



appSpotr™

Inbjudan till teckning av aktier
i AppSpotr AB 556717-2365

**EMISSIONSMEMORANDUM
JULI 2017**

Innehållsförteckning

INBJUDAN ATT TECKNA AKTIER I APPSPOTR	4
BAKGRUND OCH MOTIV FÖR FÖRELIGGANDE NYEMISSION	5
VD HAR ORDET	6
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	8
VERKSAMHETEN I APPSPOTR	11
MARKNADSÖVERSIKT	15
BOLAGETS HISTORIK	16
FINANSIELL ÖVERSIKT	18
STYRELSE OCH VD	25
ÖVRIGA NYCKELPERSONER OCH REVISOR	27
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDE	28
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR OM BOLAGET	34
RISKFÄKTORER	37
BOLAGSORDNING	39

Om memorandumet

DEFINITIONER

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges; med "Bolaget" eller "AppSpotr" avses AppSpotr AB med organisationsnummer 556717-2365. Med "AktieTorget" avses ATS Finans AB med organisationsnummer 556736-8195 med bifirma AktieTorget. Med "Aktieinvest" avses Aktieinvest FK AB med organisationsnummer 556072-2596. Med "InWest" avses InWest Corporate Finance AB med organisationsnummer 556978-2492. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB med organisationsnummer 556112-8074.

UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Detta memorandum har inte granskats av Finansinspektionen. Memorandum avseende nyemission av aktier är undantaget från prospektskyldighet enligt lagen om handel med finansiella instrument. Enligt 2 kap 4§ i lagen om handel med finansiella instrument behöver ett prospekt inte upprättas om "det belopp som sammanlagt inom EES ska betalas av investerarna under en tid av tolv månader motsvarar högst 2,5 miljoner euro", vilket är fallet i föreliggande nyemission.

MEMORANDUMETS DISTRIBUTIONSOMRÅDE

Inbjudan att teckna aktier enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Schweiz, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, USA eller annat land där distributionen eller erbjudandet kräver ytterligare åtgärder, eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehåll i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

MEMORANDUMETS TILLGÄNGLIGHET

Memorandumet finns tillgängligt på AppSpotrs huvudkontor samt på Bolagets hemsida, www.appspotr.com/investors. Memorandumet kan även laddas ned från AktieTorgets hemsida, www.aktietorget.se.

UTTALANDEN OM FRAMTIDEN

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta memorandum återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

AKTIETORGET

AppSpotr, har i syfte att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om Bolagets utveckling, träffat en överenskommelse med AktieTorget om informationsgivning. AppSpotr följer tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är anslutna till AktieTorget. Allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och rapporter genom att anmäla intresse för detta på AktieTorgets hemsida, www.aktietorget.se.

AktieTorget är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn och driver en handelsplattform som benämns MTF (Multilateral Trading Facility). AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelsystem (INET Nordic) tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Norex-börserna. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa i dagstidningar. Aktierna som nyemitteras i denna nyemission kommer att bli föremål för handel på AktieTorget. Styrelsen i Bolaget avser i dagsläget inte verka för att Bolaget ska ansluta sig till någon annan marknadsplats.

Inbjudan att teckna aktier i AppSpotr

Extra bolagsstämma i AppSpotr beslutade den 16 juni 2017 att genomföra en företrädesemission om maximalt 1 581 508 aktier. Om emissionen fulltecknas tillförs Bolaget cirka 10,3 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 900 TSEK. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier utan företräde.

Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta memorandum, till att teckna aktier i AppSpotr till en kurs av 6,50 SEK per aktie.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Avstämningsdag:	27 juni 2017. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 22 juni 2017 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 26 juni 2017.
Teckningstid:	3 - 24 juli 2017.
Teckningskurs:	6,50 SEK per aktie.
Företrädesrätt:	För varje befintlig aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Det krävs sex (6) teckningsrätter för teckning av en (1) ny aktie.
Antal aktier i erbjudandet:	Erbjudandet omfattar högst 1 581 508 aktier.
Emissionsvolym:	10 279 802 SEK.
Antal aktier innan emission:	9 489 050 aktier.
Värdering (pre-money):	Cirka 61,7 MSEK baserat på teckningskursen 6,50 SEK.
Handel med teckningsrätter:	Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 3 - 20 juli 2017.
Handel med Betald Tecknad Aktie ("BTA"):	Handel med BTA kommer att ske på AktieTorget från och med den 3 juli 2017 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering förväntas ske i slutet av augusti 2017.
Handelsplats:	AppSpotrs aktie är listad på AktieTorget under kortnamnet "APTR".
Teckningsförbindelser:	5,3 MSEK, motsvarande cirka 51 procent av emissionen.
AppSpotr TR 170627	SE0010102244 Handel 3 - 20 juli 2017
AppSpotr BTA 170627	SE0010102251 Handel 3 juli 2017 - emissionen registrerats hos Bolagsverket

ANSVAR

Styrelsen för AppSpotr AB är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Göteborg den 27 juni 2017
AppSpotr AB (publ)

Hans Börjesson
Styrelseordförande

Anders Moberg Lissåker
Styrelseledamot

Klas Dahlöf
Styrelseledamot

Roger Cederberg
Styrelseledamot

Patric Bottne
Styrelseledamot och VD

Bakgrund och motiv för föreliggande nyemission

AppSpotr har en vision om att skapa ett ekosystem för apputveckling där personer som saknar kunskaper inom programmering kan bygga och publicera sin egen app med hjälp av AppSpotrs plattform. Samtidigt kommer tredjepartsutvecklare och designers kunna utveckla mallar och tillägg för utökad funktionalitet vilka dessa säljer i AppSpotrs plattform. Bolaget genomförde under november/december 2016 en lyckad nyemission inför notering på AktieTorget. Nyemissionen, som inbringade cirka 11 MSEK efter emissionskostnader, syftade till att utveckla en utvecklarportal och verktyg som gör det tekniskt möjligt för tredjepartsutvecklare att bidra med innehåll till AppSpotrs plattform. Detta utvecklingsarbete fortgår och en första version av utvecklarportal beräknas lanseras under det första kvartalet 2018.

Bolaget har under det senaste halvåret blivit kontaktade av ett flertal potentiella partner i syfte att undersöka huruvida det finns förutsättningar för samarbeten. Dessa samtal har hittills resulterat i strategiska samarbetsavtal med bland annat betalningsleverantören PayPal, konsultföretaget Icantel och investmentbolaget Novel Unicorn. Baserat på nämnda dialoger har bolaget identifierat möjligheter att nå ut till större volymer av kunder som bedöms vara benägna att betala för AppSpotrs tjänster. Bolaget och berörda partner bedömer att det finns goda möjligheter att snabbt nå en bred bas av betalande användare genom att särskilt bearbeta dessa kundvolymer.

Det samarbetsavtal som för närvarande bedöms ha störst affärsmässig betydelse är samarbetet med Hong Kong-baserade investmentbolaget Novel Unicorn avseende bearbetning av den asiatiska marknaden. Om avtalets alla milstolpar infrias innebär det etablering av ett flertal försäljningskanaler i Asien med årligt återkommande intäkter om minst 360 MSEK. Utöver den ekonomiska innebörden torde samarbetet i så fall innebära att AppSpotr blir den ledande apputvecklingsplattformen i Asien, vilket är den region i världen som har högst tillväxt inom marknaden för appar.

Styrelsen bedömer att det är av stor vikt att säkerställa att potentialen i avtalet med Novel Unicorn tas tillvara på ett så för aktieägarna effektivt sätt som möjligt. Vid en extra bolagsstämma den 16 juni 2017 fattades därför beslut om att genomföra en riktad emission på 5 MSEK till Novel Unicorn samt en företrädesemission på 10,3 MSEK. Totalt inbringar emissionerna cirka 14,4 MSEK, efter emissionskostnader som uppskattas till cirka 900 TSEK.

De medel som inflyter från emissioner kommer främst att användas till att:

- Bilda ett med Novel Unicorn samägt bolag i Hongkong, "AppSpotr Asia", och kapitalisera detta bolag med 5 MSEK. AppSpotr Asia kommer att bearbeta den asiatiska marknaden i syfte att ingå samarbeten med strategiska partner samt erbjuda AppSpotrs tjänster till bolag med stora kundvolymer.
- AppSpotr kommer även behöva genomföra tekniska anpassningar av dagens plattform för att anpassa denna till den asiatiska marknaden. Plattformens gränssnitt behöver språkpassas, en lokal hostingmiljö etableras samt utökning av fler betalningslösningar.
- AppSpotr avser även att rekrytera personal som kommer arbeta i Hong Kong.

FRAMTIDA KAPITALBEHOV

AppSpotr är fortfarande ett bolag i tidig fas och genererar inte positiva kassaflöden i verksamheten. Följaktligen är Bolaget i behov av extern finansiering för att utveckla Bolaget och ta det till lönsamhet.

Bolagets likvida medel uppgick till 6 889 TSEK per den 30 april 2017. Bolagets befintliga rörelsekapital bedöms vara tillräckligt för att utveckla den utvecklarportal som tidigare redogjorts för, men bedöms inte vara tillräckligt för att göra de satsningar via partner i Latinamerika, Afrika, Mellanöstern och Asien som kommunicerats i pressmeddelanden till marknaden under de senaste månaderna. Vid genomförandet av dessa satsningar uppstår ett omedelbart kapitalbehov vilket även är bakgrunden till förestående nyemissioner.

Bolagets framtida kapitalbehov är avhängigt av hur Bolagets verksamhet och dess partnersamarbeten utvecklas under kommande året. Det kan därför inte uteslutas att ytterligare kapital kommer behöva tillföras till verksamheten. Bolaget planerar dock inte för närvarande för ytterligare emissioner.

VD har ordet



Jag är glad att äntligen kunna berätta om de spännande samarbeten som vi under våren kunnat etablera. Det har varit en intensiv period för AppSpotr och min förhoppning är att det kommer att förbli intensivt framöver när vi tar tillvara på möjligheterna som vi har skapat. Som ni har sett i pressmeddelandena har vi tecknat avtal med flera samarbetspartners – Paypal, Icantel för Sydamerika, Afrika och Mellanöstern och Novel Unicorn för Asien – och jag tänkte i det här vd-ordet utveckla de strategiska motiven till avtalen och vägen framåt för bolaget.

Målet för AppSpotr har hela tiden varit att få in så många betalande användare som möjligt i plattformen för att sedan koppla ihop dessa med ett community av tredjepartsutvecklare i vad som då blir ett ekosystem för apputveckling. Den strategin ligger fast.

Det som ändras är hur vi får in betalande användare. Där har vi nu fått möjligheten att arbeta med partner och det för med sig flera fördelar. Stora etablerade varumärken skänker kredibilitet till ett ännu litet bolag som AppSpotr. De har oftast goda ekonomiska resurser och kan betala för sig. De har redan idag stora volymer av köpvilliga kunder. I de dialoger vi haft med partners framkommer tydligt

att de bedömer att deras kunder efterfrågar möjligheten att få egna appar. Oberoende marknadsundersökningar om marknaden för appar bekräftar dessutom att tillväxtregioner som Kina och Indien växer explosionsartat.

Vi är mycket stolta över att på kort tid ha lyckats skriva avtal med Paypal, Icantel och Novel Unicorn. De två sistnämnda avtalen har potential att öppna upp försäljningskanaler i Latinamerika, Afrika, Mellanöstern och Asien och innehåller milstolpar som, om de infrias, resulterar i återkommande intäkter på mer än 360 MSEK.

Vi är fortfarande ett litet bolag med begränsade resurser. I och med att vi skapat oss möjligheten att få in väldigt många betalande användare via partnersamarbeten så har vi under våren riktat våra resurser till att ta tillvara på den. Bland annat har vi börjat utreda och bygga ett nytt betalningssystem och en ny hemsida, vilket har varit helt nödvändigt för vår nya partnermodell.

Konsekvensen av dessa prioriteringar är att utvecklarportalen vid lanseringsskedet förmodligen inte kommer att vara så omfattande som det tidigare planerats för. Initialt kommer portalen innehålla verktyg för utvecklare att kunna utveckla egna lösningar till sin app samt ett kvalitetssäkrat community av utvecklare. Efterhand kommer portalen utökas med stöd för att kunna sälja egenutvecklade moduler.

Vi har under perioden fortsatt jobbat med freemium-modell, men har sedan februari dragit ned på marknadsföringen mot potentiella gratisanvändare då vi bedömt att de pengarna gör större nytta i att utveckla vår partneraffär. Partneraffären innebär också att vi kommer att överge freemium för en free trial-modell, där man efter en gratis testperiod måste betala om man vill fortsätta, vilket är ytterligare en förklaring till att vi inte marknadsfört oss lika hårt. I framtiden kommer vi att marknadsföra oss online parallellt med partneraffären, men på ett lite annorlunda sätt än tidigare.

De framväxande affärerna med partner innebär således stora förändringar för AppSpotr. Efter sommaren 2017 kommer vi att påbörja arbetet med en ny budget och affärsplan som är bättre anpassad för den nya verkligheten. Det är dock viktigt att poängtera att AppSpotrs ursprungliga strategi, att vara en onlinetjänst för apputveckling riktad till icke-kodare, ligger fast. Vårt fokus att nå fler betalande användare gäller alltså fortfarande, vilket förmodligen kommer att innebära justeringar både i affärs- och prismodeller framgent. Vi kommer att lyssna lyhört på den feedback som marknaden lämnar.

Build apps without coding!



Vi genomför nu en kapitalisering om totalt 15,3 MSEK där 5 MSEK sker i en riktad emission till vår partner i Asien, Novel Unicorn. Allmänheten erbjuds att teckna aktier i en företrädesemission om 10,3 MSEK. Kapitalet kommer användas till att upprätthålla det höga momentum vi byggt upp senaste halvåret och vi kommer rekrytera personal och göra tekniska anpassningar av vår plattform för att etablera AppSpotr i framförallt Asien. Jag hoppas att alla vill vara med på den spännande resa vi står inför.

Avslutningsvis tycker jag Dave Q. Wu på Novel Unicorn sammanfattar möjligheterna vi nu står inför nu bra:

"Appkulturen blir alltmer populär på både konsument och företagssidan i Kina och Asien-Stillahavsregionen och därför bedömer vi att AppSpotrs erbjudande är synnerligen lämpad för att möta en enorm marknadsefterfrågan samtidigt som bolaget har en god potential att växa kraftigt

på den här marknaden. Vi är förväntansfulla inför vårt samarbete med AppSpotr och kommer bidra till att lägga en solid grund för tillväxt och därigenom kapitalisera på den här fantastiska marknadsmöjligheten. Tillsammans med AppSpotr kommer vi sträva efter att bygga ett långsiktigt hållbart aktieägarvärde."

PATRIC BOTTNE
VD FÖR APPSPOTR AB

Villkor och anvisningar

ERBJUDANDE ATT TECKNA AKTIER

Extra bolagsstämma i AppSpotr AB beslutade den 16 juni 2017 om att genomföra en företrädesemission om högst 1 581 508 aktier. Teckningskursen i emissionen uppgår till 6,50 SEK per aktie. Den totala emissionslikviden uppgår till högst 10 279 802 SEK. Även allmänheten ges möjlighet att teckna i emissionen utan företräde.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 27 juni 2017 är aktieägare i AppSpotr AB äger företrädesrätt att teckna aktier i AppSpotr AB utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget.

TECKNINGSRÄTTER (TR)

Aktieägare i AppSpotr AB erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs sex (6) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 6,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB, (VPC) för rätt till deltagande i emissionen är den 27 juni 2017. Sista dag för handel i AppSpotr AB:s aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 22 juni 2017. Första dag för handel i AppSpotr AB:s aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 26 juni 2017.

TECKNINGSTID

Teckning av nya aktier ska ske under tiden från och med den 3 juli 2017 till och med den 24 juli 2017. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear (VPC), att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden från och med den 3 juli 2017 till och med den 20 juli 2017. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste

säljas senast den 20 juli 2017 eller användas för teckning av aktier senast den 24 juli 2017 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

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

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

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

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 24 juli 2017. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

1) Förtryckt inbetalningsavi

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

2) Särskild anmälningssedel 1

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas

som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på särskild anmälningssedel 1 uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på bifogade inbetalningsavin fylla i det belopp som ska betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 24 juli 2017. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att anmälan om teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB

Ärende: AppSpotr

Emittentservice

113 89 STOCKHOLM

Telefon: 08-5065 1795

E-post: emittentservice@aktieinvest.se

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier utan stöd av företrädare ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 3 juli 2017 till och med 24 juli 2017. Anmälan om teckning utan företrädesrätt genom att Särskild anmälningssedel 2 ifylls, undertecknas och skickas till Aktieinvest FK AB på adress enligt ovan eller till förvaltaren. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Särskild anmälningssedel 2 ska vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 24 juli 2017. Det är endast tillåtet att insända en (1) Särskild anmälningssedel 2. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan om teckning är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning.

OBS! Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på www.aktieinvest.se/appspotr2017 och följ instruktionerna.

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

TILLDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Aktier som inte tecknas med företrädesrätt ska tilldelas dem som tecknat utan stöd av teckningsrätt. Tilldelning sker på följande grunder: Beslut om tilldelning fattas av styrelsen, där följande principer kommer att gälla:

i. i första hand till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätt, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 50 aktier efter lottnings ska tilldelas antingen 50 aktier eller inga aktier, och

ii. i andra hand till andra som tecknat aktier utan företrädesrätt, pro rata i förhållande till hur många aktier som tecknats, dock att tecknare som med tillämpning av denna tilldelningsprincip skulle ha tilldelats färre än 50 aktier efter lottnings ska tilldelas antingen 50 aktier eller inga aktier.

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

TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast den dag som framkommer av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

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

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

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

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

HANDEL I BTA

Handel i BTA kommer att ske på AktieTorget från den 3 juli 2017 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

UTDELNING

Nya aktier ska berättiga till utdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter att aktien registrerats hos Bolagsverket.

LEVERANS AV AKTIER

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av augusti 2017, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolaget hemsida.

ÖVRIG INFORMATION

Bolaget äger inte rätt att avbryta Nyemissionen. Bolaget äger inte heller rätt att tillfälligt dra in erbjudandet.

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

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

Verksamheten i AppSpotr

AFFÄRSIDÉ

AppSpotr är ett svenskt mjukvaruföretag som erbjuder en molnbaserad plattform för utveckling av appar. Plattformen gör det möjligt för företag, organisationer och privatpersoner att snabbt, enkelt och kostnadseffektivt utveckla appar i stor volym och utan förkunskaper inom programmering. Dessa appar kan publiceras från plattformen direkt till App Store och Google Play.

VISION

AppSpotrs vision är att bli den marknadsledande marknadsplatsen för kreativa professionella designers och programmerare av funktioner för appar. Bolagets marknadsplats ska matcha användarens behov av funktioner med utvecklarens kunskaper och förmågor att uppfylla dessa behov. AppSpotrs plattform ska stå en mellanhand mellan dessa två marknadskrafter, det vill säga blir en marknadsplats och ett "WordPress for Apps".

APPSPOTRS PLATTFORM

AppSpotr erbjuder en molnbaserad plattform för utveckling av appar. I plattformen kan användaren, utan kostnad, skapa, förhandsgranska, publicera och uppdatera appar som baseras på iOS och Android (s.k. native appar). Grundprincipen med plattformen är att användaren bygger upp appen med hjälp av förprogrammerade moduler som eliminerar behovet av ytterligare programmeringskod. Användaren kan själv addera funktioner som t.ex. tillägg för sociala medier, kartor, e-handelsverktyg, kontaktformulär m.m. genom att dra modulblock till önskad plats och släppa det, s.k. drag-and-drop-teknik.

Bolagets plattform baseras på ett antal olika samverkande teknologier och följer ett tydligt flöde. En användare skapar en app via ett webbgränssnitt och publicerar i samma gränssnitt appen till App Store och Google Play. När appen är publicerad kan användaren uppdatera appen med innehåll, design och nya funktioner utan att behöva ompublicera appen igen. Det traditionella tillvägagångssättet är annars att publicera en ny version av appen till App Store och Google Play varje gång en ändring behövs, vilket medför väntetider för granskning och godkännande (eller nekande). Ett sådant tillvägagångssätt är relativt omständigt och tidskrävande, vilket i vissa fall avskräcker företag och byråer från att utveckla och publicera appar.

De appar som utvecklas i AppSpotrs plattform är i grunden samma app och med samma programmeringskod. Skillnaderna i apparnas utseende baseras på

de inställningar som användaren gör i webbgränssnittet (via ett s.k. CMS – Content Management System). När användaren sparar inställningarna i webbgränssnittet sparas en egen version av hur användaren anpassat utseendet, innehållet och appens funktioner. När apparna sedan publiceras i App Store och Google Play upplevs de som unika appar. Detta tillvägagångssätt gör plattformen mycket skalbar. Bolagets bedömning är att nuvarande servrar kan hantera miljontals appar i plattformen.

I plattformen finns flera, för användaren, användbara funktioner. En grafisk editor möjliggör bildbehandling och design av t.ex. ikoner och s.k. "splash screens"¹ till appen utan behov av ett externt redigeringsprogram. Den grafiska editorn anpassar automatiskt ikoner och splash screens för olika storlekar och upplösningar, vilket sparar tid för användaren. Traditionellt sett sker designarbetet i program som t.ex. Adobe Illustrator och Adobe Photoshop och importeras därefter i olika storlekar och upplösningar för olika format (iPhone, iPhone Plus, iPad, iPad Plus, Android, Android tablets etc.) in i programmet där appen utvecklas.

I AppSpotrs plattform finns även en filhanteringsfunktion där användaren kan ladda upp alla bilder som ska användas i appen. Det gör att användaren inte är beroende av en specifik dator för apputvecklingen. Allt grundmaterial finns tillgängligt i plattformen och kan nås från varje enhet som loggar in i det specifika app-projektet.

I plattformen är det även möjligt att bygga hierarkier med huvudmenyer och underliggande sidor i oändlighet, vilket skapar ett omfattande djup i appen. Funktionen är, såvitt Bolaget känner till, unik för AppSpotr. Det bedöms tilltala webbdesigners som är vana vid att arbeta på ett liknande sätt när de utvecklar webbplatser i webbpubliceringsverktyg.

Plattformen har stöd för push-notifieringar, reklam-banners och designmallar. Mallar gör det enklare för användaren att komma igång med en app då logiken och designen för appen redan är klar och endast behöver anpassas utifrån användarens behov. Bolaget samarbetar med designers som utvecklar mallar för olika branscher. Ett brett utbud av väl designade mallar bedöms underlätta vid rekryteringen av nya användare, då de i viss mån fungerar som "skyltfönster" för vad som kan åstadkommas i plattformen.

Bolagets ambition är att skapa ett ekosystem genom att tillhandahålla en plattform med fokus på största möjliga

¹ "Splash screens" är den startbild som framträder vid uppstart av en app eller ett program.

användarvänlighet och framtida utvecklingsmöjligheter, och med sikte inställt på ett rikt bibliotek av premiumfunktioner utvecklade av tredjepartsutvecklare. Det senare ska framförallt tillkomma genom en utvecklarportal, där AppSpotrs användare (i synnerhet designers och programmerare) ges möjlighet att utveckla sina egna specialfunktioner i AppSpotrs plattform och sälja dem till andra användare genom plattformens marknadsplats. Ett förfarande som visat sig framgångsrikt för de mest tongivande webbpubliceringsverktygen (WordPress, Wix, Weebly och Squarespace i synnerhet)

Bolaget genomförde en lyckad noteringsemission på 12,2 MSEK under november/december 2016 i syfte att finansiera utvecklingen av en utvecklarportal. Bolaget arbetar just nu med att utveckla SDK² och API:er³ för att skapa detta ekosystem kring Bolagets plattform. Bolaget har till sin hjälp anlitat konsultbolaget Intunio som tidigare utvecklat bl.a. Blackberrys SDK på ett framgångsrikt sätt. AppSpotr har som mål att lansera en utvecklarportal under första kvartalet 2018.

På vägen mot att Bolaget lanserar en utvecklarportal är det en viktig förutsättning att plattformen attraherar en bred professionell användarbas. Detta dels eftersom en sådan användarbas ger goda förutsättningar för att snabbt få en rik flora av premiumfunktioner på plats, dels eftersom utvecklare av dessa funktioner i sig önskar en stor användarbas för att ha goda möjligheter att snabbt erhålla intäkter på sina premiumfunktioner i plattformens marknadsplats.

AFFÄRSMODELL

Sedan lanseringen av nuvarande plattform sommaren 2015 har Bolagets fokus primärt varit att öka antalet användare i plattformen och ta in feedback från dessa. Ännu är det dock för tidigt för intäkterna att ta fart i samma omfattning. För det senare krävs ett rikt utbud av premiumfunktioner (funktioner användaren betalar för) och som genererar intäkter till Bolaget. Redan idag finns ett flertal egenutvecklade premiumfunktioner och Bolaget har under våren 2017 lanserat en e-handelsmodul och en modul för sociala flöden (Facebook, Twitter etc.).

Det stora och ständigt växande biblioteket av premiumfunktioner kommer successivt på plats när plattformens utvecklarportal färdigställs. Det är detta steg i plattformens utveckling som ska få var och varannan användare att verkligen botanisera och hitta, inte bara en utan ett flertal, för dem värdeökande funktioner för att sammantaget

utveckla kraftfulla appar och därigenom förbättra sina affärsmöjligheter i en värld där digital synlighet blir en alltmer kritisk framgångsfaktor.

AppSpotr har hittills tillämpat en affärsmodell som brukar benämnas *freemium*, vilket är en sammanslagning av orden free och premium. Affärsmodellen bygger på att en bastjänst erbjuds gratis och i takt med att antalet användare av bastjänsten ökar och får större spridning tillhandahålls premiumtjänster mot betalning. Bolaget kommer inom kort övergå till en annan affärsmodell, *free trial*, som innebär att användaren får prova plattformen kostnadsfritt under en period för att därefter börja betala för tjänsten. Bolaget utvärderar löpande olika affärs- och prismodeller i med strävan att identifiera sätt att snabbare nå högre intäkter. En strategi som har utmärkt sig är att i högre grad söka samarbeten med olika partner vilka redan idag har volymaffärer med köpvilliga kunder och som bedöms vara benägna att använda och betala för AppSpotrs tjänster.

PARTNERSAMARBETEN

AppSpotrs grundläggande försäljningsstrategi är att sälja sina tjänster online via den egna hemsidan, www.appspotr.com. Rekrytering av nya användare har primärt skett genom digital annonsering på företrädesvis Facebook. Under det senaste halvåret har Bolaget erhållit stort intresse från olika aktörer avseende potentiella partnersamarbeten. Ett genomgående tema för dessa aktörer är att de redan har betydande volymaffärer men vill utveckla nya produkter och tjänster vid sidan av deras traditionella affärer och undersöker, i fallet med AppSpotr, om det finns möjlighet att erbjuda sina kunder egna appar för olika ändamål.

De aktörer som kontaktat AppSpotr har i flera fall länge sökt efter ett sätt att erbjuda sina kunder appar. Det är ingen ny tanke hos dem. Problemet har dock varit att apputveckling är relativt kostsam, samt att den ekonomiska nyttan med en egen app varit för låg (relativt investeringen). Det har helt enkelt varit svårt att ta fram ett tillräckligt attraktivt koncept till slutkund baserat på befintliga alternativ.

Med AppSpotrs plattform kan en partner lösa en stor del av de problem som de tidigare ställts inför. Plattformen medger volymproduktion av skräddarsydda appar till ett lågt pris och hög teknisk kvalitet. Dessutom hanterar plattformen publicering och uppdatering av appar på App Store och Google Play. Därmed finns

² SDK står för Software Development Kit och är en paljett av verktyg för utvecklare och som gör det möjligt för utvecklare att bygga funktioner till AppSpotrs plattform.

³ API står för Application Programming Interface och är sätt att hämta och lämna data mellan olika intressenter. Genom att AppSpotr utvecklar ett öppet API kan tredjepartsutvecklare enkelt utveckla funktionalitet till AppSpotrs plattform.

de tekniska förutsättningarna för att kunna utveckla attraktiva koncept mot slutkund.

För AppSpotr är samarbeten med partner intressant ut flera aspekter. Främst möjliggör det en snabbare väg till lönsamhet då Bolaget får hjälp att nå stora volymer av köpvilliga kunder utan att behöva bedriva egen marknadsföring. Samarbeten med större partner adderar även till en trovärdighet till AppSpotr och stärker Bolagets varumärke gentemot en bredare massa av användare. Genom att öka möjligheten att snabbt nå lönsamhet minskar även risken för befintliga aktieägare att i framtiden behöva skjuta till ytterligare kapitaltillskott till Bolaget.

En partneraffär bygger på att partner ska kunna kommunicera och sälja appar utvecklade i AppSpotrs plattform genom egna kanaler till sina egna kunder. Det är inte förenligt med att AppSpotr parallellt erbjuder samma tjänst gratis på www.appspotr.com. Det är en viktig anledning till varför AppSpotr inom kort kommer gå ifrån sin freemium-modell.

De aktörer som Bolaget varit i kontakt med kan grovt sett kategoriseras in i tre grupper:

- Tredjepartstjänster (teknikleverantörer, onlinetjänster och affärssystem)
- Telekomoperatörer (agenter och affärsutvecklare)
- E-handelsaktörer (betalningsleverantörer, dropship för konfektion och grossister mot butik)

För partner som använder AppSpotrs plattform kan utformningen av erbjudanden mot slutkund se olika ut. Partnern kan använda en egen hemsida där kommunikationen kring varför en kund bör skaffa en app kan utformas utifrån partners eget formspråk och tonalitet. Partnern kan även erbjuda ett paketerbjudande där slutkunden köper en färdig app och där till exempel en tredjepartsutvecklare bygger appen i AppSpotrs plattform.

Vid detta memorandums upprättande (juni 2017) har AppSpotr hittills kommunicerat följande partnersamarbeten:

17 mars 2017 - Solution Partner till PayPal

AppSpotr och PayPal har inlett ett samarbete för att marknadsföra AppSpotrs e-handelslösning. Att AppSpotr blivit godkänd som Solution Partner hos PayPal innebär att Bolagets e-handelsmodul kommer marknadsföras mot företagskunder i PayPals kanaler under 2017 och att PayPals betalningslösningar (genom betalningsplattformen Braintree) blir tillgängliga i samtliga AppSpotrs e-handelsappar. Det gör det möjligt för användare av AppSpotrs e-handelslösning att acceptera kort som VISA eller Mastercard samt PayPal via en enda

integrering. Initialt riktas satsningen mot västra Europa.

"Att kunna lansera e-handel via din egen app är något som vi har identifierat som ett stort behov inom B2B-segmentet. AppSpotrs e-handelslösning är lätt att använda samt kostnadseffektiv, och vi är mycket glada över att kunna erbjuda denna lösning till våra kunder", säger Jonas Breeding, General Manager på PayPal.

30 mars 2017 – Samarbete med Icantel avseende bearbetning av telekomoperatörer i Latinamerika, Afrika och Mellanöstern

Samarbetet med Icantel FZ LLZ syftar till att etablera AppSpotrs tjänster i Latinamerika, Afrika och Mellanöstern. Samarbetet är konkretiserat i fyra milstolpar:

- Milstolpe 1 innebär att AppSpotr innan den 30 april 2018 tecknar avtal med minst två telekomoperatörer inom nämnda regioner rörande marknadsföring och återförsäljning av AppSpotrs tjänster inom B2B-segmentet.
- Milstolpe 2 innebär att, givet att milstolpe 1 nås, AppSpotr erhåller försäljningsintäkter från tjänster i nämnda områden om minst 6 MSEK inom 30 april 2018.
- Milstolpe 3 nås om försäljningsintäkter om minst 12 MSEK nås innan 30 september 2018.
- Milstolpe 4 nås om försäljningsintäkter om minst 18 MSEK nås innan 30 april 2019.

Det bör noteras att AppSpotr aldrig är skyldiga att ingå ett avtal utan har ytterst möjligheten att sätta villkoren för att ingå avtalen. I det fall samtliga milstolpar skulle nås har AppSpotr således två distributionsavtal inom nämnda marknader och har sålt abonnemang för totalt 18 MSEK.

Som ersättning för uppnådda milstolpar har Icantel rätt att förvärva optioner i AppSpotr AB. För detta redogörs i mer detalj på sidan 30 i detta memorandum.

29 maj 2017 – Samarbete med Novel Unicorn avseende bearbetning av den asiatiska marknaden

Samarbetet med det Hong Kong-baserade investmentbolaget Novel Unicorn syftar till att etablera AppSpotrs tjänster på den asiatiska marknaden. Samarbetet konkretiseras så att båda parter bildar ett samägt Hong Kong-baserat bolag ("AppSpotr Asia"), i vilket Novel Unicorn inledningsvis äger 70 procent och AppSpotr 30 procent. Novel Unicorn kommer investera 5 MSEK i AppSpotr AB i en riktad emission (vilken redogörs för i detta memorandum). AppSpotr kommer därefter kapitalisera upp AppSpotr Asia genom ett aktieägartillskott på 5 MSEK. Den dagliga driften av AppSpotr Asia kommer hanteras av Novel Unicorn.



Samarbetet med Novel Unicorn är konkretiserat kring fem milstolpar. I takt med att milstolpar uppnås kommer AppSpotr's ägande i AppSpotr Asia att öka genom att Novel Unicorn vederlagsfritt för över aktier till AppSpotr. Samtidigt kommer Novel Unicorn erhålla teckningsoptioner som kan lösas in mot aktier i AppSpotr för en kurs motsvarande aktiens kvotvärde (idag 0,20 SEK). Novel Unicorn kommer således erhålla aktier i AppSpotr i utbyte mot att man bygger upp AppSpotr's marknadsposition i Asien. Om alla milstolpar nås övergår AppSpotr Asia till att bli ett helägt dotterbolag till AppSpotr AB. Novel Unicorn har i sådant fall erhållit teckningsoptioner för motsvarande 27,55 procent av aktiekapitalet i AppSpotr AB. Efter 24 månader, i juni 2019, övergår hela ägandet av AppSpotr Asia till AppSpotr, oavsett hur många milstolpar som uppfyllts.

De fem milstolpar som återfinns i avtalet är:

- Milstolpe 1 berör att AppSpotr, inom sex månader, ska ingå avtal med minst en större aktör avseende betaltjänster i Asien.
- Milstolpe 2 berör att AppSpotr, inom sex månader, ska ingå avtal med minst två större institutionella aktörer med omfattande kundvolym i Asien. Både milstolpe 1 och 2 är förutsättningar för efterföljande milstolpar.
- Milstolpe 3 nås om AppSpotr Asia säljer minst 30 000 abonnemang med en årligt återkommande abonnemangsintäkt om minst 3 600 SEK per abonnemang inom tolv månader. Abonnemangen ska till sin helhet vara betalda till AppSpotr Asia för

att kunna avräknas enligt avtalet. Den ekonomiska innebörden av milstolpe 3 är att AppSpotr Asia erhåller en årsintäkt på 108 MSEK.

- Milstolpe 4 nås om AppSpotr Asia säljer 60 000 abonnemang inom 18 månader, vilket motsvarar en årsintäkt om 216 MSEK.
- Milstolpe 5 nås om AppSpotr Asia säljer 100 000 abonnemang inom 24 månader, vilket motsvarar en årsintäkt om 360 MSEK.

OPERATIVA OCH FINANSIELLA MÅL

AppSpotr har sedan årsskiftet ändrat fokus från generell användartillväxt till tillväxt av betalande användare. Den målsättning som tidigare kommunicerats är att vid årsskiftet 2017/2018 uppnå 8 000 premiumabonnemang. En mer långsiktig målsättning har varit att uppnå 130 000 premiumabonnemang till år 2021.

Som en följd av avtalet med Novel Unicorn har Bolagets fokus på ett naturligt sätt justerats till att uppnå de målsättningar som nämnda avtal anger, dvs. att nå 30 000 premiumabonnemang inom 12 månader, 60 000 abonnemang inom 18 månader och 100 000 abonnemang inom 24 månader.

Det bör poängteras att ovanstående målsättningar endast är just målsättningar och bör inte ses som prognoser.

Marknadsöversikt

Inledningsvis kan nämnas att AppSpotrs noteringsmemorandum från november 2016 innehåller omfattande information om apputveckling, analogier med den historiska utvecklingen av webbpubliceringsverktyg och jämförelser med andra apputvecklingsplattformar. Denna information är alltså relevant och för läsare som sedan tidigare inte är bekanta med AppSpotrs omvärld rekommenderas att läsa sidorna 15-26 i noteringsmemorandumet som återfinns på följande länk: <https://press.aktietorget.se/Appspotr/Documents/AppSpotr%20memorandum.pdf>.

AppSpotrs marknad är global och Bolaget har idag användare i mer än 180 länder. Enligt analysföretaget App Annie bedöms den globala marknaden för appar uppgå till 61,8 miljarder USD år 2016 och växa till 139,1 miljarder USD år 2021.⁴ Enligt analysföretaget Statista förväntas antalet nedladdade mobilappar öka från 149,3 miljarder år 2016 till 352,9 miljarder år 2021.⁵

Enligt Newzoo Global Market Report 2017 fanns det 2016 cirka 2,3 miljarder användare av smartphones, vilket motsvarar cirka 31 procent av världens population. Siffran uppskattas växa till 3,6 miljarder år 2020. Kina har flest användare av smartphones: 717 miljoner användare år 2017. Därefter följer Indien, USA, Brasilien och Ryssland. Indien passerade USA som världens näst största marknad under 2016 och gapet mellan länder förväntas öka kraftigt. Asien växer således fram som en dominerade marknad för smartphones. Om man tittar närmare på marknaden för appbutiker (eng. App Stores) noteras att världens största marknad är just Asien/Stilla havet, vilken står för cirka 31,8 miljarder USD under 2017 (56 % av världsmarknaden). Inom denna region är Kina störst och genererar cirka 16,4 miljarder USD.⁶

Det torde därmed finnas en stark övergripande marknadstillväxt för AppSpotrs tjänster och i synnerhet i Asien, vilket ligger i linje med Bolagets planerade satsning genom avtalet med Novel Unicorn. Om AppSpotr lyckas etablera sig som den ledande aktören inom apputveckling i världens största marknad i Asien torde det ge Bolaget ett försprång relativt andra konkurrerande plattformar och en god utgångspunkt för att även bli världsledande i övriga världen.

Bolaget har genom intervjuer med personer med god erfarenhet från den kinesiska marknaden erhållit följande information. Marknaden för appar i Kina särskiljer sig kraftigt mot andra marknader. Internet i Kina är reglerat av landets myndigheter vilket innebär att utländska onlinetjänster inte finns på den kinesiska marknaden per automatik. En sådan tjänst måste godkännas och efterleva de krav som ställs av myndigheter i landet innan tjänsten kan lanseras. För att som utländskt företag etablera en digital tjänst i Kina krävs oftast samarbete med en lokal teknikpartner. AppSpotr har genom Novel Unicorn redan en tilltänkt teknikpartner för att hantera ovanstående krav.

I västvärlden är vi vana vid två dominerande: Apples App Store och Googles Google Play. I Kina finns över 200 appbutiker och de största är Myapp (Tencent), 360 Mobile Assistant, Xiaomi App Store, Baidu Mobile Assistant och Huawei.⁷ Att publicera appar till alla dessa appbutiker är därför en utmaning som kräver omfattande integrationer men innebär även stora distributionsmöjligheter.

Skalningsmöjligheterna för en apptjänst i Kina är mycket stora. Enligt Statista förväntas antalet smartphoneanvändare uppgå till 601,8 miljoner år 2017 och förväntas öka till 739,7 miljoner år 2021.⁸ Ett exempel på hur Novel Unicorn har investerat och är delaktig i affärer inom den kinesiska appindustrin är den appbaserade e-handelstjänsten Can Guan Wu You. Det är den största B2B-tjänsten för beställning och leverans av råvaror och livsmedel i elva kinesiska provinser. Tjänsten har en kundbas av cirka 250 000 restauranger och omsätter idag närmare två miljarder SEK årligen.

En annan kuriositet är att om man googlar på kinesiska företag och tjänster utanför Kina så går de inte att finna. Man måste istället finnas i Kina för att ha tillgång till, och hitta bolag och tjänster, på kinesiska Internet.

⁴ <https://www.appannie.com/en/insights/market-data/app-annie-forecast-2017-mobile-app-store-revenue-exceed-139-billion-2021/>, hämtad den 26 juni 2017.

⁵ <https://www.statista.com/statistics/271644/worldwide-free-and-paid-mobile-app-store-downloads/>, hämtad den 26 juni 2017.

⁶ http://resources.newzoo.com/hubfs/Reports/Newzoo_2017_Global_Mobile_Market_Report_Free.pdf?hsCtaTracking=955dcb-fe-c9e7-4113-b5c2-39b5c09dad58%7C12a7d25f-1d30-4a05-a62a-9624474708b2, hämtad den 26 juni 2017.

⁷ <https://newzoo.com/insights/rankings/top-10-android-app-stores-china/>, hämtad den 30 juni 2017.

⁸ <https://www.statista.com/statistics/467160/forecast-of-smartphone-users-in-china/>, hämtad den 30 juni 2017.

Bolagets historik

2006-2009

Bolaget grundas 2006 under namnet CamClic AB av Patric Bottne och Jim Nilsson. Under åren 2006-2011 var Bolagets verksamhet fokuserad kring utveckling av appar för avläsning av information från streckkoder med ett bakomliggande administratörsgrenssnitt. Bolaget förde dialoger om samarbeten och uppköp med företag som Sony Ericsson, Google, Nestlé och Pfizer. Bolaget insåg dock att det skulle krävas stora resurser för att etablera en lönsam affär inom området och valde därför att ändra inriktning för verksamheten.

2009-2011

Bolaget utvecklade ett appbaserat kundklubbssystem baserat på sitt sedan tidigare utvecklade administratörsgrenssnitt. Under 2009-2011 blev ett hundratal butiker i Göteborgsregionen användare i den s.k. "Clubido-appen", där konsumenterna kunde ladda ner appen och fick erbjudanden från anslutna butiker via push-notifieringar, rabattkuponger och stämpelkort. Erbjudandet fungerade väl men det fanns ett visst motstånd från butikerna att betala en fast månadsavgift för att använda tjänsten. Samtidigt utvecklades snabbt ett flertal liknande rabatt-tjänster på marknaden såsom t.ex. Rabble, Sweet och Let's Deal.

Flera butiker hade gett uttryck för att de skulle kunna tänka sig att betala för en egen app under eget varumärke och till ett lågt pris. Därmed föddes idén till bolagets nuvarande verksamhet. Bolaget anpassade den befintliga tekniska plattformen för att kunna producera "White Label"-appar på löpande band. En av de första apparna som producerades var en app till en stor tv-sänd nationell golfävling med en sponsor som beställare. Appen marknadsfördes kraftfullt av sponsorn inför tävlingen och på första tävlingsdagen var det så många som har laddat ner appen och använt den så att servern kraschade. Bolaget fick istället manuellt uppdatera appen under de fyra dygn som tävlingen pågick. Under dessa fyra dygn skissades en ny plattform fram med fokus på att vara både stabil och skalbar, oberoende av hur många användare det finns i en app, hur många som klickar i en app samtidigt, hur många miljontals appar som finns samtidigt etc. Denna skiss som togs fram sommaren 2011 är än idag de principer som AppSpotrs plattform är uppbyggt kring.

2011-2013

Bolaget utvecklade en ny plattform från grunden som fick namnet AppSpotr ("Apputspottare" var arbetsnamnet på plattformen) och som lanserades i februari 2012 på Mobile World Congress i Barcelona. Plattformen väckte stor uppmärksamhet och fick på kort tid cirka 6 000 användare, vilka lämnade värdefull feedback till bolaget. Utifrån erhållen feedback, insåg Bolaget att plattformen innehöll stora brister för att kunna attrahera den målgrupp av kreativa professionella designers som Bolaget ville nå. Efter drygt ett år stängdes tjänsten ned publikt, men låg kvar live för redan befintliga användare. Vid samma tidpunkt skrev en svensk tekniktidning (Techworld) en nedslående artikel om AppSpotrs plattform, och beskrev just de tillkortakommanden som Bolaget själv erfarit.⁹ Under 2012 ändrades Bolagets namn till AppSpotr.

2014-2016

Under hela 2014 pågick arbetet med att utveckla en helt ny plattform. Vid sidan av utvecklingsarbetet utförde Bolaget konsulttjänster och utvecklade ett 50-tal appar, baserat på den gamla plattformen, till olika företag.

I december 2014 lanserades en första beta-version av den nya plattformen och cirka 700 användare bjöds in för att testa plattformen under sex månader. Den feedback som gavs var väldigt positiv så när som på några mindre åtgärder som genomfördes i plattformen.

I augusti 2015 lanserades den nya plattformen publikt med fokus på att erbjuda en gratistjänst och skapa ett intresse för plattformen hos målgruppen professionella designers. Bolagets målsättning var att under det första året uppnå en bas av 25 000 registrerade användare. Utfallet blev istället 120 000 användare (augusti 2016).

Under sommaren 2016 genomfördes en nyemission som riktades till såväl befintliga som nya aktieägare. Emissionen fulltecknades och tillförde Bolaget cirka 10,8 MSEK och ett 30-tal nya aktieägare.

I november 2016 genomförde AppSpotr en publik spridningsemission som tillförde Bolaget 12,2 MSEK. Emissionen rönt stort intresse och blev kraftigt

⁹ <http://techworld.idg.se/2.2524/1.525767/appspotr--trist-verktyg-for-att-gora-trista-appar>, hämtad den 26 juni 2017



övertecknad. Bolaget noterades på AktieTorget den 19 december 2016 och noteringskursen uppgick till 6,00 SEK.

I slutet av 2016 meddelades att AppSpotr passerat 300 000 registrerade användare.

2017

I januari 2017 lanserade AppSpotr en e-handelslösning som ger användare möjligheten att skapa egna native e-handelsappar och publicera dem på App Store och Google Play. Modulen hanterar även all bakomliggande hantering av produkter, order och betalning.

I februari 2017 lanserade AppSpotr en social modul som gör det möjligt att bygga Community-appar. Modulen låter användare skapa nyhetsflöden där man kan posta inlägg och låta andra kommentera och gilla dessa. Lösningen vänder sig till en stor målgrupp och passar för användare som vill kommunicera med till exempel en målgrupp av fans, kunder, medlemmar eller anställda.

I mars 2017 inledde AppSpotr ett samarbete med PayPal med syftet att marknadsföra AppSpotrs e-handelslösning. Betalningar via PayPals betalningssystem Braintree blev därmed tillgängliga i samtliga nya e-handelsappar som produceras i AppSpotrs plattform.

I mars 2017 kommunicerades att AppSpotr tecknat samarbetsavtal avseende bearbetning av, och förhandling med, telekomoperatörer i Latinamerika, Afrika och Mellanöstern. Mer information om samarbetet återges på sidorna 13 och 30.

I maj 2017 meddelades att AppSpotr ingått ett samarbete med det Hongkong-baserade investmentbolaget Novel Unicorn avseende bearbetning av den asiatiska marknaden. Mer information om samarbetet återges på sidorna 14 och 31.

Finansiell översikt

Nedan återges den historiska finansiella utvecklingen för AppSpotr för räkenskapsåren 2013/2014 till och med 2016/2017. Informationen är hämtad från AppSpotrs reviderade årsredovisningar förutom årsredovisningen för 2016/2017 som vid detta memorandums upprättande fortfarande är föremål för revisorernas granskning. Följande dokument har införlivats i detta memorandum genom hänvisning:

Årsredovisning 2013/2014:

<https://press.aktietorget.se/Appspotr/Documents/AppSpotr%20arsredovisning%202013-2014.pdf>

Årsredovisning 2014/2015:

<https://press.aktietorget.se/Appspotr/Documents/AppSpotr%20arsredovisning%202014-2015.pdf>

Årsredovisning 2015/2016:

<https://press.aktietorget.se/Appspotr/Documents/AppSpotr%20arsredovisning%202015-2016.pdf>

Bokslutskommuniké 2016/2017 (ej reviderad av Bolagets revisorer):

<https://press.aktietorget.se/Appspotr/84676/695192.pdf>

Informationen som återges nedan ska läsas tillsammans med övriga delar av memorandumet. Fördjupad information avseende fluktuationer mellan perioderna återfinns i respektive årsredovisningar. Därtill har Bolaget publicerat följande delårsrapporter:

Halvårsrapport för perioden 1 maj – 31 oktober 2016 (Q2 2016/2017, ej reviderad av Bolagets revisorer):

<https://press.aktietorget.se/Appspotr/81495/605623.pdf>

Delårsrapport för perioden 1 november 2016 – 31 januari 2017 (Q3 2016/2017, ej reviderad av Bolagets revisorer):

<https://press.aktietorget.se/Appspotr/83020/653440.pdf>

Den finansiella översikten i detta avsnitt gör inte anspråk på att ge en heltäckande bild av Bolagets finansiella ställning. AppSpotr tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Fördjupad information om Bolagets redovisningsprinciper finns i Bolagets årsredovisningar.



BOLAGETS RESULTATRÄKNINGAR

Alla belopp i tusentals kronor

	2016-05-01 -2017-04-30 12 mån	2015-05-01 -2016-04-30 12 mån	2014-05-01 -2015-04-30 12 mån	2013-05-01 -2014-04-30 12 mån
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	137	10	883	545
Övriga rörelseintäkter	57	-	-	-
	194	10	883	545
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-5 268	-920	-284	-52
Övriga externa kostnader	-7 914	-1 489	-1 290	-752
Personalkostnader	-3 700	-2 350	-2 277	-1 580
Av- och nedskrivningar	-461	-432	-	-
	-17 344	-5 191	-3 851	-2 384
Rörelseresultat	-17 150	-5 181	-2 967	-1 839
Ränteintäkter	0	0	1	0
Räntekostnader	-5	-8	-27	-28
	-5	-8	-26	-28
Resultat efter finansiella poster	-17 155	-5 189	-2 993	-1 867
Periodens resultat	-17 155	-5 189	-2 993	-1 867

BOLAGETS BALANSRÄKNINGAR – TILLGÅNGAR*Alla belopp i tusentals kronor*

	2017-04-30	2016-04-30	2015-04-30	2014-04-30
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten	1 285	1 713	2 142	2 142
Summa immateriella anläggningstillgångar	1 285	1 713	2 142	2 142
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	285	26	-	-
Summa materiella anläggningstillgångar	285	26	-	-
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Andra långfristiga fordringar	-	-	-	28
Summa finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	28
Summa anläggningstillgångar	1 570	1 739	2 142	2 170
Omsättningstillgångar				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	35	83	125	216
Övriga fordringar	400	100	4	6
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	40	55	23	10
Summa kortfristiga fordringar	476	237	152	232
Kassa och bank	7 430	2 213	1 286	500
Summa omsättningstillgångar	7 905	2 450	1 439	732
SUMMA TILLGÅNGAR	9 476	4 190	3 581	2 902

BALANSRÄKNINGAR – EGET KAPITAL OCH SKULDER

Alla belopp i tusentals kronor

2017-04-30

2016-04-30

2015-04-30

2014-04-30

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Bundet eget kapital

Aktiekapital	1 898	1 106	854	683
Ej registrerat aktiekapital	-	-	-	-
Summa bundet eget kapital	1 898	1 106	854	683

Fritt eget kapital

Överkursfond	36 946	16 019	10 727	7 153
Balanserad vinst	-14 068	-8 879	-5 886	-4 019
Periodens resultat	-17 155	-5 189	-2 993	-1 867
Summa fritt eget kapital	5 723	1 951	1 848	1 268

Summa eget kapital

7 621 3 057 2 702 1 951

Långfristiga skulder

Obligationslån	-	-	-	24
Övriga långfristiga skulder	300	300	300	397
Summa långfristiga skulder	300	300	300	422

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	-	-	97	167
Leverantörsskulder	507	142	63	29
Skatteskulder	83	46	-	-
Övriga kortfristiga skulder	145	53	98	87
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	820	592	321	246
Summa kortfristiga skulder	1 555	833	579	529

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER

9 476 4 190 3 581 2 902

BOLAGETS KASSAFLÖDESANALYSER

	2016-05-01 -2017-04-30 12 mån	2015-05-01 -2016-04-30 12 mån
<i>Alla belopp i tusentals kronor</i>		
Den löpande verksamheten		
Rörelseresultat	-17 155	-5 189
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:		
Avskrivningar enligt plan	461	432
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-16 695	-4 758
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet		
Ökning (-) resp minskning (+) av rörelsefordringar	-239	-273
Ökning (+) resp minskning (-) av rörelseskulder	722	391
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-16 211	-4 640
Investeringsverksamheten		
Förvärv av anläggningstillgångar	-292	-29
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-292	-29
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	21 720	5 544
Amortering / Upptagna lån	-	-97
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	21 720	5 447
Ökning/minskning av likvida medel	5 216	778
Likvida medel vid årets början	2 213	1 436
Likvida medel vid årets slut	7 430	2 213

Not: Notera att posten Fordringar Kontokort i samråd med revisor har klassificerats om och flyttats från Övriga fordringar till Likvida medel och att jämförelsesiffrorna från i fjol har uppdaterats för att reflektera den förändringen. Bolaget har valt inte justera kassaflödesanalyser för tidigare räkenskapsår än 2015/2016 och publicerar följaktligen inte heller dessa i detta memorandum.

BOLAGETS UTVECKLING AV EGET KAPITAL

<i>Alla belopp i tusentals kronor</i>	Aktie- kapital	Ej registrerat aktiekapital	Balanserat förlust	Överkurs- fond	Periodens resultat	Summa eget kapital
<i>Förändring under 2013-05-01 - 2014-04-30</i>						
Belopp vid periodens ingång	568	1 580	-2 425	3 813	-1 594	1 942
Disposition av periodens resultat			-1 594		1 594	
Nyemission	115	-1 580		3 340		
Periodens resultat					-1 867	
Belopp vid periodens utgång	683	0	-4 019	7 153	-1 867	1 951
<i>Förändring under 2014-05-01 - 2015-04-30</i>						
Belopp vid periodens ingång	683	0	-4 019	7 153	-1 867	1 951
Disposition av periodens resultat			-1 867		1 867	
Nyemission	171			3 573		
Periodens resultat					-2 993	
Belopp vid periodens utgång	854	0	-5 886	10 727	-2 993	2 702
<i>Förändring under 2015-05-01 - 2016-04-30</i>						
Belopp vid periodens ingång	854	0	-5 886	10 727	-2 993	2 702
Disposition av periodens resultat			-2 993		2 993	
Nyemission	252			5 292		
Periodens resultat					-5 189	
Belopp vid periodens utgång	1 106	0	-8 879	16 019	-5 189	3 057
<i>Förändring under 2016-05-01 - 2017-04-30</i>						
Belopp vid periodens ingång	1 106	0	-8 879	16 019	-5 189	3 057
Disposition av periodens resultat			-5 189		5 189	
Nyemission	792			22 198		
Emissionskostnader				-1 271		
Periodens resultat					-17 155	
Belopp vid periodens utgång	1 898	0	-14 068	36 946	-17 155	7 621

BOLAGETS NYCKELTAL

<i>Alla belopp i tusentals kronor om inget annat angivet</i>	2016-05-01 -2017-04-30 12 mån	2015-05-01 -2016-04-30 12 mån	2014-05-01 -2015-04-30 12 mån	2013-05-01 -2014-04-30 12 mån
Nettoomsättning	137	10	883	545
Rörelsekostnader	-17 344	-5 191	-3 851	-2 384
Rörelseresultat	-17 150	-5 181	-2 967	-1 839
Rörelsemarginal, %	Neg	Neg	Neg	Neg
Årets resultat	-17 155	-5 189	-2 993	-1 867
Likvida medel	7 430	2 064	1 286	500
Övriga omsättningstillgångar	476	426	152	232
Eget kapital	7 621	3 057	2 702	1 951
Långfristiga skulder	300	300	300	422
Kortfristiga skulder	1 555	873	579	529
Balansomslutning	9 476	4 229	3 581	2 902
Avkastning på eget kapital	Neg	Neg	Neg	Neg
Avkastning på totalt kapital	Neg	Neg	Neg	Neg
Soliditet (%)	80%	72%	75%	67%
Kassalikviditet (%)	509%	285%	249%	138%
Medelantal anställda	8,0	5,0	4,0	2,0

Styrelse och VD



HANS BÖRJESSON, F. 1973. STYRELSEORDFÖRANDE

Ekonomie magisterexamen från Internationella Handelshögskolan i Jönköping. Hans har mångårig erfarenhet som serieentreprenör. Hans är en av grundarna till Litium AB som är noterat på AktieTorget. Hans har även grundat, drivit, sålt och börsintroducerat bolag inom ICT¹⁰ i Sverige och Norden. Hans är idag verksam i ett flertal tillväxtbolag i olika roller.

Aktieinnehav: 10 000 aktier. Hans är delägare i Starbright Sweden AB som innehar 636 895 aktier samt Starbright Invest AB som har 54 681 aktier. Totalt uppgår dessa innehav till cirka 7,3 procent av det totala antalet aktier i Bolaget inför förestående företrädesemission.



ROGER CEDERBERG, F. 1952. STYRELSELEDAMOT

Tekn. Dr. från Linköpings universitet. Roger har lång erfarenhet av olika VD-befattningar och roller inom ICT-industrin i Sverige. Idag är Roger verksam som Investment Manager på GU Ventures. Han är även styrelseproffs och innehar uppdrag i ett flertal tillväxtbolag.

Aktieinnehav: Inga aktier. Roger representerar ägarinnehaven för GU Ventures AB (75 000 aktier), vilket motsvarar cirka 0,8 procent av det totala antalet aktier i Bolaget inför förestående företrädesemission.



ANDERS MOBERG LISSÅKER, F. 1955. STYRELSELEDAMOT

Civilingenjör från Chalmers universitet. Anders har över 30 års erfarenhet av olika chefsroller inom ICT på några av Sveriges största industriföretag. Anders har bl.a. varit IT-chef på Volvo och SKF samt utvecklingschef på Inter IKEA. Anders är idag verksam som egenkonsult med uppdrag hos flera av Sverige ledande industriföretag.

Aktieinnehav: 394 710 aktier via Lissåker Consulting AB, vilket motsvarar cirka 4,2 procent av det totala antalet aktier i Bolaget inför förestående företrädesemission.

¹⁰ Information and Communications Technology



KLAS DAHLÖF, F. 1958. STYRELSELEDAMOT

Civilekonom från Göteborgs universitet. Klas har lång erfarenhet som VD och andra chefsbefattningar i bolag, såväl inom Sverige som internationellt. Klas har bl.a. varit verksam i olika chefsbefattningar inom IKEA Group under 15 år. Han arbetar idag som Investment Manager i EKAPAIF AB samt varit verksam som styrelseledamot i flera tillväxtbolag.

Aktieinnehav: Inga aktier. Klas representerar sju Entreprenörskapital-fonder (totalt 973 002 aktier) och Valvet AB 10 500 aktier. Totalt uppgår dessa innehav till 10,4 procent av det totala antalet aktier i Bolaget inför förestående företrädesemission.



PATRIC BOTTNE, F. 1971. STYRELSELEDAMOT, VD OCH GRUNDARE

Fd. officer med kaptensgrad i Försvarsmakten. Patric har 15 års erfarenhet i olika chefsbefattningar inom Försvarsmakten och i Utlandsstyrkan. Parallellt med sin officerskarriär har Patric bedrivit eget företagande sedan 1991 och slutade i Försvarsmakten 2006. Sedan 2006 har Patric varit grundare och VD för AppSpotr. Patric är även verksam som styrelseordförande och styrelseledamot i ett flertal tillväxtbolag.

Aktieinnehav: 454 085 aktier. Patric är även delägare i Starbright Sweden AB (636 895 aktier) och Starbright Invest AB (54 681 aktier). Totalt uppgår dessa innehav till 12,1 procent av det totala antalet aktier i Bolaget inför förestående företrädesemission.

Bolagets styrelse kan nås genom Bolaget på: AppSpotr AB, Skånegatan 29, 412 52 GÖTEBORG.

Inga intressekonflikter har identifierats. Styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare har historiskt inte förekommit i bedrägerirelaterade mål, konkurser eller likvidationer, innehaft näringsförbud eller motsvarande. Bolaget har inte varit part i rättsligt förfarande eller skiljedomsförfarande under de senaste tolv månaderna.

Övriga nyckelpersoner och revisor



FREDRIK BEWICK, F. 1981. PRODUKT- OCH VERKSAMHETSCHEF

Fredrik har mångårig erfarenhet som egen företagare inom webbdesign och produktutveckling. Fredrik har också erfarenhet inom försäljning av digitala tjänster och har stor förståelse för kundens behov. Fredrik är en skicklig produktchef och webbdesigner och såg tillsammans med Patric tidigt de brister som fanns på app-utvecklingsmarknaden vilket gav grunden till AppSpotr.

Aktieinnehav: 104 885 aktier, motsvarande 1,1 procent av det totala antalet aktier i Bolaget inför förestående spridningsemission.

APPSOTR AB:S REVISORER ÄR:

EY AB,

med Stefan Engdahl som huvudansvarig revisor. Engdahl är auktoriserad revisor och medlem i Föreningen Auktoriserade Revisorer, FAR.

Stefan Engdahl nås på:

Telefon: 036-30 10 00

Fax: 036-30 10 80

E-post: stefan.engdahl@se.ey.com

Postadress

EY AB

Box 2224

550 02 JÖNKÖPING

Besöksadress

Östra Storgatan 17

553 21 JÖNKÖPING

samt,

Jacob Westesson (personvald revisor), Westesson är auktoriserad revisor och medlem i Föreningen Auktoriserade Revisorer, FAR. Westesson är verksam hos EY AB.

Jacob Westesson nås på :

Telefon: 036-30 10 00

Fax: 036-30 10 80

E-post: jacob.westesson@se.ey.com

Bolagets revisorer valdes in på årsstämman den 25 oktober 2016. Tidigare revisor var Per-Anders Danielsson, godkänd revisor och verksam hos Haga Ekonomi. Revisorsbytet föranleddes av att AktieTorgets noteringsavtal krävde på att anlita en auktoriserad revisor.

Aktiekapital och ägarförhållande

Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde och rätt till Bolagets tillgångar och vinstmedel. Enligt AppSpotrs bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 1 400 000 SEK och högst 5 600 000 SEK. Antalet aktier ska lägst uppgå till 7 000 000 och högst 28 000 000. Aktiekapitalet i AppSpotr uppgår till 1 897 810 SEK fördelat på 9 489 050 aktier, envar med kvotvärde på 0,20 SEK, vid tidpunkten inför föreliggande företrädesemission.

I anslutning till förestående företrädesemission kommer även en riktad emission till Novel Unicorn Ltd. genomföras, vilket kommunicerades via pressmeddelande till marknaden den 29 maj 2017 (<http://www.aktietorget.se/NewsItem.aspx?ID=84153>). Den riktade emissionen är en del av den affärssuppgörelse som träffats mellan AppSpotr och Novel Unicorn och som syftar till att etablera AppSpotr i Asien. Den riktade emissionen omfattar 769 231 aktier och kommer öka aktiekapitalet med 153 846,20 SEK. Då den riktade emissionen antas registreras hos Bolagsverket före förestående företrädesemission har Bolaget valt att i detta memorandum redovisa aktiekapitalets förmodade utveckling i en sådan kronologisk ordning (i emissionsvillkoren för båda emissionerna anges dock den 24 juli 2017 som sista teckningsdag). Den riktade emissionen kommer öka det totala antalet aktier i Bolaget till 10 258 281 aktier och aktiekapitalet till 2 051 656,20 SEK. Teckningskursen i den riktade emissionen är 6,50 SEK. Den totala utspädningseffekten från den riktade emissionen uppgår till 769 231 aktier, motsvarande 7,50 procent av aktiekapitalet och antalet aktier efter genomförandet av både den riktade emissionen och företrädesemissionen. Bolaget har mycket marginella kostnader för den riktade emissionen.

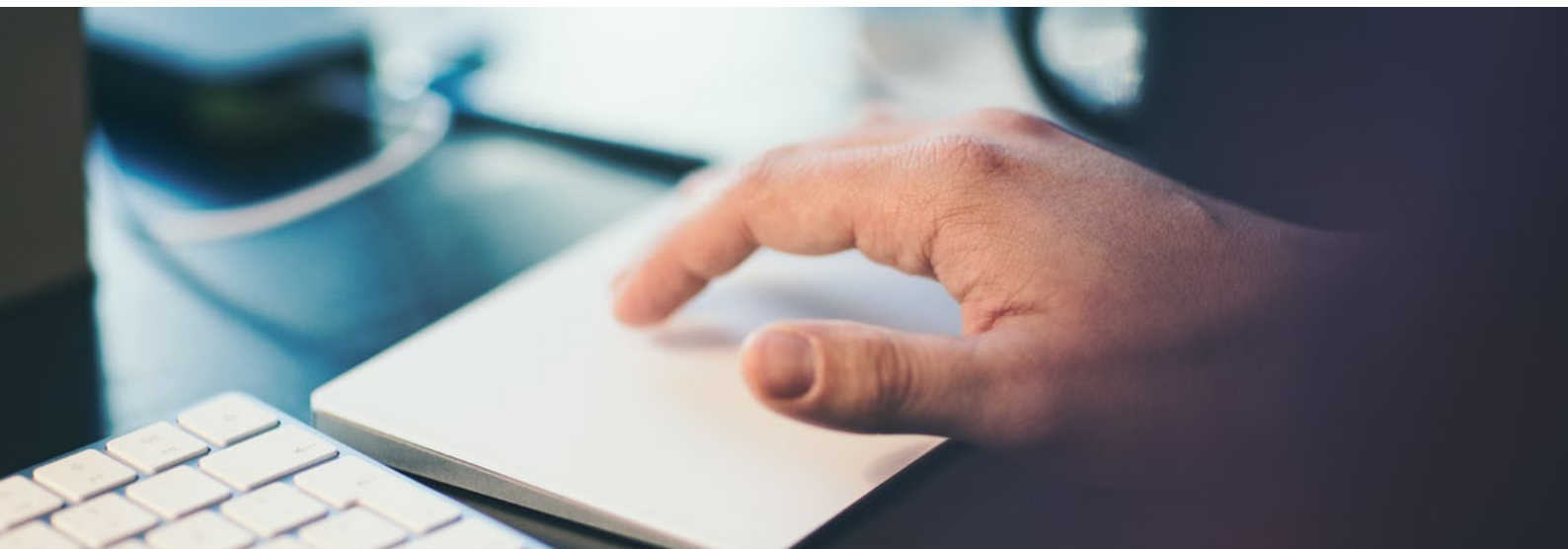
Förestående företrädesemission innebär, vid full teckning, att aktiekapitalet ökas med 316 301,60 SEK

och antalet aktier med 1 581 508 st. Vid full teckning kommer aktiekapitalet, efter emissionen, att uppgå till 2 367 957,80 SEK fördelat på 11 839 789 aktier. Teckningskursen i föreliggande nyemission uppgår till 6,50 SEK per aktie. De nyemitterade aktierna kommer motsvara 13,4 procent av aktiekapitalet och antalet aktier efter genomförd riktad emission och företrädesemission, under förutsättning att företrädesemissionen fulltecknas. Dessa 13,4 procent utgör även den utspädningseffekt som befintliga aktieägare som inte deltar i emissionen utsätts för. En fulltecknad emission tillför Bolaget cirka 10,3 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 900 TSEK.

BOLAGETS UTDELNINGSPOLICY

AppSpotr är ett bolag under uppbyggnad vilket innebär att allt kapital behövs i verksamheten. Bolaget har under tidigare år inte lämnat utdelning till aktieägarna. Framtida utdelningspolicy bestäms när verksamheten genererar positiva kassaflöden och Bolaget har resurser att lämna utdelning till aktieägarna. Beslut om att lämna utdelning fattas av bolagsstämman. I det fall utdelning blir aktuell kommer Bolagets styrelse inför förslaget till beslut att beakta ett flertal faktorer såsom t.ex. finansiell ställning, lönsamhet, tillväxt och investeringsbehov. En investerare som överväger en investering i AppSpotr bör utgå från att aktieutdelning inte kommer att lämnas under åtminstone det kommande året.

Utdelning från AppSpotr ombesörjs av Euroclear Sweden AB. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.



ÄGARFÖRHÅLLANDE I APPSPOTR

Antalet ägare i AppSpotr uppgick till 1 310 st per den 28 april 2017. Bland dessa ägare ingår pensionsbolag, som normalt utgörs av ett betydande antal underliggande ägare och som investerat i Bolaget via kapitalförsäkringar. Det verkliga antalet ägare i Bolaget är förmodligen fler än 1 310 st.

Av nedanstående framgår information om ägarförhållanden i Bolaget per den 28 april 2017. Informationen är hämtad från Euroclear Sweden AB. Listan nedan är kompletterad med sådan information som rapporterats till Finansinspektionens insynsregister efter den 28 april 2017. För uppgifter om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktuella innehav i Bolaget, se avsnittet "Styrelse och VD".

HANDELSPLATS OCH KURSUTVECKLING

AppSpotr är ett avstämningsbolag och dess aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. Aktiens ISIN-kod är SE0009267974 och kortnamnet är APTR. Bolagets aktier är listade på AktieTorget sedan den 19 december 2016. Bolagets noteringskurs var 6,00 SEK. Senast betalkurs per den 26 juni 2017 var 7,40 SEK vilket ger ett börsvärde på cirka 70,2 MSEK.

AKTIEÄGARE PER DEN 28 APRIL 2017

Aktieägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster, %
Almi Invest Västsverige AB	1 435 335	15,13%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	675 857	7,12%
Starbright Sweden AB	636 895	6,71%
Benolin Holding AB	480 000	5,06%
Patric Bottne	401 585	4,23%
Försäkringsaktiebolaget, Avanza Pension	398 698	4,20%
Lissåker Consulting AB	361 255	3,81%
Sonny Johansson	350 000	3,69%
Pin By Pro AB	340 020	3,58%
Entreprenörskapital Apparell AB	248 845	2,62%
Entreprenörskapital Kurtin AB	235 000	2,48%
Entreprenörskapital Eskarp AB	234 750	2,47%
Transforma Invest AB	200 070	2,11%
Entreprenörskapital Tenalj AB	172 155	1,81%
Sid Holding AB	105 350	1,11%
Fredrik Bewick	104 885	1,11%
Övriga 1 294 aktieägare	3 108 350	32,76%
SUMMA	9 489 050	100,00%

*: Starbright Sweden AB ägs av Arne Nilsson, Hans Börjesson och Patric Bottne.

** : Patric Bottne förvärvade den 29 maj 2017 22 500 aktier i AppSpotr. Därutöver innehar Bottne 30 000 aktier inom ramen för en tjänstepensionslösning. Totalt äger Bottne 454 085 aktier i AppSpotr.

***: Lissåker Consulting AB ägs av Anders Moberg Lissåker. Lissåker förvärvade den 29 maj 2017 33 455 aktier i AppSpotr. Totalt äger Lissåker 394 710 aktier i AppSpotr.

TABELL ÖVER AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

Registrerat datum	Händelse	Ökning antal aktier	Totalt antal aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt aktiekapital	Kvotvärde
2006-12-11	Bolagsbildning	100 000	100 000	100 000	100 000	1,00
2008-11-25	Nyemission	30 000	130 000	30 000	130 000	1,00
2010-01-22	Nyemission	130 000	260 000	130 000	260 000	1,00
2010-03-29	Nyemission	45 882	305 882	45 882	305 882	1,00
2010-07-02	Nyemission	4 817	310 699	4 817	310 699	1,00
2011-01-17	Nyemission	41 425	352 124	41 425	352 124	1,00
2011-11-07	Nyemission	106 938	459 062	106 938	459 062	1,00
2013-03-26	Nyemission	108 977	568 039	108 977	568 039	1,00
2013-05-08	Nyemission	25 000	593 039	25 000	593 039	1,00
2013-08-26	Nyemission	90 000	683 039	90 000	683 039	1,00
2014-11-21	Nyemission	125 327	808 366	125 327	808 366	1,00
2014-12-17	Nyemission	45 428	853 794	45 428	853 794	1,00
2016-06-28	Nyemission	252 005	1 105 799	252 005	1 105 799	1,00
2016-10-28	Nyemission	351 082	1 456 881	351 082	1 456 881	1,00
2016-10-28	Nyemission	33 929	1 490 810	33 929	1 490 810	1,00
2016-11-07	Aktiesplit 5:1	5 963 240	7 454 050	-	1 490 810	0,20
2017-01-02	Noteringsemission	2 035 000	9 489 050	407 000	1 897 810	0,20
	Riktad emission	769 231	10 258 281	153 846,20	2 051 656,20	0,20
	Företrädesemission*	1 581 508	11 839 789	316 301,60	2 367 957,80	0,20

*: Vid fulltecknad företrädesemission

OPTIONSPROGRAM

Extra bolagsstämma i AppSpotr beslutade den 16 juni 2017 om att bemyndiga styrelsen om att besluta om nyemission av teckningsoptioner. Bemyndigandet gäller för ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästa årsstämma. Beslut om nyemission av teckningsoptioner ska få ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning (utöver kontant betalning).

Emission av teckningsoptioner som beslutad med stöd av ovan bemyndigande och som sker med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska ske vederlagsfritt till ett av AppSpotr AB helägt dotterbolag. Antalet aktier som därvid ska kunna tillkomma genom utnyttjande av teckningsoptioner emitterade med stöd av bemyndigandet får uppgå till högst 4 970 969 stycken (räknat före eventuell omräkning enligt villkoren för teckningsoptionerna). De teckningsoptioner som kan ställa ut enligt bemyndigandet ska innebära en rätt för innehavaren att teckna en (1) ny aktie per teckningsoption till en teckningskurs som motsvarar aktiens kvotvärde (som i dagsläget uppgår till 0,20 SEK). Övriga villkor får beslutas av styrelsen. Om samtliga

teckningsoptioner enligt bemyndigandet nyttjas uppstår en total utspädningseffekt på 29,6 procent, förutsatt att företrädesemissionen fulltecknas.

Bakgrunden till ovanstående bemyndigande är att AppSpotr har ingått samarbetsavtal med Icantel FZ LLZ (avseende etablering av AppSpotr i Latinamerika, Afrika och Mellanöstern) samt Novel Unicorn Ltd. (avseende etablering av AppSpotr i Asien). Därutöver har Bolaget samarbetat med Gunnar Jardelöv i syfte att kunna sluta avtal med Novel Unicorn. Nedan redogörs för var och ett av dessa samarbeten.

TECKNINGSOPTIONER TILL ICANTEL

Samarbetsavtalet med Icantel ses som en förutsättning och möjlighet för AppSpotr att lansera sina tjänster i Latinamerika, Afrika och Mellanöstern. Som tidigare nämnts i detta memorandum bygger avtalet med Icantel på fyra milstolpar. Som ersättning vid uppfyllnad av milstolpar har Icantel rätt att vederlagsfritt erhålla teckningsoptioner i AppSpotr AB. Varje teckningsoption ger Icantel rätten att teckna en ny aktie i AppSpotr till en teckningskurs som motsvarar aktiens kvotvärde vid

tidpunkten för milstolpens uppfyllnad. Styrelsen för AppSpotr har bedömt att de fördelar som Bolaget får om respektive milstolpe uppnås är till fördel för Bolaget och samtliga Bolagets aktieägare. Den första milstolpen innebär att Bolaget får nya försäljningskanaler på stora

marknader med hög potential. AppSpotr har dock alltid rätt att sätta villkoren för att ingå avtal med nya partner. Resterande tre milstolpar är kopplade till att AppSpotr erhåller intäkter från berörda regioner som en följd av samarbetet med Icantel.

Icantels milstolpar	AppSpotrs åtagande
Milstolpe 1 – Icantel ska medverka till att AppSpotr tecknar avtal med minst två telekomoperatörer inom nämnda regioner rörande marknadsföring och återförsäljning av AppSpotrs tjänster inom B2B-segmentet.	Icantel ska som ersättning vid uppfyllnad av milstolpe 1 ges rätten att vederlagsfritt förvärva 9 585 teckningsoptioner i AppSpotr AB.
Milstolpe 2 – Icantel ska medverka till att AppSpotr, genom avtal som aktualiserar att milstolpe 1 nås, erhåller intäkter från tjänster i nämnda områden om minst 6 MSEK före den 30 april 2018.	Icantel ska som ersättning vid uppfyllnad av milstolpe 2 ges rätten att vederlagsfritt förvärva 19 170 teckningsoptioner i AppSpotr AB.
Milstolpe 3 – Icantel ska medverka till att AppSpotr genom avtal som aktualiserar att milstolpe 1 nås, erhåller intäkter från tjänster i nämnda områden om minst 12 MSEK före den 30 september 2018.	Icantel ska som ersättning vid uppfyllnad av milstolpe 3 ges rätten att vederlagsfritt förvärva 28 855 teckningsoptioner i AppSpotr AB.
Milstolpe 4 – Icantel ska medverka till att AppSpotr genom avtal som aktualiserar att milstolpe 1 nås, erhåller intäkter från tjänster i nämnda områden om minst 18 MSEK före den 30 april 2019.	Icantel ska som ersättning vid uppfyllnad av milstolpe 4 ges rätten att vederlagsfritt förvärva 38 339 teckningsoptioner i AppSpotr AB.

Om samtliga milstolpar uppnås har AppSpotr erhållit två distributionsavtal på de aktuella marknaderna och har sålt abonnemang för totalt 18 MSEK. Icantel erhåller då vederlagsfritt totalt 95 849 teckningsoptioner som ger rätt att teckna 95 849 nya aktier för totalt 19 169,8 SEK (vid dagens kvotvärde 0,20 SEK). Slår man ut detta på de intäkter som AppSpotr erhåller i sådant fall har Bolaget erhållit cirka 187,8 SEK per teckningsoption. Utgivandet av teckningsoptioner till Icantel ger vid maximalt utfall upphov till en utspädningseffekt på 95 849 nya aktier motsvarande 0,8 procent av aktiekapitalet i AppSpotr, förutsatt att företrädesemissionen fulltecknas (och att inga ytterligare nyemissioner genomförs under tiden fram till 30 april 2019).

TECKNINGSOPTIONER TILL NOVEL UNICORN

Samarbetet med Novel Unicorn ses som en förutsättning och möjlighet för AppSpotr att etablera Bolagets tjänster i Asien. Som tidigare nämnts i detta memorandum baseras avtalet med Novel Unicorn på att AppSpotr och Novel Unicorn gemensamt bildar ett samägt Hong Kong-baserat bolag, "AppSpotr Asia". AppSpotr Asia kommer verka för att etablera AppSpotr på den asiatiska marknaden och den vardagliga driften kommer hanteras av Novel Unicorn. Vid bildandet av AppSpotr Asia kommer Novel Unicorn äga 70 procent och AppSpotr

AB 30 procent. Avtalet med Novel Unicorn stipulerar att AppSpotr Asia ska verka för att nå fem milstolpar:

Milstolpe 1 och 2 berör att AppSpotr Asia inom sex månader ska teckna avtal med flera samarbetspartner med fokus på lösningar för betaltjänster och företag med stora volymer av kunder. Uppfyllnaden av dessa båda milstolpar är en grundförutsättning för att nå resterande milstolpar.

Milstolpe 3 nås om AppSpotr Asia inom 12 månader säljer minst 30 000 abonnemang med en årligt återkommande intäkt om minst 3 600 SEK motsvarande totalt 108 MSEK.

Milstolpe 4 nås om AppSpotr Asia inom 18 månader säljer minst 60 000 abonnemang med en årligt återkommande intäkt om minst 3 600 SEK motsvarande totalt 216 MSEK.

Milstolpe 5 nås om AppSpotr Asia inom 24 månader säljer minst 100 000 abonnemang med en årligt återkommande intäkt om minst 3 600 SEK motsvarande totalt 360 MSEK.

Om milstolpar uppnås har Novel Unicorn rätt, att som ersättning för sin prestation, erhålla teckningsoptioner i AppSpotr AB. Om samtliga fem milstolpar uppnås har Novel Unicorns totala rätt att erhålla teckningsoptioner under avtalstiden uppgått till så

många teckningsoptioner som ger rätt att teckna aktier för motsvarande 27,55 procent av aktierna i Bolaget efter teckning. Avtalet omfattas av ett utspädningsskydd innebärande att om antalet aktier i Bolaget ökar, till exempel vid nyemission av aktier, ökar även antalet teckningsoptioner som Novel Unicorn erhåller. Varje teckningsoption ger Novel Unicorn rätt att teckna en ny aktie i AppSpotr till en teckningskurs som motsvarar aktiens kvotvärde vid tidpunkten för milstolpens uppfyllnad.

Styrelsen för AppSpotr har bedömt att de fördelar som Bolaget får om respektive milstolpe uppnås är till fördel för Bolaget och samtliga Bolagets aktieägare. Om de två första milstolparna uppnås har Bolaget erhållit kritiska samarbeten för att överhuvudtaget kunna erbjuda tjänster på de aktuella marknaderna samt etablerat försäljningskanaler till marknader med mycket hög affärsmässig potential. Resterande tre milstolpar är kopplade till att AppSpotr erhåller betydande intäkter från berörda regioner som en följd av samarbetet med Novel Unicorn. Det är endast till full inbetalda abonnemang som avräknas försäljningsmålen. Därtill bör poängteras att utfallet av avtalet med Novel Unicorn självklart kan resultera i betydligt högre intäkter än vad försäljningsmålen anger, utan att ersättningen till Novel Unicorn ökar i motsvarande grad.

Vid varje milstolpes uppfyllnad sker två transaktioner: 1) Novel Unicorn erhåller teckningsoptioner i enlighet med en i avtalet fördefinierad procentsats (till följd av sekretess redogörs inte för varje milstolpes respektive procentsats i detalj). Som redan nämnts uppgår dessa teckningsoptioner till högst 27,55 procent av aktiekapitalet i AppSpotr AB. 2) AppSpotr erhåller vederlagsfritt aktier från Novel Unicorn i AppSpotr Asia i enlighet med en i avtalet fördefinierad procentsats. Vid uppfyllnad av samtliga milstolpar har Novel Unicorns totala ägande i AppSpotr Asia överförs till AppSpotr AB. Efter den 16 juni 2019 överförs dock samtliga aktier i AppSpotr Asia till AppSpotr AB oavsett milstolparnas utfall.

I avtalet med Novel Unicorn ingår även att Novel Unicorn ska investera 5 MSEK i AppSpotr AB genom en riktad nyemission, vilken redogörs för på sidan 27 i detta memorandum. AppSpotr ska i sin tur tillföra AppSpotr Asia motsvarande belopp via ett aktieägartillskott, vilket utgör en grundplåt för verksamheten i Asien.

Om inga fler nyemissioner genomförs under de kommande två åren (eller andra transaktioner som kan aktivera utspädningsskyddet), och med beaktan av teckningsoptioner till Icantel och Gunnar Jardelev,

uppgår det maximala antalet teckningsoptioner som Novel Unicorn kan erhålla till 4 631 364 stycken. Om samtliga optioner utnyttjas ökar antalet aktier i AppSpotr AB med 4 631 364 stycken och Bolaget tillförs 926 272,80 SEK (baserat på gällande kvotvärde, 0,20 SEK) Antalet aktier i AppSpotr uppgår då till 16 810 758 stycken innebärande att Novel Unicorns innehav via teckningsoptioner uppgår till 27,55 procent. Detta utgör också den utspädningseffekt som övriga aktieägare utsätts för.

TECKNINGSOPTIONER TILL GUNNAR JARDELÖV

För att kunna sluta avtal med Novel Unicorn, och för fullgörandet av detsamma, har AppSpotr samarbetat med Gunnar Jardelev. Som en del av överenskommelsen avseende avtalet med Novel Unicorn ska Gunnar Jardelev ha rätt att vederlagsfritt förvärva teckningsoptioner i det fall milstolparna i avtalet med Novel Unicorn uppfylls. Gunnar Jardelevs förvärv av teckningsoptioner är således villkorat av samma villkor som för Novel Unicorn. De nivåer enligt vilka Jardelev har rätt att förvärva teckningsoptioner är följande:

Novel Unicorns milstolpe 1 – 23 559 optioner
Novel Unicorns milstolpe 2 – 28 307 optioner
Novel Unicorns milstolpe 3 – 51 788 optioner
Novel Unicorns milstolpe 4 – 60 828 optioner
Novel Unicorns milstolpe 5 – 79 274 optioner

Varje teckningsoption ska ge Jardelev rätt att teckna en aktie i AppSpotr AB till kvotvärde. Styrelsen för AppSpotr har bedömt att de fördelar som Bolaget får om respektive milstolpe uppnås är till fördel för Bolaget och samtliga dess aktieägare i Bolaget. För att Jardelev ska kunna erhålla samtliga teckningsoptioner enligt ovan krävs således att AppSpotr ska bli ensam ägare i AppSpotr Asia samt att detta bolag har årligt återkommande intäkter om minst 360 MSEK.

Totalt kan Jardelev erhålla 243 756 teckningsoptioner i AppSpotr AB. Vid fullt utnyttjande innebär det en utspädningseffekt om cirka 1,5 procent, förutsatt att företrädesemission fulltecknas (beaktar fullt utfall av Novel Unicorns optioner men beaktar inte eventuellt utfall av Icantels optioner då dessa inte är relaterade till avtalet med Novel Unicorn).

TABELL ÖVER AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING VID MAXIMALT UTFALL AV TECKNINGSOPTIONER*

Registrerat datum	Händelse	Ökning antal aktier	Totalt antal aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt aktiekapital	Kvot-värde
2006-12-11	Bolagsbildning	100 000	100 000	100 000	100 000	1,00
2008-11-25	Nyemission	30 000	130 000	30 000	130 000	1,00
2010-01-22	Nyemission	130 000	260 000	130 000	260 000	1,00
2010-03-29	Nyemission	45 882	305 882	45 882	305 882	1,00
2010-07-02	Nyemission	4 817	310 699	4 817	310 699	1,00
2011-01-17	Nyemission	41 425	352 124	41 425	352 124	1,00
2011-11-07	Nyemission	106 938	459 062	106 938	459 062	1,00
2013-03-26	Nyemission	108 977	568 039	108 977	568 039	1,00
2013-05-08	Nyemission	25 000	593 039	25 000	593 039	1,00
2013-08-26	Nyemission	90 000	683 039	90 000	683 039	1,00
2014-11-21	Nyemission	125 327	808 366	125 327	808 366	1,00
2014-12-17	Nyemission	45 428	853 794	45 428	853 794	1,00
2016-06-28	Nyemission	252 005	1 105 799	252 005	1 105 799	1,00
2016-10-28	Nyemission	351 082	1 456 881	351 082	1 456 881	1,00
2016-10-28	Nyemission	33 929	1 490 810	33 929	1 490 810	1,00
2016-11-07	Aktiesplit 5:1	5 963 240	7 454 050	-	1 490 810	0,20
2017-01-02	Noteringsemission	2 035 000	9 489 050	407 000	1 897 810	0,20
	Riktad emission	769 231	10 258 281	153 846,20	2 051 656,20	0,20
	Företrädesemission	1 581 508	11 839 789	316 301,60	2 367 957,80	0,20
	Optionsinlösen Icantel	95 849	11 935 638	19 169,80	2 387 127,60	0,20
	Optionsinlösen Novel Unicorn	4 631 364	16 567 002	926 272,80	3 313 400,40	0,20
	Optionsinlösen Jardelöv	243 756	16 810 758	48 751,20	3 362 151,60	0,20

*: Förutsätter att förestående företrädesemission fulltecknas samt att inga andra transaktioner sker som påverkar aktiekapitalet under den aktuella perioden.

Övriga upplysningar om bolaget

ALLMÄN INFORMATION OM BOLAGET

AppSpotr AB är ett publikt aktiebolag och dess associationsform regleras av den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets aktier har upprättats enligt svensk lagstiftning, är denominerade i svenska kronor och kommer att ställas ut på innehavaren. Bolaget har organisationsnummer 556717-2365 och styrelsen har sitt säte i Göteborg.

Bolaget bildades den 1 september 2006 och registrerades hos Bolagsverket den 11 december 2006 under namnet Bildningsagenten 1255 AB. Bolaget var då s.k. lagerbolag. Bolaget namnändrades till CamClic AB den 12 mars 2007. Därefter namnändrades Bolaget till dess nuvarande namn, AppSpotr AB, den 26 mars 2013. Bolagets bolagsordning antogs, i sin nuvarande lydelse, vid extra bolagsstämma den 25 oktober 2016. Bolagets huvudkontor har adress Skånegatan 29, 412 52 Göteborg. Bolagets hemsida är www.appspotr.com. Bolaget kan nås på telefon 031-161 337.

ANSLUTNING TILL EUROCLEAR SWEDEN

AppSpotr är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier ska enligt avstämningsförbehållet i Bolagets bolagsordning vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till Euroclear Sweden AB, med adress Box 191, 101 23 Stockholm, som är en central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i VPC-systemet av behöriga banker och andra värdepappersbolag.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR OM AKTIEN

Bolagets aktier kan fritt överlåtas på annan part. Aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolagets aktie har inte heller varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under innevarande eller föregående räkenskapsår. För att ändra aktieägarnas rätt i Bolaget krävs ett bolagsstämmobeslut med kvalificerad majoritet.

ISIN-NUMMER OCH KORTNAMN

ISIN-numret för Bolagets aktie är SE0009267974. Bolagets kortnamn är APTR.

VÄSENTLIGA AVTAL

Ur affärsmässigt hänseende är ovan nämnda avtal med Novel Unicorn av störst betydelse. Detaljerad information om avtalet återfinns på sidorna 14 och 31 i detta memorandum.

Samarbetsavtalet med Icantel är näst efter avtalet med Novel Unicorn av större betydelse. Detta avtal redogörs för i detalj på sidorna 13 och 30 i detta memorandum.

Bolaget hyr kontorslokaler på adressen Skånegatan 29 i Göteborg. Hyresvärd är Fastighets AB Eleonor. AppSpotr erlägger en årshyra på 218 TSEK för en lokalyta på 123 kvm. Hyrestiden löper fram till den 30 augusti 2019, med skriftlig uppsägningstid nio månader före avtalets utgång. Hyreskontraktet reglerar sedvanliga hyresvillkor och är upprättat enligt Fastighetsägarnas standardavtal.

Bolaget har därutöver huvudsakligen sedvanliga affärsavtal med leverantörer som inte bedöms ha en kritisk påverkan på Bolagets verksamhet på längre sikt.

AVTAL OM LOCK-UP

I samband med noteringen på AktieTorget i december 2016 ingicks lock-up som omfattar de större ägarna i Bolaget. Denna lock-up löper i tolv månader från och med noteringsdagen 19 december 2016 och förbinder ägarna att inte sälja mer än högst tio procent av sitt aktieinnehav (vid noteringstidpunkten). Antal aktier under lock-up framgår enligt nedan tabell:

- Almi Invest Västsverige AB, 1 426 802 aktier,
- Starbright Sweden AB, 573 206 aktier,
- Patric Bottne, 358 529 aktier,
- Lissåker Consulting AB, 334 730 aktier,
- Entreprenörskapital Apparell AB, 223 961 aktier,
- Entreprenörskapital Kurtin AB, 211 500 aktier,
- Entreprenörskapital Eskarp AB, 211 275 aktier,
- Entreprenörskapital Tenalj AB, 154 940 aktier,
- GU Ventures AB, 67 500 aktier,
- Starbright Invest AB, 49 213 aktier,
- Entreprenörskapital Kasematt AB, 40 910 aktier, och
- Entreprenörskapital Orillon AB, 31 077 aktier.

Totalt omfattas 3 683 640 aktier av lock-up fram till och med den 19 december 2017. Det motsvarar 38,8 procent av det totala antalet aktier i Bolaget.

LÖNER OCH ERSÄTTNINGAR

Patric Bottne är sedan den 1 juli 2017 anställd som VD i AppSpotr. Han har tidigare varit kontrakterad som extern VD på konsultbasis sedan oktober 2016. Dessförinnan har Bottne varit verksam som VD i Bolaget sedan Bolagets grundande men inte tagit ut ersättning från Bolaget. Bottne erhåller 67 000 SEK i månadslön samt en månatlig pensionsavsättning om tio procent av bruttolönen. Vid uppsägning gäller en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Bottne omfattas av ett konkurrensförbud under sex månader och som ersättning för den olägenhet som ett sådant förbud kan innebära kan AppSpotr utbetala skillnaden mellan Bottnes inkomst hos AppSpotr och den (lägre) inkomst som Bottne därefter eventuellt tjänar i en ny anställning eller verksamhet. Ersättningen ska dock inte överstiga 60 procent av månadsinkomsten från AppSpotr och inte heller under längre tid än sex månader. I övrigt utgår inget avgångsvederlag vid uppsägning från någon av parterna.

STYRELSENS ARBETSFORMER

Styrelsen väljs på ordinarie årsstämma för ett år i taget. Nuvarande styrelse består av ordförande Hans Börjesson, Anders Moberg Lissåker, Klas Dahlöf, Roger Cederberg och Patric Bottne. Tidpunkter för varje ledamots inträde i styrelsen framgår av memorandumets avslutande avsnitt.

Styrelsens ordförande erhåller ett årligt arvode på två (2) prisbasbelopp (89,6 TSEK år 2017) och övriga ledamöter erhåller ett årligt arvode på ett (1) prisbasbelopp (44,8 TSEK år 2017). Inget arvode utgår dock till ledamöter som är anställda eller som är huvudägare i Bolaget. Efter avslutat styrelseuppdrag utgår ingen ersättning. Under kommande verksamhetsår planerar styrelsen att ha cirka sex protokollförda sammanträden.

UPPFÖRANDEKODEN

Bolaget tillämpar inte Svensk Kod för Bolagsstyrning då Bolagets aktie inte handlas på en s.k. reglerad marknadsplats. Bolaget har därför ingen kommitté för att behandla revisions- och ersättningsfrågor. Dessa frågor handläggs istället av styrelsen. Bolaget har däremot en valberedning som består av fyra medlemmar, där Hans Börjesson är valberedningens ordförande. Ordföranden ska inför det tredje kvartalets utgång kontakta de fyra största aktieägarna och erbjuda dessa en plats i valberedningen. I det fall någon av dessa aktieägare avböjer en plats i valberedningen ska istället platsen

erbjudas till aktieägare i fallande ordning utifrån det antal aktier som innehas i Bolaget. Valberedningens sammansättning ska tillkännages på Bolagets hemsida och genom ett pressmeddelande till aktiemarknaden. Valberedningens uppgifter är att inför årsstämman 2017 förbereda sådana förslag som åvilar en valberedning enligt Svensk Kod för Bolagsstyrning.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA FÖRFARANDE

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolagets styrelse är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE OCH INTRESSEKONFLIKTER

Ingen av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare har, utöver vad som nämnts inom detta avsnitt, några potentiella intressekonflikter med AppSpotr.

FÖRSÄKRINGSSKYDD

Styrelsen bedömer att Bolaget har försäkringar som är väl anpassade till Bolagets verksamhet och ändamål.

PROJEKTLEDARE

Bolaget har anlitat InWest Corporate Finance AB, med organisationsnummer 556978-2492, som projektledare vid arbetet med föreliggande emission. InWest har i huvudsak bistått ledningen för AppSpotr med tjänster rörande upprättande av memorandum och marknadsföringsplan. InWest erhåller ett på förhand avtalat fast arvode för utförda tjänster.

Företrädare för InWest Corporate Finance innehar via bolag totalt 29 400 aktier, vilket motsvarar cirka 191 100 SEK till teckningskursen 6,50 SEK. Dessa aktier berättigar till nyteckning av 4 900 aktier, motsvarande 31 850 SEK i förestående företrädesemission. Det är företrädarens avsikt att teckna sin andel fullt ut i företrädesemissionen. Ägarintresset ligger inom Mats Ekberg Företagskonsult AB. Därutöver har företrädare, via Holmenbacken Consulting AB, åtagit sig att teckna för 299 975 SEK i företrädesemissionen. Bolaget är inte aktieägare i AppSpotr sedan tidigare.

EMISSIONSINSTITUT

AppSpotr använder Aktieinvest FK AB med organisationsnummer 556072-2596, som emissionsinstitut i samband med föreliggande företrädesemission. Aktieinvest har inget ägarintresse i AppSpotr.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

I samband med företrädesemissionen har AppSpotr erhållit teckningsförbindelser från såväl befintliga aktieägare som nya investerare.

Huvudägare bestående av Almi Invest Västsverige AB, Starbright Sweden AB, Benolin Holding AB och Patric Bottne har i vissa fall, utan mottagen ersättning, lämnat egna teckningsrätter till förmån för teckningsåtagare.

Teckningsåtagare kommer i vissa fall nyttja såväl egna teckningsrätter som erhållna teckningsrätter från huvudägare. Ingen teckningsåtagare uppbär ersättning för att uppfylla sitt åtagande.

TECKNINGÅTAGARE

Namn	Antal aktier	Belopp (TSEK)
Starbright Invest AB*	182 193	1 184 255
Sonny Johansson*	129 741	843 313
Almi Invest Västsverige AB	76 923	500 000
Lissåker Consulting AB	65 785	427 603
Pin By Pro AB	56 670	368 355
Christian Berger	50 000	325 000
Oscar Molse	46 150	299 975
Holmenbacken Consulting AB	46 150	299 975
Andreas Björklund	38 462	250 003
Transforma Invest AB	33 345	216 743
Pontus Johansson	20 000	130 000
Sid Holding AB	17 558	114 129
Gunnar Jardelöv	10 200	66 300
Contigo Förvaltnings AB	10 083	65 542
Benolin Holding AB	10 000	65 000
AB Daning Holding	7 962	51 753
Mats Ekberg Företagskonsult AB	4 900	31 850
KMK Invest AB	3 350	21 775
Summa	809 472	5 261 569

*: Tecknar mer än fem procent av emissionen (gränsvärde är 513 990 SEK)

Risikfaktorer

En investering i värdepapper är alltid förenad med risk. Det är därför viktigt att inför ett eventuellt investeringsbeslut noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för AppSpotr och Bolagets aktieutveckling. Nedan beskrivs de risker som av styrelsen bedöms vara av betydelse för AppSpotr. Dessa återges utan inbördes rangordning och är inte heller uttömmande. Det kan finnas andra riskfaktorer, som inte identifierats vid upprättandet av detta memorandum, som har minst lika stor betydelse. Det är av naturliga skäl även behäftat med stor osäkerhet att idag förutse risker som i framtiden kan ha visat sig få en negativ inverkan på AppSpotrs finansiella ställning och/eller resultat. Styrelsen uppmanar varje investerare som överväger att delta i föreliggande nyemission att noggrant begrunda nedanstående risker och göra en samlad bedömning som även innefattar övrig information i memorandumet, tidigare lämnad information från Bolaget i form av t.ex. pressmeddelanden samt en allmän omvärldsbedömning.

BOLAGSSPECIFIKA RISIKFAKTORER

BEGRÄNSADE RESURSER

AppSpotr är ett litet bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt att resurserna disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolagets resurser inte räcker till och att Bolaget därmed drabbas av finansiellt såväl som operativt relaterade problem. Styrelsen bedömer dock att Bolaget har tillräckligt goda resurser och förutsättningar för att genomföra den strategi som redogörs för i detta memorandum och som sträcker sig ett år framåt i tiden.

BEROENDE AV NYCKELPERSONER OCH MEDARBETARE

Bolaget baserar sin framgång på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget är beroende av att i framtiden kunna finna kvalificerade medarbetare. Bolaget arbetar med att minska beroendet genom en god dokumentation av rutiner och arbetsmetoder. Kritiska handlingar såsom t.ex. projektdokument och viktiga avtal förvaras på en extern server.

INTJÄNINGSFÖRMÅGA OCH KAPITALBEHOV

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat innan Bolaget blir lönsamt. Det kan inte heller uteslutas att Bolaget i framtiden har ett större kapitalbehov än vad som idag bedöms som nödvändigt. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare

fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde negativt.

TEKNISK RISK

Bolaget bedriver teknisk utveckling vilken till sin karaktär är snabbväxande. Bolagets framgång är till stor del beroende av att driva och anpassa sig till den tekniska utvecklingen. Då utvecklingsarbete kan vara omfattande och komplex, kan förseningar i tidplaner inte uteslutas. Allvarliga förseningar, störningar eller oförutsedda händelser i utvecklingsprocesser kan påverka Bolagets framtida verksamhet och lönsamhet negativt.

SAMARBETSPARTNERS

Bolaget bedömer att strategiska samarbetspartner kan bidra till att nå en snabbare marknadsetablering, i synnerhet i ett initialt skede. Om Bolaget inte lyckas nå produktiva samarbeten med partners kan det medföra att marknadsetableringen tar längre tid, vilket kan påverka Bolagets framtida försäljning och marknadsposition negativt.

FÖRSÄLJNINGSRISK

Det går inte att med säkerhet fastslå att de tjänster som Bolaget utvecklar och säljer får det kommersiella genomslag på marknaden som förespeglas i detta memorandum. Omsättningen kan bli lägre och marknadsetableringen kan ta längre tid än vad Bolaget idag har anledning att förvänta sig.

KONKURRENS

Det finns idag ett flertal aktörer som erbjuder liknande tjänster som AppSpotr. Vissa av dessa konkurrerande aktörer bedöms ha större finansiella resurser än Bolaget, vilket kan innebära att konkurrenter kan ha bättre förutsättningar att anpassa sig till förändringar i kundefterfrågan samtidigt som de kan avsätta mer resurser till bland annat produktutveckling och marknadsbearbetning. Mot bakgrund av detta är det inte säkert att AppSpotr framöver kommer att vara lika framgångsrikt ur konkurrenssynpunkt. Ingen garanti kan lämnas för att AppSpotr kommer att kunna behålla eller förbättra sin nuvarande marknadsposition. Ökad konkurrens kan leda till prispress av Bolagets tjänster och minskad marknadsandel vilket kan få negativ effekt på Bolagets verksamhet, framtida tillväxt, resultat och finansiella ställning.



MARKNADSSPECIFIKA RISKER

AKTIENS UTVECKLING

Investeringar i aktier är förenat med risktagande. En aktiekurs, i synnerhet i ett mindre bolag, kan fluktuera kraftigt över tid vilket innebär att en investerare utsätts för en risk att inte få tillbaka sitt investerade kapital. Såväl aktiemarknadens generella utveckling som aktiekursen i specifika bolag påverkas av ett flertal faktorer, av vilka ett flertal står utanför Bolagets kontroll. En investering i AppSpotrs aktie ska därför alltid föregås av en noggrann analys.

AKTIENS LIKVIDITET

Bolagets aktie är idag noterad på AktieTorget. Handeln i aktien varierar kraftigt över tid, främst drivet av Bolagets nyhetsflöde kring operativa framsteg, men även av andra faktorer såsom t.ex. det allmänna börsklimatet. Det finns en risk att en aktiv och likvid handel i Bolagets aktie inte kommer att föreligga, vilket kan medföra svårigheter för innehavaren att sälja större aktieposter under vissa tidsperioder.

FÖRSÄLJNING AV STÖRRE AKTIEPOSTER OCH YTTERLIGARE NYEMISSIONER

Bolagets aktiekurs kan påverkas negativt av större aktieförsäljningar som genomförs av större aktieägare, som i vissa fall har relativt sett låga anskaffningsvärden.

Bolagets aktiekurs kan även påverkas negativt av en allmän marknadsförväntan om att ytterligare nyemissioner kommer att genomföras. Sådana nyemissioner av aktier medför en utspädning av ägandet för aktieägare som inte deltar i emissionen. Det gäller även vid s.k. riktade emissioner, dvs. där erbjudandet enbart är tillgängligt för en begränsad krets av investerare och inte till samtliga av Bolagets befintliga aktieägare.

EJ SÄKERSTÄLLDA TECKNINGSFÖRBINDELSER

AppSpotr har erhållit teckningsförbindelser om cirka 5,3 SEK, motsvarande cirka 51 procent av föreliggande emission. Dessa teckningsförbindelser är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang, varvid det finns en risk för att en eller flera teckningsförbindelser inte fullföljs.

MARKNADSPLATS

AktieTorget är en s.k. MTF-plattform och har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag vars aktier handlas på AktieTorget är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars aktie handlas på en reglerad marknad, utan omfattas istället av ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i ett bolag som handlas på AktieTorget är därmed, allt annat lika, mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad.

Bolagsordning

APPSPOTR AB

ORGANISATIONSNUMMER: 556717-2365

§ 1 Firma

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

§ 2 Styrelsens säte

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

§ 3 Verksamhet

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

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 1 400 000 kronor och högst 5 600 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 7 000 000 och högst 28 000 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen, som väljs årligen på årsstämman för tiden intill nästa årsstämma avhållits, skall bestå av lägst fyra (4) och högst åtta (8) ledamöter, med lägst 0 och högst åtta (8) suppleanter.

§ 7 Revisorer

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

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett.

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman.

Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

§ 9 Anmälan till stämman

Rätt att delta i stämman har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap 28§ 3 stycket aktiebolagslagen och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla innan den femte vardagen före stämman.

§ 10 Årsstämma

På årsstämman skall följande ärenden behandlas:

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

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta tiden 1 maj – 30 april.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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

Antagen på årsstämman den 2016-10-25



appSpotr™

APPSPOTR AB (PUBL)

SKÅNEGATAN 29

412 52 GÖTEBORG

TELEFON: 031-16 13 37

E-POST: INFO@APPSPOTR.COM

HEMSIDA: WWW.APPSPOTR.COM