

Inbjudan till teckning av aktier i

Qbrick AB (publ)

26 maj – 8 juni 2021

G&W Fondkommission är finansiell rådgivare åt Qbrick AB (publ) i samband med förestående nyemission. Då samtliga uppgifter här rör från Qbrick AB (publ) friskriver sig G&W Fondkommission från allt ansvar gällande detta dokument. Detta även avseende andra än direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i detta dokument.



VIKTIG INFORMATION

DEFINITIONER

I detta Memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget", "Qbrick AB" eller "Qbrick" avses Qbrick AB (publ) med organisationsnummer 556579-1380. Med "G&W", "G&W Fondkommission" eller "G&W Kapitalförvaltning" avses Günther & Wikberg Kapitalförvaltning AB med organisationsnummer 556549-4613. Med "Nyemissionen", "Emissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna aktier enligt villkoren i detta Memorandum. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB med organisationsnummer 556112 8074. Med "Aktieinvest", "Emissionsinstitut" eller "Emissionsinstitutet" avses Aktieinvest FK AB med organisationsnummer 556072-2596. Med "Pepins" avses Pepins Group AB med organisationsnummer 556634-8222.

MEMORANDUMETS DISTRIBUTIONSOMRÅDE

Aktien är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta Memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare Memorandum, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hongkong, USA eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Detta Memorandum har inte granskats av Finansinspektionen. Memorandum avseende nyemission 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 MEUR". Bolagets erbjudande omfattas inte av lagstiftarens prospektkrav och har därför inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION

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.

MARKNADSFÖRUTSÄTTNINGAR OCH INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Memorandumet innehåller information om Bolagets bransch inklusive marknadsdata och prognoser som har hämtats från ett flertal källor såsom branschpublikationer och andra aktörer. Bolaget bedömer att de externa källorna är tillförlitliga men kan inte garantera att de är korrekta och fullständiga. Utöver information från externa källor innehåller Memorandumet uppskattningar och bedömningar som är Bolagets egna. Dessa har inte verifierats av oberoende experter och Bolaget kan inte garantera att en extern aktör skulle göra motsvarande bedömningar.

FINANSIELL RÅDGIVARE

Bolaget har utsett G&W Fondkommission som finansiell rådgivare i samband med Erbjudandet.

NGM Nordic SME

Bolaget har lämnat in en granskningsförfrågan till NGM avseende upptagande av Bolagets aktier till handel på Nordic SME. Något slutligt eller villkorat beslut vad gäller upptagande till handel har vid tiden för detta dokument inte erhållits och detta Memorandum kan därför komma att uppdateras innan notering. Handeln i Bolagets aktier kan följas i realtid på www.ngm.se. Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag för notering och handel i aktier och aktierelaterade värdepapper som drivs av Nordic Growth Market NGM AB. Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive II). En investerare bör ha i åtanke att aktier och aktierelaterade värdepapper som är noterade på Nordic SME inte är börsnoterade och att Bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag. På Nordic SME gäller således inte lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, eller Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IFRS). Det är också möjligt att under vissa förutsättningar notera aktier eller aktierelaterade värdepapper på en SME utan att prospektskyldighet föreligger enligt lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. På Nordic SME gäller inte heller Svensk kod för bolagsstyrning. Däremot gäller Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk samt kollegiet för svensk bolagsstyrnings "Takeoverregler för vissa handelsplattformar". Handeln på Nordic SME sker i Nordic Growth Markets egenutvecklade handelssystem, Elasticia, vilket innebär att samtliga Nordic Growth Markets medlemmar kan handla i aktierna. Information om handeln, marknadsdata, distribueras i realtid till bland annat Bloomberg, Thomson Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Realtidsmarknadsdata finns också tillgänglig utan kostnad på www.ngm.se. På Nordic SME ansvarar Nordic Growth Market NGM AB, en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen, för övervakningen av såväl de noterade bolagens informationsgivning som handeln i bolagens aktier.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

4	Risikfaktorer
9	Inbjudan till teckning av aktier
10	Bakgrund och motiv
11	VD har ordet
12	Villkor och anvisningar
15	Verksamhetsbeskrivning
22	Marknad, trender och drivkrafter
24	Utvald finansiell information
29	Kommentarer till den finansiella utvecklingen
32	Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden
36	Styrelse, ledande befattningshavare och revisor
44	Bolagsstyrning
46	Legala frågor och kompletterande information
49	Skattefrågor
51	Bolagsordning
52	Adresser och kontaktinformation

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Företrädesrätt	Nyemission av aktier sker utan företrädesrätt för befintliga aktieägare
Emissionsvolym	25,0 MSEK
Teckningskurs	5,75 SEK per aktie
Teckningsperiod	26 maj – 8 juni 2021
Handelsplats*	NGM Nordic SME
Planerad första dag för handel*	16 juni 2021
ISIN-kod	SE0015962105
Kortnamn	QBRICK

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport för första halvåret 2021	20 augusti 2021
Delårsrapport för perioden jan–sept 2021	03 november 2021
Bokslutskommuniké för 2021	25 februari 2022
Årsstämma 2022	12 maj 2022

* Bolaget har lämnat in en granskningsförfrågan till NGM avseende upptagande av Bolagets aktier till handel på Nordic SME. Något slutligt eller villkorat beslut vad gäller upptagande till handel har vid tiden för detta dokument inte erhållits och detta Memorandum kan därför komma att uppdateras innan notering.

RISKFAKTORER

En investering i aktier är förenad med risk. Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Qbrick och aktiens framtida utveckling. Nedan beskrivs de risker som bedöms vara av betydelse för Qbrick, utan särskild rangordning. Det finns risker både vad avser omständigheter som är hänförliga till Qbrick och branschen, samt sådana som är av mer generell karaktär. Därtill finns det även risker förenade med en investering i Bolagets aktie. Vissa risker ligger inom Bolagets kontroll. Redovisningen gör inte anspråk på att vara fullständig och samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte förutses eller beskrivas i detalj, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i detta Memorandum, samt en allmän omvärldsbedömning. Nedanstående risker och osäkerhetsfaktorer kan ha en väsentlig negativ inverkan på Qbricks verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat. De kan även medföra att aktierna i Bolaget minskar i värde, vilket skulle kunna leda till att investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Bolaget kan också ha en motsvarande negativ påverkan.

RISKER RELATERADE TILL QBRICKS VERKSAMHET OCH MARKNAD

Risker relaterade till teknisk utveckling

Qbrick är en aktör som är verksam i branscher med en snabb teknologisk utveckling. Förändringar i dessa branscher, som ofta karakteriseras av snabba produktlanseringar eller förändringar i erbjudanden, och framtida teknikutveckling kan vara förknippade med stor osäkerhet jämfört med bolag verksam i mer mogna eller stabila branscher. Det finns således en risk att utveckling av befintlig eller ny teknik kan komma att påverka Bolagets förmåga att vidareutveckla sina egna tekniska lösningar eller plattformar. Detta skulle kunna påverka Bolagets marknadsposition och intjäningsförmåga.

För att Bolaget ska förbli konkurrenskraftig behöver det följa den teknologiska utvecklingen noga och särskilt vid eventuella teknikskiften i branschen. Bolaget behöver framöver fortsätta att utveckla sitt produkt- och tjänsteutbud i den takt som marknaden kräver. Sådan anpassning är förknippad med kostnader som kan vara väsentliga och påverkas av faktorer som helt eller delvis ligger utanför Bolagets kontroll. Det innebär att nivån

och tidpunkten för framtida rörelsekostnader och kapitalbehov kan komma att avvika väsentligt från nuvarande uppskattningar. Förmågan att följa den tekniska utvecklingen och kostnader hänförliga till detta skulle kunna medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning

Nyckelpersoner och kvalificerad personal

Merparten av Qbricks anställda utgör högt kvalificerad personal med specialistkunskaper. Bolagets framgång bygger på, och är beroende av, befintliga medarbetares kunskap, erfarenhet och kreativitet samt att i framtiden kunna rekrytera och behålla nyckelpersoner. Personer med hög kompetens är mycket efterfrågade och Bolaget kan tvingas ådra sig avsevärda kostnader för att rekrytera och behålla sådana personer. Om Bolaget inte lyckas rekrytera och behålla kvalificerad personal kan det komma att bli svårt att fullfölja Bolagets affärsstrategi. Det skulle även vara till Qbricks nackdel om några av dessa nyckelpersoner beslöt sig för att starta konkurrerande verksamhet. Det finns en risk att Bolaget inte kommer att kunna attrahera eller behålla kvalificerad personal på tillfredställande villkor på grund av den

konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Detta skulle i sådana fall kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Samarbetspartners, kunder och underleverantörer

Qbrick är beroende av samarbetspartners och har etablerat samarbeten och affärsförhållanden med etablerade flera olika aktörer på marknaden. Bolaget har skriftliga avtal med sina största kunder och leverantörer. Om någon av dessa partners skulle försättas i en position som försvårar eller försenar partners åtaganden inom ramen för samarbetet eller affärsförhållandet uppkommer risk för att Bolagets verksamhet påverkas på ett negativt sätt.

Beroende av kunder

Bolaget har ett antal betydelsefulla kunder inom den offentliga och den privata sektorn. Med dessa och andra kunder ingås avtal som löper under en bestämd tid med möjlighet till förlängning eller löpande med på förhand definierade uppsägningsvillkor. Om någon av dessa kunder skulle välja att inte förlänga eller säga upp sina avtal kan det innebära att Qbricks verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas negativt.

Konkurrens

Qbrick verkar inom en bransch som är utsatt för konkurrens. Bolagets framtida konkurrensmöjligheter är beroende av förmågan att upprätthålla en tillräcklig teknisk nivå och snabbt reagera på nya marknadsbehov. Qbrick konkurrerar med ett antal stora företag som genom aggressiv prissättning skulle kunna ta marknadsandelar och stärka sina positioner på bekostnad av Bolaget. Bolaget kan därigenom tvingas göra kostnadskrävande förändringar av produkterbjudandet eller prissänkningar för att anpassa sig till den nya konkurrenssituationen. En ökad konkurrens från andra aktörer på de marknader där Qbrick är verksamt kan komma att påverka Bola-

gets verksamhet och resultat negativt. Det finns aktörer med betydligt större resurser än Qbrick vilket ökar risken att Bolaget inte kommer ha förmåga att uthålligt och effektivt hävda sig i konkurrensen, vilket kan komma att påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Framtida finansiering

Qbrick kan tvingas söka ytterligare kapitaltillskott för att kunna fortsätta expandera sin verksamhet. Tillgången till och förutsättningarna för kapitaltillskott påverkas av ett flertal faktorer, såsom marknadsvillkor, den generella tillgången på kapital, eller extern finansiering. Även störningar eller osäkerheter på kredit- och kapitalmarknaderna, liksom Bolagets finansiella ställning och framtidsutsikter, kan påverka tillgången till ytterligare kapital. Finansiering av Bolagets verksamhet kan komma från tredje part eller befintliga aktieägare genom offentliga eller privata finansieringsinitiativ. Det finns en risk för att nytt kapital inte kan anskaffas när det behövs, att nytt kapital inte kan erhållas på tillfredsställande villkor eller att anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med fastställda utvecklingsplaner och målsättningar. Detta skulle kunna leda till att Bolaget tvingas begränsa sin verksamhet eller upphöra med den helt.

Även villkoren för tillgänglig finansiering kan inverka negativt på Bolagets verksamhet eller aktieägarnas rättigheter. Om Bolaget väljer att anskaffa ytterligare finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade värdepapper blir aktieägare som väljer att inte delta drabbade av utspädningseffekter. Samtidigt kan eventuell skuldfinansiering, om sådan finns tillgänglig för Bolaget, innehålla villkor som begränsar Bolagets handlingsfrihet i olika avseenden.

Även om Bolaget skulle lyckas säkra ytterligare finansiering vid behov finns det en risk att Bolagets framtida kapitalbehov skiljer sig från koncernledningens beräkningar. De framtida kapitalbehoven beror på flera faktorer, däribland kostnader för utveckling och kommersialisering av produktkandidater, när betalningar mottas och storleken på erhållna betalningar. Felberäkningar

RISKFAKTORER, FORTS

avseende Bolagets framtida kapitalbehov kan innebära flera negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker förenade med GDPR

Qbrick behandlar och lagrar olika typer av information och data, och bearbetar till exempel personuppgifter relaterade till kunder och anställda. EU har antagit förordning 2016/679/EU om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter (dataskyddsförordningen eller "GDPR"), som styr Bolagets förmåga att samla in, lagra, dela och på annat sätt behandla uppgifter om konsumenter. Bolagets efterlevnad av GDPR övervakas av nationella dataskyddsmyndigheter. Dessa myndigheter kan, från tid till annan, granska Bolagets dataskyddsrutiner. Det finns en risk att Bolaget misslyckas med att efterleva GDPR till följd av bland annat inadekvata eller misslyckade interna processer, mänskliga fel och fallissemang i Bolagets IT-system. Underlåtenhet att följa GDPR kan leda till höga ekonomiska viten för Bolaget (däribland administrativa sanktionsavgifter på upp till 20 miljoner euro eller fyra procent av Bolagets totala årsomsättning), vilket skulle kunna leda till att Bolaget måste göra avsättningar för att täcka sådana kostnader samt skada Bolagets marknadsposition och lönsamhet.

Risker förknippade rättstvister eller andra förfaranden

Tvister och förfaranden som kan uppstå inom ramen för den löpande verksamheten kan leda till att Bolaget måste betala skadestånd eller upphöra med viss verksamhet. Bolaget kan involveras i tvister och riskerar att bli föremål för anspråk i processer som rör patent och licenser, försäljningssamarbeten eller andra avtal. Dessutom kan styrelsemedlemmar, ledande befattningshavare, anställda eller koncernbolag bli föremål för brottsundersökningar och brottmålsprocesser. Sådana tvister, anspråk, utredningar och processer kan vara tidskrävande, innebära avbrott i den dagliga verksamheten, medföra anspråk på stora summor och

leda till betydande kostnader. Vidare är det ofta svårt att förutse utfallet av komplexa tvister, anspråk, utredningar och processer. Därmed skulle tvister, anspråk, utredningar och processer kunna medföra betydande negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Politiska och regulatoriska risker

Bolagets verksamhet initieras och samordnas i Sverige men försäljning bedrivs i olika länder. Risker kan uppkomma genom förändringar av lagstiftning, beskattning, tullar och avgifter, växelkurser och andra villkor som gäller företag som är verksamma på internationella marknader. Även myndighetsbeslut kan få genomslagskraft på Bolagets verksamhet. Bolaget kan även komma att påverkas av faktorer förknippade med politisk och ekonomisk osäkerhet i andra länder. De ovan nämnda faktorerna kan ha negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken att Bolagets motparter inte kan uppfylla sina finansiella åtaganden gentemot Bolaget. En del av Bolagets försäljning sker mot framtida betalning. Sådana kundavtal medför en konkret kreditrisk att motparterna får problem att fullfölja sina åtaganden gentemot Bolaget vilket skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Valutarisk

Bolaget har såväl inköp som försäljning i utländska valutor. Inköp och försäljning sker främst i SEK, NOK och EUR. Framtida fluktuationer i valutor kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Likviditetsrisker

Med likviditetsrisk avses risken att sakna tillräckligt med

likvida medel för Bolaget att kunna fullfölja sina betalningsåtaganden. Om tillgången till likvida medel försvåras eller påverkas negativt skulle det kunna ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDANDET OCH AKTIERNA

Aktiekursens utveckling

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

Ägare med betydande inflytande

Qbricks ägande kommer även efter Erbjudandet att till stor del vara koncentrerat till Bolagets största aktieägare. Följaktligen har dessa aktieägare möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på alla ärenden som kräver godkännande av aktieägarna på bolagsstämma, däribland kommande nyemissioner, val och entledigande av styrelseledamöter, eventuella förslag till fusioner, konsolideringar eller försäljningar av samtliga eller i stort sett alla Bolagets tillgångar, samt andra typer av företagstransaktioner. Ägarkoncentrationen kan komma att vara till nackdel för aktieägare som har andra

intressen än de största aktieägarna. Dessutom kan den höga ägarkoncentrationen påverka aktiekursen negativt eftersom investerare ibland ser nackdelar med att äga aktier i bolag med en stark ägarkoncentration.

Risker med handel på en MTF-marknadsplats

Aktierna i Bolaget avses upptas till handel på NGM Nordic SME. Bolaget har lämnat in en granskningsförfrågan till NGM avseende upptagande av Bolagets aktier till handel på Nordic SME. Något slutligt eller villkorat beslut vad gäller upptagande till handel har vid tiden för detta dokument inte erhållits. NGM Nordic SME är en så kallad MTF (Multilateral Trading Facility), en alternativ marknadsplats som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. En marknadsplats av detta slag ställer inte lika höga krav på Bolaget avseende bland annat informationsgivning, genomlysning och bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en så kallad reglerad marknad ("börs"). Vidare kan de regelverk som omgärdar marknadsplatserna förändras. En investering i ett bolag som handlas på NGM Nordic SME är därför mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag.

Utspädning i samband med framtida emissioner

Bolaget kan i framtiden komma att besluta om nyemission av ytterligare aktier för att anskaffa ytterligare kapital. Nyemissioner kan även komma att riktas till andra investerare än de befintliga aktieägarna. Alla sådana ytterligare nyemissioner riskerar att minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Bolaget samt vinsten per aktie. En eventuell nyemission riskerar därtill att få en negativ effekt på aktiernas marknadspris.

Utdelning

Det finns ingen garanti för att Bolaget kommer lämna någon utdelning i framtiden. Tidpunkten för, och storleken på, eventuella framtida utdelningar förslås av styrelsen och beslutas på årsstämman.

RISIKFAKTORER, FORTS

Likviditetsbrist

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

Ej säkerställda teckningsförbindelser

Qbrick har ingått avtal om teckningsförbindelser med ett antal aktieägare som åtagit sig att teckna aktier Erbjudandet. Ingångna teckningsförbindelser motsvarar cirka 48 procent av nyemissionens totala belopp. Dessa förbindelser är emellertid inte säkerställda, vilket kan medföra risk att någon eller några av dem som lämnat teckningsförbindelser inte uppfyller dem. Bolaget bedömer risken för att de som lämnat teckningsförbindelser inte uppfyller sina åtaganden som låg, men det kan i så fall få negativ inverkan på Qbricks finansiella ställning samt kunna påverka förutsättningarna för noteringen av aktien och värdet på Bolagets aktie negativt.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Qbrick AB inbjuder härmed till teckning av aktier i Bolaget enligt villkoren i detta Memorandum.

Qbrick AB:s styrelse beslutade den 21 maj 2021, med stöd av bemyndigande från en extra bolagsstämma den 9 april 2021 att genomföra en emission av aktier utan företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare.

Erbjudandet omfattar cirka 25,0 MSEK genom nyemission av högst 4 347 826 aktier där teckningskursen är 5,75 SEK per aktie. Teckningsperioden löper från och med 26 maj till och med 8 juni 2021. Emissionen öppnas i samband med ett livesänt event om streaming. För att investera under emissionens första timme krävs ett lösenord som ges via liveeventet. Styrelsen kan förlänga teckningstiden vid behov. Emissionen kan också avbrytas i förtid om den fulltecknas. Teckning och tilldelning är baserad på en först-till-kvarn-princip. För fullständig en redogörelse för villkor, teckning och principer för tilldelning i nyemissionen, se nedan under avsnittet "Villkor och anvisningar".

Genom nyemissionen kan aktiekapitalet öka med högst 86 956,52 SEK till högst 843 072,12 SEK. Vid fulltecknat Erbjudande tillförs Bolaget högst cirka 25,0 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnader i Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 3,0 MSEK. Utspädningseffekten vid ett fulltecknat Erbjudande uppgår till sammanlagt högst cirka 10,31 procent.

Teckningsförbindelser motsvarande 48 procent av Företrädesemissionen har erhållits från Befintliga aktieägare, ledande befattningshavare och investerare. Teckningsförbindelserna är inte säkerställda och har lämnats utan krav på ersättning.

Styrelsen för Qbrick AB försäkras härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i detta Memorandum, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I de fall information kommer från tredje man har informationen återgivits korrekt, och, såvitt Qbrick kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje man, inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Styrelsen ansvarar för innehållet i Memorandumet.

STYRELSENS ANSVARSFÖRSÄKRAN

Styrelsen, som ansvarar för detta informationsmemorandum, har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna som lämnas i informationsmemorandumet är, såvitt de vet, överensstämmande med de faktiska förhållandena och av marknadsplats uppställda krav samt att ingenting har utelämnats som kan påverka bedömningen av Bolaget.

21 maj 2021
Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

Idag är streamade videoklipp det som dominerar internettrafiken globalt. Qbrick AB (publ) är ett svenskt företag som sedan år 1999 tillhandahåller system för säker streaming¹ media, d.v.s. streaming av video, ljud och applikationer över internet. Företaget levererar en molnbaserad teknisk plattform med vilken företag och organisationer kan filma, redigera, bearbeta, lagra och distribuera live-video och förinspelade videoklipp. Qbrick möjliggör för företag och organisationer att skapa och hantera video för att på ett modernt sätt engagera personal, konsumenter och kunder genom kundspecifika videor som till exempel interaktiv videoshopping.

Qbrick är också en stark och väletablerad aktör inom produktion och distribution av livestreaming. Qbrick möjliggör hantering av livesändning som kan integreras med olika former av interaktivitet. Qbrick har under en längre tid hanterat *Regeringskansliets* livesända presskonferenser som varit av extra dignitet under det senaste året i och med behovet av att nå ut med information kring Covid-19 och de effekter som det har haft på samhället och vilka åtgärder Regeringen vidtagit.

Qbrick planerar för expansion och tillväxt de kommande åren. Detta bygger på att marknaden totalt sett växer och ökade intäkter från befintlig verksamhet, men även via välavvägda strategiska förvärv. Även om det både

finns och löpande etableras nya konkurrenter, bedöms tillväxten i marknaden som helhet möjliggöra för Qbrick att kunna fortsätta växa starkt framöver.

Fortsatta investeringar i utveckling av plattformen sker kontinuerligt. Då Qbrick inte tillhandahåller egen infrastruktur för datadistribution förväntas dock inga större investeringar i kapitalkrävande infrastruktur behöva göras för att kunna upprätthålla tillväxt och lönsamhet.

Qbrick ser betydande möjligheter och potential i en marknad som upplever stark tillväxt och förestående nyemission syftar till att tillföra de finansiella resurser och det rörelsekapital som styrelsen bedömer kommer krävas för en fortsatt expansion och tillväxt utöver vad som bedöms kunna ske enbart genom organisk tillväxt och med de medel som kan genereras med nuvarande omfattning på verksamheten. De medel som tillförs genom nyemissionen beräknas vara tillräckliga för de aktuella behoven under åtminstone de närmaste tolv månaderna efter dagen för detta Memorandum och användas huvudsakligen enligt följande:

Emissionskostnader	3,0 MSEK
Teknisk utveckling och produktutveckling	11,0 MSEK
Försäljning och marknadsinsatser	11,0 MSEK
Totalt	25,0 MSEK

21 maj 2021
Styrelsen

¹ Strömmande media (engelska: streaming) är uppspelande av ljud- och videofiler på mottagarens enhet samtidigt som de överförs över ett nätverk.

VD HAR ORDET

2020 blev året då videokommunikation blev företags och organisationers högsta strategiska prioritet. Qbrick har sedan starten 1999 framgångsrikt drivit budskapet om fördelarna med videokommunikation. De specifika användningsområdena har genom åren sett olika ut, men den underliggande logiken har alltid varit densamma – videokommunikation ger en mer personlig relation, möjlighet att interagera med publiken och skapar en förbättrad kundupplevelse.

Vi insåg tidigt att video kan vara så mycket mer än en vägskommunikation. Qbrick var först på marknaden när vi redan 2007 erbjöd kunderna möjligheten att skapa interaktiva videoannonser, så kallade banners. Mycket har hänt sedan dess men grundprincipen med att ge tittaren möjlighet att interagera med videoinnehållet finns kvar och har på senare tid utvecklats i allt snabbare takt.

För den oinvigde kan det vara bra att känna till att olika tillämpningar så som videoshopping och omröstningar i stora videoevents bygger på samma tekniska principer. Qbrick har idag en ledande position på området, en position som har förstärkts vartefter allt fler företag och organisationer har valt att implementera video i sin kommunikationsstrategi. Bolaget har idag över ett hundra kunder, bland dem är vi extra stolta över Regeringskansliet som har gett Qbrick förtroendet att hantera livesändningarna i samband med coronapandemin.



Qbrick besitter idag världsledande kompetens inom video med en solid och lönsam kundbas. Med över 90 procent av intäkterna från återkommande månadsabonnemang har Qbrick goda förutsättningar att skala upp en befintlig, lönsam och växande affär. Vår gynnsamma position skapar möjligheter att expandera inom nya segment för videotillämpningar, till exempel videoshopping, ett område där vi redan idag är en av de ledande aktörerna och som vi avser att växa inom.

Vår plan är enkel. Vi avser att fortsätta expandera inom video och erbjuda den bästa kundupplevelsen på marknaden. Därför accelererar vi nu marknadsbearbetningen och utvecklingstakten inom det vi på Qbrick kallar "Engaging video". Efter att ha positionerat oss väl på marknaden och tillsatt en kompetent styrelse, vill vi nu ta steget och notera oss på Nordic SME för att skapa förutsättningar att öka expansionstakten ytterligare.

Qbrick har inte bara ett av världens bästa erbjudanden, vi verkar i en bransch i kraftig tillväxt. Allt fler företag och organisationer har insett att för att vara relevanta för sina kunder, anställda eller den breda allmänheten behöver man på ett effektivt sätt hantera video i sin kommunikation. Därför är vi glada över att nu kunna erbjuda fler att vara med på vår framgångsrika resa.

Med vänliga hälsningar,
Fredrik Fagerlund

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

Erbjudandet riktas till allmänheten i Sverige avser teckning av högst 4 347 826 nyemitterade aktier, motsvarande en emissionslikvid om 24 999 999,50 SEK, i Bolaget. Samtliga aktier i Erbjudandet har ISIN-kod SE0015962105 och kommer vid planerad notering ha kortnamnet QBRICK på NGM Nordic SME.²

ERBJUDANDEPRISET

ErbjudandepriSET är fastställt till 5,75 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

TECKNINGSTID OCH ANMÄLAN OM FÖRVÄR AV AKTIER

Teckning av aktier kan ske under perioden 26 maj 2021 – 8 juni 2021. Teckning görs på Pepins plattform (www.pepins.com) i inloggat läge via svenskt BankID enligt "först till kvarn" principen. Emissionen öppnas i samband med ett livesänt event om streaming. Styrelsen i Bolaget fattar slutgiltigt tilldelningsbeslut. För att teckna via Pepins behöver investeraren vara/bli medlem hos Pepins samt anmäla ett VP-konto eller värdepappersdepå för leverans av aktien.

Minsta teckningspost är 1 000 aktier (5 750 SEK). Teckning över 45 000 aktier (258 750 SEK) kräver styrelsens godkännande. Maxbelopp för teckning kan komma att ändras under teckningsperioden. Anmälan om teckning ska vara tillhanda senast kl. 23:59 den 8 juni 2021. Vid teckning via anmälningsedel, som kan erhållas från Bolaget eller Pepins får inga ändringar eller tillägg göras. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Endast en anmälan per person får göras. Om flera anmälningsedlar skickas in kommer endast den senast mottagna att beaktas. Observera att anmälan är bindande men att erbjudandet redan kan ha blivit fulltecknat när teckningssedeln inkommer till Bolaget. Ifylld och undertecknad anmälningsedel ska skickas till Pepins alternativt Aktieinvest:

Pepins Group AB
Värmdövägen 84
131 54 Nacka
E-post: info@pepins.com

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
Box 7415
103 91 Stockholm
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

För personer som saknar VP-konto eller värdepappersdepå måste VP-konto eller värdepappersdepå öppnas. Observera att öppnandet av VP-konto eller värdepappersdepå kan ta viss tid hos vissa förvaltare.

Om teckning sker via anmälningsedel och avser ett belopp som överstiger 15 000 EUR, om du är en PEP eller närstående till en PEP, eller om du är bosatt utanför EU/EES ska en kundkännedomblankett och vidimerad kopia på giltig legitimationshandling medfölja för att anmälningssedeln ska vara giltig. För juridisk person ska en kundkännedomblankett, vidimerad kopia på giltig legitimationshandling för behörig firmatecknare samt ett aktuellt registreringsbevis som styrker firmateckning bifogas anmälningssedeln för att den ska vara giltig.

Investerare som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-depå, ISK-depå, eller depå i kapitalförsäkring, måste kontrollera med sin depåbank eller förvaltare om och hur de kan förvärva aktier i Erbjudandet.

TILDELNING

Snarast efter det att formellt beslut om tilldelning har fattats kommer avräkningsnota att sändas ut till de som erhållit tilldelning i Erbjudandet, vid teckning via Pepins finns notan under "Mitt Pepins" på pepins.com. De som ej får tilldelning erhåller inget utskick. Tilldelningen via Pepins kommer att ske baserat på en först-till-kvarn-princip efter teckning och betalning via Pepins plattform

² Bolaget har lämnat in en granskningsförfrågan till NGM avseende upptagande av Bolagets aktier till handel på Nordic SME. Något slutligt eller villkorat beslut vad gäller upptagande till handel har vid tiden för detta dokument inte erhållits och detta Memorandum kan därför komma att uppdateras innan notering.

(www.pepins.com). En spärr för maximalt teckningsbelopp finns inlagt att teckna. Beloppet kan komma att ändras under teckningstiden för att uppnå en god ägarspridning. I händelse av överteckning kan primärt tilldelning via teckningssedel komma att utebli, eller ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser.

Formellt beslut om tilldelning av aktier fattas formellt av Bolagets styrelse i samråd med G&W och Pepins. Detta innebär att avvikelser från principen ovan kan ske om det bedöms nödvändigt för att en regelbunden och likvid handel i Bolagets aktier på NGM Nordic SME ska kunna upprätthållas. Samtliga som i förväg ingått avtal om teckningsaförbindelser med Bolaget ska dock vara garanterade full tilldelning i enighet med respektive teckningsförbindelse, se "Teckningsförbindelser" nedan för mer information.

BETALNING

Via pepins.com sker samtidigt teckning och betalning. Tecknade och betalda aktier levereras till anvisat VP-konto eller värdepappersdepå efter avslutad teckningsperiod och formellt tilldelningsbeslut.

Vid eventuell teckning via teckningssedel ska full betalning för tilldelade aktier erläggas kontant senast den dag som anges på avräkningsnotan. Observera att om full betalning inte erläggs i tid, kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som erhöll tilldelning av dessa aktier i Erbjudandet komma att få svara för mellanskillnaden. Observera att de som anmält sig i Erbjudandet ("Förvärvare") tillhörande allmänheten som betalar tilldelade aktier i enlighet med instruktioner på avräkningsnota till angivet bankgiro, kommer att få förvärvade aktier till anvisat VP-konto eller värdepappersdepå först när full betalning har mottagits. Detta kan beroende på var, hur, och vid vilken tidpunkt på dagen betalning görs, komma att ta två till tre bankdagar från inbetalningstidpunkten, vilket kan påverka möjlighet till handel.

REGISTRERING OCH REDOVISNING AV TILDELADE BETALDA AKTIER

Registrering hos Euroclear Sweden AB av tilldelade och betalda aktier beräknas ske med början omkring den 14 juni 2021, varefter Euroclear sänder ut en VP-avi som utvisar det antal aktier i Qbrick som har registrerats på mottagarens VP-konto. Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I ERBJUDANDET

Det slutliga utfallet av Erbjudandet kommer att offentliggöras av Bolaget genom ett pressmeddelande som även kommer att vara tillgängligt på Bolagets webbplats www.qbrick.com, omkring den 11 juni 2021.

RÄTT TILL UTDELNING

De aktier som omfattas av Erbjudandet medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter Erbjudandets genomförande. Eventuella utdelningar beslutas av bolagsstämman. Betalning kommer att administreras av Euroclear Sweden AB, eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

VIKTIG INFORMATION OM LEI OCH NID VID FÖRVÄRV AV AKTIER

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner.

Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier) och fysiska personer ta reda på sitt NID (National Client Identifier) för att kunna förvärva aktier i Qbrick. Observera att det är förvärvarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NID-nummer behövs, samt att Aktieinvest kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NID-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer

VILLKOR OCH ANVISNINGAR, FORTS

som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på www.gleif.org. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NID-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NID-numret vara någon annan typ av nummer.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller andra länder där deltagande förutsätter prospekt, ytterligare registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte erbjudandet att förvärva aktier till personer eller andra som är bosatta eller har en registrerad adress i någon av dessa länder.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som anmäler intresse om förvärv av aktier i Erbjudandet kommer att lämna in personuppgifter till Pepins Group AB eller Aktieinvest FK AB. Personuppgifter som lämnas till Pepins Group AB eller Aktieinvest kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundengagemang. Även personuppgifter som inhämtas från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Pepins Group och Aktieinvest samarbetar. Informationen om behandling av personuppgifter lämnas av Pepins Group respektive Aktieinvest, som är personuppgiftsansvarig för behandlingen av personuppgifter. Pepins Group och Aktieinvest tar emot begäran om rättelse eller radering av personuppgifter på den adress som anges i avsnittet "Adresser".

ÖVRIG INFORMATION

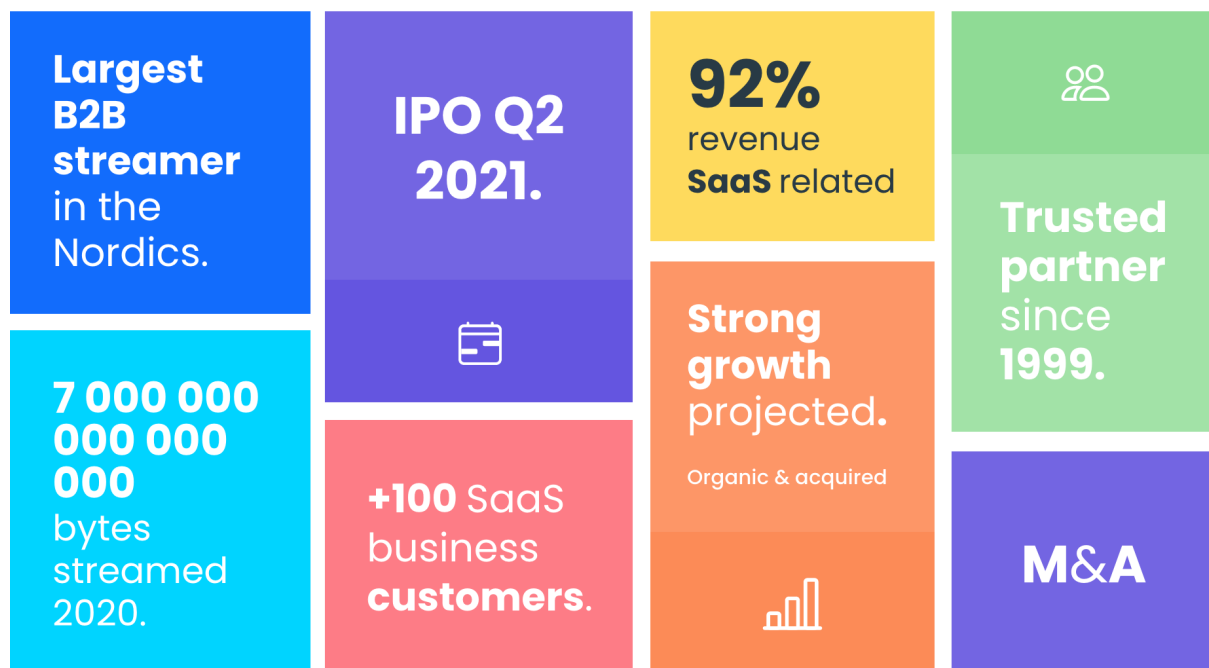
Styrelsen för Bolaget ger rätt att förlänga tiden för teckning och betalning i Erbjudandet. En eventuell för-

längning av teckningstiden ska offentliggöras genom pressmeddelande senast sista teckningsdagen i Erbjudandet, dvs. den 8 juni 2021. Teckningen kommer att avbrytas om emissionen fulltecknats under teckningstiden. Styrelsen äger även rätt att fatta beslut om att avsluta emissionen i förtid men äger dock inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Memorandumet. En teckning av aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier efter det att teckningsperioden har stängt. Ofullständiga eller felaktiga anmälningar 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.

I det fall ett för stort belopp betalats in av en som anmäler sig för förvärv av aktier kommer Pepins Group eller Aktieinvest FK AB ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 100 SEK kommer dock inte att utbetalas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Om förvärvslikviden inbetalats för sent eller är otillräcklig kan anmälan om förvärv också komma att lämnas utan avseende. Erlagd förvärvslikvid kommer då återbetalas.

Aktieinvest agerar emissionsinstitut åt Bolaget. Innan Erbjudandet innehar Aktieinvest inga aktier i Qbrick. Att Aktieinvest är emissionsinstitut innebär inte i sig att Aktieinvest betraktar den som anmält sig för förvärv i Erbjudandet ("förvärvaren av aktier") som kund hos Aktieinvest för placeringen. Följden av att Aktieinvest inte betraktar förvärvaren av aktier som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen 2007:528 om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Förvärvaren av aktier ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

VERKSAMHETSBEKRIVNING



DETTA ÄR QBRICK

Idag är streamade videoklipp det som dominerar internettrafiken globalt. Qbrick AB (publ) är ett svenskt företag som sedan år 1999 tillhandahåller system för säker streaming media³, d.v.s. streaming av video, ljud och applikationer över internet. Företaget levererar en molnbaserad teknisk plattform med vilken företag och organisationer kan filma, redigera, bearbeta, lagra och distribuera live-video och förinspelade videoklipp. Det Qbrick tillhandahåller benämns inom branschen som en "SaaS end-to-end video solution" (Qbricks "SaaS-tjänst").⁴ All video anpassas också automatiskt för att kunna spelas upp på datorer, mobiltelefoner, surfplattor och TV. Qbrick-koncernen är med sina dotterbolag i Norge,

"Interaktiv video engagerar tittaren och ökar andelen köp"

Danmark och Finland den ledande nordiska leverantören av en "SaaS end-to-end video solution" och Bolaget är väl rustat för expansion.

Qbrick möjliggör för företag och organisationer att skapa och hantera video för att på ett modernt sätt engagera personal, konsumenter och kunder genom kundspecifika videor som till exempel interaktiv videoshopping. Allt fler organisationer och företag använder video i sin externa och interna kommunikation. Qbrick ger sina kunder ökad kontroll av publicerat material. Videomaterial som publiceras på gratistjänster som till exempel Youtube kan inte kontrolleras på samma sätt och företagen är utlämnade till gratistjänstens tillämpning av regelverk kring vad som publiceras och i

³ Strömmande media (engelska: streaming) är uppspelande av ljud- och videofiler på mottagarens enhet samtidigt som de överförs över ett nätverk.

⁴ SaaS (Software as a Service) är en typ av molntjänst som tillhandahåller programvara över internet.

VERKSAMHETSBESKRIVNING, FORTS

vilka sammanhang. Inte sällan möter vi på dessa gratis-tjänster direkt olämplig reklam kring seriöst videomaterial från seriösa aktörer. Qbricks kunder ställer högre krav på professionell hantering och publicering av deras videomaterial.

Qbrick ger även sina kunder möjlighet att hantera indexering och metadata, vilket är avgörande för videoklipp som sökresultat på tex Google. Qbricks SaaS-tjänst är även anpassad för att vara enkel att integrera med e-handelssystem, betallosningar, marknadsföringsverktyg, CRM-system⁵ och analysverktyg. Ett exempel på en kund som framgångsrikt gjort detta är *Sandvik AB* som har integrerat Qbricks SaaS-tjänst med sina övriga web- och kommunikationssystem.

Genom Qbricks SaaS-tjänst kan kunden själv filma och redigera videomaterial i en app- och videoeditor. Man kan skapa dynamisk och interaktiv video, vilken engagerar tittaren genom att tittaren löpande i videon och det klickbara videofönstret i webspelaren erbjuds valmöjligheter och vägval, snarare än ett passivt linjärt tittande. Ett tydligt exempel på detta är hur Qbricks kund *Vila Clothes* kommunicerar med sina kunder.

Qbricks kund får även direkt tillgång till och kontroll över den högintressanta data som uppspelningar som videomaterialet genererar till skillnad från när gratis-tjänster som Youtube används. Viktig tittarstatistik kan sedan analyseras med verktyget *Qbrick Analytics* vilket nyttjas av merparten av företagets kunder.

Qbrick är även en stark och väletablerad aktör inom produktion och distribution av livestreaming. Qbrick möjliggör hantering av livesändning som även kan integreras med olika former av interaktivitet. Qbrick har under en längre tid hanterat *Regeringskansliets* livesända presskonferenser som varit av extra dignitet under det senaste året i och med behovet av att nå ut med information kring Covid-19 och de effekter som det haft på samhället och vilka åtgärder regering vidtagit.

Qbrick gör det också möjligt för företag och organisationer att leva upp till lagstiftning om digital tillgänglighet för alla. Video kan engagera och anpassas och göras relevant till fler grupper i samhället genom att det via SaaS-tjänsten kan översättas och textas med automatik.

QBRICK LEVERERAR EN SaaS-TJÄNST (SOFTWARE AS A SERVICE)

Fördelen med att Qbricks end-to-end video solution är en SaaS-tjänst är att den genererar återkommande intäkter till Qbrick i form av prenumerationsintäkter.

SaaS (Software as a Service) är en typ av molntjänst som tillhandahåller programvara över internet vilket idag nyttjas av Qbricks +100 företagskunder. Applikationerna tillhandahålls i "molnet" och kan användas för en rad olika uppgifter för både privatpersoner och organisationer. *Salesforce*, *Adobe*, *AWS* och *HubSpot* är alla exempel på andra Software as a service, som användarna kan komma åt från vilken internetansluten enhet som helst. *Bisnode*, *Fortnox* och *Benify* är svenska exempel på SaaS-tjänster med många användare. Företagsanvändare kan använda applikationer för en rad olika saker, till exempel bokföring och fakturering, säljstatistik, planering, prestandaövervakning och kommunikation.

Software as a service kallas ofta för behovsstyrd programvara och användningen av den påminner mer om att hyra programvara än att köpa den. Traditionellt sett så köper man programvara och installerar den på sin dator. Programvarulicensen begränsar också ibland antalet användare och/eller antalet enheter som kan använda programvaran. Men Software as a Service-användare prenumererar på programvaran för ett dynamiskt antal användare istället för att köpa den, ofta månadsvis. Applikationerna köps och används online och filer sparas oftast i molnet istället för på enskilda datorer.

⁵ Customer relationship management (CRM), eller kundvård, omfattar styrning, organisering och administration av kunder och kundrelationer i ett företag.

Handelsbanken

Danske Bank

Swedbank

Region Stockholm

SANDVIK



REGERINGSKANSLIET



STORTINGET

Fortum



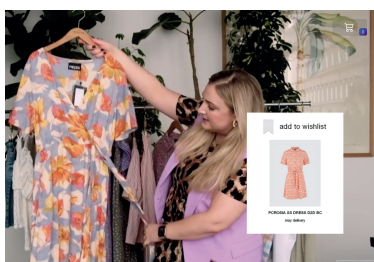
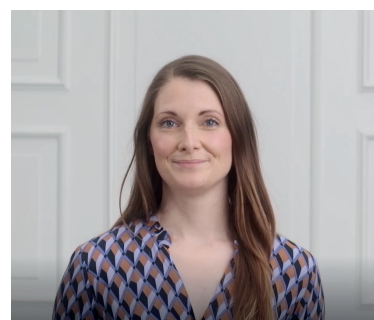
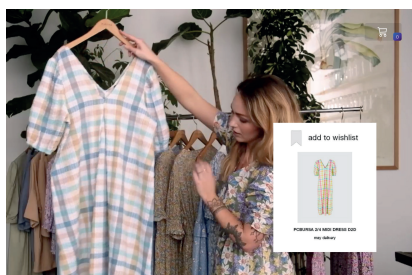
VILA
CLOTHES

PIECES

CASE

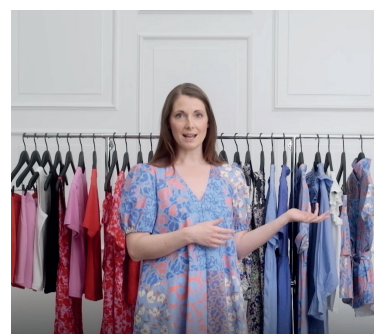
We're delighted to see what **PIECES** and **Y.A.S** have created using our interactive video technology. Inspired by Netflix "**Black Mirror**" and **gamification**, they created a truly unique customer experience.

PIECES



Karoline Berg Madsen
B2B Digital Responsible

So proud to be a part of an organisation, that gives us the possibility to try new, great things. Thank you to **Qbrick** for guidance and help!



KUNDER OCH KUNDCASE

Qbrick har en stark kundbas med flera stora och välkända företag och organisationer som ställer höga krav på leverans kvalitet och säkerhet. Regeringskansliet genomför dagligen presskonferenser i samband med bland annat Sveriges coronastrategi. Från sin profes-

sionella studio, med krav på hög kvalitet och tillgänglighet, producerar och sänder *Handelsbanken* all sin publika video inkl. bolagsrapporter och dagliga ekonomirapporteringar från *EFN*.⁶ Som en del i den globala modekoncernen *Bestseller* har varumärkena *Vila Clothes* och *Pieces* tagit steget in i framtiden och erbjuder sina kunder interaktiva videoshoppingupplevelser.

⁶ Ekonomikanalen *EFN* (Ekonomi- och Finansnyheterna) är en ekonomikanal med fokus på börs, finans, privatekonomi, samhälle och företagande. Kanalen producerar framför allt webb-tv och podcasts.

VERKSAMHETSBSKRIVNING, FORTS

AFFÄRSMODELL

Qbrick SaaS-tjänster innebär att 90 procent eller mer av de samlade intäkterna är prenumerationsbaserade vilket innebär att de genererar repetitiva betalströmmar över hela kontraktperioden som oftast sträcker sig över ett antal år. Tjänsterna uppvisar en hög bruttomarginal med bevisad skalbarhet.

Qbrick planerar för en stark tillväxt de kommande åren, dels genom ökade intäkter från befintlig verksamhet som ett resultat av marknadsinsatser och genom att marknaden totalt sett växer men även genom välavvägda strategiska förvärv. Även om det finns och troligtvis kommer etableras nya konkurrenter, bedöms tillväxten i marknaden som helhet möjliggöra för Qbrick att kunna fortsätta växa starkt framöver.

Det finns en stor del skalbarhet i Qbricks affärsmodell och intäktsstruktur. Låga marginalkostnader för nya kunder, ytterligare kapacitet, antal användare eller mängden publicerat material ger en ökande lönsamhet. Det behövs heller inga stora investeringar i ny infrastruktur eller kapacitet för att hantera ytterligare kunder eller material.

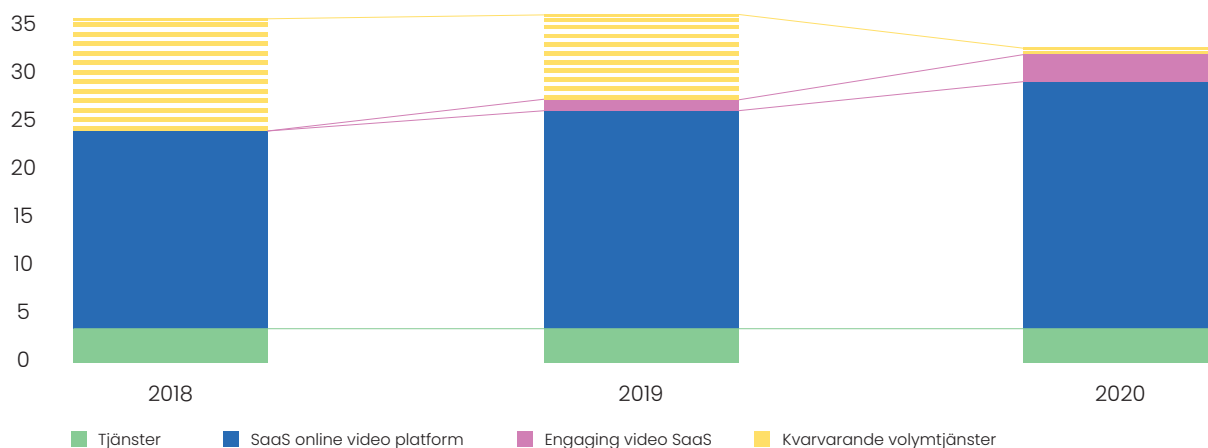
Specifik kundanpassning är ofta kostsam och ger sämre skalbarhet vilket kan påverka lönsamheten negativt. Qbricks affärsmodell grundar sig därför primärt på att tillhandahålla en komplett tjänst som minimerar behoven av kundspecifik anpassning. Qbrick möjliggör istället för kunden att enkelt anpassa och/eller integrera tjänsten genom att tillhandahålla öppna API:er⁷ mot vilka kunder lätt och flexibelt kan integrera egna systemen. Ett exempel på detta är Regeringskansliet som fullt ut använder egna produktionssystem vilka integrerats mot Qbrick för att livesända alla presskonferenser på regeringen.se.

FORTSATT STARK TILLVÄXT VÄNTAS

Den positiva utvecklingen för Qbrick bedöms fortsätta med tillväxt driven dels av en marknad med stark underliggande tillväxt dels genom välavvägda strategiska förvärv. Marknaden för videostreamar förväntas växa kraftigt de kommande åren och ligger väl i tiden för pågående klimatsdiskussion och krav på redovisning enligt

Intäktsfördelning

MSEK



⁷ Ett API eller applikationsprogrammeringsgränssnitt, av engelskans application programming interface, är en specifikation av hur olika applikationsprogram kan använda och kommunicera med en specifik programvara.

GHG-protokollet⁸ eller den Taxonomireglering⁹ som EU fastställde 2020.

Fortsatta investeringar i utveckling av plattformen sker kontinuerligt. Då Qbrick inte i någon större utsträckning tillhandahåller egen infrastruktur förväntas inga större investeringar i kapitalkrävande infrastruktur behöva göras för att kunna upprätthålla tillväxt och lönsamhet.

Efter förvärvet av verksamheten från IP-Only (se vidare nedan) har omsättningen totalt sett minskat, medan lönsamheten förbättrats signifikant. Detta beror på det succesiva bortfallet av volymtjänster med låg marginal som fanns kvar efter förvärvet från IP-Only och där den uttalade målsättningen varit att avveckla den delen av affären. Detta då den per definition har låga marginaler och är kapitalkrävande. Under 2019 gjordes även materiella nedskrivningar av tillgångar i det förvärvade bolaget Campoli.

En viss del av intäkterna bedöms fortsätta vara tjänsteförsäljning, med relaterad debitering av engångskaraktär, även om den inte väntas öka nämnvärt. Tjänsterna består till stor del av kundanpassning, filmning, produktion med mera. Detta för att i möjligaste mån kunna hjälpa nya kunder komma igång eller att kunna förse befintliga kunder med vissa specifika tjänster av engångskaraktär vid speciella tillfällen.

Intäkter från SaaS-tjänster bedöms fortsätta växa stadigt, medan andelen intäkter från så kallad "engaging video", som till exempel liveshopping och liknande, väntas uppvisa en stark tillväxt i linje med erfarenheterna från framförallt Asien och då främst Kina. Idag utgör dessa tjänster endast en mindre del av de totala intäkterna, men den andelen väntas öka betydligt framöver.

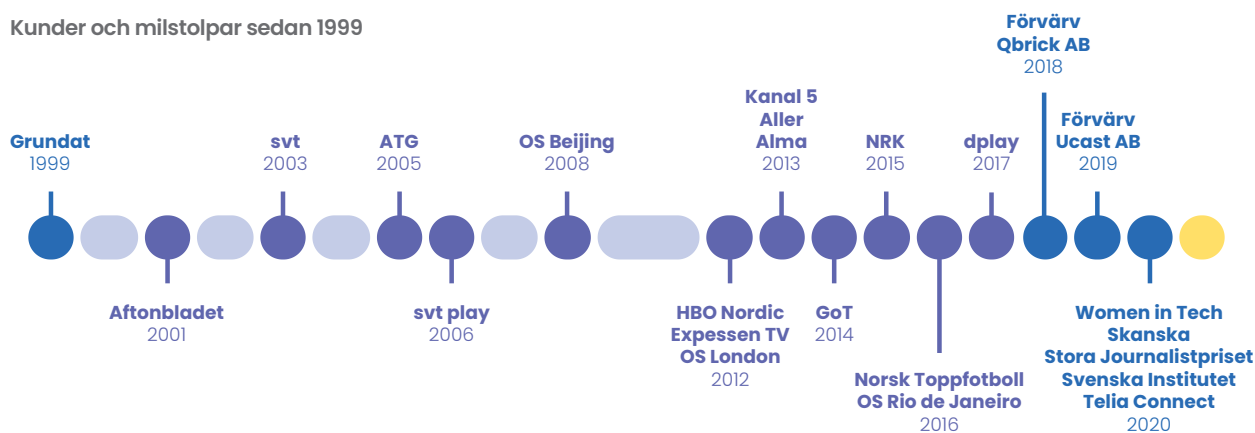
Qbrick har implementerat en affärsmodell som är mycket skalbar. Med en ökad volym av den prenumerationbaserade försäljningen med bibehållen eller ökad bruttomarginal, inga pågående större investeringar, bedöms lönsamheten öka väsentligt vilket även bedöms resultera i ett förbättrat kassaflöde framöver.

BAKGRUND OCH EN +20 ÅRIG HISTORIK

Qbrick har en lång historik som etablerad aktör på den svenska marknaden med ett antal stora och välrenommerade aktörer som kunder sedan starten 1999. Verksamheten har utvecklats kontinuerligt och har under åren byggt upp ett omfattande tekniskt kunnande, marknadskunskap och expertis inom området.

Qbrick grundades 1999 och förvärvades 2011 av franska TDF då Bolaget även bytte namn till Arkena AB. 2016 köpte den EQT-ägda internetleverantören IP-Only Arkena

Kunder och milstolpar sedan 1999



⁸ GHG-protokollet (Greenhouse Gas Protocol) utvecklades av World Resources Institute (WRI) och World Business Council on Sustainable Development (WBCSD) som en global standard för mätning, hantering och rapportering av växthusgasutsläpp.

⁹ En delegerad rättsakt om EU:s klimattaxonomi som ska främja hållbara investeringar genom att göra det tydligare vilka ekonomiska verksamheter som bidrar mest till EU:s miljömål. Det övergripande syftet med förslaget är att se till att företagen ger investerare och andra intressenter hållbarhetsinformation som är tillförlitlig och jämförbar.

VERKSAMHETSBESKRIVNING, FORTS

AB och namnändrade då till *IP-Only Qbrick*. 2018 förvärvades Bolaget av den nuvarande ägarkonstellationen.

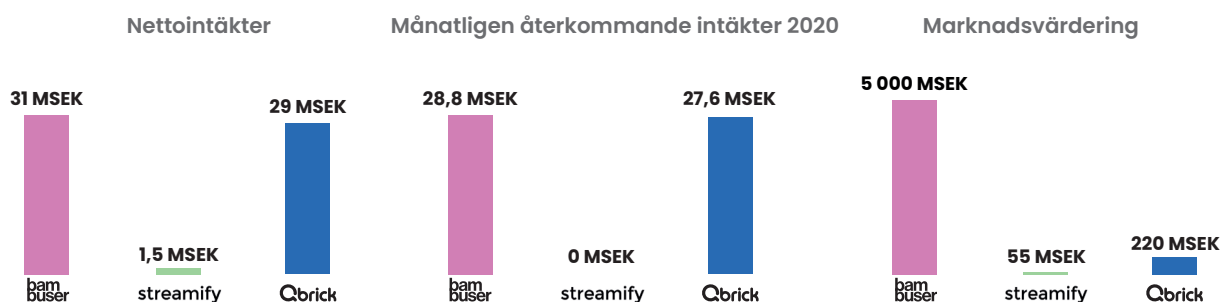
Under första delen av 2019 integrerades den då nyligen förvärvade bolagsgruppen *Campoli Sweden AB* som inkluderade *Ucast Sweden AB* och *Vidcom Sweden AB*. Förvärvet syftade primärt på *Ucast* som hade utvecklat ett onlineverktyg för redigering av video. Verksamheterna i *Qbrick* och *Ucast* har slagits ihop och tjänsterna erbjuds via *Qbrick AB* (publ).

Förvärvet av *Campoli* genomfördes i syfte att stärka kunderbudandet med ett komplett redigeringsverktyg. Detta var ett led i strategin att förflytta sig uppåt i värdekedjan och ta till vara på och öka vikten av lönsamma delar med högre marginal och därigenom migrera från volymprodukter och tjänster med låg marginal men med stora krav på kapitalinvesteringar.

Qbrick har sedan start utvecklats kontinuerligt och varit ett livskraftigt Bolag med lönsamma produkter och tjänster. Med nuvarande fokus och inriktning behöver *Qbrick* heller inte längre konkurrera med kapitalkrävande infrastruktur eller lågmarginalprodukter. Denna kapacitet kan med fördel tillhandahållas av andra aktörer. *Qbrick* köper idag stora volymer fiberkapacitet av etablerade aktörer istället för att konkurrera med dem på ett område med låga marginaler och kapitalkrävande investeringar.

KONKURRENSANALYS

Som svensk jämförelse till *Qbrick* kan de nyligen noterade *Bambuser* och *Streamify* användas. Båda är aktiva inom området med strömmad video men det är *Qbricks* uppfattning att dessa bolag inte har ett lika brett utbud och en lika utvecklad intäktsbas.



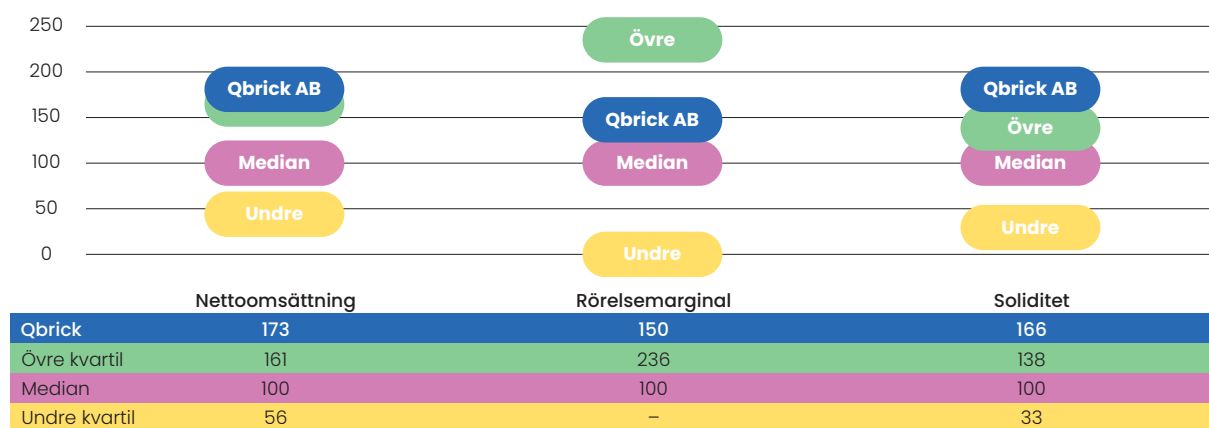
Bilden visar uppskattade nettointäkter på årsbasis samt hur stor del av dessa uppskattas bestå av månatligen återkommande intäkter för respektive bolag och deras uppskattade marknadsvärdering.

Qbrick har under sina hittills 21 verksamhetsår byggt upp en stabil bas av produkter och kunder. Med det senaste förvärvet (*Campoli*) har man tillfört funktionalitet till sitt erbjudande och städad i förvärvets finanser för att

ta nästa steg. Jämfört med övriga bolag inom samma verksamhetsområde presterar *Qbrick* i den övre kvartilen enligt ovanstående bild.

Finansiell prestanda

Median = 100



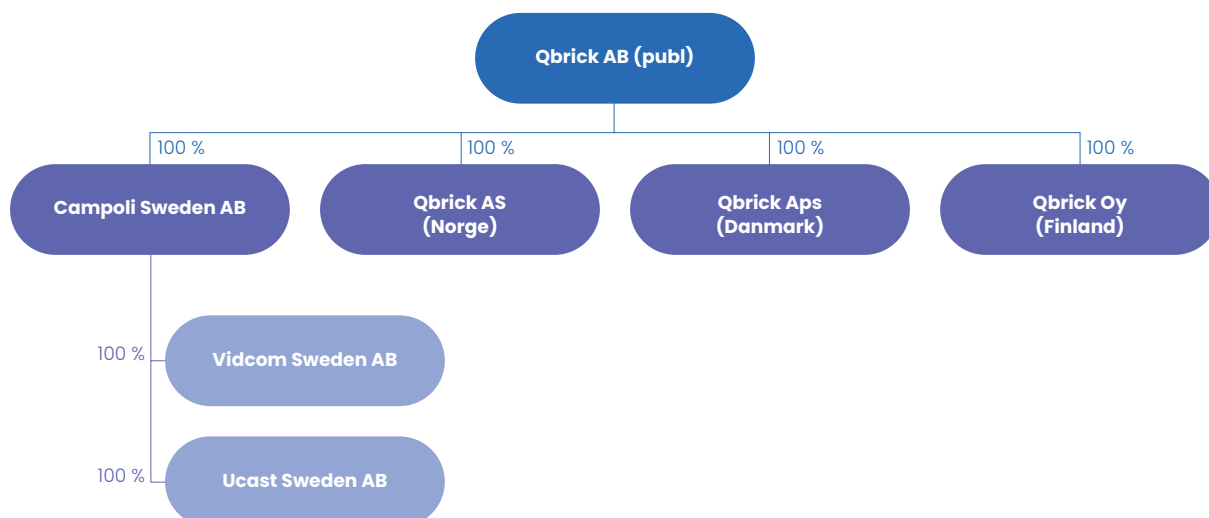
Jämfört med övriga bolag inom samma verksamhetsområde presterar Qbrick i den övre kvartilen enligt ovanstående bild. Samtliga bolag inom aktuellt verksamhetsområde (SNI-kod) har inkluderats och medianvärde har angetts till index 100.

Källa: http://www.statistikdatabasen.scb.se/pxweb/sv/ssd/START__NV__NV0109/

ORGANISATION OCH KONCERNSTRUKTUR

Qbrick har sitt huvudkontor i Kista utanför Stockholm. Större delen av personalstyrkan om cirka 26 personer arbetar där. Därutöver finns kontor i Oslo, Köpenhamn och Helsingfors som företrädesvis fungerar som säljkontor mot respektive marknad och det finns i dagsläget 1-2 anställda på respektive kontor i övriga Norden.

Koncernen består av moderbolaget Qbrick AB (publ) samt de helägda dotterbolagen i Norge, Finland och Danmark samt Campoli Sweden AB med två helägda dotterbolag som förvärvades 2018, Vidcom Sweden AB och Ucast Sweden AB.



MARKNAD, TRENDER OCH DRIVKRAFTER

Vikten av och kraven på tillgänglig video ökar kontinuerligt. Förväntan på videoinnehåll av allt mer sofistikerade och krävande användare motsvaras många gånger inte av utbudet. Förväntan ökar kontinuerligt och väntas stå för en allt större del av den totala kapacitetens (bandbreddens) användande som förväntas uppgå till cirka 82 procent år 2022.¹⁰

Qbrick ser det inte primärt som att Bolaget enbart utgår från kända globala trender utan även att verksamheten får en ny och starkare riktning av det skifte mot engagering video som ligger till grund för de globala trenderna.

Coronapandemin har påverkat marknaden för online video i stor utsträckning, främst på grund av hur vi kommunicerar och konsumerar information. Olika former av lockdowns och/eller distansarbete har tvingat individer och organisationer att hitta alternativa sätt att kommunicera. Den dagliga fysiska interaktiviteten med kollegor eller klasskamrater har ersatts av olika tekniska lösningar och större evenemang eller seminarier har blivit virtuella och streamas nu live över olika plattformar. I kriser föds ofta nya beteenden och coronapandemins effekt på hur vi väljer att kommunicera förväntas kvarstå även efter den här krisen blåst över.

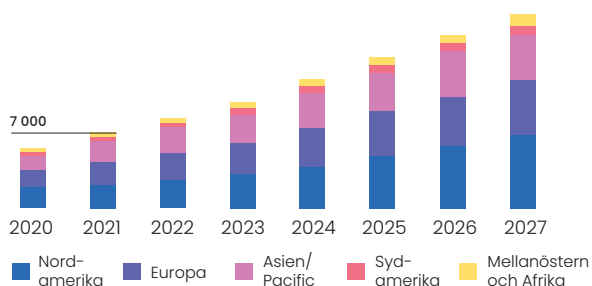
Under de senaste åren har marknaden för online video uppvisat en betydande tillväxt drivet av ett skifte från det traditionella sättet att konsumera videoinnehåll via kabel- och satellit-TV. Under 2018 registrerade AT&T en förlust av cirka 2,4 miljoner betalande kabel-TV prenumeranter som till stor del ansågs bero på migrationen mot online video.¹¹

Därutöver bedöms en ökande användning av online-videoinnehåll för så kallade "corporate branding" påverka marknads tillväxt positivt. Även tillgången på utbildning via online video har bedömts uppvisa en stark ökning som accentuerats ytterligare i och med de förändringar som hanteringen av covid-19 inneburit för sektorn. Exempelvis uppvisade LinkedIn en ökning på 130 procent av antalet medlemskap på deras plattform för online-utbildning under mars månad 2020 och en ökning av intäkter med 26 procent.¹²

Qbrick bedömer det som att de aktörer som kan positionera sig för att i högre grad än andra möta kravet på ökat och mer sofistikerat videoinnehåll kommer kunna uppnå betydande konkurrensfördelar. I en undersökning gjord av Livestream och New York Magazine uppgav 80 procent av respondenterna att de hellre ser på live

Global marknad för online video, 2020–2027

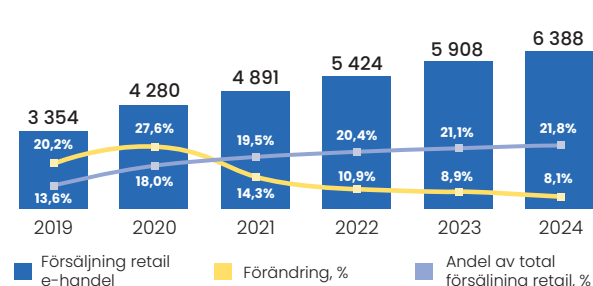
MUSD



Källa: ACM, IEE

Global försäljningsutveckling e-handel, 2019–2024

MUSD



Källa: eMarketer

¹⁰ Enligt Bolagets bedömning.

¹¹ Grand View Research, *Online Video Platform, Market Estimates & Trend Analysis to 2027*.

¹² Grand View Research, *Online Video Platform, Market Estimates & Trend Analysis to 2027*.

video från ett varumärke än att läsa om det på en blogg. Vad gäller betalningsbenägenhet uppgav 45 procent att de var beredda att betala för att se live video från ett favoritlag, talare eller artist.

Qbrick bedömer att den starkaste drivkraften framöver väntas bli fortsatt ökande efterfrågan på så kallad "engaging video" som innefattar bland annat videoshopping och interaktiv video. I Asien har detta segment uppvisat en mycket stark utveckling och bedömning är att en liknande utveckling kommer att upplevas i Europa inom en snar framtid.

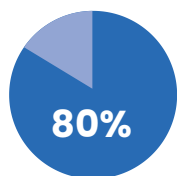
Den nordiska marknaden för traditionell online video beräknas uppgå till 600–1 000 MSEK och väntas växa med uppskattningsvis 15–20 procent per år. Den globala marknaden för standard-OVP (Online Video Platform) väntas växa med 5–25 procent under de kommande åren. Segmentet med "engaging video" bedöms samtidigt växa med 50–250 procent.¹³

Den globala marknaden för plattformar för online video uppskattades till cirka 5,4 miljarder USD år 2019 och förväntas uppgå till cirka 18,7 miljarder USD år 2027. Den ökande penetrationen av trådlösa telekomnätverk med

hög prestanda och ökande tillgång till internet i utvecklingsregioner bedöms driva ett fortsatt skifte av marknaden mot plattformar för online video.¹⁴

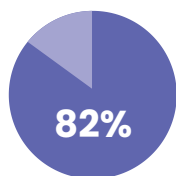
Under 2019 stod Nordamerika för den största andelen av marknadsintäkterna för online video plattformar. Tillväxten drivs ytterligare av utrollningen av 5G som gör upplevelsen med online video väsentligt snabbare och lättillgänglig. Asien väntas däremot uppvisa den högsta tillväxten fram till 2027. Den genomsnittliga totala årliga globala tillväxttakten för marknaden bedöms uppgå till cirka 17,3 procent fram till 2027.¹⁵

Live video shopping



■ Live vs bloggartiklar

80 procent i målgruppen föredrar live video för ett varumärke före att läsa en blogg



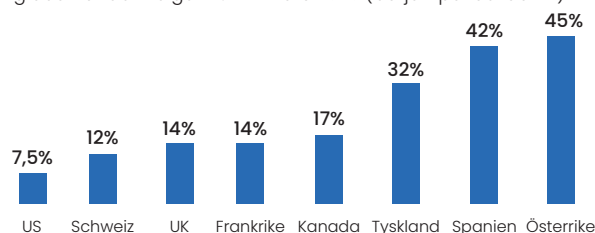
■ Live vs sociala medier

82 procent i målgruppen föredrar livevideo för ett varumärke före en post i sociala medier

Källa: Livestream och NY Magazine

Effekt av covid-19 på streaming

Tillväxt i tid spenderad på att streama TV och online video globalt under helgen 13–14 mars 2020 (början på lockdown)



Källa: Bloomberg

¹³ Enligt Bolagets bedömning.

¹⁴ Grand View Research, Online Video Platform, Market Estimates & Trend Analysis to 2027.

¹⁵ ACM, IEEE.

UTVALD FINANSIELL INFORMATION

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

I följande avsnitt presenteras Qbrick AB:s (publ) ekonomiska utveckling under helår 2020 och 2019 samt för det första kvartalet 2021 vad avser koncernen. Alla siffror är i tusental svenska kronor (TSEK) om inte annat anges. Alla uppgifter för helår 2020 och 2019 baseras på Bolagets reviderade årsredovisning för 2020 och 2019 kompletterat med de beräkningar och justeringar som utförts i syfte att upprätta koncernräkenskaper. Upprättade koncernräkenskaper för 2020 och 2019 samt koncernräkenskaper för det första kvartalet 2021 och 2020 har översiktligt granskats av Bolagets revisor. I vissa fall har finansiella siffror i detta Memorandum avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Qbricks årsredovisningar har upprättats i enlighet med BF-NAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Årsredovisningen för 2019 avser endast moderbolaget Qbrick AB. Årsredovisningen för 2020 avser koncernen. Övergången till K3 i samband med upprättandet av årsredovisningen för 2019 föranledde inga ändringar i resultaträkningen, balansräkningen, eller notor och någon effekt i det egna kapitalet uppkom inte med anledning av övergången till K3. Bolaget avser även framledes att upprätta årsredovisningar enligt K3.

Resultaträkningar koncern (TSEK)	2021	2020	2020	2019
	1 jan - 31 mar	1 jan - 31 mar	1 jan - 31 dec	1 jan - 31 dec
Intäkter				
Nettoomsättning	7 536	6 679	28 388	34 233
Aktiverat arbete för egen räkning	2 327	2 377	9 035	7 673
Övriga rörelseintäkter	7	-4	-43	916
Summa Intäkter	9 870	9 052	37 379	42 822
Rörelsens kostnader				
Produktionskostnader	-1 436	-1 775	-5 862	-8 369
Övriga externa kostnader	-2 518	-2 819	-10 481	-12 767
Personalkostnader	-4 661	-4 107	-15 058	-16 167
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 841	-1 486	-4 227	-2 833
Summa rörelsekostnader	-10 456	-10 187	-35 628	-40 136
Rörelseresultat	-586	-1 135	1 751	2 687
Resultat från andelar i koncernföretag	-	-	-1 823	-9 171
Räntekostnader och likande kostnader	-21	-5	-108	-315
Resultat efter finansiella poster	-607	-1 140	-180	-6 799
Resultat före skatt	-607	-1 140	-180	-6 799
Övriga skatter	-8	-1	-	-
Årets resultat	-615	-1 141	-180	-6 799

Balansräkningar koncern (TSEK)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	21 827	19 078	21 341	18 199
Materiella anläggningstillgångar	6	193	5	191
Finansiella anläggningstillgångar	69	57	54	58
Summa anläggningstillgångar	21 902	19 328	21 400	18 448
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar	5 967	3 966	3 537	3 369
Övriga kortfristiga fordringar	2 240	1 925	2 276	1 757
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 593	3 139	2 180	3 294
Summa varulager och upplupna intäkter	9 801	9 029	7 992	8 420
Kassa och bank	2 819	1 369	6 278	3 006
Summa omsättningstillgångar	12 620	10 399	14 270	11 426
SUMMA TILLGÅNGAR	34 522	29 726	35 670	29 874
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	26 652	21 984	25 822	29 115
Årets resultat	-615	-1 139	-180	-6 799
Summa eget kapital	25 038	20 845	25 642	22 315
Kortfristiga skulder till kreditinstitut, kunder och leverantörer	2 419	3 760	3 207	2 639
Skatteskulder	1	-	466	418
Moms och särskilda punktskatter	572	290	1 768	484
Personalens skatter, avgifter och löneavdrag	317	644	1 046	702
Övriga kortfristiga skulder	3 259	585	926	269
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	2 915	3 602	2 615	3 046
Summa kortfristiga skulder	9 484	8 881	10 028	7 558
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	34 522	29 726	35 670	29 874

UTVALD FINANSIELL INFORMATION, FORTS

Kassaflödesanalyser koncern (TSEK)	2021	2020	2020	2019
	1 jan - 31 mar	1 jan - 31 mar	1 jan - 31 dec	1 jan - 31 dec
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-607	-1 140	-180	-6 799
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	1 836	1 167	6 005	12 004
Betald inkomstskatt	-8	-1	-3	-40
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	1 221	26	5 822	5 165
Förändringar av rörelsefordringar	-1 808	-610	-427	-1 223
Förändringar av rörelseskulder	-544	1 323	2 470	2 247
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 132	740	7 864	6 189
Investeringsverksamheten				
Utvecklingsutgifter avseende materiella anläggningstillgångar	-2 327	-2 377	-9 035	-7 673
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-2 327	-2 377	-9 035	-7 673
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	-	-	4 433	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-	-	4 433	-
Periodens kassaflöde	-3 459	-1 637	3 272	-1 485
Likvida medel vid periodens början	6 278	3 006	3 006	4 491
Likvida medel vid periodens slut (kassa)	2 819	1 369	6 278	3 006

Förändringar eget kapital (TSEK)	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Balanserat resultat	Totalt eget kapital
Ingående balans 1 januari 2019	582	15 161	13 191	28 933
Årets resultat	-	-	-6 799	-6 799
Ack. Omräkningsdifferens i eget kapital	-	-	180	-
Utgående balans 31 december 2019	582	15 161	6 572	22 315
Ingående balans 1 januari 2020	582	15 161	6 572	22 315
Årets resultat	-	-	-180	-180
Nyemission	65	4 377	-	4 442
Ack. Omräkningsdifferens i eget kapital	-	-	-935	-935
Utgående balans 31 december 2020	647	19 538	5 457	25 642
Ingående balans 1 januari 2021	647	19 538	5 457	25 642
Årets resultat	-	-	-615	-615
Ack. Omräkningsdifferens i eget kapital	-	-	10	10
Utgående balans 31 mars 2021	647	19 538	4 853	25 038

UTVALD FINANSIELL INFORMATION, FORTS

Nyckeltal	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31	2019-12-31
Bruttomarginal	77,25%	69,68%	79,35%	75,55%
Rörelsemarginal	neg.	neg.	4,68%	6,27%
EBITDA %	12,71%	3,88%	15,99%	12,89%
Soliditet	72,53%	70,12%	71,89%	74,70%
EBITDA / Eget kapital	5,01%	1,68%	23,31%	24,74%

Poster av engångskaraktär

Noteringskostnad inkluderad i övriga externa kostnader (TSEK)	840	-	-	-
Justerat rörelseresultat (TSEK)	254	-1 135	1 751	2 687
Justerad rörelsemarginal	3,37%	neg.	4,68%	6,27%
Justerad EBITDA	27,80%	3,88%	15,99%	12,89%
Justerad EBITDA / Eget kapital	8,37%	1,68%	23,31%	24,74%

DEFINITIONER FÖR NYCKELTAL

Bruttomarginal – Nettoomsättning minus sålda tjänsternas direkta kostnader (såsom inköp, underkonsulter och produktionskostnad) dividerat med nettoomsättningen. Nyckeltalet beskriver hur mycket av varje fakturerad krona som blir kvar för att driva bolaget med att förvalta och marknadsföra existerande erbjudande till kund samt utveckla nya kunderbjudande.

Rörelsemarginal – Bruttomarginal minus rörelsekostnader (såsom externa kostnader, kostnader för personal och avskrivningar) dividerat med nettoomsättningen. Nyckeltalet beskriver hur mycket av varje fakturerad krona som blir kvar efter att bolagets samtliga kostnader för att driva rörelsen är betalda.

EBITDA marginal – Rörelsemarginal med återläggning av bolagets avskrivningar dividerat med nettoomsättningen. Nyckeltalet beskriver hur mycket av varje fakturerad krona som blir kvar efter att kassapåverkande kostnader är betalda.

Soliditet – Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

EBITDA / Eget Kapital – Rörelseresultatet exklusive avskrivningar dividerat med eget kapital. Nyckeltalet beskriver den kassapåverkande avkastningen på eget kapital.

Poster av engångskaraktär – Poster av engångskaraktär, såsom tilläggsköpeskillningar, förvärvskostnader, kostnader i samband med omfinansiering, sponsor-kostnader och noteringskostnader. Exkludering av poster av engångskaraktär ökar jämförbarheten av resultatet mellan perioder.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Den strategi som Bolaget fastställde i samband med förvärvet av Qbrick under 2018 och tillsammans med de förvärv som gjordes 2019 har börjat ge resultat. Under Q4 2020 och Q1 2021 är det Bolagets uppfattning att segmentet videoshopping har börjat ge tydliga effekter men som ännu inte gett tydliga avtryck i det redovisade resultatet. Det är dock med tillförsikt Bolaget ser framtiden då det är en allt mer ökad aktivitet i Bolagets kundportfölj avseende efterfrågan på video och kommunikation.

NETTOOMSÄTTNING

Nettoomsättningen under 2020 minskade från 34 233 TSEK under 2019 till 28 388 TSEK för 2020. Den minskade omsättningen är främst hänförlig till medvetna val där kunder inte passar in i det aktuella kunderbudandet samt där kunder hade sagt upp avtal redan innan förvärvet skedde 2018 men där uppsägningstid och avslut skedde först 2019. Framförallt är det hänförligt till en stor kund i Finland samt en stor kund i Danmark som varit under utfasning redan innan förvärvet.

Den ökade nettoomsättningen i kvartal 1 2021 jämfört med kvartal 1 2020 är främst hänförlig till Sverige och Danmark som framgångsrikt bygger en professionell säljorganisation som börjat ge tydliga resultat i form av ökad omsättning. I Finland och Norge har omsättningen däremot minskat. I Finland beror det framförallt på effekter som främst har sitt ursprung i nedstängningar på grund av Corona. I Norge har en stor kund bytt IT leverantör och i samband med detta byte även bytt till en annan leverantör av den typ av tjänster Qbrick levererat.

AKTIVERADE UTVECKLINGSKOSTNADER

Aktiverade utvecklingskostnader uppvisar en ökning från 7 673 TSEK för 2019 till 9 035 TSEK under 2020 vilket främst beror på att inriktningen och omfattningen på utvecklingsaktiviteter succesivt har skiftats om och antalet utvecklingsresurser som fokuserar på videoredigering har reducerats till förmån för andra områden. Inom de olika tekniksegmenten så har "create" minskat till förmån för ökade resurser till de nya tillämpningarna inom interaktiv video såsom videoshopping och interaktiva möten med bland annat chat-funktion, personlig

funktionalitet samt beslutsknappar. Aktiverade utvecklingskostnader för det första kvartalet 2021 uppgick till 2327 TSEK jämfört med samma period 2020 där de var 2 377.

RÖRELSEKOSTNADER OCH RESULTAT

Under 2020 minskade rörelsekostnaderna till 35 628 TSEK jämfört med 40 136 TSEK under 2019. Detta främst på grund av en lägre försäljningsvolym i linje med vald strategi och med minskade intäkter som följd. Övriga kostnader har reducerats marginellt genom ökad kostnads kontroll. Personalkostnaden för gruppen ligger på samma nivåer men där det förekommit vissa förändringar mellan länderna. I Finland slutade två anställda och återrekryteringen tog längre tid än planerat p.g.a. av Coronasituationen. Säljorganisationen i Danmark och Sverige har förstärkts. Resultat efter finansiella poster har förbättrats där större nedskrivningar 2019 och 2020 togs i de bolag som förvärvades 2019. Under första kvartalet 2021 har kostnader av engångskaraktär ökat i samband med den noteringsprocess som föreligger. Kostnadsutvecklingen bedöms ligga inom planerade ramar.

Resultatet förbättrades mellan 2019 och 2020 trots minskad omsättning. Detta berodde främst på den förändrade strategin och ett skifte från volymprodukter med låg marginal till produkter och tjänster med högre marginaler. Resultat efter finansiella poster ökade från -6 799 TSEK 2019 till -180 TSEK under 2020. Resultatutvecklingen för det första kvartalet 2021 bedöms vara enligt plan och resultat efter finansiella poster för det första kvartalet 2021 uppgick till -615 TSEK jämfört med -1 141 TSEK för motsvarande period 2020.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN, FORTS

FINANSIELL STÄLLNING

Bolagets finansiella ställning har förbättrats succesivt genom det strategiska skiftet till produkter och tjänster med högre marginaler. Likvida medel vid årets slut ökade från 3 006 TSEK 2019 till 6 278 TSEK vid utgången av 2020 trots utvecklingsutgifter avseende immateriella anläggningstillgångar uppgående till 9 035 TSEK. Ett ökat kassaflöde från den löpande verksamheten har bidragit samt även under 2020 genomförd nyemission som tillförde 4 443 TSEK.

För det första kvartalet 2021 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -1 132 TSEK jämfört med 740 TSEK motsvarande period 2020. Periodens kassaflöde var -3 459 TSEK för det första kvartalet 2021 jämfört med -1 637 TSEK vilket främst påverkats av ökade rörelseskulder och minskade rörelsefordringar. Likvida medel vid utgången av det första kvartalet 2021 uppgick till 2 819 TSEK jämfört med 1 369 TSEK vid utgången av det första kvartalet 2020.

ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Bolagets anläggningstillgångar består i huvudsak av balanserade utvecklingskostnader vilket är den investering som löpande görs i videoplattformen. Denna utvecklas löpande och skrivs av linjärt över 5 år. Vid utgången av 2020 uppgick anläggningstillgångar till 21 400 TSEK jämfört med 18 448 TSEK vid utgången av 2019. Vid utgången av det första kvartalet 2021 uppgick anläggningstillgångarna till 21 902 TSEK jämfört med 19 328 TSEK för det första kvartalet 2020 vilket återspeglar den fortsatta investeringen i och utvecklingen av Bolagets produkter och tjänster.

OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

Bolagets omsättningstillgångar uppgick till 14 270 TSEK vid utgången av 2020 jämfört med 11 426 TSEK vid utgången av 2019. Omsättningstillgångar består i huvudsak av kundfordringar, övriga kortfristiga fordringar och förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Bolagets betalningsvillkor är generellt 30 dagar och fakturering sker normal i mitten av påföljande månad. Vid utgången av det första kvartalet 2021 uppgick omsättningstill-

gångarna till 12 620 TSEK jämfört med 10 399 TSEK vid utgången av det första kvartalet 2020.

EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick vid utgången av 2020 till 25 642 TSEK jämfört med 22 315 TSEK vid utgången av 2019 och återspeglar främst en nyemission om 4 377 TSEK som genomfördes under det fjärde kvartalet 2020. Vid utgången av det första kvartalet 2021 uppgick det egna kapitalet till 25 038 TSEK jämfört med 20 845 TSEK vid utgången av det första kvartalet 2020.

SKATTEMÄSSIGA UNDERSKOTTSAVDRAG

Skattemässiga underskottsavdrag, för vilka uppskjutna skattefordringar som inte har redovisats i balansräkningen. 2019 års deklarerationer innefattar följande ackumulerade underskottsavdrag. Ucast AB: 6 043 907 SEK, Vidcom: 3 333 595 SEK, Campoli AB: 1 448 227 SEK samt Qbrick AB: 776 255 SEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER SENASTE RÄKENSKAPSPERIODENS UTGÅNG

Vid årsstämman den 9 april 2021 beslutades att göra Bolaget till publikt bolag, att gränserna för aktiekapital ändras till att vara lägst 600 000 SEK och högst 2 400 000 SEK och att gränserna för antalet aktier ändras till att vara lägst 30 000 000 och högst 120 000 000. Vidare beslutades om uppdelning 5:1 av Bolagets aktier där en aktie delas i fem (5) aktier samt att genom nyemission öka bolagets aktiekapital med högst 109 000 kr genom nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare av högst 5 450 000 nya aktier med en om 4,60 SEK per aktie. Sammanlagt tecknades 5 450 000 aktier och aktiekapitalet ökade med 109 000 SEK till 756 115,60 SEK och Bolaget tillfördes 25 070 000 SEK före emissionskostnader. Tecknare i nyemissionen förband sig samtidigt att från befintliga aktieägare samt att lämna teckningsförbindelser i den förestående nyemissionen.

I övrigt har inga betydande förändringar i Bolagets finansiella ställning eller finansiella resultat inträffat sedan 2020-12-31.

PERSONAL

Genomsnittligt antal anställda var 16 under 2020 och 15 under 2019. Vid utgången av 2020 var antalet anställda 23 (varav 2 konsulter) varav 20 män och 3 kvinnor. Vid utgången av 2019 var antalet anställda 22 (varav 2 konsulter) varav 19 män och 3 kvinnor.

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Informationen nedan utgör Bolagets redovisning av eget kapital och skuldsättning per 2021-03-31, och har upprättats i enlighet med koncernens redovisningsprinciper för att ingå i detta Memorandum men har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

(TSEK)

Kortfristiga räntebärande skulder

Mot borgen	-
Mot säkerhet	108
Blancokrediter	-
Summa kortfristiga räntebärande skulder	108

Långfristiga räntebärande skulder

Mot borgen	-
Mot säkerhet	-
Blancokrediter	-
Summa långfristiga räntebärande skulder	-

Eget kapital

Aktiekapital	647
Övrigt tillskjutet kapital	19 538
Balanserade vinstmedel inklusive periodens resultat	4 853
Summa eget kapital	25 038

Summa eget kapital och räntebärande skulder 25 146

NETTOSKULDSÄTTNING

Informationen nedan utgör Bolagets redovisning av nettoskuldsättning per 2021-03-31 och har upprättats i

enlighet med koncernens redovisningsprinciper för att ingå i detta Memorandum men har inte reviderats av Bolagets revisor.

(TSEK)

Likviditet

A. Kassa	-
B. Likvida medel	2 819
C. Lätt realiserbara värdepapper	-
D. Summa likviditet (A)+(B)+(C)	2 819

E. Kortfristiga räntebärande fordringar 6 267

Kortfristiga skulder

F. Kortfristiga skulder till kreditinstitut	-
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	-
H. Andra kortfristiga skulder	4 988

I. Kortfristig skuldsättning 4 998

J. Kortfristig nettoskuldsättning (I)+(E)-(D) -4 098

Långfristiga skulder

K. Långfristiga skulder till kreditinstitut	-
L. Emitterade obligationer	-
M. Andra långfristiga skulder	-

N. Långfristig skuldsättning (K)+(L)+(M) -

O. Nettoskuldsättning (J)+(N) -4 098

RÖRELSEKAPITALFÖRKLARING

Qbrick ser betydande möjligheter och potential i en marknad som upplever stark tillväxt och förestående nyemission syftar till att tillföra de finansiella resurser och det rörelsekapital som styrelsen bedömer kommer krävas för en fortsatt expansion och tillväxt utöver vad som bedöms kunna ske enbart genom organisk tillväxt och med de medel som kan genereras med nuvarande omfattning på verksamheten. De medel som tillförs genom nyemissionen beräknas vara tillräckliga för de aktuella behoven under åtminstone de närmaste tolv månaderna efter dagen för detta Memorandum.

AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIEN OCH AKTIEKAPITAL

Bolagets har ett aktieslag och aktier är denominerade i svenska kronor (SEK). Aktiens kvotvärde är 0,02 SEK och ISIN-kod SE0015962105.

Aktier i Qbrick är utgivna i enlighet med och kan ändras med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Varje aktie har en (1) röst vid bolagsstämman. Samtliga aktier har lika rätt till Bolagets tillgångar och vinster. Vid en eventuell likvidation har aktieägare rätt till andel av överskott i relation till antalet aktier de innehar. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma. Inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier föreligger.

Aktiekapitalet uppgår vid tiden för detta Memorandum till 756 115,60 SEK fördelat på 37 805 780 aktier envar med ett kvotvärde om 0,02 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 600 000 SEK och högst 2 400 000 SEK.

Vid ingången av 2020, som är det senast avslutade räkenskapsåret, utgjorde aktiekapitalet 582 462,30 SEK fördelat på 5 824 623 aktier envar med ett kvotvärde om 0,1 SEK. Per balansdagen den 31 december 2020 utgjorde aktiekapitalet 647 115,60 SEK fördelat på 6 471 156 aktier envar med ett kvotvärde om 0,1 SEK. Samtliga aktier var vid utgången av 2020 och ingången av 2021 emitterade och fullt betalda. Under det första kvartalet 2021 genomfördes en split 5:1 vilket innebär att antalet aktier ökade från 6 471 156 st till 32 355 780 st och kvotvärdet ändrades från 0,1 Sek till 0,02 SEK.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Datum	Händelse	Ändring antal aktier	Ändring av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital	Emissionskurs	Kvotvärde
1999-11-10	Nybildning	1 000 000	100 000,00 kr	1 000 000	100 000,00 kr	0,10 kr	0,10 kr
2000-04-25	Nyemission	177 000	17 700,00 kr	1 177 000	117 700,00 kr	5,93 kr	0,10 kr
2000-05-04	Nyemission	59 000	5 900,00 kr	1 236 000	123 600,00 kr	5,93 kr	0,10 kr
2000-06-27	Nyemission	218 000	21 800,00 kr	1 454 000	145 400,00 kr	0,67 kr	0,10 kr
2001-05-31	Nyemission	269 695	26 969,50 kr	1 723 695	172 369,50 kr	34,19 kr	0,10 kr
2001-06-01	Utbyte	25 667	2 566,70 kr	1 749 362	174 936,20 kr	0,10 kr	0,10 kr
2001-10-17	Utbyte	97 365	9 736,50 kr	1 846 727	184 672,70 kr	0,10 kr	0,10 kr
2001-12-20	Nyemission	923 363	92 336,30 kr	2 770 090	277 009,00 kr	3,80 kr	0,10 kr
2007-11-27	Teckningsoption	510 000	51 000,00 kr	3 280 090	328 009,00 kr	0,10 kr	0,10 kr
2009-04-29	Teckningsoption	253 900	25 390,00 kr	3 533 990	353 399,00 kr	0,10 kr	0,10 kr
2011-01-11	Nyemission	72 486	7 248,60 kr	3 606 476	360 647,60 kr	38,05 kr	0,10 kr
2011-06-09	Nyemission	100 000	10 000,00 kr	3 706 476	350 647,60 kr	38,05 kr	0,10 kr
2011-10-04	Teckningsoption	65 100	6 510,00 kr	3 771 576	377 157,60 kr	0,10 kr	0,10 kr
2011-10-04	Nyemission	73 232	7 323,20 kr	3 844 808	384 480,80 kr	38,05 kr	0,10 kr
2011-11-09	Teckningsoption	400 000	40 000,00 kr	4 244 808	424 480,80 kr	0,10 kr	0,10 kr
2011-11-10	Nyemission	26 716	2 671,60 kr	4 271 524	427 152,40 kr	42,44 kr	0,10 kr
2019-03-26	Nyemission	388 200	38 820,00 kr	4 659 724	465 972,40 kr	12,88 kr	0,10 kr
2019-03-26	Apportemission	1 164 899	116 489,90 kr	5 824 623	582 462,30 kr	3,09 kr	0,10 kr
2021-01-30	Nyemission	646 533	64 653,30 kr	6 471 156	647 115,60 kr	6,87 kr	0,10 kr
2021-05-19	Split (5:1)	25 884 624	-	3 255 780	647 115,60 kr	-	0,02 kr
Under registrering*	Nyemission	5 450 000	109 000,00 kr	37 805 780	756 115,60 kr	4,60 kr	0,02 kr
Förestående nyemission	Nyemission	4 347 826	86 956,52	42 153 606	843 072,12 kr	5,75 kr	0,02 kr

* Vid tiden för detta dokument var registrering av aktiekapitalsökningen hos Bolagsverket ännu ej avslutad.

SENAST GENOMFÖRDA NYEMISSION

Vid årsstämman den 9 april 2021 beslutades att genom nyemission öka Bolagets aktiekapital med högst 109 000 kr genom nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare av högst 5 450 000 nya aktier med en om 4,60 SEK per aktie. Sammanlagt tecknades 5 450 000 aktier och aktiekapitalet ökade med 109 000 SEK till 756 115,60 SEK och Bolaget tillfördes 25 070 000 SEK före emissionskostnader.

ÄGARSTRUKTUR

Tabellen nedan visar ägarstrukturen per 2021-05-19 och före den i detta Memorandum beskrivna nyemissionen.

Ägare	Antal aktier	Andel kapital och röster
Tor-Björn Bengtsson med bolag	5 010 449	13,25%
Jesper Slettenmark med bolag	5 004 916	13,24%
Stefan Hultberg med bolag	4 847 606	12,82%
Jörgen Svanlind med bolag	4 791 825	12,67%
Frank elin AB	1 078 530	2,85%
National Sweden Holding AB	1 027 342	2,72%
Tom Rössel	1 014 489	2,68%
Acervo AB	931 000	2,46%
Anders Alsing	874 680	2,31%
Artax Invest AB	777 784	2,06%
Övriga	12 447 159	32,92%
Totalt	37 805 780	100,00%

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt styrelsen för Bolaget känner till finns inte några ikraftvarande aktieägaravtal, aktieägarföreningar eller andra överenskommelser mellan aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

LOCK-UP AVTAL

Avtal om att inte avyttra aktier har träffats med samtliga fyra huvudägare Tor-Björn Bengtsson via bolaget Bevaclean AB, Jesper Slettenmark med bolag, Jörgen Svanlind med bolag och Stefan Hultberg med bolag representerande cirka 49,9 procent av aktierna i Bolaget före Erbjudandet och cirka 44,8 procent av aktierna efter ett fulltecknat Erbjudande om att inte sälja hela eller delar av sina innehav under en period av sex månader från och med datumet för den planerade noteringen av aktien. Avtalet innebär även att den som omfattas av avtalet inte utan skriftligt medgivande från G&W får avyttra aktier. Avtalet undantar situationer där alla aktier i Bolaget blir föremål för ett publikt bud, där aktier överlåts till bolag som står under direkt kontroll av personen, där aktier överlåts till aktieägare i Bolaget som var ägare innan notering eller blockförsäljningar av aktier genom G&W:s försorg.

UTSPÄDNING

Utspädningseffekten vid ett fulltecknat Erbjudande uppgår till sammanlagt högst cirka 10,31 procent, motsvarande högst 4 347 826 aktier för aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet.

UPPTAGANDE TILL HANDEL

Bolaget har lämnat in en granskningsförfrågan till NGM avseende upptagande av Bolagets aktier till handel på Nordic SME. Något slutligt eller villkorat beslut vad gäller upptagande till handel har vid tiden för detta dokument inte erhållits. Aktierna är fritt omsättningsbara. Nyemitterade aktier avses efter godkänd granskningsförfrågan och slutligt beslut av NGM om upptagande till handel att upptas till handel på NGM Nordic SME och efter det att nyemissionen har registrerats av Bolagsverket.

AKTIERELATERADE INCITAMENTSPROGRAM

Det finns vid tiden för detta Memorandum inga beslutade eller pågående optionsprogram eller andra aktierelaterade incitamentsprogram.

AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN, FORTS

KONVERTIBLA LÅN OCH ANDRA FINANSIELLA INSTRUMENT

Det finns inga beslutade eller pågående konvertibla lån eller andra finansiella instrument utgivna som kan komma att leda till en förändring av aktiekapitalet vid tiden för detta Memorandum.

BEMYNDIGANDEN

Vid årsstämman den 9 april 2021 beslutades enligt styrelsens förslag att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, före nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier, konvertibler och/eller teckningsoptioner mot kontant betalning och/eller med bestämmelse om apport eller kvittning eller eljest med villkor.

INFORMATION OM UPPKÖPSERBJUDANDE OCH INLÖSEN AV MINORITETSAKTIER

Aktierna i Bolaget är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden på Bolagets aktier vare sig under detta eller det föregående räkenskapsåret.

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har ingen fastlagd utdelningspolicy och har heller inte lämnat någon utdelning de senaste åren. Det finns heller inga fastlagda planer på att lämna någon utdelning under de kommande verksamhetsåren utan eventuella vinstmedel avses att återinvesteras i Bolagets verksamhet.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register

förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga fysiska aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

Bolaget har i april 2021 erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare motsvarande cirka 48 procent av Erbjudandets högsta belopp. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. Teckningsförbindelserna är skriftliga men är inte säkerställda genom pantsättning, spärmedel eller liknande arrangemang. Lämnade teckningsförbindelser fördelar sig enligt nedan och nås via G&W Fondkommission, Kungsgatan 3, 111 43 Stockholm, tel 08-503 000 50.

Namn	Antal aktier	Belopp (SEK)
Ekdahls Kontorsservice AB	60 388	347 231,00
Bertil Pålsson	4 832	27 784,00
Johan Strömquist	50 000	287 500,00
MIHAB AB	24 156	138 897,00
Richard Kilander	24 156	138 897,00
Anna-May Wester	19 324	111 113,00
Johan Stein	7 248	41 676,00
Strategic Wisdom Nordic AB	21 740	125 005,00
Jonas Arnell	4 832	27 784,00
Öbrink Management AB	4 832	27 784,00
Råsunda Advice AB	14 496	83 352,00
Varsity Capital Group AB	14 496	83 352,00
Ludwig Arwidsson	4 832	27 784,00
Tellus Midas	28 988	166 681,00
Nowo Fund	43 480	250 010,00
Monitor ERP Systems AB	24 156	138 897,00
Göte David Johansson	14 496	83 352,00
Daniel Frändberg	9 664	55 568,00
Ulf Thelin	14 496	83 352,00
Mikael Östergård	5 000	28 750,00

»»»

Teckningsförbindelser, forts

Namn	Antal aktier	Belopp (SEK)
»»»		
Eastate AB	4 832	27 784,00
Simon Hammarström	14 496	83 352,00
Peter Mörsell	16 912	97 244,00
Edvin Malmgård	9 664	55 568,00
Artax Invest AB	222 224	1 277 788,00
Plusona Invest AB	24 156	138 897,00
Acervo AB	266 000	1 529 500,00
White Molly AB	93 240	536 130,00
Arelium AB	12 000	69 000,00
Mikael Zander	6 000	34 500,00
Capmate AB	24 156	138 897,00
Bo Lundgren	9 664	55 568,00
Veracious AB	9 660	55 545,00
Michael Segage Lundsten	14 492	83 329,00
Akeja AB	24 154	138 885,50
Exirgruppen AB	222 222	1 277 776,50
Tom Rössel	289 854	1 666 660,50
Tommy Moberg	12 076	69 437,00
Lars Nordlander	24 154	138 885,50
Daniel Kerek	12 076	69 437,00
Denis Stygar	24 154	138 885,50
Celebra Industripartner AB	7 246	41 664,50
Kent Wiberg	9 660	55 545,00
Johan Barkfeldt	19 322	111 101,50
Lindfalken Capital AB	12 076	69 437,00
Lindfalken AB	14 492	83 329,00
Per-Ewert Ohlsson-Björk	19 322	111 101,50
Mattias Lindroth	19 322	111 101,50
Henrik Huss	12 076	69 437,00
Shelby Company Limited AB	48 308	277 771,00
Daniel Eriksson	48 308	277 771,00
Ali Riza Mavi	33 816	194 442,00
Novocap Management AB	9 666	55 579,50
Chiliboyproductions AB	48 332	277 909,00
Lars Karlström	48 332	277 909,00
Totalt	2 082 076	11 971 937

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

STYRELSE



**Jonas Eriksson,
Styrelseordförande**

B.Sc. Economics, *Mittuniversitetet Östersund*. Styrelseordförande i *MAG Interactive*, noterat på *Nasdaq First North Growth Market* och Styrelseordförande i *G-Loot Global Esports*. Tidigare VD för medieföretagen *Bonnier Tidskrifter*, *Canalplus*, *LNK TV* och *Nyhetsbyrån TT*. Omfattande erfarenhet som styrelseledamot i *Bonnierföretagen TV4*, *SF Bio*, *Discshop*, *Retriever*, *MTV Media Suomi* och *Bonnier Music*.

Ledamot sedan 2021.

Eget och närståendes aktieinnehav: 250 000 st.



Martin Axelhed, Ledamot

Vice President, *Fenix Outdoor*, noterat på *Nasdaq OMX Large Cap*. VD för *Fjällräven* som ingår i *Fenix Outdoor*, chef för varumärkesdivisionen, samt varumärkeschef och ansvarig för utvecklingen av *Fjällräven*. Omfattande erfarenhet från retailbranschen.

Ledamot sedan 2021.

Eget och närståendes aktieinnehav: 125 000 st.



Casper Bjørner, Ledamot

B.Sc. Business Administration, International Marketing – *Copenhagen Business School*. Tidigare VD *Disney Nordics & Baltics* samt omfattande erfarenhet från ledning, försäljning, storytelling och marknadsföring från bland annat *Nordisk Film* och *Discovery Networks* (tidigare *SBS Broadcasting*).

Ledamot sedan 2021.

Eget och närståendes aktieinnehav: 125 000 st.



Roken Cilgin-Witzell, Ledamot

MBA, B.Sc. Media and Communications, *Stockholms Universitet*. Styrelseledamot i *Give Watts*. Sales & Commercial Director, *Adecco Group Sweden*. Har tilldelats "Innovation Talent of the Year" av *Veckans Affärer* och "Future Female Executive" av *Passion for Business*.

Ledamot sedan 2021.

Eget och närståendes aktieinnehav: 125 000 st.



Jesper Slettenmark, Ledamot

M.Sc. Engineering Physics, *Uppsala Universitet* och studier vid *Lawrence University* i Wisconsin, USA. Serieentreprenör och investerare. Bakgrund som utvecklingsingenjör från telekombolaget *Allgon* med ett patent för överföring av multipla lasersignaler med skilda frekvenser genom en optisk fiber för mobiltäckning i tunnlar samt med produktutveckling av ett operativt system och implementering av det första systemet i en tunnel i Ålesund samt efterföljande system i Berlin, Moskva och Santiago med flera. Grundare av mobilteknikbolaget *Widermind* med 90 mobiloperatörer som kunder. Medförfattare till den publicerade och ofta citerade vetenskapliga rapporten "Wave propagation in curved road tunnels".

Ledamot sedan 2018.

Eget och närståendes aktieinnehav: 6 496 335 st via Tanakvis AB, 22 310 st via Arcus Technologies AB samt 191 780 st personligen



Jörgen Svanlind, Ledamot

M.Sc. Business, Finance and Economics, *Handelshögskolan i Stockholm* och Master of Laws, *Stockholms Universitet*. Specialist inom M&A med tidigare bakgrund från finansbranschen i London och New York. Gedigen erfarenhet inom It och Telecom från bland annat *IP-Only* – Executive Chairman ansvarig för en framgångsrik turnaround av verksamheten och försäljning till *EQT Midmarket* 2013 samt därefter, med *EQT* som ägare, Executive Director/Head of M&A till och med 2018 med ansvar för förvärv av 25 verksamheter, varav två public take-outs, och ett antal strategiska OPS samarbeten. Sedan 2018 VD och huvudägare *Hiberion Group* med verksamheter inom IT Operations, Life Science, FinTech och Energy.

Ledamot sedan 2018.

Eget och närståendes aktieinnehav: 6 496 335 st via Söderslätt Invest AB.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR, FORTS

LEDNING



Fredrik Fagerlund, VD

Kommersiellt inriktad ledare med tjugo års erfarenhet från ledande positioner inom internationella IT-operatörer med särskilt fokus på fusion av organisationer, komplex försäljning och verksamhetsförändringar och innovation.

VD sedan 2018.

Eget och närståendes aktieinnehav: 125 000 st.



Niklas Hagelroth, CTO

M.Sc. Computer Science från *Kungliga Tekniska Högskolan*. Erfaren CTO med lång erfarenhet av IT-industrin och mediatjänster.

CTO sedan 2015.

Eget och närståendes aktieinnehav: 75 000 st.



Per-Olov Östberg, CFO

B.Sc. Business Administration, *Göteborgs Universitet* och studier i Finance and Business Controlling vid franska *INSEAD* i Fontainebleau. Gedigen erfarenhet från ett flertal noterade företag, bland annat *H&D Wireless*, *Vertical Ventures*, *Arcane Crypto* och *Mavshack Movies*.

CFO sedan 2021.

Eget och närståendes aktieinnehav: 0 st.

ERSÄTTNINGAR

Arvode till bolagsstämmovalda ledamöter beslutas av årsstämman. Vid bolagsstämman den 9 april 2021 beslutades att 100 000 SEK ska utgå som ersättning till ordinarie ledamot och 150 000 SEK till styrelsens ordförande.

Den verkställande direktören har för 2021 en avtalad grundlön om 110 000 SEK per månad samt rörlig ersättning i form av bonus som kan utgå med som högst 30 procent av avtalad årslön. Därutöver utgår förmåner i form av Tjänstepension: IPTI, Friskvårdsbidrag och sjukvårdsförsäkring enligt Bolagets vid varje tidpunkt gällande policy. Bolaget har inga avsättningar, åtaganden eller upplupna kostnader för pensioner, förmåner eller liknande efter styrelseledamots eller ledningsgruppsmedlems frånträdande av uppdrag.

Arvode till Bolagets revisor ska erläggas enligt godkänd räkning inom överenskommen kostnadsram.

ÖVRIG INFORMATION OM STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås på Bolagets adress, Färögatan 33, 164 51 Kista. Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare i Bolaget har under de senaste fem åren (i) dömts i be- drägerrelaterade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inklusive erkända yrkessammanslutningar) bundits vid, eller varit föremål för påföljd på grund av, brott, eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

REVISOR

Till revisor återvaldes vid årsstämman den 9 april 2021 auktoriserad revisor Per Lindblom vid Allians Revision & Redovisning, Box 6070, 175 06 Järfälla. Per Lindblom är medlem i yrkessammanslutningen FAR.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR, FORTS

PÅGÅENDE OCH AVSLUTADE UPPDRAG

Företeckningen nedan avser pågående eller avslutade bolagsengagemang de senaste fem åren enligt de uppgifter som fanns registrerade hos Bolagsverket 2021-05-03 kompletterat med därefter tillgänglig information.

Förklaring

EF Extern Firmatecknare
SU Suppleant

SO Styrelsens Ordförande
VD Verkställande Direktör

LE Ledamot
I Innehavare enskild firma

Jonas Eriksson

Företag	Funktion	Fr.o.m.	t.o.m.
IBL Bildbyrå AB	LE	2017-11-28	2019-07-02
Scanpix Sverige AB	LE	2011-09-26	2020-03-19
TT Nyhetsbyrån AB	VD	2011-09-12	2020-03-04
Mediearkivet Svenska Aktiebolag	SO	2011-10-13	2017-09-18
Retriever Sverige AB	SO	2011-10-13	2020-05-08
Retriever Aktiebolag	SO	2011-10-13	2020-05-08
Scanpix Sweden AB	LE	2011-09-20	2016-07-25
Pressens Bild AB	LE	2009-01-21	2020-03-19
Shootitlive AB	SU	2016-10-12	2017-07-12
Uppdragsmedia i Sverige AB	LE	2011-09-10	2016-07-25
MAG Interactive AB	SO	2021-01-29	
Uecivers AB ¹⁶	SU	2013-06-25	2020-12-11
G-Loot Global Esports AB	SO	2021-04-16	
Schysst käk Sverige AB	SO	2020-10-20	2020-12-30
TT TV-tablå AB	SO	2015-12-18	2017-07-12

Martin Axelhed

Företag	Funktion	Fr.o.m.	t.o.m.
Fenix Outdoor E-com AB	LE	2008-03-17	2017-01-10
	LE, VD	2017-01-10	
Tierra Products AB	SU	2011-09-07	
Fenix Outdoor AB	VD	2009-01-26	2015-12-22
	LE, VD	2015-12-22	2016-06-15
	LE	2016-06-15	
Primus AB	SU	2011-11-16	
Fjällräven Sverige AB	LE	2008-03-17	

¹⁶ Likvidation beslutad 2020-11-27

Martin Axelhed (forts)

Företag	Funktion	Fr.o.m.	t.o.m.
Naturkompaniet AB	EF	2011-12-27	
Fjällräven International AB	SU	2008-05-09	2011-01-24
	SU, VD	2011-01-24	

Casper Bjørner

Företag	Funktion	Fr.o.m.	t.o.m.
The Walt disney Company Nordic AB	VD	2010-09-02	2014-02-12
	SO, VD	2014-02-12	2019-07-16
Vendula AB	LE	2019-06-04	
Big Bear Media Consult AB	LE, VD	2019-05-06	

Roken Cilgin-Witzell

Företag	Funktion	Fr.o.m.	t.o.m.
Adecco Sweden Aktiebolag	EF	2019-05-13	
Adecco HR Aktiebolag	EF	2019-05-13	
Proffspoolen i Skellefteå AB	EF	2019-05-13	2019-12-09
Adecco Student AB	EF	2019-05-13	
Modis Sweden AB	EF	2019-05-13	
CCW Stories AB	SU	2019-10-10	

Jesper Slettenmark,

Företag	Funktion	Fr.o.m.	t.o.m.
Qbrick AB	LE	2018-09-11	
TeknoFysik Stockholm Aktiebolag	LE	2020-04-01	
Arcus Technologies AB	LE	2006-01-31	
Jonyl Sweden AB	SU	2009-05-06	
Charlotte Slettenmark Consulting Group AB	SU	2008-12-29	2014-07-16
	LE, VD	2014-07-16	
Magnus Ingvarsson Förvaltning AB	SU	2009-06-30	
Vidcom Sweden AB	LE	2018-12-14	
Mobilimeet AB	SU	2015-12-16	
Ucast Sweden AB	LE	2018-12-14	
Campoli Sweden AB	LE	2018-12-14	
Ceerious AB	SU	2018-01-18	
Emphasize IT Stockholm AB	SU	2018-01-25	
Elivagor AB	LE	2018-07-06	
Green Planet Energy AB	LE	2019-12-05	
Tanakvis AB	LE, VD	2021-03-05	

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR, FORTS

Jörgen Svanlind

Företag	Funktion	Fr.o.m.	t.o.m.
Bynet AB	LE	2014-11-13	2018-07-05
Stricent Aktiebolag	SU	2003-12-22	2006-09-18
	LE	2006-09-18	2011-02-16
	SO	2011-02-16	2011-04-12
	LE	2011-04-12	
IP-Only AB	LE	2004-06-11	2007-07-10
	SU	2007-07-10	2009-07-03
	LE	2009-07-03	2012-06-21
	SO	2012-06-21	2013-07-12
	LE	2013-07-12	2014-09-01
	EF	2016-02-23	2018-06-29
Qbrick AB	SO	2018-05-23	2018-06-28
	SO	2020-03-18	
Global Connect AB	EF	2016-02-23	2018-07-02
Complior AB	SO	2019-05-07	
Replior AB	LE	2009-04-06	2011-11-09
	SO	2016-02-09	
Hiberion Group AB	SU	2003-11-25	2004-08-19
	LE	2004-08-19	2010-05-10
	SU	2010-05-10	2010-07-13
	LE	2010-07-13	
East Coast Outlet AB	LE	2009-12-14	2014-08-08
	SU	2014-08-08	2019-10-21
IP Only Produktion Ab	EF	2016-02-23	2018-07-05
Welux Företagscenter i Westervik AB	LE	2009-02-03	2019-01-02
	LE, VD	2019-01-02	
Söderslätt Invest AB	LE	2011-02-15	
Rodium Invest AB	LE	2008-05-08	
IP Only Qbrick Holding AB	SO	2018-05-23	2018-06-28
IP Only Fibernät AB	EF	2016-02-23	2017-02-14
IP-Only Enterprise DGC AB	EF	2018-02-08	2018-08-07
Welux Invest i Westervik AB	LE, VD	2019-02-15	
Novion Technologies AB	LE	2020-01-25	
Jörgen Svanlind	I	2008-01-24	

Fredrik Fagerlund

Företag	Funktion	Fr.o.m.	t.o.m.
Inga uppdrag att redovisa			

Niklas Hagelroth

Företag	Funktion	Fr.o.m.	t.o.m.
Inga uppdrag att redovisa			

Per-Olov Östberg

Företag	Funktion	Fr.o.m.	t.o.m.
24h Tech International AB	LE	2014-10-09	2016-01-05
	SU	2016-01-05	2017-05-19
Mavshack Movies AB	LE	2014-10-07	2016-01-05
	SU	2016-01-05	2017-05-19
Ipoco AB	LE, VD	2012-01-27	

BOLAGSSTYRNING

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag. Före noteringen på NGM Nordic SME grundades bolagsstyrningen på svensk lag samt interna regler och föreskrifter. När Bolaget har noterats på NGM Nordic SME kommer Bolaget också att följa Nordic Growth Markets regelverk för emitenter. Från och med den 1 juli 2008 tillämpas Svensk kod för bolagsstyrning av svenska aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Qbrick är för närvarande inte skyldigt att följa Svensk kod för bolagsstyrning då NGM Nordic SME inte är en sådan reglerad marknad, utan en så kallad Multilateral Trading Facility (MTF). Bolaget har dock, på frivillig basis och i de delar Bolaget bedömt det lämpligt, byggt sin bolagsstyrning på de principer och rutiner som framgår av Svensk kod för bolagsstyrning vad avser principen följa eller förklara.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet inom Qbrick. Samtliga aktieägare som är upptagna som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken fem vardagar innan bolagsstämman samt till Bolaget anmält sitt deltagande har rätt att delta antingen personligen eller via ombud. Anmälan ska göras till Bolaget enligt vad som sägs i kallelse. Årsstämman, ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Kallelse till bolagsstämma skall ske i enlighet med bolagsordningen. Årsstämman utser Bolagets styrelse och revisorer samt bestämmer arvoden till dessa. Vidare fastställer årsstämman årsredovisningen och beslutar om disposition av Bolagets vinstmedel samt ansvarsfrihet för styrelse och vd. Årsstämman bestämmer också formen för hur en valberedning ska sammansättas och utses.

RÄTT ATT DELTA I BOLAGSSTÄMMA

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna på bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear Sweden förda aktieboken fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till Bolaget i enlighet med vad som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommar-

afton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämmor personligen eller genom ombud och kan även biträdas av högst två personer. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägare är berättigade att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar.

STYRELSE

Styrelsens uppgift är att förvalta Bolagets angelägenheter på bästa möjliga sätt och i sitt arbete tillvarata aktieägarnas intressen. Det högst och lägsta antalet ledamöter och suppleanter anges i bolagsordningen. Styrelsen utses av årsstämman för tiden intill nästa årsstämma i enlighet med Aktiebolagslagens bestämmelser. Ledande befattningshavare och tjänstemän i Bolaget kan inbjudas att delta i styrelsens sammanträden som föredragande av särskilda frågor. Styrelsens ordförande leder styrelsens arbete och har ett särskilt ansvar för att följa Bolagets utveckling mellan styrelsemötena samt säkerställa att styrelsens ledamöter fortlöpande får den information som krävs för att utföra ett fullgott arbete. Ordförande håller kontakt med VD. Inför styrelsemöten ser ordförande och VD till att dagordning och beslutsunderlag utarbetas och sänds till styrelsens ledamöter i god tid innan respektive möte. Ordförande svarar också för att styrelsens arbete utvärderas.

STYRELSENS ARBETSFORMER

Arbetet inom styrelsen regleras av en av Bolagets styrelse fastställd arbetsordning, som även innefattar instruktioner för arbetsfördelningen mellan styrelsen och VD. Styrelsen ansvarar för Bolagets organisation, ledning och förvaltning samt för att uppföljningen och kontrollen av bokföring, medelsförvaltning och ekonomiska förhållanden i övrigt är betryggande. Styrelsen övervakar och utvärderar VD:s och bolagsledningens arbete och ansvarar för beslut och uppföljning av Bolagets strategier genom fastställande av planer och mål, beslut om större investeringar, tillsättningar och entledi-

gande av VD genom löpande uppföljningar under året. Styrelsen fastställer också årsbokslut inför revision.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR OCH ÖVRIGA NYCKELPERSONER

Styrelsen har upprättat en arbetsinstruktion för VD som klarlägger ansvar och förpliktelser samt ramarna för VD:s behörighet att företräda Bolaget. VD ansvarar därmed för den löpande operativa verksamheten inom de ramar styrelsen fastlagt och är ansvarig inför styrelsen för ledningen och utvecklingen av Bolaget. VD tar i samråd med styrelsens ordförande fram sakligt, utförligt och relevant informations- och beslutsunderlag inför styrelsemöten.

REVISION

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Efter varje räkenskapsår ska revisor lämna en revisionsberättelse till årsstämman. Revisor väljs på årsstämman för en period om ett år i enlighet med aktiebolagslagen. Enligt Bolagets bolagsordning kan stämman utse en eller flera revisorssuppleanter. Revisor ersätts enligt skälig, väldokumenterad och av Bolaget godkänd kostnadsräkning enligt beslut av Bolagets årsstämma.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

ALLMÄN INFORMATION

Bolagets firma är Qbrick AB (publ), med organisationsnummer 556579-1380 och LEI-kod 894500EDIOVKLPL-DO304. Bolagets är ett publikt aktiebolag, med säte i Stockholms län, bildat i Sverige och bedriver verksamhet i enlighet med svensk rätt. Bolagets associationsform styrs av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget stiftades 1999-11-08 och nuvarande firma registrerades 2021-03-27. Bolagets representanter kan nås på adress Färögatan 33, 164 51 Kista, telefonnummer 08-459 90 00 eller e-post sales.sweden@qbrick.com. Bolagets webbplats är www.qbrick.com. Informationen på webbplatsen eller någon annan webbplats som redovisas i detta Memorandum ingår inte i detta Memorandum såtillvida det inte specifikt anges att så är fallet.

KONCERNFÖRHÅLLANDEN

Koncernen består av moderbolaget Qbrick AB (publ) med det helägda dotterbolaget Campoli Sweden med de två helägda dotterbolagen Vidcom Sweden AB och Ucast Sweden AB samt de helägda dotterbolagen Qbrick AS i Norge, Qbrick Oy i Finland och Qbrick Aps i Danmark.

BOLAGSORDNING OCH KONTROLL ÖVER BOLAGET

Utöver de regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen, finns inga bestämmelser i Qbricks bolagsordning, stadgar eller motsvarande som kan fördröja eller skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget.

VÄSENTLIGA AVTAL

Bolaget har ingått avtal med Global Connect AB som bland annat omfattar tjänsteleverans av lagring, enko-

dering, CDN kapacitet.¹⁷ Avtalet omfattar även colocation¹⁸ och relaterade infrastrukturstjänster för de två datacenter som opereras idag. Avtalet är grundat på marknadsmässiga och för branschen vanligt förekommande villkor.

Bolaget har ingått avtal med Google Ireland Limited som omfattar servertjänster från Google Cloud. Avtalet är grundat på marknadsmässiga och för branschen vanligt förekommande villkor.

Utöver de avtal som redovisas ovan, och med undantag för de avtal som ingåtts inom ramen för den löpande affärsverksamheten, ingått några avtal av väsentlig betydelse under det senaste räkenskapsåret samt tiden därefter och fram till dagen för detta Memorandum.

RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

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

INTRESSEKONFLIKTER

Samtliga i Styrelsen och företagsledningen äger aktier i Bolaget antingen genom eget innehav eller via närstående bolag. Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt mellan de skyldigheter som personer inom förvaltnings-, lednings- och/ eller tillsynsorgan eller andra personer i Bolagets ledning har gentemot Bolaget och dessa personers privata intressen.

Det har inte heller förekommit några avtalsförhållanden eller andra särskilda överenskommelser mellan Bolaget och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra

¹⁷ Content Delivery Network (svenska: Innehållsnätverk) avser geografiskt utspridda nätverk av servrar och deras datorhallar. Avsikten med dessa nätverk är att tillhandahålla nättjänster nära användare, för ökad driftsäkerhet och prestanda.

¹⁸ Colocation (svenska: samlokaliseringscenter) är en typ av datorhall där utrymme för utrustning och kommunikationskapacitet hyrs ut till slutkunder.

parter, enligt vilka någon av dessa personer valts in i Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattning. Bolaget har inte lämnat lån, ställt garanti, lämnat säkerhet eller ingått borgensförbindelse till förmån för någon styrelseledamot, ledande befattningshavare, revisor eller annan till Bolaget närstående person.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Det finns avtal mellan Bolaget och Jesper Slettenmark (styrelseledamot, aktieägare), mellan Bolaget och Stefan Hultberg (aktieägare) samt mellan Bolaget och Olof Nordlander (aktieägare). Avtalen är träffade genom närstående bolag och samtliga avtal avser tjänster som sammanhör med bolagets notering. Arvodet kan komma att uppgå i spannet 650 – 850 TSEK och till väsentlig del utgå som success fees.

I övrigt har ingen styrelseledamot, ledande befattningshavare eller revisor i Bolaget, varken för närvarande eller under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen, varken själva, via bolag eller genom närstående, haft någon direkt eller indirekt delaktighet i någon affärstransaktion med Bolaget som är, eller har varit, ovanligt till sin karaktär eller sina villkor. Bolaget har under ovan nämnda period inte lämnat lån, ställt garantier eller ingått borgensförbindelser till eller till förmån för någon av dessa personer.

PATENT, VARUMÄRKEN OCH LICENSÄTTIGHETER

EUIPO, myndigheten för EU-varumärken, har godkänt Bolagets ansökan om registrering av varumärket QBRICK i figur. Ansökan har publicerats för invändning och det löper en tre månader lång invändningsperiod som ger tredje man rätt att opponera sig emot registreringen. Invändning ska ha inkommit före den 19 juli 2021.

Qbrick äger rätten till samtliga domäner som anses relevanta inom ramen för verksamheten.

Bolaget är inte beroende av tillstånd, patent, licenser och industriella, kommersiella samt finansiella avtal

samt nya tillverkningsprocesser i någon väsentlig omfattning.

FÖRSÄKRINGAR

Bolaget innehar sedvanliga egendoms- och ansvarsförsäkringar. Enligt styrelsens bedömning ger det föreliggande försäkringskyddet, inklusive försäkringsnivå och försäkringsvillkor, ett tillfredsställande skydd med hänsyn tagen till försäkringspremierna och de potentiella riskerna med verksamheten. Bolaget kan emellertid inte lämna några garantier för att förluster inte uppstår eller krav inte framställs som går utöver vad som täcks av nuvarande försäkringskydd.

MILJÖFAKTORER

Bolaget är inte i någon väsentlig omfattning beroende av några miljöfaktorer eller miljöregleringar som kan påverka Bolagets verksamhet. Bolaget följer gällande miljökrav och lagar från berörda myndigheter, det finns dock inga garantier för att dessa inte kan komma att förändras i framtiden vilket således påverkar den verksamhet som koncernen bedriver. Såvitt styrelsen känner till har inga miljöproblem uppkommit eller kan förväntas uppkomma i verksamheten som väsentligt kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat eller finansiella ställning.

MENTOR OCH LIKVIDITETSGARANT

Bolaget har anlitat G&W Fondkommission som mentor i linje med noteringsvillkoren för NGM Nordic SME och erhåller en på förhand avtalad ersättning. Bolaget har inte anlitat någon likviditetsgarant.

INNEHAV AV AKTIER ELLER ANDELAR

Bolaget äger inga aktier eller andelar i andra bolag som kan ha väsentlig betydelse för bedömningen av dess egna tillgångar och skulder, finansiella tillgångar eller resultat.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION, FORTS

RÅDGIVARES INTRESSEN

G&W Fondkommission är finansiella rådgivare till Qbrick i samband med Erbjudandet och noteringen och erhåller respektive en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband därmed. Bolaget har även anlitat G&W Fondkommission som mentor i linje med noteringsvillkoren för NGM Nordic SME och erhåller en på förhand avtalad ersättning. Pepins agerar som joint book runner i samband med Erbjudandet och erhåller en på förhand avtalad ersättning. Advokatfirman Carthiel AB har agerat legala rådgivare till Bolaget och erhåller löpande ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och noteringen. Aktieinvest FK AB har anlitats som emissionsinstitut i samband med Erbjudandet och erhåller på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster. Därutöver har G&W Fondkommission, Advokatfirman Carthiel AB eller Aktieinvest FK AB inte några ekonomiska intressen i relation till noteringen.

Ingen av rådgivarna äger aktier i Bolaget och har, utöver på förhand avtalad ersättning för sina tjänster, inga andra ekonomiska intressen i Bolaget.

REVISORS ANMÄRKNING I ÅRSREDOVISNINGEN 2019

I revisionsberättelsen för årsredovisningen 2019 förekommer följande anmärkning: "Årsredovisningen har inte upprättats i sådan tid att det varit möjligt att, enligt 7 kap, 10 § aktiebolagslagen, hålla årsstämma inom sex månader efter räkenskapsårets utgång."

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Detta dokument innehåller bland annat historisk marknadsinformation och branschprognoser. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor. Även om Bolaget anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras.

Bolaget bekräftar att den information som tillhandahållits av tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har

offentliggjorts av tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

INFÖRLIVADE DOKUMENT AVSEENDE FULLSTÄNDIG HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Fullständig historisk finansiell information införlivas genom hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper. Införlivade dokument ska läsas som en del av Informationsmemorandumet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på bolagets kontor samt på Bolagets hemsida www.qbrick.com. Årsredovisningar införlivade via hänvisning: Årsredovisning 2019 och Årsredovisning 2020.

SKATTEFRÅGOR

Nedan redovisas vissa skattekonsekvenser som kan aktualiseras för fysiska personer och aktiebolag i anledning av Erbjudandet. Sammanfattningen är baserad på nu gällande regler och är endast avsedd som allmän information för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, såvida inte annat anges. Redogörelsen behandlar inte värdepapper som innehåses som lagertillgångar i näringsverksamhet eller av handelsbolag. Vidare behandlas inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud för kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga på innehav av aktier i Bolaget som anses näringsbetingade. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit så kallade fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av så kallade kvalificerade aktier i fåmansföretag. Beträffande vissa kategorier av skattskyldiga gäller särskilda skatteregler. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal. Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

BESKATTNING VID AVYTTRING AV AKTIER

Fysiska personer

Fysiska personer beskattas för hela den eventuella kapitalvinsten i inkomstslaget kapital vid försäljning eller annan avyttring av aktier. Skatt tas ut med 30 procent av kapitalvinsten om det är fråga om marknadsnoterade aktier. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Vid kapitalvinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20

procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Uppkommer kapitalförlust på marknadsnoterade aktier är denna fullt avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 kr och med 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 21,4 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier och andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler gäller för vissa speciella företagskategorier, exempelvis investeringsfonder, investmentföretag och försäkringsföretag.

BESKATTNING VID UTDELNING

För privatpersoner beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent på utdelat belopp. Den preliminära skatten innehålls av Eu-

SKATTEFRÅGOR, FORTS

roclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För aktiebolag beskattas utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 21,4 procent.

AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKYLDIGA I SVERIGE

Aktieägare i Bolaget som är begränsat skattskyldiga i Sverige, och som inte bedriver näringsverksamhet från ett fast driftställe i Sverige, beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier. Dessa aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Sådan aktieägare bör därför rådfråga skatterådgivare i sin hemviststat. Enligt en särskild regel är dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige föremål för beskattning i Sverige vid avyttring av aktier i Bolaget, om de vid något tillfälle under de 10 närmaste föregående kalenderåren varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats här. Beskattningsrätten kan dock vara begränsad genom de skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning från svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Kupongskattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom dubbelbeskattningsavtal. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear Sweden eller annan som Bolaget har anlitat eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Om Bolaget inte har uppdragit åt Euroclear Sweden eller annan att skicka utdelningen skall avdraget verkställas av Bolaget.

INVESTERARAVDRAG VID FÖRVÄRV AV AKTIER

Ett investeraravdrag infördes den 1 december 2013 som tillämpas på investeringar gjorda efter den 30 november 2013. Genom avdraget kan fysiska personer som är skattskyldiga i Sverige och mot kontant betalning förvärvar andelar i bland annat ett svenskt rörelsedrivande aktiebolag av mindre storlek i samband med företagets bildande eller vid en nyemission i vissa fall få göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstslaget kapital, dock högst 650 000 SEK per person och

år, vilket motsvarar förvärv av andelar för 1 300 000 SEK. Investerarnas sammanlagda betalning för andelar i ett och samma företag får uppgå till högst 20 000 000 SEK per år. Om flera investerares underlag för investeraravdrag för ett och samma företag tillsammans överstiger 20 miljoner SEK under ett kalenderår, ska underlagen minskas proportionellt så att underlagen tillsammans inte överstiger 20 miljoner SEK. Sedan 1 januari 2019 gäller att en investerare inte får göra investeraravdrag om denne (eller någon närstående) äger eller har ägt andelar i företaget någon gång under perioden den 1 januari två år före beskattningsåret fram till det datum då andelarna förvärvas. Detta gäller oavsett om investeraren äger eller har ägt andelarna direkt eller indirekt och det gäller även om investeraren äger eller ägde andelar i ett annat företag inom samma koncern. Därutöver finns en rad andra krav på såväl investeraren som det företag man investerat i, bland annat när det gäller innehav vid utgången av beskattningsåret, värdeöverföringar till investeraren, löneunderlag, interna förvärv och företagets ekonomiska situation. Ett beviljat avdrag ska vidare återföras under vissa förutsättningar. Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få information om reglerna kan vara tillämpliga och konsekvenserna av dem i det enskilda fallet.

INVESTERINGSSPARKONTO

För fysiska personer som innehar aktierna i Investeringssparkonto utgår ingen reavinstskatt vid försäljning av aktierna. Det föreligger inte heller någon avdragsrätt vid förlust vid eventuell försäljning av aktierna. För eventuell utdelning på aktierna erläggs ingen källskatt. All beskattning sker via en avkastningsskatt som baseras på kapitalbasen för kontot, oavsett om det gjorts vinst eller förlust på kontot. Avkastningsskatten är ca 0,75 procent, och betalas varje år.

BOLAGSORDNING

Antagen vid årsstämman den 9 april 2021

§ 1 Företagsnamn

Aktiebolagets företagsnamn är Qbrick AB (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

§ 3 Verksamhet

Bolaget skall ha till föremål för sin verksamhet att utveckla teknologier för, samt produktion och distribution av, streaming media, bild, ljud och data över Internet, mobilt Internet samt i lokala nätverk, förvaltning och försäljning av värdepapper, äga och förvalta bolag och fast egendom, ävensom idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 600 000 kr och högst 2 400 000 kr.

§ 5 Antal aktier

Antal aktier ska vara lägst 30 000 000 och högst 120 000 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 8 ordinarie styrelseledamöter. Bolaget ska inte ha några styrelsesuppleanter.

§ 7 Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses 1 till 2 revisorer, med eller utan revisorssuppleanter. Till revisor kan även ett registrerat revisionsbolag utses.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska 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 Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett.

§ 9 Rätt att delta vid bolagsstämma

Rätt att delta vid bolagsstämma har sådan aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap. 28 § 3 stycket aktiebolagslagen (2005:551) och

som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman. Aktieägaren får vid bolagsstämman medföra biträden (högst två), dock endast om aktieägaren anmält detta i samband med anmälan om deltagande.

§ 10 Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen
7. Beslut om
 - fastställande av resultaträkningen och balansräkningen
 - dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna
9. Val till styrelsen och av revisorer.
10. Annat ärende, som ska tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§ 11 Räkenskapsår

Räkenskapsår är 1 januari – 31 december.

§ 12 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister, enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6–8 i nyss nämnda lag, ska antas vara behörig att utöva de rättigheter som framgår av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551).

ADRESSER OCH KONTAKTINFORMATION

Qbrick AB

Färögatan 33
164 51 Kista
Telefon: 08-459 90 00
E-post: sales.sweden@qbrick.com

G&W Fondkommission

Kungsgatan 3
111 43 Stockholm
Telefon: 08-503 000 50
E-post: info@gwkapital.se

Aktieinvest FK AB

Emittentservice
Box 7415
103 91 Stockholm
Telefon: 08-506 517 95
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Pepins Group AB

Värmdövägen 84
131 54 Nacka
Telefon: 08-673 17 90
E-post: info@pepins.com

Advokatfirman Carthiel AB

Mäster Samuelsgatan 1
SE-111 44 Stockholm
Telefon: 08-580 80 270
E-post: info@carthiel.se