 400 000 aktier, från 23 952 480 till 26 352 480 aktier, vilket motsvarar en utspädning om cirka 10,0 procent av kapital och röster i Bolaget för befintliga aktieägare.

Villkor för fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för att genomföra Erbjudandet bedöms som olämplig. Sådana omständigheter kan till exempel vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet bedöms av styrelsen för Skolon som otillräckligt. Styrelsen förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall styrelsen anser att det är olämpligt att genomföra Erbjudandet. Om Erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras så snart som möjligt genom pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut, vilket beräknas ske omkring 10 maj 2022.

Viktig information rörande möjligheten att sälja tilldelade aktier

Besked om tilldelning kommer ske via avräkningsnota vilket beräknas ske omkring den 10 maj 2022. Efter det att betalning för tilldelade aktier har kommit Avanza tillhanda kommer vederbörligen betalda aktier att överföras till, av investeraren, angiven depå eller konto. Den tid som erfordras för utskick av avräkningsnotor, överföring av betalning samt överföring av tecknade aktier till investerare i Bolagets aktier kan medföra att dessa investerare inte kommer att ha tecknade aktier tillgängliga på anvisad depå eller konto förrän tidigast den 12 maj 2022, eller några dagar därefter.

Handeln i Bolagets aktier på First North beräknas inledas den 17 maj 2022. Det faktum att aktierna möjligtvis inte finns tillgängliga på investerarens angivna depå eller konto förrän tidigast den 12 maj 2022 kan innebära att investeraren inte har möjlighet att sälja aktierna på First North från och med den dag då handeln i aktierna påbörjats, utan först när aktierna finns tillgängliga på angiven depå eller konto.

Lock-up-avtal

Aktieägare i Bolaget vars totala aktieinnehav uppgår till cirka 85% av Bolagets aktier per dagen för Prospektet och samtliga innehavare av köpoptioner och teckningsoptioner, har åtagit sig att inte sälja aktier eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning under en period om tolv (12) månader från första dag för handel i aktien på First North. Totalt omfattas cirka 85% av befintliga aktier och röster per dagen för Prospektet av lock-up-avtal, samt 100% av befintliga köpoptioner och teckningsoptioner och de aktier förvärvats genom utnyttjande av optionerna.

Aktieägare / Optionsinnehavare	Antal aktier / optioner	Antal månader
CIMON Innovation AB	9 360 840 / 0	12 månader
A/S af 26.10.1983	5 473 560 / 0	12 månader
Proweden AB*	2 923 560 / 0	12 månader
Joesli Sweden Holding AB	1 162 080 / 0	12 månader
Entreprenörinvest Sverige AB	747 600 / 0	12 månader
Oliver Lundgren	594 000 / 594 000*	12 månader
Emelie Gustafsson	19 200 / 31 920**	12 månader
Marcus Alvarsson	9 240 / 63 840*	12 månader
Ole Lidegran	7 200 / 63 840**	12 månader
Sebastian Matuska	4 800 / 63 840*	12 månader
Alexander Haraldsson	0 / 200 880*	12 månader
Gabriel Wallén	0 / 63 840*	12 månader
Johan Lindblad	0 / 63 840*	12 månader
Ida Jansson	0 / 31 920**	12 månader

* Avser köpoptioner utställda av CIMON Innovation AB respektive Proweden AB, se under avsnitt "Aktierelaterade incitamentsprogram".

** Avser teckningsoptioner utställda av Bolaget, se under avsnitt "Aktierelaterade incitamentsprogram"

Lock-up tillämpas inte för det fall aktierna/optionerna i Bolaget blir föremål för ett offentligt uppköps-erbjudande eller för aktier som förvärvats i Erbjudandet eller därutöver (dock att aktier som förvärvats genom utnyttjande av optioner omfattas av lock-up) om aktierna utlånas i samband med genomförandet av Erbjudandet i syfte att säkerställa leverans av aktierna till nya aktieägare.

Åtagande om teckning av aktier samt garantiåtagande

I Erbjudandet föreligger teckningsåtaganden och garantiåtaganden från ett antal befintliga aktieägare och en extern investerare. Teckningsåtagande föreligger om sammanlagt 15,3 MSEK, vilket motsvarar cirka 51% av antalet aktier i Erbjudandet. Garantiåtagande föreligger om sammanlagt 8,5 MSEK, vilket motsvarar cirka 28% av antalet aktier i Erbjudandet. Totalt uppgår teckningsåtagande och garantiåtagande till 79% av Erbjudandet. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsåtaganden eller garantiåtaganden. Varken teckningsåtaganden eller garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang varför det finns risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. För tilldelningsprinciper avseende tecknings- och garantiåtaganden, se under rubrik "Tilldelningsprinciper" i avsnitt "Närmare uppgifter om Erbjudandet" ovan. Nedanstående tabell sammanfattar de teckningsåtaganden och garantiåtaganden som ingåtts per dagen för Prospektet.

Namn	Teckningsåtaganden (SEK)	Garantiåtaganden (SEK)
Länsförsäkringar Blekinge* Box 374 21 Karlshamn	3 000 000	1 000 000
Länsförsäkringar Göinge Kristianstad* Box 133, 291 22 Kristianstad	3 000 000	1 000 000
Länsförsäkringar Kalmar* Box 748, 391 27 Kalmar	3 000 000	1 000 000
Roger Johansson* c/o Skolon AB, Pirgatan 13, 374 35 Karlshamn	2 000 000	1 000 000
Entreprenörinvest Sverige AB Västra Esplanaden 3, 352 30 Växjö	1 000 000	1 000 000
CT Intressenter AB (extern) Pirgatan 13, 374 35 Karlshamn	1 000 000	1 000 000
Max Lönner c/o Skolon AB, Pirgatan 13, 374 35 Karlshamn	1 000 000	500 000
A/S af 26.10.1983 Nordvestvej 31,9000 Aalborg, Danmark	1 000 000	2 000 000
Daniel Månsson c/o Skolon AB, Pirgatan 13, 374 35 Karlshamn	300 000	0
Totalt	15 300 000	8 500 000

* Aktieägare som åtagit sig att teckna för mer än 5% av Erbjudandet.

Viktig information angående NID och LEI

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/81/EU behöver alla investerare ha en global identifieringskod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av LEI-kod och fysiska personer behöver ta reda på sitt NID-nummer (Nationellt ID eller National Client Identifier) för att kunna teckna aktier i Erbjudandet. Observera att det är aktietecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller ett NID-nummer behövs samt att Avanza kan varar förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på följande webbplats: www.gleif.org/en/about-lei/how-to-get-an-lei-find-lei-issuing-organizations. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består ID-numret av beteckningen SE följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer.

De som avser teckna aktier i Erbjudandet uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NID-nummer (fysiska personer) i god tid så denna information behöver anges vid anmälan.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar aktier i Erbjudandet kommer att lämna personuppgifter till Avanza. Personuppgifter som lämnas till Avanza kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera engagemang i Avanza. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag och organisationer med vilka Avanza samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Avanzas kontor, vilka också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressuppgifter kan komma att inhämtas av Avanza genom en automatisk datakörning hos Euroclear.

Övrig information

I det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare kommer Avanza att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 50 SEK kommer dock inte att utbetalas. Om teckningslikviden inbetalats för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning också komma att lämnas utan avseende. Erlagd likvid kommer då att återbetalas. Avanza agerar emissionsinstitut åt Bolaget. Avanzas innehav i Bolaget, innan Erbjudandet, uppgår till 0 aktier. Att Avanza är emissionsinstitut innebär inte i sig att banken betraktar den som anmält sig i Erbjudandet som kund hos banken för placeringen. Följden av att Avanza inte betraktar aktietecknaren som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen 2007:528 om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Aktietecknaren ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

Företagsstyrning

Styrelse

Enligt bolagsordningen för Bolaget ska styrelse bestå av lägst fyra och högst tio styrelseledamöter, utan suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av 5 styrelseledamöter. Styrelsen har sitt säte i Karlshamns Kommun, Blekinge. Styrelseledamöterna är valda för tidsperioden fram till utgången av årsstämman 2023. Styrelsen, deras respektive befattning och om de anses vara oberoende i förhållande till Bolaget, till Bolagets ledning och till större aktieägare beskrivs i tabellen nedan.

Namn	Befattning	Oberoende i förhållande till större aktieägare	Oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning
Peter Mattison	Styrelseordförande	Nej	Ja
Per-Anders Johansson	Styrelseledamot	Nej	Ja
Ulf Annvik	Styrelseledamot	Ja	Ja
Maria Ericsson	Styrelseledamot	Ja	Ja
Anders Jemail	Styrelseledamot	Ja	Ja



Peter Mattison
Styrelseordförande sedan 2014
Född: 1963

Utbildning och erfarenhet: Elingenjör med högskolekurser i ekonomi och marknadsföring. Har en bred erfarenhet som entreprenör och företagsledare, med specialistkompetens inom innovation och avancerad teknik. Peter grundade Avalon Innovation AB år 1997, och var VD fram till 2011. Avalon var noterat på NGM 2005 – 2011. Peter var VD i i TC TECH AB (publ) vid börsnotering på Nasdaq First North 2016 och är sedan 2017 dess styrelseordförande. Sedan 2011 är Peter Mattison koncernchef och VD för CIMON och är medgrundare till ett flertal bolag i koncernen inklusive Skolon.

Övriga betydande uppdrag: Styrelseordförande i följande bolag; Avalon Innovation Technology AB, TC Tech Sweden AB, Galio of Sweden AB, Kubicom AB, Techquity AB samt styrelseledamot i Nextage AB.

Innehav: Peter är indirekt minoritetsägare i CIMON Innovation AB som innehar 9 360 840 aktier i Skolon AB.



Per-Anders Johansson
Styrelseledamot sedan 2022

Född: 1954

Utbildning och erfarenhet: Maskiningenjör med inriktning på processteknik. Lång erfarenhet från teknik- och utvecklingsbolag och är aktiv som investerare genom CIMON AB. CIMON AB har investerat i och utvecklat ett flertal framgångsrika bolag. Per-Anders Johansson har dessutom en lång industriell erfarenhet från Karlshamngruppen, Nordico och Ellos där han innehaft ledande positioner.

Övriga betydande uppdrag: Styrelseordförande i Sparbanken i Karlshamn, Mina Gubbar i Stockholm Finansservice AB, CFS Medical AB, och Nomic Förvaltning AB. Per-Anders Johansson är även styrelseledamot i TC TECH Sweden AB (publ) och styrelseordförande i Paxman AB (publ).

Innehav: Per-Anders är indirekt majoritetsägare i CIMON Innovation AB som innehar 9 360 840 aktier i Skolon AB.



Ulf Annvik
Styrelseledamot sedan 2019

Född: 1965

Utbildning och erfarenhet: Civilekonom med inriktning på redovisning och finansiering 1985-1991 och gymnasieingenjör inom maskinteknik 1981-1985. Erfarenhet: Ingenjör på Saab Automobile 1986 till 1987, Revision på PwC 1991 till 1993, Administrativ chef på Arthur D. Little (Managementkonsultbolag) 1993 till 1998, VD för Finnvedens Bil (Volvoåterförsäljare) 1998 till 2003, VD för Gafs Kartong 2003 till 2012, VD för Vem (Rekryteringsbolag) 2012 till 2013, VD för Värnamo Näringsliv (Näringslivsbolag) 2013 till 2019 och VD för Entreprenörinvest (Investmentbolag inom Ikea) 2019 och framåt.

Övriga betydande uppdrag: VD för Entreprenörinvest Sverige AB. Sitter i med i 12 styrelser inklusive Skolon och ett börsbolag. Cind AB, Dikeshäxan AB, Doxa Plast i Värnamo AB, Entreprenörinvest Sverige AB, FB Kärda AB, Lyckegård Group AB, Nelson Seed Development AB, Paper to be AB, Ryds Båtar AB, Skolon AB, Stig & John Fastigheter i Värnamo AB, Work System Sweden AB.

Innehav: Inga aktier



Maria Ericsson
Styrelseledamot sedan 2021
Född: 1971

Utbildning och erfarenhet: Har 25 års erfarenhet av att arbeta i ledande position i tillväxtbolag med fokus på tillväxt, affärsutveckling och teknikskiften. Maria arbetar sedan 2005 som VD för Kontek Lön AB (ägt av Visma sedan 2021), ett specialistbolag inom lön med fokus på SaaS-lösningar och tjänster för hela löneprocessen. 1997-2005 arbetade Maria som HR-ansvarig och ingick i ledningsgruppen för MPEngineering AB (idag PLM Group AB). Marias kompetens är bred men störst fokus ligger inom tillväxt, affärsutveckling, ledarskap och marknadsföring.

Övriga betydande uppdrag: Ledamot i Sydsvenska Industri- och Handelskammaren.

Innehav: Inga aktier



Anders Jemail
Styrelseledamot sedan 2022
Född: 1975

Utbildning och erfarenhet: Jur.kand. 2001. Advokat med lång erfarenhet av rådgivning till såväl ägarledda som noterade teknologi- och utvecklingsbolag i en internationell kontext.

Övriga betydande uppdrag: Partner på Delphi. Ordförande i Spelarföreningen Fotboll i Sverige (Svenska Fotbollsspelare SFS) samt styrelseledamot i TC TECH Sweden AB (publ).

Innehav: Inga aktier

Ledande befattningshavare

Nedanstående tabell listar namn, position, födelseår, anställningsår samt innehav av aktier och optioner för Skolons ledande befattningshavare.

Namn	Position	Födelseår	Anställd/verksam sedan	Innehav
Oliver Lundgren	CEO	1992	2014	594 000 aktier 594 000 köpoptioner
Emelie Gustafsson	CFO	1980	2022	19 200 aktier 31 920 teckningsoptioner
Ole Lidegran	Chief Product & Development Officer	1981	2021	7 200 aktier 63 840 teckningsoptioner
Marcus Alvarsson	Director, Country Manager Sweden	1985	2013	9 240 aktier 63 840 köpoptioner
Gabriel Wallén	Customer & Content Director	1993	2019	63 840 köpoptioner
Sebastian Matuska	Business Development Director	1989	2015	4 800 aktier 63 840 köpoptioner



Oliver Lundgren

Verkställande direktör sedan 2018 (dock verksam i Bolaget sedan 2014)

Född: 1992

Utbildning och erfarenhet: Tidigare erfarenhet från ledande befattningar inom Viron Group, (2012-2016) och Avalon Innovation (2016-2019), har arbetat inom CIMON-koncernen sedan 2011. Har varit med och grundat bolagen Kubicom AB, Galio of Sweden AB och Techquity AB. Oliver Lundgren är även en av grundarna till Skolon.

Övriga betydande uppdrag: Sitter i ledningen för CIMON-koncernen. Styrelseledamot i Avalon Innovation Technology AB, Kubicom AB, Galio of Sweden AB, Techquity AB samt Kreativum AB.

Innehav: 594 000 aktier och 594 000 köpoptioner



Emelie Gustafsson

CFO sedan 2022

Född: 1980

Utbildning och erfarenhet: Dubbel kandidatexamen i ekonomi och skattejuridik (Kristianstad Högskola). Emelie Gustafsson har arbetat inom CIMON-koncernen sedan 2013 och är sedan 2015 anställd som C.F.O. i CIMON-koncernen och innehar styrelseuppdrag i flertalet bolag inom CIMON-koncernen.

Övriga betydande uppdrag: Sitter i ledningen för CIMON-koncernen. Styrelseledamot i Avalon Innovation Technology AB och Joesli Sweden Holding AB, samt C.F.O. för Paxman AB (Publ) sedan mars 2020.

Innehav: 19 200 aktier och 31 920 teckningsoptioner



Ole Lidegran

Chief Product & Development Officer sedan 2021, anställd sedan 2021

Född: 1981

Utbildning och erfarenhet: Har en kandidatexamen i informationsteknik från BTH samt en lärarexamen från Malmö Högskola. Har senast arbetat som CIO på friskolekoncernen Lärandegruppen och dessförinnan som IT-strateg på Motala Kommun. Har också under flera år arbetat med implementation och försäljning inom edtechbranschen.

Övriga betydande uppdrag: -

Innehav: 7 200 aktier och 63 840 teckningsoptioner



Marcus Alvarsson

Director, Country Manager Sweden sedan 2021, anställd sedan 2013

Född: 1985

Utbildning och erfarenhet: Lärarexamen från Högskolan Kristianstad. Har tidigare arbetat som lärare och därefter i olika roller inom kundvård, affärsutveckling och försäljning inom edtechbranschen.

Övriga betydande uppdrag: -

Innehav: 9 240 aktier och 63 840 köpoptioner



Gabriel Wallén

Customer & Content Director sedan 2020, anställd sedan 2019

Född: 1993

Utbildning och erfarenhet: Kandidatexamen inom systemvetenskap, webb-utveckling och projektledning från Luleå tekniska Universitet. Har tidigare under flera år arbetat inom skola som IT-pedagog och IT-strateg i Täby kommun med strategiskt ansvar för hela utbildningsverksamhetens digitalisering.

Övriga betydande uppdrag: -

Innehav: 63 840 köpoptioner



Sebastian Matuska

Business Development Director sedan 2021, anställd sedan 2015

Född: 1989

Utbildning och erfarenhet: Utbildad fastighetsmäklare, Malmö universitet. Har tidigare arbetat med försäljning för SaaS-bolaget Storegate och innan dess som fastighetsmäklare.

Övriga betydande uppdrag: -

Innehav: 4 800 aktier och 63 840 köpoptioner

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband eller närstående relationer mellan några av styrelseledamöterna eller bolagets ledande befattningshavare.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit involverad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation under de senaste fem åren. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de fem senaste åren av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) bundits vid och/eller varit föremål för påföljder för ett brott, eller förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress Pirgatan 13, 374 35 Karlshamn.

Ersättningar och förmåner till styrelse och ledande befattningshavare

Ersättning till styrelsen

Arvoden och övrig ersättning till styrelseledamöter, inklusive ordföranden, fastställs på bolagsstämman av bolagsstämman. Vid årsstämman den 15 februari 2022 beslutades att styrelsearvode ska utgå med 125 TSEK till ordföranden och 75 TSEK till varje styrelseledamot som inte är anställd i Bolaget. Styrelseledamöter har inte rätt till några förmåner efter det att deras styrelseuppdrag har upphört.

Ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare

Ersättning avseende CFO i Bolaget utgörs av konsultarvode från CIMON AB, där denna har sin anställning. Ersättning till VD och övriga ledande befattningshavare utgörs av grundlön samt i vissa fall rörlig ersättning, pension samt eventuella övriga sedvanliga förmåner. Inga rörliga ersättningar för ledande befattningshavare utgår för 2022 per datum vid offentliggörandet av prospektet.

Ersättningar under 2021

Ingen ersättning har utgått till styrelseledamöter under 2021. I tabellen nedan redovisas den ersättning som utgick till styrelsen och ledande befattningshavarna för räkenskapsåret 2021. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamöters eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

(TSEK)	Styrelse-/konsultarvode	Grundlön, inkl rörlig ersättning	Pensionskostnader	Övriga förmåner*
Peter Mattisson, styrelseordförande	-	-	-	-
Per-Anders Johansson, styrelseledamot	-	-	-	-
Maria Ericsson, styrelseledamot	-	-	-	-
Ulf Annvik, styrelseledamot	-	-	-	-
Anders Jemail, styrelseledamot	-	-	-	-
VD**	1 560	-	-	-
Övriga ledande befattningshavare***	366	2 198	210	20
Totalt	1 926	2 198	210	20

* Med "Övriga förmåner" avses tjänstebil

** Den verkställande direktören är sedan 1 april 2022 anställd i Bolaget, men har dessförinnan verkat på konsultbasis.

*** Posten "Övriga ledande befattningshavare" omfattar fyra personer.

Finansiell information och nyckeltal

Nedan presenteras historisk finansiell information för Koncernen, där Bolaget utgör moderbolag, avseende räkenskapsåren 2020 och 2021. Samtlig information är reviderad och hämtad ur Bolagets årsredovisningar och anges i TSEK. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets årsredovisningar i sin helhet, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser, för att ge en helhetsbild till Prospektet. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen samt BFNAR 2021:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåret 2020 och 2021 har ingen information i Prospektet översiktligt granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Resultaträkning (TSEK)	Not	2021	2020
Rörelsens intäkter			
Försäljningsintäkter		36 601	28 168
Förändring av lager		71	-18
Aktiverat arbete för egen räkning		4 637	22
Övriga intäkter		10	13
Summa rörelsens intäkter		41 318	28 185
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror		-16 106	-11 762
Övriga externa kostnader	1	-10 226	-5 698
Personalkostnader	2	-17 056	-17 640
Avskrivningar & nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 917	-2 848
Summa rörelsens kostnader		-46 305	-37 949
Rörelseresultat		-4 986	-9 764
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter		263	14
Räntekostnader och liknande resultatposter		-7	-334
Summa resultat från finansiella poster		256	-322
Resultat efter finansiella poster		-4 730	-10 086
Skatt på årets resultat		-72	-230
Årets resultat		-4 802	-10 317

Finansiell information och nyckeltal

Balansräkning (TSEK)	Not	2021	2020
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Immateriella anläggningstillgångar	3		
Goodwill		1 009	1 410
Balanserade utgifter för utvecklingsarbete		7 360	5 171
Hemsida		77	100
Varumärken		-	-
Programvaror		86	132
Summa immateriella anläggningstillgångar		8 532	6 813
Summa anläggningstillgångar		8 532	6 813
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar			
Varulager		258	373
Kundfordringar		6 034	6 703
Skattefordran		179	12
Övriga fordringar		336	2 235
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		945	903
Summa kortfristiga fordringar		7 753	10 226
Kassa & bank		5 758	5 775
Summa omsättningstillgångar		13 511	16 001
Summa tillgångar		22 043	22 814

Finansiell information och nyckeltal

Eget kapital och skulder		
Eget kapital		
Aktiekapital	199	199
Utvecklingsfond	7 360	5 229
Övrigt tillskjutet kapital	48 293	48 293
Annat eget kapital	-47 840	-35 119
Årets resultat	-4 802	-10 317
Summa eget kapital	3 210	8 285
Långfristiga skulder		
Övriga skulder, ej räntebärande	41	118
Summa långfristiga skulder	41	118
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	5 900	1 774
Skatteskulder	79	80
Övriga skulder	2 126	2 924
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10 686	9 632
Summa kortfristiga skulder	18 792	14 411
Summa eget kapital och skulder	22 043	22 814

Kassaflödesanalys (TSEK)	2021	2020
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-4 730	-10 087
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm	2 390	3 465
Betald skatt	-73	-261
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 414	-6 882

Finansiell information och nyckeltal

Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Ökning (-)/minskning (+) av rörelsefordringar	2 474	-2 123
Ökning (+)/minskning (-) av rörelseskulder	4 304	6 705
Kassaflöde från rörelsen	4 364	-2 301
Erhållen ränta och liknande inbetalningar	263	-14
Betald ränta och liknande utbetalningar	-7	-337
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 620	-2 623
Investeringsverksamheten		
Förändring av immateriella tillgångar	-4 637	-191
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-4 637	-191
Årets kassaflöde	-17	-2 814
Likvida medel vid årets början	5 775	8 589
Likvida medel vid årets slut	5 758	5 775

Nyckeltal

En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Bolagets tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Bolaget bedömer att nyckeltalen ger en bra förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Bolaget har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Vissa av nyckeltalen i tabellen nedan har inte reviderats såvida inget annat anges.

Operativa nyckeltal	Definition	Motivering för användande
Repetitiva intäkter (RI) (MSEK)	Årligen återkommande, avtalsbaserade intäkter. Avtalat belopp faktureras vanligtvis i förskott och intäkten avräknas under avtalsperioden.	Tydliggör Bolagets återkommande avtalsbaserade intäkter för en viss given period. Är relevant för branschjämförelse.
Andel RI i (%)	Andel repetitiva intäkter i förhållande till verksamhetens totala intäkter.	Tydliggör Bolagets återkommande avtalsbaserade intäkter i förhållande till Bolagets totala intäkter.
Service och engångsförsäljning (MSEK)	Alla intäkter som inte är repetitiva t ex utbildningar, uppstartsavgifter, konsultarvoden och engångsförsäljning.	Tydliggör de intäkter i Bolaget som inte utgör återkommande avtalsbaserade intäkter.

Finansiell information och nyckeltal

Antal användare (st)	Antalet unika användare i plattformen.	Tydliggör det totala antalet unika användare i Bolagets plattform.
Antal betalande användare (st)	Antalet unika betalande användare i plattformen.	Tydliggör antalet unika betalande användare i Bolagets plattform.
ARPU (SEK)	Totala intäkter på årsbasis i förhållande till antalet fullt betalande användare.	Tydliggör Bolagets intäkt per betalande användare i genomsnitt under perioden.

Finansiella nyckeltal	Definition	Motivering för användande
Omsättning total	Koncernens totala omsättning.	Tydliggör Bolagets omsättning för de senaste 12 månaderna.
Bruttovinst (MSEK)	Förhållandet mellan försäljningsintäkterna och kostnaderna för de varor och tjänster som säljs.	Tydliggör Bolagets bidrag som skall täcka fasta och rörliga kostnader i verksamheten.
Bruttovinstmarginal (%)	Bruttovinsten i förhållande till försäljningsintäkterna.	Tydliggör förändringen i Bolagets bidrag som skall täcka fasta och rörliga kostnader i verksamheten.
EBITDA MSEK	(Earnings Before Interest and Tax, Depreciation and Amortization) mäter företagets rörelseresultat före räntor, skatt, nedskrivningar och avskrivningar.	Mäter resultatet från den löpande verksamheten oberoende av av- och nedskrivningar av förvävsrelaterade tillgångar.
EBITDA %	Rörelseresultat före räntor, skatt, nedskrivningar och avskrivningar i förhållande till nettoomsättning, uttryckt i procent.	Tydliggör förändringen i resultatet från den löpande verksamheten oberoende av av- och nedskrivningar av förvävsrelaterade tillgångar.

Finansiell information och nyckeltal

Bolagets operativa nyckeltal	2021	2020
Repetitiva intäkter (RI) (MSEK)	29,6	20,8
Andel RI i (%)	81%	74%
Service och engångsförsäljning (MSEK)	7,0	7,3
Antal användare (st)	494 563	442 844
Antal betalande användare (st)	415 437	315 036
ARPU (SEK)	71	66

Bolagets finansiella nyckeltal	2021	2020
Omsättning total (MSEK)	36,6*	28,2*
Bruttovinst (MSEK)	20,5	16,4
Bruttovinstmarginal (%)	56%	58,2%
EBITDA MSEK	-2,1	-6,9
EBITDA %	-6%	-25%

*Reviderade siffror som går att återfinna i Bolagets årsredovisningar

Avstämningstabeller

Bolagets operativa nyckeltal	2021	2020
Repetitiva intäkter (RI) (MSEK)	29,6	20,8
<i>Repetitiva intäkter (RI) (MSEK)</i>	29,6	20,8
<i>Omsättning total året</i>	36,6	28,2
Andel RI i (%)	81%	74%
<i>Omsättning total året</i>	36,6	28,2
<i>Repetitiva intäkter (RI) (MSEK)</i>	-29,6	-20,8
Service och engångsförsäljning (MSEK)	7,0	7,3
Antal användare (st)	494 563	442 844
Antal betalande användare (st)	415 437	315 036

Antal betalande användare (st)	415 437	315 036
Repetitiva intäkter (RI) (MSEK)	29,6	20,8
ARPU (SEK)	71	66
Bolagets finansiella nyckeltal	2021	2020
Omsättning total (MSEK)	36,6	28,2
Omsättning total (MSEK)	36,6	28,2
Handelsvaror (MSEK)	-16,1	-11,8
Bruttovinst (MSEK)	20,5	16,4
Bruttovinst (MSEK)	20,5	16,4
Omsättning total (MSEK)	36,6	28,2
Bruttovinstmarginal (%)	56%	58,2%
Rörelseresultat	-5,0	-9,7
Avskrivningar & nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	2,9	2,8
EBITDA MSEK	-2,1	-6,9
EBITDA MSEK	-2,1	-6,9
Omsättning total (MSEK)	36,6	28,2
EBITDA %	-6%	-25%

Betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan 31 december 2021

Det har inte skett någon betydande förändring av Bolagets finansiella ställning sedan den 31 december 2021 fram till Prospektets offentliggörande.

Utdelningspolicy

Bolaget har per dagen för Prospektet inte antagit någon utdelningspolicy. Bolaget befinner sig i en utvecklings- och expansionsfas. För närvarande har därför styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten och förutser följaktligen inte att några kontanta utdelningar betalas inom de närmaste åren. Möjligheten för Bolaget att betala utdelningar i framtiden beror på ett antal faktorer, såsom framtida intäkter, finansiell ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer.

Information om aktieägare och värdepappersinnehavare

Aktier och aktiekapital

Enligt Bolagets bolagsordning per dagen för Prospektet ska aktiekapitalet vara lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK fördelat på lägst 20 000 000 aktier och högst 80 000 000 aktier.

Per dagen för den senaste balansräkningen uppgick aktiekapitalet till 198 669 SEK fördelat på 198 669 aktier. Vid tidpunkten hade varje aktie ett kvotvärde om 1 SEK. Antalet utelöpande aktier vid ingången av det senast avslutade räkenskapsåret, såväl som vid utgången av det senaste räkenskapsåret, uppgick till 198 669 aktier.

Den 15 februari 2022 beslutade årsstämman i Bolaget om ändring av bolagsordningen samt, i tur och ordning, om en emission av 935 nya aktier, en fondemission 2:1 som resulterade i 399 208 nya aktier och en uppdelning av aktier till 40:1 (en s.k. aktiesplit 40:1) som resulterade i 23 353 668. Besluten registrerades vid Bolagsverket den 22 mars 2022.

Per dagen för Prospektet uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 598 812 SEK fördelat på totalt 23 952 480 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,025 SEK. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i svenska kronor (SEK). Aktierna är fullt betalda och fritt att överlåtbara.

Ägarförhållanden och större aktieägare

Per dagen för Prospektet finns det, såvitt Bolaget känner till, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer av samtliga aktier och röster i Bolaget, utöver vad som framgår av tabellen nedan. Såvitt styrelsen känner till så kontrolleras Bolaget varken direkt eller indirekt av någon enskild aktieägare. För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "Företagsstyrning". Tabellen nedan anger de aktieägare som innehar minst 5 procent av aktierna och rösterna i Bolaget direkt före Erbjudandet.

Aktieägare	Antal aktier/röster	Ägare-/röstandel
CIMON Innovation AB*	9 360 840	39,08 %
A/S af 26.10.1983*	5 473 560	22,85 %
Proweden AB*	2 923 560	12,21 %
Länsförsäkringar Blekinge	1 225 080	5,11 %
Övriga (16 st)	4 969 440	20,75 %
Totalt	23 952 480	100 %

* CIMON Innovation AB ingår i CIMON-gruppen med CIMON AB som moderbolag som kontrolleras av Per-Anders Johansson. A/S af 26.10.1983 kontrolleras av Carl-Ejler Rasmussen. Proweden AB kontrolleras av Anders Abrahamsson.

Befintliga aktieägaravtal mellan samtliga aktieägare vid upprättandet av Prospektet upphör automatiskt att gälla i samband med Erbjudandet. Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga andra aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget eller som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsaktieägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Aktiebaserade incitamentsprogram

Två av Bolagets större aktieägare, CIMON Innovation AB och Proweden AB, har i januari 2018 lanserat ett aktiebaserat incitamentsprogram till nyckelpersoner i Bolaget bestående av köpoptioner avseende befintliga aktier i Bolaget. Programmet omfattar totalt 954 480 befintliga aktier, varav 513 000 köpoptioner har utställts av CIMON Innovation AB och resterande 441 480 köpoptioner av Proweden AB. Köpoptioner kan utnyttjas av innehavarna under perioden fram till 31 december 2023 till en lösenkurs om 5,375 SEK per aktie. CIMON Innovation AB har i juli 2021 lanserat ytterligare ett aktiebaserat incitamentsprogram till nyckelpersoner i Bolaget bestående köpoptioner avseende befintliga aktier i Bolaget. Programmet omfattar totalt 127 680 köpoptioner som kan utnyttjas av innehavaren under perioden fram till den 31 december 2025 till en lösenkurs om 10,75 SEK per aktie.

De båda programmen avseende köpoptioner omfattar tillsammans totalt 1 082 160 befintliga aktier, motsvarande cirka 4,5 % av samtliga aktierna i Bolaget före Erbjudandet och medför ingen utspädning vid utnyttjande. Innehavarna utgörs främst av de ledande befattningshavarna som innehar cirka 73% av de utställda köpoptionerna (785 520 st), se under rubrik "Ledande befattningshavare" i avsnitt "Styrelse och ledande befattningshavare" ovan. Premierna som erlagts för optionerna har bestämts utifrån Black & Scholes optionsvärderingsmodell. Ingen av köpoptionerna har ännu utnyttjats av innehavarna, utöver att den verkställande direktörens tidigare utnyttjat (motsvarande hälften av hans) köpoptioner som resulterat i ett aktieinnehav om 594 000 aktier.

Den 2 mars 2022 beslutade bolagsstämman i Bolaget att emittera 191 520 teckningsoptioner inom ramen för ett nytt incitamentsprogram till nyckelpersoner i Bolaget. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Bolaget under perioden fram till och med 31 december 2023 till en lösenkurs om 10,75 SEK per aktie. Programmet med teckningsoptioner medför vid fullt utnyttjande en utspädning om 0,8% före Erbjudandet och cirka 0,7% efter Erbjudandet vid full teckning. 127 680 teckningsoptioner tecknades av nyckelpersoner, varav 95 760 teckningsoptioner av ledande befattningshavare, se under rubrik "Ledande befattningshavare" i avsnitt "Styrelse och ledande befattningshavare" ovan. Premierna som erlagts för optionerna har bestämts utifrån Black & Scholes optionsvärderingsmodell. Resterande 63 840 teckningsoptioner tecknades av aktieägaren CIMON Innovation AB i syfte att kunna allokeras till nyckelpersoner framöver. Ett avtal har ingåtts mellan CIMON Innovation AB och Bolaget i vilket CIMON Innovation AB åtar sig att vid begäran överlåta teckningsoptionerna vederlagsfritt till Bolaget för vidareöverlåtelse till nyckelpersoner och att inte förfoga över teckningsoptionerna på något annat sätt. Samma bolagsstämma godkände även att Bolaget överlåter teckningsoptioner till nyckelpersoner i enlighet med syftet. Ingen av teckningsoptionerna har ännu utnyttjats av innehavarna.

Innehavarna av optionerna enligt de aktiebaserade incitamentsprogrammen framgår av tabellen över lock-up åtaganden under rubriken "Lock-up-avtal" i avsnitt "Närmare uppgifter om Erbjudandet." Utöver vad som anges ovan har, per dagen för Prospektet, Bolaget inga utestående aktierelaterade incitamentsprogram.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte, och har inte heller varit, part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden, eller skiljeförfarandet (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt Bolagets kännedom riskerar att bli inledda) under de senaste tolv månaderna, vilka kan få, eller under den senaste tolv månaders-perioden haft, betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Intressekonflikter

Med undantag för vad som anges nedan i avsnittet "Transaktioner med närstående" samt att ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i Bolaget genom direkt eller indirekt aktieinnehav, se avsnittet "Företagsstyrning", föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts till följd av arrangemang eller överenskommelser med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Transaktioner med närstående

Bolagets största aktieägare CIMON Innovation AB ingår i CIMON-koncernen. CIMON är en nordisk innovationskoncern med fokus på kvalificerade tjänster, ny teknik och digitalisering. Skolon har bildats inom ramen för nämnda innovationskoncern och Bolaget har därför historiskt haft ett nära samarbete med bolag inom CIMON-koncernen, inklusive konsulttjänster avseende management och utveckling. Även om Bolaget successivt byggt upp egna resurser har Bolaget för avsikt att fortsätta ha ett nära samarbete med CIMONkoncernen så länge det bedöms gagna Bolaget.

Under räkenskapsåret 2020 har Skolon köpt in tjänster och produkter från bolag inom CIMON-koncernen för cirka 3,5 MSEK, varav cirka 2,7 MSEK avsåg konsulttjänster och cirka 0,7 MSEK avsåg hyreskostnader. Av konsulttjänsterna utgjorde ca 1,5 MSEK arvode för Bolagets verkställande direktör. Under samma räkenskapsår levererade Skolon tjänster till bolag inom CIMON-koncernen för cirka 1,1 MSEK, varav cirka 1 MSEK utgjorde konsultarvodet för utvecklingsarbete. Det sammanlagda transaktionsvärdenas andel av Bolagets omsättning under räkenskapsåret 2020 uppgick till cirka 16,3%

Under räkenskapsåret 2021 har Skolon köpt in tjänster och produkter från bolag inom CIMON-koncernen för cirka 4,9 MSEK, varav cirka 4,0 MSEK avsåg konsulttjänster och cirka 0,7 MSEK avsåg hyreskostnader. Av konsulttjänsterna utgjorde ca 1,6 MSEK arvode för Bolagets verkställande direktör. Under samma räkenskapsår levererade Skolon tjänster till bolag inom CIMON-koncernen för cirka 0,2 MSEK. Det sammanlagda transaktionsvärdenas andel av Bolagets omsättning under räkenskapsåret 2021 uppgick till cirka 13,9%.

Från den 1 januari 2022 fram till dagen för Prospektet har Skolon köpt in tjänster och produkter från bolag inom CIMON-koncernen för cirka 1,4 MSEK, varav ca 1,1 MSEK avsåg konsulttjänster och cirka 0,3 MSEK avsåg hyreskostnader. Av konsulttjänsterna utgjorde cirka 0,5 MSEK arvode för Bolagets verkställande direktör. Under samma räkenskapsår levererade Skolon tjänster till bolag inom CIMON-koncernen

för cirka 27 TSEK. Den förändring som skett är att VD blivit anställd i Bolaget från den 1 april 2022 och konsultarvode för CFO tillkommit från den 1 april 2022.

Bolagets styrelse bedömer att ovannämnda transaktioner mellan Bolaget och närstående parter utgör en del av Bolagets löpande verksamhet som genomförs på marknadsmässiga villkor.

Utöver vad som anges ovan har för perioden från den 1 januari 2020 fram till dagen för Prospektet inga närståendetransaktioner förekommit.

Väsentliga avtal

Bolaget har inte, med undantag för vad som anges nedan, ingått något väsentligt avtal utanför den normala verksamheten under den senaste tolv månadersperioden före offentliggörandet av Prospektet.

Den 13 april 2022 ingick Bolaget en form av licens/återförsäljaravtal (eng. platform reseller agreement) med KirjaVälitys Oy avseende lansering av Skolons plattform på den finska marknaden. Enligt avtalet upplåts Skolons plattform exklusivt till KirjaVälitys Oy som i egen regi ska ingå avtal med innehållsleverantörer och kunder på den finska edtechmarknaden (på motsvarande sätt som Bolaget gör i Sverige och Norge). Ersättningen är i huvudsak baserat på en fördelning av den omsättning som genereras på den finska marknaden. Avtalet gäller initialt under en period om fem år och gäller därefter löpande med en uppsägningstid om 12 månader.

Lock-up avtal

Avseende s.k. lock-up avtal med åtaganden för aktieägare och optionsinnehavare att inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning under en period om 12 månader från första dag för handel i aktien på First North, se under rubriken "Lock-up-avtal" i avsnittet "Närmare uppgifter om Erbjudandet" ovan.

Tillgängliga handlingar

Följande handlingar är tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.skolon.com. Kopior av handlingarna hålls också tillgängliga under Prospektets giltighetstid på Skolons adress, Pirgatan 13, 374 35 Karlshamn.

- Registreringsbevis avseende Skolon
- Skolons bolagsordning

Vänligen notera att informationen på Bolagets webbplats inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

digital learning for everyone

