



Bolagsbeskrivning inför listning på NASDAQ First North Growth Market

Viktig information om Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Sverige. Marknadsplatsen drivs av Nasdaq Stockholm AB ("Nasdaq First North"). Bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som gäller för bolag som är noterade på en reglerad huvudmarknad, utan omfattas istället av ett särskilt anpassat regelverk för tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North kan därför vara förenad med högre risk än en investering i ett bolag på en reglerad marknad. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market måste ha en Certified Adviser som säkerställer att bolaget följer regelverket. Nasdaq Stockholm AB godkänner ansökan om upptagande till handel på Nasdaq First North Growth Market.

VIKTIG INFORMATION

Denna bolagsbeskrivning ("Bolagsbeskrivningen") har upprättats med anledning av ansökan om upptagande av aktier i Qbim AB (publ) ("Qbim" eller "Bolaget"), till handel vid Nasdaq First North Growth Market ("First North"). Bolagsbeskrivningen finns tillgänglig på Bolagets webbplats, www.qbim.se.

Undantag från prospektskyldighet

Bolagsbeskrivningen utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med förordningen (EU) 2017/1129 eller Kommissionens delegerade Förordning (EU) 2019/980. Bolagsbeskrivningen har således inte godkänts av eller registrerats hos Finansinspektionen i egenskap av behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Erbjudandet består av ett erbjudande till aktieägare i SpectrumOne AB (publ) ("SpectrumOne"), som per avstämningsdagen den 20 augusti 2025 äger aktier i SpectrumOne, att förvärva aktier i Qbim. Styrelsen för Qbim är ansvarig för innehållet i denna bolagsbeskrivning. Bolagsbeskrivningen har granskats av Nasdaq Stockholm AB.

Bolagsbeskrivningen, eller i övrigt till Bolagsbeskrivningen hänförligt material, får ej distribueras eller publiceras i någon jurisdiktion annat än i enlighet med gällande lagar och regler. Mottagaren av Bolagsbeskrivningen är skyldig att informera sig om och följa dessa restriktioner, och får inte publicera eller distribuera Bolagsbeskrivningen i strid med tillämpliga lagar och regler. Åtgärder i strid med dessa restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Aktierna i Qbim har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("U.S. Securities Act") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av registreringskraven i U.S. Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i denna Bolagsbeskrivning samt eventuella tillägg till denna Bolagsbeskrivning. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i denna Bolagsbeskrivning. Om så ändå sker ska sådan infor-

mation eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Bolagsbeskrivningen regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av Bolagsbeskrivningen och därmed sammanhängande rättsliga förhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Bransch- och marknadsinformation

Bolagsbeskrivningen innehåller bransch och marknadsinformation hänförlig till Qbims verksamhet och de marknader som Bolaget är verksam på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland branschpublikationer och rapporter. Branschpublikationer och rapporter anger vanligtvis att information som återges däri har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att riktigheten och fullständigheten i sådan information inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i den bransch och marknadsinformation som återges i Bolagsbeskrivningen och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer och rapporter. Bransch och marknadsinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Bolaget tar inte något ansvar för riktigheten i någon bransch eller marknadsinformation som inkluderas i Bolagsbeskrivningen. Bolagsbeskrivningen innehåller också uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån och som inte kan inhämtas från publikationer av marknadsundersökningsinstitutioner eller några andra oberoende källor. Sådan information har tagits fram av Qbim baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna interna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publik tillgänglig information och sådana marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer och institutioner. Qbim anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen i vilket Bolaget verkar som Qbims ställning inom branschen. Information från tredje man har återgetts korrekt och, såvitt Qbim känner till och kan utröna av sådan information, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna information felaktig eller vilseledande.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Bolagsbeskrivningen har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Alla

finansiella belopp anges i svenska kronor ("SEK"), om inte annat anges. "MSEK" står för miljoner kronor och "KSEK" står för tusen kronor. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Bolagsbeskrivningen granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

Certified Adviser

Bolaget har anlitat Bergs Securities AB ("Bergs Securities") som Certified Adviser. Bergs Securities äger inga aktier i Bolaget.

Framåtriktad information och riskfaktorer

Bolagsbeskrivningen innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avser", "bedömer", "förväntar", "kan", "planerar", "uppskattar", "beräknar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte hänför sig till historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information på grund av, utan begränsning, försämring av allmänna ekonomiska och finansiella förhållanden, förändringar på de marknader där Bolaget verkar, att de förväntade fördelarna med utdelningen inte realiseras, förändringar i lagar och förordningar, eller negativa effekter till följd av framtida rättstvister. All framåtriktad information som lämnas i Bolagsbeskrivningen gäller endast per dagen för Bolagsbeskrivningens offentliggörande och är baserad på den kunskap och information som fanns tillgänglig för styrelsen i Bolaget vid tidpunkten för denna Bolagsbeskrivning. Bolaget lämnar inte några utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning. En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i denna Bolagsbeskrivning. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget, som inte heller ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden. Bransch- och marknadsinformation Bolaget åtar sig inte något ansvar för riktigheten i någon bransch- eller marknadsinformation som inklu-

deras i denna Bolagsbeskrivning. Sådan information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om, genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Viss finansiell och annan information som presenteras i denna Bolagsbeskrivning har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Bolagsbeskrivningen granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Denna Bolagsbeskrivning ska läsas tillsammans med resultat- och balansräkningar med tillhörande noter, kassaflödesanalyser och, i förekommande fall, revisionsberättelser ur följande av Bolaget tidigare avlämnade rapporter, vilka införlivas genom hänvisning. De handlingar som införlivas genom hänvisning är:

- Oreviderad delårsrapport för andra kvartalet 2025
- Reviderad årsredovisning för räkenskapsåret 2024
- Reviderad årsredovisning för räkenskapsåret 2023

Handlingarna finns tillgängliga på Bolagets hemsida www.qbim.se.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

05	Risikfaktorer
10	Inbjudan till förvärv av aktier i Qbim
11	Bakgrund och motiv
12	Villkor och anvisningar
17	VD har ordet
18	Verksamhetsbeskrivning
20	Marknad
22	Finansiell information i sammandrag
27	Eget kapital, skulder och annan finansiell information
29	Aktiekapital och ägarförhållanden
32	Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer
34	Bolagsstyrning
36	Legala frågor och kompletterande information
38	Bolagsordning
39	Tillgängliga dokument
40	Adresser

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Erbjudandepris: 0,28 kr per aktie

Sista dag för handel i SpectrumOnes aktie med rätt till tilldelning av inköpsrätt: **18 augusti 2025**

SpectrumOnes aktie handlas exklusive rätt till tilldelning av inköpsrätt: **19 augusti 2025**

Avstämningsdag för erhållande av inköpsrätter i Qbim: **20 augusti 2025**

Anmälningssperiod: **25 augusti – 5 september 2025**

Handel med inköpsrätter på BQ Broker: **25 augusti – 2 september 2025**

Beräknad första dag för handel i Qbims aktier: **30 september 2025**

Likviddag: **16 september 2025**

Övrig information:
Kortnamn (ticker): **QBIM**
ISIN-kod aktier: **SE0025667009**
ISIN-kod inköpsrätter: **SE0025667074**

Finansiell kalender

Delårsrapport Juli – Sep 2025	6 november 2025
Delårsrapport Okt – Dec 2025	19 februari 2026
Delårsrapport Jan – Mars 2026	29 maj 2026
Årsstämma	29 maj 2026
Delårsrapport Apr – Juni 2026	28 augusti 2026

RISKFAKTORER

Att investera i Qbim innebär en risk. Nedanstående avsnitt redogör för de främsta riskfaktorer som kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella situation och framtida utveckling. Dessa risker är kopplade till Bolagets verksamhet, marknader, samt innefattar finansiella, legala och operationella aspekter, liksom risker relaterade till Bolagets värdepapper. De riskfaktorer som listas är begränsade till sådana som bedöms vara specifika för Bolagets värdepapper och av väsentlig betydelse för att kunna fatta ett informerat investeringsbeslut. Sammanställningen gör inte anspråk på att vara uttömmande och någon rangordning utifrån sannolikhet eller ekonomisk påverkan har inte gjorts. Det kan även finnas ytterligare riskfaktorer som Bolaget i nuläget inte är medvetet om. Innehavet av aktier innebär alltid ett visst mått av risk, och eftersom inte alla risker kan beskrivas här, bör detta avsnitt läsas tillsammans med övrig information i Bolagsbeskrivningen samt med hänsyn till en bredare omvärldsanalys.

Risker kopplade till Bolagets verksamhet och bransch

Beroende av nyckelpersoner

Bolaget är verksamt inom ett område där efterfrågan på kvalificerad arbetskraft, särskilt inom AI och mjukvaruutveckling, är hög. Konkurrensen om erfarna specialister och ledande befattningshavare med teknisk spetskompetens är betydande. Förlust av nyckelpersoner eller svårigheter att rekrytera ersättare med likvärdig kompetens kan försvåra Bolagets förmåga att driva och vidareutveckla verksamheten. Detta kan i förlängningen få negativa konsekvenser för Bolagets tillväxt och konkurrenskraft, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat, och finansiella ställning negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

Konkurrens på BI/AI-marknaden

Bolaget är verksamt inom Business Intelligence ("BI") och Artificiell Intelligens ("AI"), en marknad som präglas av intensiv konkurrens från både globala aktörer och nischade lokala bolag. Större konkurrenter har ofta avsevärt större resurser, mer etablerade produkter och bredare kundbas, vilket kan ge dem konkurrensfördelar. Det finns ingen garanti för att Bolagets egenutvecklade lösningar och konsulttjänster kommer att föredras framför konkurrenternas erbjudanden. Konkurrerande företag kan dessutom utveckla likvärdiga eller bättre produkter och tjänster. Dessa faktorer kan leda till prispress och svårigheter för Bolaget att vinna nya kunder eller behålla befintliga, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat, och finansiella ställning negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är hög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Föränderliga marknadstrender och kundbeteenden

Marknaden för BI- och AI-lösningar förändras snabbt i takt med teknologiska framsteg och skiftande preferenser hos kunderna. Kundernas köpbeteenden kan ändras – till exempel kan företag i större utsträckning efterfråga helhetslösningar från större leverantörer, eller tvärtom välja specialiserade SaaS-tjänster över traditionella konsultprojekt. Om Bolaget inte förmår anpassa sitt erbjudande och affärsmodell efter sådana förändringar finns en risk att efterfrågan på Bolagets nuvarande tjänster minskar. Likaså kan en trend där potentiella kunder blir mer försiktiga med att investera i nya AI-lösningar eller ändrar sina beslutsprocesser leda till fördröjda eller uteblivna affärer för Bolaget. Sådana förändringar i marknadstrender och kundbeteenden kan få en negativ inverkan på Bolagets försäljningstillväxt och marknadsandelar.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är hög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Konjunktur- och efterfrågerisk

Bolagets affärer är till viss del beroende av att företag fortsätter att prioritera investeringar i dataanalys och AI. En avmattning i konjunkturen eller andra makroekonomiska påverkningar kan medföra att Bolagets befintliga och potentiella kunder drar ned på sina IT-budgetar. Om en lågkonjunktur inträffar eller ekonomiska förhållanden försämras kan efterfrågan på Bolagets produkter och tjänster minska eller beslut om nya projekt fördröjas, vilket skulle påverka Bolagets intäkter negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Teknologiska risker

Teknisk utveckling och innovationskrav

Bolagets verksamhet är baserad på utveckling inom AI och dataanalys. Sektorn utvecklas i hög takt, med ständigt nya verktyg, algoritmer, och plattformar. Bolagets långsiktiga framgång är avhängig förmågan att kontinuerligt vidareutveckla och förbättra sina produkter för att hålla jämna steg med eller överträffa konkurrenternas innovationstakt. Som en mindre aktör kan det vara en utmaning att hinna implementera nya funktioner och teknologier i den takt marknaden förväntar sig. Om Bolaget misslyckas med att identifiera och anpassa

sig till tekniska utvecklingstrender finns en risk att Bolagets produkter blir obsoleta eller mindre konkurrenskraftiga, vilket skulle kunna leda till förlorade affärer och minskad marknadsrelevans.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är hög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Beroende av externa plattformar och tredjepartsteknik

Bolagets tjänster är beroende av infrastruktur och mjukvara från tredje part. Qbims SaaS-produkter använder externa molnplattformar och integrerar ofta med kundernas befintliga system (såsom affärssystem, databaser eller externa API:er). Detta medför att Bolaget är exponerat mot risker kopplade till dessa externa plattformar. Om en leverantör av molninfrastruktur skulle drabbas av driftstörningar eller säkerhetsproblem, kan Bolagets tjänster till kunderna tillfälligt avbrytas. Vidare kan förändrade villkor hos tredjepartstjänster – till exempel höjda avgifter, ändrade åtkomstregler eller tekniska förändringar som kräver omarbete av integrationer – påverka Bolagets kostnader och förmåga att leverera sina tjänster. Bolaget saknar kontroll över sådana externa plattformar och eventuella negativa händelser eller beslut hos dessa leverantörer kan således få direkt negativ effekt på Bolagets erbjudande.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

IT-säkerhet och systemstabilitet

Qbim hanterar konfidentiell data och affärskritiska insikter åt sina kunder, vilket ställer höga krav på IT-säkerhet och tillförlitlighet i Bolagets system. Cyberattacker, dataintrång eller andra IT-relaterade incidenter utgör en påtaglig risk. Ett dataintrång eller läckage av kunddata skulle kunna leda till betydande kostnader för utredning och åtgärder, skadeståndskrav från drabbade kunder samt potentiella regulatoriska sanktioner. Även rent driftmässiga störningar – såsom serverhavari, nätverksproblem eller allvarliga mjukvarubuggar – kan påverka tillgängligheten och kvaliteten i Bolagets tjänster. Om Bolagets molntjänster ligger nere under en längre tid, eller upprepade gånger uppvisar instabilitet, riskerar det att påverka kundernas förtroende. Sammantaget kan brister i IT-säkerhet eller systemstabilitet skada Bolagets anseende och leda till förlorade kunder och intäkter, samtidigt som Bolaget kan ådra sig kostnader och legala påföljder för att hantera följderna.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

Finansiella risker

Finansieringsbehov och likviditet

Bolaget är i en expansionsfas och strävar efter att öka andelen återkommande intäkter genom satsningar på sina SaaS-produkter. Detta kan kräva ytterligare investeringar i produktutveckling, marknadsföring och personal innan intäktsbasen från abonnemangstjänster blir tillräckligt stor. Givet Bolagets begränsade storlek och hittills lönsamhet finns en risk att internt genererade medel inte räcker för att fullt ut finansiera den planerade tillväxten. Bolaget kan därmed i framtiden behöva tillskott av externt kapital för att täcka rörelsekapitalbehov eller göra strategiska satsningar. Om Bolaget vid behov misslyckas med att säkra finansiering kan Bolaget tvingas bromsa sin utveckling, skjuta upp investeringar eller i värsta fall minska sin verksamhet, vilket skulle inverka negativt på Bolagets framtidsutsikter.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Legala och regulatoriska risker

Efterlevnad av dataskyddslag (GDPR)

Bolaget behandlar och lagrar data åt sina kunder inom ramen för sina BI- och AI-tjänster. En del av denna information kan utgöra personuppgifter eller annars vara av känslig natur för kundernas verksamheter. Qbim lyder under dataskyddslagarna såsom EU:s dataskyddsförordning (GDPR) och motsvarande nationella regleringar. Det finns en risk att Bolagets rutiner för dataskydd, hur väl de än efterlevs, vid något tillfälle kan brista – exempelvis genom den mänskliga faktorn, tekniska säkerhetsluckor eller felaktig tolkning av regelverkets krav. Ett åsidosättande av GDPR, vare sig oavsiktligt eller genom ett dataintrång, kan få allvarliga konsekvenser. Bolaget kan drabbas av administrativa sanktionsavgifter (GDPR medger böter upp till 20 miljoner euro eller 4% av global omsättning, beroende på vilket som är högst, för allvarliga överträdelse), liksom skadeståndsanspråk från drabbade individer eller företag. Utöver de direkta finansiella konsekvenserna skulle ett integritetsintrång sannolikt skada förtroendet för Bolagets hos deras kunder och partners. Även om Bolaget vidtar åtgärder för att skydda data och följa gällande lagstiftning, kan förändringar i lagar eller tillsynsmyndigheters praxis medföra ytterligare krav. Sådana nya dataskyddskrav kan öka Bolagets kostnader för regelefterlevnad och komplexiteten i att hantera kunddata korrekt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

Regulatoriska förändringar inom AI och digitala tjänster

Utöver befintliga dataskyddslagar kan framtida lagstiftning riktad specifikt mot AI och digitala informationstjänster komma att påverka Bolaget. Lagstiftare på både EU-nivå och nationell nivå överväger för närvarande nya regelverk för artificiell intelligens (såsom EU:s AI-förordning) som syftar till att säkerställa att AI-system är säkra, transparenta och etiskt utformade. Om nya lagar antas kan de kräva att Bolaget implementerar omfattande förändringar, till exempel: ökade krav på dokumentation och transparens kring hur AI-algoritmer fungerar, skyldighet att genomföra riskbedömningar för AI-produkter, eller begränsningar/förbud mot viss användning av AI-metoder. Detta kan i sin tur innebära att vissa funktioner i Bolagets produkter måste anpassas eller tas bort, alternativt att utvecklingsprocessen blir mer resurskrävande för att uppfylla nya standarder. Regulatoriska förändringar kan även röra molntjänster i stort eller datahantering som påverkar Bolagets tjänsteleverans. Att anpassa sig till nya juridiska krav kan medföra ökade kostnader och tidsåtgång, och under övergångsperioder kan osäkerhet kring regelverken göra kunder mer avvaktande till att investera i AI-lösningar. Om Bolaget inte i tid lyckas uppfylla nya lagkrav riskerar man sanktioner eller att behöva begränsa delar av verksamheten, vilket skulle kunna inverka negativt på Bolagets affärsmodell och rykte.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Immaterialrättsliga risker

Immateriella tillgångar

Qbim är beroende av immateriella tillgångar, framför allt den egenutvecklade mjukvara och de AI-modeller som utgör kärnan i Bolagets produkter. Skyddet och hanteringen av immateriella rättigheter är därför viktigt. Det finns en risk att Bolagets nuvarande skydd inte är tillräckligt för att hindra konkurrenter eller andra aktörer från att kopiera eller efterlikna delar av Bolagets lösningar. Särskilt som liten aktör kan det vara utmanande att upptäcka intrång i ens rättigheter i tid, givet begränsade juridiska resurser. Om en konkurrent utan tillstånd utnyttjar liknande koncept eller funktioner som Qbims produkter erbjuder, kan det undergräva Bolagets unika ställning och pressa priser eller marknadsandelar. Omvänt finns också risken att Bolaget själv anklagas för intrång i andras immateriella rättigheter.

Inom programvaru- och AI-området finns ett komplext landskap av patent och licensierade tekniker; det kan inte uteslutas att någon tredje part hävdar att Bolagets teknik gör intrång i deras patent, varumärke eller upphovsrätt. Även om Qbim utvecklar sina lösningar internt, kan till exempel användning av öppen källkod eller tredjepartskomponenter leda till tvister om licensvillkor eller rättigheter. Rättsliga processer kring immateriella rättigheter kan bli utdragna och kostsamma, oavsett om kraven är grundade eller ej. Ett ogynnsamt utfall i en sådan tvist skulle kunna innebära förbud mot att sälja en viss produkt, skyldighet att betala licensavgifter eller skadestånd, eller krav på att ändra Bolagets teknik. Även hotet om rättsliga åtgärder kan tvinga Bolaget att lägga resurser på juridiskt försvar och potentiella förlikningar. Sammantaget kan immaterialrättsliga konflikter avleda betydande tid och pengar från Bolagets kärnverksamhet och påverka både rykte och lönsamhet negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Avtalsrisker och ansvar gentemot kund

I relationen med kunder och andra motparter uppstår legala risker kopplade till de avtal som reglerar Bolagets produkter. Bolagets abonnemangstjänster styrs av avtal som kan innehålla garantier, begränsningar av ansvar, servicenivååtaganden samt ibland vitesklausuler eller andra sanktioner vid bristande uppfyllelse. Det finns risk att det uppstår tvist eller osämja kring tolkningen av sådana avtalsvillkor eller huruvida Bolaget har fullgjort sina åtaganden. Till exempel kan en kund hävda att en levererad lösning inte uppfyller specificerade krav eller att ett visst resultat/effekt inte uppnåtts trots utfört arbete. Även om avtalen ofta begränsar Bolagets skadeståndsansvar, kan kunden ändå kräva prisavdrag, kostnadsfri rättelse eller i vissa fall ersättning för indirekta skador, vilket Bolaget kan känna sig tvingat att tillmötesgå av kommersiella skäl. Om en större tvist skulle uppstå kan den behöva lösas genom skiljeförfarande eller domstolsprocess, vilket kan vara tidskrävande och kostsamt. Utöver kundavtal måste Bolaget även hantera sin avtalsrelation med leverantörer och samarbetspartners; om sådana parter inte fullgör sina åtaganden gentemot Qbim kan det påverka Bolagets förmåga att leverera vidare till kund och även ge upphov till rättsliga krav. Sammanfattningsvis utgör avtalsrelaterade risker – inklusive potentiellt skadeståndsansvar, vite eller intäktsbortfall vid kontraktsbrott – som kan påverka Bolagets finansiella ställning. Bolaget försöker begränsa dessa risker genom tydliga avtal och nära dialog med kunderna, men det går inte att helt eliminera risken för tvister eller krav som överstiger vad Bolaget räknat med.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Risker relaterade till värdepapperen

Värdepapper

Priset på Bolagets aktie kan vara volatilt och potentiella investerare kan förlora hela eller delar av sin investering. Aktiekursen för nyligen noterade bolag kan vara särskilt volatilt under en period efter noteringen och det föreligger en risk för att marknaden inte kommer att vara aktiv och likvid, eller att en aktiv och likvid marknad inte består. Skillnaden mellan köp- och säljpriset kan variera väsentligt från tid till annan, vilket gör det svårare för en aktieägare att sälja aktier vid en viss tidpunkt och till önskat pris. Ovanstående kan ha en negativ påverkan på aktiernas likviditet och kan resultera i låg handelsvolym. Likviditeten i aktien kan negativt påverka den kurs till vilken en investerare i Bolagets aktie kan avyttra aktierna. Eftersom en investering i aktier kan sjunka i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka sitt investerade kapital. Bolaget kan i framtiden komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet eller genomföra tilltänkta investeringar eller förvärv, exempelvis genom emission av aktier, aktierelaterade värdepapper, konvertibler, eller skuldebrev. Emission av ytterligare värdepapper eller skuldebrev kan sänka marknadsvärdet på Bolagets aktier och späda ut de ekonomiska eller röstrelaterade rättigheterna för befintliga aktieägare, såvida inte befintliga aktieägare ges företrädesrätt i emissionen. Styrelsen ska beakta ett antal faktorer, inklusive Bolagets framtida resultat, investeringsbehov, likviditet, och utvecklingsmöjligheter samt allmänna ekonomiska och affärsmässiga förhållanden vid förslag om utdelning. Vidare finns det enligt svensk rätt bestämmelser som begränsar Bolagets möjlighet att föreslå eller lämna utbetalning till att endast avse enligt lag tillgängliga utdelningsbara medel. Det finns en risk att ingen utdelning kommer att kunna föreslås eller fastställas för ett visst år. Någon utdelning avses inte att lämnas de närmsta åren och har inte lämnats under de senaste två räkenskapsåren; 2023 och 2024. Bolagets avser att genomföra en riktad emission till aktieägaren SpectrumOne som kommer att inneha aktier motsvarande 28,7 procent av aktiekapitalet och 28,7 procent av röstetalet. Därmed kommer SpectrumOne att ha ett väsentligt inflytande över utfallet av de ärenden som lämnas till Bolagets aktieägare för godkännande, vilket inkluderar men inte är begränsat till beslut om utdelning, kapitalökningar och val av styrelseledamöter. Försäljning av ett betydande antal aktier, särskilt försäljningar gjorda av Bolagets styrelse, ledande befattningshavare eller större befintliga aktieägare, liksom allmän marknadsförväntan om att ytterligare försäljningar kommer att genomföras, kan påverka kursen för aktierna negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Risker relaterade till marknadsplatsen

Nasdaq First North Growth Market

Bolaget har ansökt om upptagande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market ("First North"). First North är en alternativ marknadsplats som drivs av Nasdaq Stockholm AB. Bolag vars aktier handlas på First North är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars aktie handlas på en reglerad marknad, utan ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i ett bolag vars aktier handlas på First North kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett bolag vars aktie handlas på en reglerad marknad. Investerare med en referensvaluta som inte är SEK är utsatta för vissa valutarisker om de investerar i aktierna. Bolagets aktie kommer att vara noterad på First North i SEK. Bolagets egna kapital redovisas i SEK och eventuell utdelning på Bolagets aktier betalas företrädesvis i SEK. På grund härav kan investerare vars referensvaluta inte är SEK drabbas av nedgångar i värdet på SEK i förhållande till respektive investerares referensvaluta. Om värdet på SEK minskar i förhållande till sådan valuta kommer aktieinvesteringens eller utdelningens värde att minska beträffande den utländska valutan och om värdet på SEK ökar kommer aktieinvesteringens eller utdelningens värde att öka beträffande den utländska valutan. Dessutom kan dessa investerare drabbas av ytterligare transaktionskostnader vid konvertering av SEK till en annan valuta. Investerare vars referensvaluta inte är SEK uppmanas därför att söka finansiell rådgivning. Det finns en risk att vissa aktieägare utanför Sverige inte kan utnyttja sin företrädesrätt i framtida emissioner. Enligt svensk rätt har aktieägare företrädesrätt vid nyemissioner av aktier, om inte aktieägarna på en bolagsstämma beslutar att avvika från företrädesrätten. Värdepapperslagstiftningen i vissa jurisdiktioner kan dock begränsa Bolagets möjligheter att tillåta aktieägare från sådana jurisdiktioner att utnyttja sin företrädesrätt vid eventuella framtida emissioner. Det finns således en risk att aktieägare i USA, liksom i vissa andra länder, inte kan utöva sin företrädesrätt att delta i emissioner eller återköps erbjudanden, inklusive erbjudanden som görs till rabatt, om inte Bolaget beslutar att uppfylla vid var tid gällande lokala krav eller om inte ett undantag från sådana krav är tillämpligt. Det finns en risk att Bolaget inte beslutar om att uppfylla lokala krav för deltagande i emissioner och att aktieägare utanför Sverige således inte kommer att kunna utnyttja sin företrädesrätt vid framtida emissioner eller delta i framtida återköpserbjudanden.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Nasdaq First North Growth Market Noteringskrav

Upptagande till handel av Qbims aktier på First North är villkorat av att sedvanliga noteringskrav uppfylls. Där bland att spridningskravet för Qbims aktier är uppfyllt senast på noteringsdagen och att SpectrumOne tillskjuter cirka 10 MSEK genom den riktade emissionen för att uppnå noteringskravet för rörelsekapital senast på noteringsdagen. Om ett eller flera av dessa villkor inte är uppfyllda inför första handelsdag kommer första handelsdag att senareläggas till dess att villkoren är uppfyllda.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Risker relaterade till Erbjudandet

OTC-handel med inköpsrätter

Inköpsrätterna i Qbim kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel arrangerad på OTC-listan genom BQ Broker. Det finns en risk att en aktiv handel i inköpsrätter inte kommer att utvecklas eller att tillfredsställande likviditet inte kommer att finnas tillgängligt under den period som sådana värdepapper handlas. Detta kan leda till att inköpsrätter inte kan säljas så snabbt som innehavarna önskar och på acceptabla villkor och att skillnaden mellan köp- och säljkurs kan vara stor. En begränsad likviditet kan också komma att förstärka fluktuationerna i marknadspriset för inköpsrätter. Prisbilden för inköpsrätterna kan därmed vara inkorrekt eller missvisande.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är medelhög. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Risker relaterade till ej säkerställda garantiåtaganden och förvärvsåtaganden

Bolaget har inom ramen för Erbjudandet erhållit garantiåtaganden och förvärvsåtaganden, se vidare avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden". Garantiåtagandena och förvärvsåtagandena motsvarar 100 procent av försäljningslikviden i Erbjudandet. Dessa åtaganden är inte säkerställda. Följaktligen finns det en risk att en eller flera av garantierna eller en eller flera förvärvarna inte kommer att uppfylla sina respektive åtaganden. Uppfylls inte nämnda åtaganden kan det inverka negativt på Bolagets möjligheter att med framgång genomföra Erbjudandet.

Bolaget bedömer att sannolikheten för att någon av ovanstående risker, helt eller delvis, inträffar är låg. Om någon av ovanstående risker inträffar bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

INBJUDAN TILL FÖRVÄRV AV AKTIER I QBIM

Styrelsen i SpectrumOne har beslutat att genomföra en ägarspridning av samtliga 46 777 613 aktier i Qbim ("Erbjudandet") samt i samband därmed lämna in en ansökan om upptagande till handel av aktierna på First North. Erbjudandet syftar till att bredda Bolagets ägarbas samt tillföra kapital för att stödja Qbims tillväxtstrategi och fortsatta expansion inom sina affärsområden. För att möjliggöra Erbjudandet har SpectrumOnes styrelse beslutat att vederlagsfritt tilldela sina aktieägare inköpsrätter i proportion till deras innehav per avstämningsdagen den 20 augusti 2025. En (1) aktie i SpectrumOne ger en (1) inköpsrätt och åtta (8) inköpsrätter berättigar till förvärv av en (1) aktie i Qbim.

Aktieägare i SpectrumOne inbjuds härmed att, med stöd av erhållna inköpsrätter och i enlighet med villkoren i Bolagsbeskrivningen, förvärva aktier i Qbim till en teckningskurs om 0,28 SEK per aktie. Teckningskursen motsvarar Qbims bokförda värde. Erbjudandet omfattar totalt 46 777 613 aktier och vid full anslutning tillförs SpectrumOne en likvid om cirka 13,1 MSEK före transaktionskostnader. Inköpsrätterna kan utnyttjas under perioden 25 augusti – 5 september 2025, varefter outnyttjade rätter förfaller utan värde.

Syftet för en separat notering är att styrelsen anser det vara fördelaktigt för Qbim då Bolaget därigenom kan tillföras nödvändigt tillväxtkapital, samtidigt som SpectrumOne renodlar sin verksamhet och frigör värden för sina aktieägare. Aktierna i Qbim avses att upptas till handel på First North i anslutning till Erbjudandet, och första handelsdag förväntas infalla den 30 september 2025.

Nasdaq Stockholm AB har den 22 augusti 2025 bedömt att Bolaget uppfyller gällande noteringskrav på First North under förutsättning att sedvanliga villkor såsom spridningskravet är uppfyllt senast på noteringsdagen. Aktiernas ISIN-kod är SE0025667009.

Erbjudandet genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare i SpectrumOne. De aktieägare som väljer att inte utnyttja sina inköpsrätter har möjlighet att sälja dessa under en särskild handelsperiod före teckningstidens utgång. Styrelsen för SpectrumOne har säkerställt att Erbjudandet är fullt ut garanterat där SpectrumOne har erhållit förvärvsförbindelser och garantiåtaganden om sammanlagt 13,1 MSEK, motsvarande 100 procent av Erbjudandets belopp. Därigenom är hela Erbjudandet garanterat, och eventuella aktier som inte förvärvas med stöd av inköpsrätter kommer att tilldelas investerare enligt de principer som anges i "Villkor och anvisningar" nedan. Avtalade garantiprovisioner uppgår till 10 % av garanterat belopp och utgår kontant.

För att uppfylla noteringskraven avseende rörelsekapital avser SpectrumOne att tillskjuta cirka 10 MSEK av emissionslikviden till Qbim genom en riktad nyemission före första handelsdagen. Teckningskursen i den riktade emissionen har fastställts baserat på en oberoende värdering. Detta arrangemang säkerställer att Qbim tillförs tillräckligt rörelsekapital för att finansiera verksamheten minst tolv månader framåt från första handelsdag.

Stockholm den 25 augusti SpectrumOne AB (publ).

Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

Qbim är för närvarande ett helägt dotterbolag till SpectrumOne. Qbim är ett renodlat SaaS-bolag verksamt inom AI-lösningar och dataanalys, med en teknologiplattform som erbjuder innovativa AI-drivna verktyg för försäljningsoptimering och realtidsbaserad beslutsstöd. Under 2024 har Bolaget uppvisat en stark tillväxt, bland annat genom att de återkommande SaaS-intäkterna ökade med cirka 50 procent.

Mot bakgrund av Bolagets utveckling har styrelsen i SpectrumOne beslutat att genomföra en särnotering av Qbim under 2025. I samband med detta erbjuds SpectrumOnes aktieägare att vederlagsfritt erhålla inköpsrätter, varigenom de ges möjlighet att förvärva aktier i Qbim. Varje aktie i SpectrumOne berättigar till en (1) inköpsrätt, och åtta (8) inköpsrätter ger rätt att förvärva en (1) aktie i Qbim till ett fastställt pris om 0,28 kr per aktie. Parallellt med erbjudandet avser SpectrumOne att inom ramen för transaktionen teckna aktier i Qbim motsvarande 28,7 procent av det totala antalet aktier, till ett, av en oberoende värdering/värderingsanalys, fastställt pris. Genom detta tillförs Qbim ytterligare likviditet för att stärka Bolagets balansräkning och säkerställa finansieringen av dess fortsatta expansion.

Syftet med särnoteringen är att skapa bästa möjliga förutsättningar för Qbim att accelerera sin tillväxt och realisera sin fulla marknadspotential. Som ett självständigt och fokuserat SaaS-företag ges Bolaget ökad flexibilitet att allokera resurser, anpassa strategier och agera snabbfotat i sin kärnverksamhet. En notering av Qbims aktier på First North väntas även förbättra tillgången till såväl svenska som internationella kapitalmarknader – en viktig komponent för att möjliggöra genomförandet av Bolagets ambitiösa tillväxtplaner. Därutöver medför noteringen en breddad ägarbas, ökad transparens och en självständig värdering av Qbim på kapitalmarknaden.

Styrelsen anser att Erbjudandet innebär även att värden synliggörs och frigörs i både Qbim och SpectrumOne. Aktieägarna i SpectrumOne erbjuds dels en direkt ägarandel i Qbim, dels fortsatt exponering mot bolagets framtida utveckling genom SpectrumOnes kvarvarande ägande. Sammantaget gör styrelsen bedömningen att Qbim – som ett självständigt, fokuserat och tillväxtorienterat SaaS-bolag – har väsentligt bättre förutsättningar att skapa långsiktigt aktieägarvärde som självständigt noterat bolag, än som ett dotterbolag i en koncernstruktur.

Styrelsens försäkrar

Vi försäkrar, så vitt vi vet, att informationen i Bolagsbeskrivningen är korrekt och att Bolagsbeskrivningen, så vitt vi vet, inte är föremål för några utelämnanden som kan tjäna till att förvränga bilden som Bolagsbeskrivningen ska ge, samt att all relevant information i protokoll från styrelsemöten, revisorsprotokoll och andra interna dokument ingår i Bolagsbeskrivningen.

Karlstad den 25 augusti Qbim Aktiebolag.

Styrelsen

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Beslut om tilldelning av inköpsrätter

Bolagsstämman i SpectrumOne beslutade 17 juni 2025 genomförandet av en ägarspridning i dotterbolaget Qbim genom att erbjuda aktieägarna i SpectrumOne att med företrädesrätt förvärva samtliga 46 777 613 stamaktier i Qbim ("Erbjudandet"). Stamaktierna i Qbim avses tas upp till handel på First North i anslutning till Erbjudandet. Vid full anslutning till Erbjudandet kommer SpectrumOne att tillföras en försäljningslikvid om högst cirka 13,1 MSEK före transaktionskostnader. Under "Förutsättningar för notering på Nasdaq First North Growth" redogörs för det händelseförlopp som kan komma att bli aktuellt givet att Bolaget inte uppfyller noteringskraven på First North.

Företrädesrätt till teckning och inköpsrätter

Den som på avstämningsdagen den 20 augusti 2025 är registrerad som aktieägare i SpectrumOne har företrädesrätt att förvärva stamaktier i Qbim utifrån befintligt aktieinnehav i SpectrumOne.

Varje aktie i SpectrumOne berättigar till en (1) inköpsrätt och åtta (8) inköpsrätter berättigar till förvärv av en (1) aktie i Qbim.

Erbjudandepreis

Erbjudandepriset uppgår till 0,28 kronor per aktie i Qbim. Erbjudandepriset motsvarar bokfört värde. Courtage utgår ej.

Förfarandet och anmälningssperiod

En (1) aktie i SpectrumOne berättigar innehavaren till en (1) inköpsrätt. Åtta (8) inköpsrätter berättiga innehavaren att under anmälningssperioden 25 augusti 2025 till och med 5 september 2025 förvärva en (1) stamaktie i Qbim till ett pris om 0,28 kronor. Efter anmälningssperiodens utgång blir utnyttjade inköpsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter 5 september 2025 kommer inköpsrätterna som ej utnyttjats att bokas bort från respektive innehavare värdepapperskonto, utan avisering från Euroclear Sweden. För att förhindra förlust av värdet på inköpsrätter måste de antingen utnyttjas eller för förvärv av stamaktier i Qbim senast 5 september 2025 eller säljas senast 2 september 2025.

Avstämningsdag för erhållande av inköpsrätter

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt att erhålla inköpsrätter är 20 augusti 2025. Sista dag för handel i SpectrumOnes aktie med rätt till deltagande i emissionen var den 18 augusti 2025. Första dag för handel i SpectrumOnes aktie utan rätt att erhålla inköpsrätter var den 19 augusti 2025.

Handel med inköpsrätter

Handel med inköpsrätter äger rum under perioden 25 augusti 2025 till 2 september 2025 och arrangeras på OTC-listan genom BQ Broker. För inköpsrätter som inte utnyttjas efter handelsperioden för inköpsrätter eller på grund av udda antal, utgår inte någon ekonomisk ersättning. För att ersättning ska erhållas måste inköpsrätterna försälas senast 2 september 2025. Observera att endast svenska värdepappersinstitut som har avtal med BQ Broker får lägga order på BQ Broker. Innehavare av inköpsrätter som vill lägga order ombeds därför att kontakta sitt värdepappersinstitut eller sin förvaltare/bank som vidareförmedlar orden till BQ Broker. Vid sådan handel utgår normalt courtage. Kursinformation avseende inköpsrätter återfinns på OTC-listan hos beQuoted. Värdepappersinstitut som vill lägga order hos BQ Broker ombeds att ringa 070-200 60 48 eller maila bqbroker@beQuoted.com. ISIN-kod för inköpsrätterna är SE0025667074.

Ej utnyttjade inköpsrätter

Inköpsrätter som ej sålts senast den 2 september 2025 eller utnyttjats senast den 5 september 2025, kommer bli ogiltiga och förlora sitt värde. Dessa kommer bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering från Euroclear Sweden sker vid bortbokning av inköpsrätterna.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 20 augusti 2025 är registrerade i den av Euroclear, för SpectrumOnes räkning, förda aktieboken erhåller förtryckt erbjudanderedovisning så kallad särskild anmälningssedel, anmälningssedel samt ett informationsbrev. Av den förtryckta särskilda anmälningssedeln framgår bland annat erhållna inköpsrätter, hur många aktier i Qbim de ger rätt att förvärva och likvid att erlagga vid full teckning av stamaktier i Qbim. Signerad särskild anmälningssedel ska i samband med betalningen skickas till Bergs Securities på nedanstående adress och vara Bergs Securities tillhanda senast kl 15:00 den 5 september 2025. Anmälan är bindandeför aktieägare i SpectrumOne och övriga som har anmält sig i erbjudandet.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i SpectrumOne är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken förtryckt erbjudanderedovisning så kallad särskild anmälningssedel, anmälningssedel eller informationsbrev. Utnyttjande av inköpsrätter och betalning ska i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av inköpsrätter och förvärv av aktier vid utnyttjande av inköpsrätter till personer som är bosatta i andra länder än i Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningen i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag, aktieägare i SpectrumOne som har sina aktier direktregistrerade på värdepapperskonton med registrerade adresser i Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, USA eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd, inte erhålla inköpsrätter.

Förvärv av aktier med stöd av inköpsrätter

Åtta (8) inköpsrätter berättiga innehavaren att förvärva en (1) stamaktie i Qbim till ett pris om 0,28 kronor per stamaktie. Anmälan om förvärv av aktier i Qbim med stöd av inköpsrätter sker under perioden 25 augusti 2025 till och med 5 september 2025. Om flera anmälningar inges av samma förvärvare kommer endast den första registrerade att beaktas. För sent inkommen anmälan liksom ofullständigt eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan åtgärd. Anmälan är bindande för aktieägare i SpectrumOne och övriga som har anmält sig i erbjudandet.

Förvärv av stamaktier med stöd av inköpsrätter sker på samma vis oavsett om innehavaren tilldelats de inköpsrätter per avstämningsdagen för tilldelning av inköpsrätter eller erhållit inköpsrätter på annat vis, såsom genom förvärv av inköpsrätter då dessa handlas på OTC-listan hos beQuoted.

Erbjudanderedovisning - förtryckt särskild anmälningssedel

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna inköpsrätter utnyttjas för förvärv av aktier ska den förtryckta särskilda anmälningssedeln användas som underlag för anmälan om förvärv genom betalning. Anmälan är bindande för aktieägare i SpectrumOne och övriga som har anmält sig i erbjudandet.

I det fall ett annat antal inköpsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta särskilda anmälningssedeln ska det förtryckta antalet aktier och belopp strykas över och ersättas med korrekt antal och belopp.

Anmälan om förvärv sker genom betalning i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Särskild anmälningssedel ska även skickas till Bergs Securities och vara Bergs Securities tillhanda senast klockan 15:00 den 5 september. Endast en särskild anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande för aktieä-

gare i SpectrumOne och övriga som har anmält sig i erbjudandet.

Ifyllt särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:
Bergs Securities AB

Ärende:

Qbim

Jungfrugatan 35

114 44 Stockholm

Tfn: 08-408 933 50

Email: info@bergssecurities.se

(inskannad anmälningssedel)

Betalning**Direktregistrerade aktieägare**

Förvärv med stöd av inköpsrätter sker med särskild anmälningssedel och samtidig betalning till på anmälningssedeln angivet bankgiro och likvid ska vara Bergs Securities tillhanda senast 5 september 2025 klockan 15:00. I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna inköpsrätter utnyttjas kan den förtryckta särskilda anmälningssedeln användas som underlag för förvärv genom kontant betalning. I de fall inköpsrätter förvärvas eller avyttras eller ett annat antal inköpsrätter utnyttjas för förvärv av aktier, ska det förifyllda antalet inköpsrätter och belopp strykas över och ersättas med det korrekta antalet och belopp.

Notera att betalning till bankgiro kan ta 1-2 bankdagar, beroende på avsändarens banks rutiner och bryttider, och att detta bör beaktas vid betalning till bankgiro. Vid inbokning av nya aktier på värdepapperskonto får innehavaren en värdepappersavi med information om förvärv av aktier i Qbim.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i SpectrumOne är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken förtryckt erbjudanderedovisning så kallad särskild anmälningssedel, anmälningssedel eller informationsbrev. För aktieägare vars innehav i SpectrumOne är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare sker betalning istället i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Förvärv av aktier utan stöd av inköpsrätter

Intresseanmälan att förvärva aktier utan stöd av inköpsrätter kan göras till vilket belopp som helst och ska ske under samma period som anmälan om förvärv med stöd av inköpsrätter. Det vill säga från och med 25 augusti 2025 till och med 5 september 2025. Anmälan om förvärv utan stöd av inköpsrätter sker genom att anmälningssedel ifylls, undertecknas och skickas till Bergs Securities och ska vara Bergs Securities tillhanda senast klockan 15:00 den 5 september 2025. Anmälningssedeln finns tillgänglig på www.bergssecurities.se. Anmälningssedel som sänds med post bör därför

avsändas i god tid före sista anmälningssdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av inköpsrätter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande för aktieägare i SpectrumOne och övriga som har anmält sig i erbjudandet.

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare anmäler köp av aktier utan stöd av inköpsrätter i enlighet med respektive bank eller förvaltares instruktioner.

Tilldelning och betalning av aktier utan stöd av inköpsrätter

För det fall inte samtliga aktier i Erbjudandet tecknas med stöd av inköpsrätter (primär inköpsrätt) ska styrelsen i SpectrumOne, inom ramen för Erbjudandet, besluta om tilldelning av aktier i Qbim utan stöd av inköpsrätter, varvid tilldelning ska ske i följande ordning:

- I. till de som förvärvat aktier med stöd av inköpsrätter och som anmält intresse för förvärv av aktier utan stöd av inköpsrätter och om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal inköpsrätter som var och en av de som anmält intresse att förvärva aktier utan stöd av inköpsrätter utnyttjat för förvärv av aktier;
- II. till styrelseledamöter och anställda i Qbim som anmält intresse av att förvärva aktier i Erbjudandet utan stöd av inköpsrätter pro rata i förhållande till deras anmälda intresse;
- III. till annan som anmält sig för förvärv av aktier i Erbjudandet utan stöd av inköpsrätter och om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som förvärvaren totalt anmält sig för förvärv av; och
- IV. till den som har lämnat garantiåtagande avseende förvärv av aktier.

I den mån tilldelning i något led enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Vänligen observera: Förvaltarregistrerade (depå), som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan inköpsrätter genom att även utnyttja inköpsrätter, måste anmäla förvärv utan inköpsrätter genom samma förvaltare där de utnyttjat sina inköpsrätter. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera vem som anmält sig såväl med som utan stöd av inköpsrätter.

Besked om tilldelning utan inköpsrätter

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom över-

sändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast den dag som framkommer av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning från förvaltare i enlighet med dennes rutiner.

Tilldelning av aktier med stöd av inköpsrätter

Besked om tilldelning av aktier i Qbim för direktregistrerade aktieägare sker i samband med registrering av tilldelade aktier genom utskick av avier. Förvaltarregistrerade aktieägare får besked om avisering i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Besked om tilldelning, registrering och redovisning av tilldelade och betalade aktier

Registrering av tilldelade och betalade aktier hos Euroclear Sweden beräknas ske omkring 16 september varvid Euroclear Sweden sänder ut en avi som utvisar det antalet aktier i Qbim som har registrerats på mottagarens värdepapperskonto. Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Uptagande till handel på Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq Stockholm AB har den 22 augusti 2025 bedömt att Qbim uppfyller gällande noteringskrav på Nasdaq First North Growth Market under förutsättning att sedvanliga villkor uppfylls såsom att spridningskravet för Qbims stamaktier är uppfyllt senast på noteringsdagen och att SpectrumOne tillskjuter cirka 10 MSEK genom den riktade emissionen för att uppnå noteringskravet för rörelsekapital senast på noteringsdagen. Första dag för handel i Qbims stamaktier beräknas bli 30 september 2025.

Nasdaq First North Growth Market är en MTF-plattform som klassificeras som en tillväxtmarknad för små och medelstora bolag enligt MiFID II och inte som en reglerad marknad.

Qbims stamaktier kommer handlas på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet QBIM och ISIN-kod SE0025667009.

Viktig information rörande möjligheten att sälja tilldelade aktier

Handeln förväntas inledas den 30 september 2025. Tilldelade och betalade stamaktier kommer, efter Bergs Securities hantering av anmälningar, överföras till av investeraren anvisat värdepapperskonto eller värde-

pappersdepå. Den tid som erfordras för överföring av betalning samt överföring av betalda aktier till sådan investerare innebär att denna inte kommer att ha sådana aktier tillgängliga på anvisat värdepapperskonto eller värdepappersdepå förrän omkring 15 september vid förvärv med stöd av inköpsrätter och omkring 16 september utan stöd av inköpsrätter. I det fall aktierna inte finns tillgängliga på investerarens värdepapperskonto eller värdepappersdepå förrän omkring den 30 september, kan detta innebära att investeraren inte har möjlighet att sälja aktierna på Nasdaq First North Growth Market från och den dag som handeln i Qbim påbörjar, utan först när aktierna finns tillgängliga på värdepapperskonto eller värdepappersdepå.

Offentliggörande av utfallet av Erbjudandet

Det slutgiltiga utfallet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom pressmeddelande den 10 september 2025.

Utdelning

Stamaktierna i Erbjudandet medför rätt till utdelning. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Viktig information angående LEI och NPID

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU av den 15 maj 2014 om marknader för finansiella instrument ("MiFID II") behöver alla investerare en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner från och med den 3 januari 2018. Dessa krav medför att samtliga juridiska personer behöver ansöka om registrering av en LEI-kod (Legal Entity Identifier), och alla fysiska personer behöver ta reda på sitt NPID-nummer (Nationellt Personligt ID eller National Client Identifier), för att kunna förvärva aktier utan företrädesrätt i Erbjudandet. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om det krävs en LEI-kod eller ett NPID-nummer som behövs samt att Bergs Securities AB kan vara förhindrade att genomföra transaktionen åt personen i fråga om ingen LEI-kod eller NPID-nummer tillhandahålls. Juridiska personer som behöver en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner gällande det globala LEI-systemet återfinns på <https://www.gleif.org/en/about-lei/get-an-lei-find-lei-issuing-organizations>. För fysiska personer som enbart har svenskt medborgarskap består NPID-numret av "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan NPID-numret vara någon annan typ av nummer. De som avser att anmäla intresse för förvärv av aktier inom ramen för Erbjudandet uppmanas att ansöka om registrering av LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NPID-nummer (fysiska personer) snarast då denna information måste anges i anmälan.

Information om behandling av personuppgifter

Bergs Securities behandlar sina kunders personuppgifter i enlighet med vid var tid gällande personuppgiftslagstiftning. Den som erhåller tilldelning av aktier i Erbjudandet kommer att lämna uppgifter till Bergs Securities AB. Personuppgifter som har lämnats till Bergs Securities AB och/eller SpectrumOne kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. 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 Bergs Securities och/eller SpectrumOne samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Bergs Securities AB, vilka också tar emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Bergs Securities och/eller SpectrumOne genom en automatisk process hos Euroclear. För mer information, se Bergs Securities webbplats.

Övrig information

Styrelsen äger inte rätt att avbryta Erbjudandet efter att handeln med inköpsrätterna har inletts den 25 augusti 2025. Anmälan om stamaktier i Qbim, med eller utan stöd av inköpsrätter, är oåterkallelig och investeraren får inte återkalla eller ändra en anmälan om stamaktier, såvida inte annat följer av Villkor och anvisningar eller tillämplig lag. Bolaget äger rätt att en eller flera gånger förlänga den tid under vilken anmälan om förvärv och betalning kan ske. En eventuell förlängning av anmälningssperioden offentliggörs genom pressmeddelande.

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan, liksom anmälningssedel som inte åtföljs av erforderliga identitets- och behörighetshandlingar, komma att lämnas utan avseende. Endast en anmälningssedel per investerare kommer att beaktas. I det fall flera anmälningssedlar inkommer från samma tecknare kommer endast den senast inkomna anmälningssedeln att beaktas. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Bergs Securities AB ombesörja återbetalning av överskjutande belopp över 100 SEK. Om köpeskillingen inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om förvärv komma att lämnas utan avseende. Erlagd köpeskillning kommer, förutsatt att den överstiger 100 SEK, då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

Att Bergs Securities AB agerat emissionsinstitut för Erbjudandet innebär inte att Bergs Securities AB betraktar den som anmält sig för förvärv av stamaktier som en kund.

Förvärvs- och garantiåtaganden

Bolaget har inom ramen för Erbjudandet erhållit förvärvs- och garantiåtaganden om totalt cirka 13,1 MSEK motsvarande 100 procent av Erbjudandet. Erbjudandet är därmed fullt ut garanterat.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som medför att tidpunkten för att genomföra Erbjudandet bedöms som olämplig. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av finansiell eller makroekonomisk karaktär, i Sverige eller internationellt, liksom att styrelsen bedömer intresset för att delta i Erbjudandet som otillräckligt. Styrelsen förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet om det anses olämpligt att genomföra det. I sådant fall bortses från inkomna anmälningar och eventuell inbetald likvid återbetalas. Ett beslut om återkallelse kommer att offentliggöras snarast genom pressmeddelande. Styrelsen har inte möjlighet att återkalla Erbjudandet efter det att handeln med inköpsrätterna har inletts den 25 augusti 2025. Anmälan om att förvärva aktier genom inköpsrätter i Qbim är bindande för aktieägare i SpectrumOne och övriga som har anmält sig i erbjudandet och kan inte återkallas även om Bolaget inte noteras på First North.

Förutsättningar för notering på Nasdaq First North Growth Market

Upptagande till handel av Qbim AB:s aktier på First North är villkorat av att sedvanliga noteringskrav uppfylls. Däribland att spridningskravet för Qbims aktier är uppfyllt senast på noteringsdagen och att SpectrumOne tillskjuter cirka 10 MSEK genom den riktade emissionen för att uppnå noteringskravet för rörelsekapital senast på noteringsdagen. Om ett eller flera av dessa villkor inte är uppfyllda inför första handelsdag kommer första handelsdag att senareläggas till dess att villkoren är uppfyllda. Om villkoren inte kan uppfyllas inom rimlig tid, avser styrelsen att återkalla ansökan om upptagande till handel och i stället (i) fortsätta verksamheten som onoterat bolag, (ii) utvärdera notering vid ett senare tillfälle eller på annan marknadsplats, samt (iii) justera Bolagets finansieringsplan. Erbjudandet till SpectrumOnes aktieägare att förvärva aktier i Qbim påverkas inte av en senareläggning, men kan återkallas om styrelsen bedömer att genomförandet inte är lämpligt med hänsyn till marknadsförutsättningar eller övriga omständigheter. Anmälan om att förvärva aktier genom inköpsrätter i Qbim är bindande för aktieägare i SpectrumOne och övriga som har anmält sig i erbjudandet och kan inte återkallas även om Bolaget inte noteras på First North.



VD HAR ORDET

När Qbim startades som ett BI-konsultföretag 2013 var målet tydligt: hjälpa företag att fatta bättre beslut genom data. Under åren blev det uppenbart att en av de största flaskhalsarna fanns i säljorganisationen, där tid försvann i manuell administration och magkänsla fick väga tyngre än insikt.

För fyra år sedan tog vi därför ett avgörande kliv. Tillsammans med våra kunder byggde vi ett eget CRM-system och började resan från konsult- till produktbolag. Den modellen, med återkommande intäkter och kontinuerlig produktutveckling, är mer hållbar och skapar större långsiktigt värde för både kunder och ägare.

I dag är Q-Sales kulmen på den resan: en AI-driven säljassistent som prioriterar rätt kunder, eliminerar onödig administration och ger säljare konkreta rekommendationer – varje dag. Lanseringen av AI-funktionaliteten för ett år sedan har redan lett till tydliga förbättringar i win-rate hos flera av våra kunder.

2024 summerades med en över 50 procent omsättningstillväxt i vår SaaS-affär, med starka marginaler. Men siffrorna är bara ett kvitto på att vår metod fungerar: nära dialog med kunderna, snabb iteration och kompromisslös användarvänlighet.

Våra fokusområden framåt

1. **Ständig AI-förädling** – Generativa insikter som inte bara analyserar data utan föreslår nästa bästa steg.
2. **Branshpaketering** – Vertikala versioner av Q-Sales för exempelvis tillverkande industri och grossistled där behovet är stort men lösningarna få.
3. **Partnerskap** – Skalbar expansion via certifierade CRM- och ERP-konsulter i Norge, Danmark och Finland.

Den stundande börsintroduktionen är inget självändamål. Den ger oss resurser att fortsätta investera i produkt, människor och kundnytta – utan att kompromissa med den smidighet och kultur som tagit oss hit.

Till våra medarbetare: tack för er nyfikenhet och professionalism.

Till våra kunder: ert förtroende och era idéer driver varje rad kod vi skriver.

Till framtida aktieägare: vi ser fram emot att leverera hållbar tillväxt, byggd på verkligt kundvärde.

Vi är övertygade om att kombinationen djup dataexpertis, lyhörd produktutveckling, och kraften i AI kommer att fortsätta göra nordisk B2B-försäljning både smartare och mer lönsam. Och resan har bara börjat.

Niklas Forsberg

Verkställande direktör Qbim AB

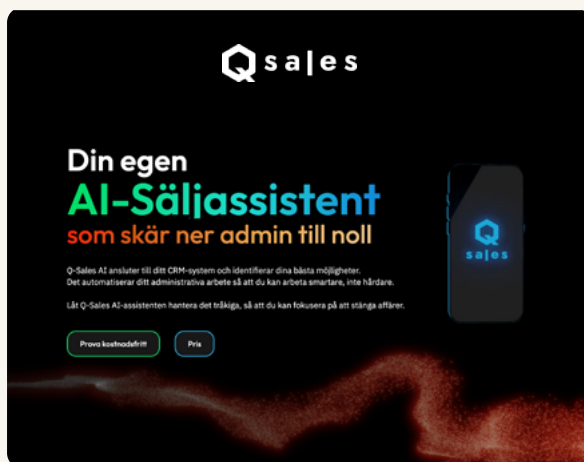
VERKSAMHETSBESKRIVNING

Bolagets verksamhet, produkter och tjänster

Qbim AB är en leverantör av AI-drivna lösningar som gör det möjligt för organisationer att omvandla rådata från flera källor till användbara insikter med huvudkontor i Karlstad. Bolaget utvecklar och erbjuder molnbaserade SaaS-plattformar som utnyttjar artificiell intelligens för att hjälpa kunder att omvandla data till insikter och automatisera sina affärsprocesser. Qbims primära fokus är en AI-driven försäljningsassistent, Q-Sales, som kombinerar analys, automatisering, och coaching i ett och samma verktyg. Denna plattform hjälper försäljningsorganisationer att mäta, analysera, och agera på försäljnings- och aktivitetsdata i realtid, vilket innebär att allt från enskilda säljares merförsäljningsmöjligheter till övergripande försäljningsstrategier kan genomföras datadrivet och effektivt. Syftet med bolagets lösningar är att öka kundernas effektivitet, förbättra deras vinstmarginaler och stärka kundlojaliteten genom kontinuerliga, dataunderbyggda insikter och rekommendationer.

Bolagets produkt- och tjänsteportfölj omfattar i huvudsak följande:

Q-Sales - AI-säljassistent



Q-Sales är en molnbaserad AI-assistent för säljteam och utgör Qbims flaggskeppsprodukt. Q-Sales kopplas mot kundens befintliga CRM-system för att automatiskt analysera kund- och försäljningsdata. Varje dag identifierar Q-Sales proaktivt de bästa affärsmöjligheterna och genererar en prioriterad åtgärdslista för säljarna. Genom att utnyttja AI-lösningar kan verktyget ge exakta försäljningsprognoser och avslöja dolda möjligheter i kundstocken. Säljteamet får alltså förslag på de mest effektfulla åtgärderna – exempelvis vilka kunder som bör kontaktas, när och med vilket ärende – baserat på historisk kunddata, pågående affärer och mönster i försäljningsaktiviteter.

Automatisering

En styrka med Q-Sales är förmågan att minska det tidskrävande administrativa arbetet för säljarna. Verktyget automatiserar rutinuppgifter som mötesanteckningar och uppföljningar, så att säljarna kan fokusera på att stänga affärer i stället för administration. Till exempel kan en säljare direkt efter ett kundmöte låta Q-Sales agera "mötessekreterare" – via en AI-driven intervju på vanligt språk sammanfattar systemet mötet och lägger automatiskt in anteckningarna i CRM-systemet. På så vis skär Q-Sales ned det manuella arbetet, vilket frigör värdefull tid för faktiskt säljarbete.

Smart coaching

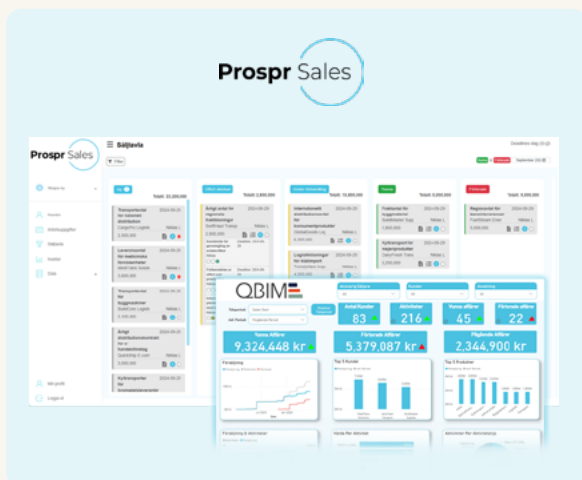
Q-Sales fungerar även som en digital coach för säljarteamet genom realtidsinsikter och påminnelser. Varje morgon presenterar systemet automatiskt de viktigaste uppgifterna och "just-in-time"-påminnelser för kommande åtgärder, exempelvis att följa upp en offert som varit ute länge. Genom inbyggd språkförståelse kan användaren interagera med systemet i naturligt språk – man kan ställa frågor i stil med "Vilka kunder ska jag prioritera idag?" eller "Hur ligger vi till mot månadsmål?", varpå Q-Sales direkt levererar ett datadrivet svar eller en sammanfattning. Systemet sammanställer också nyckelinformation åt användaren – exempelvis att slippa leta i långa e-posttrådar då Q-Sales kan extrahera och framhäva viktig info (som viktiga datum ur avtal, kundhistorik med mera) och därigenom ge säljaren en snabb lägesöversikt.

Erfarenhetsbaserad utveckling

Q-Sales har utvecklats med utgångspunkt i Qbims mångåriga erfarenhet inom Business Intelligence och försäljningsanalys. Teamet bakom Q-Sales har tidigare arbetat omfattande med datavisualisering och beslutsstöd för säljorganisationer – bland annat genom skraddarsydda projekt och dashboards i verktyg som Microsoft Power BI. Dessa praktiska erfarenheter från verkliga kundmiljöer har gett insikt i vilka nyckeltal, mönster och rekommendationer som verkligen skapar värde i säljprocessen. Den kunskapen har omsatts konkret i Q-Sales produktdesign. Med andra ord bygger Q-Sales på beprövade koncept och best practices: funktionerna och AI-modellerna är tränade för att leverera de insikter som gör störst skillnad för försäljningsresultatet. För kunderna innebär detta att Q-Sales är grundad i verkliga data och behov som Qbim redan identifierat i samarbete med olika företag.

Sammanfattningsvis fungerar Q-Sales som en personlig digital säljassistent och coach som höjer försäljningsteamets produktivitet och träffsäkra beslutsfattande. Den integrerar realtidsdata från befintliga system, automatiserar det repetitiva arbetet och levererar AI-drivna insikter – en kombination som gör att säljarna kan arbeta smartare, inte hårdare. Genom att fokusera på Q-Sales adresserar Qbim en stor och växande efterfrågan hos företag att effektivisera sina säljorganisationer med hjälp av AI och data.

ProsprSales - säljstödssystem



ProsprSales är ett CRM-liknande säljverktyg med fokus på att vårda befintliga kundrelationer och skapa överblick över pågående affärsmöjligheter. ProsprSales hjälper företag att identifiera tillväxtpotential i sin existerande kundbas i stället för att enbart söka nya kunder – t.ex. genom att analysera merförsäljningsmöjligheter bland redan etablerade kontakter. Lösningen är utformad för hög användarvänlighet och snabb produktivitet. Systemet innehåller inbyggda analysfunktioner som ger insikt i försäljningstrender, konverteringsgrad på offerter samt kundernas aktivitetsnivå över tid (exempelvis vilka kunder som fått mest respektive minst uppmärksamhet senaste kvartalet) via automatiska rapporter. ProsprSales är en skalbar plattform som kan integreras med andra verksamhetssystem vid behov, och därmed anpassas efter företagets växande krav.

Skianalytics - branschspecifikt beslutsstöd

Skianalytics är en skräddarsydd analysportal för skidbranschen som Qbim har utvecklat för aktörer som skidanläggningar. Skianalytics samlar all relevant drift- och affärsdata för en skidanläggning på ett ställe och genererar automatiserade rapporter för verksamheten – från logi/boende och liftkortsförsäljning till besöksstatistik. Plattformen har färdiga standardrapporter för de flesta nyckelområden och uppdaterar statistik dagligen, vilket ger beslutsfattare en aktuell lägesbild av anläggningens utveckling. Skianalytics är integrerad med branschens vanliga boknings- och passersystem för att automatiskt hämta in data. Tjänsten är även flexibel – kunder kan få skräddarsydda rapporter utöver standardutbudet, och systemet erbjuder API:er som möjliggör att data publiceras på externa platser (t.ex. på intranät eller informationsskärmar för besökare).

Affärsmodell och intäktsströmmar

Qbim tillämpar en affärsmodell som är baserad på återkommande intäkter från prenumerationstjänster.

Bolaget har funnit att det mest värdeskapande upplägg är att erbjuda sina lösningar som löpande abonnemangstjänster, där Qbim kontinuerligt vidareutvecklar lösningen i samråd med kunden. Historiskt kom en stor del av intäkterna från konsultuppdrag och projektbaserade implementationer, men bolaget har under de senaste åren successivt ställt om från en konsultdriven modell till en mer skalbar SaaS-modell.

De huvudsakliga intäktsströmmarna för Qbim utgörs av abonnemangs- och licensintäkter, där företagskunder betalar månads- eller årsvisa avgifter för att få tillgång till Qbims molntjänster. Avgiftsmodellens utformning varierar efter produkt – exempelvis kan den baseras på antalet användarlicenser eller funktionalitetspaket.

Strategier, mål och fokus

Qbim har formulerat en tydlig strategi för lönsam tillväxt, med fokus på att utnyttja sin skalbara plattform och växande marknadsefterfrågan. Bolaget ser en stor potential att skala upp verksamheten och nå ut till fler kunder med sitt befintliga erbjudande. Tillväxtstrategin omfattar flera insatsområden:

Qbim strävar efter att växa tillsammans med sina nuvarande kunder genom merförsäljning och ökad användning av plattformarna. Detta innefattar att addera fler användare, moduler eller tjänster hos redan anslutna kunder, samt att förlänga och förnya licensavtal. Genom att påvisa tydliga resultat så skapas förutsättningar för utökade åtaganden hos befintliga klienter. Bolaget ser fortsatt möjligheter att växa inom ramen för sina etablerade kundrelationer, i takt med att kunderna själva expanderar sina initiativ.

Bolaget satsar aktivt på att vinna nya kunder inom utvalda branscher och segment, både inom Sverige och i övriga Norden. Bolaget har byggt upp en pipeline av potentiella kunder där dialog, pilotprojekt eller utvärderingar pågår, med målsättningen att omvandla dessa till långsiktiga abonnemangskunder. En stärkning av sälj- och marknadsorganisationen, samt strategiska partnerskap, är nyckelaktiviteter för att öka Bolagets räckvidd och genomslag hos nya klienter.

För att driva framtida tillväxt planerar Qbim att kontinuerligt utveckla sitt erbjudande. Detta inkluderar både förbättringar av de befintliga plattformarna och utveckling av nya funktioner eller nischade produkter som kan attrahera en bredare kundbas. Existerande teknik (t.ex. erfarenheterna från Skianalytics inom skidbranschen) kan potentiellt återanvändas för att skapa liknande vertikala lösningar inom andra sektorer. Genom att ligga i framkant teknologiskt och snabbt anpassa sig till marknadstrender ska Qbim säkerställa att bolaget fortsätter vara relevant och konkurrenskraftigt, vilket i sin tur driver organisk tillväxt.

MARKNAD

Informationen i detta avsnitt och Qbims marknadsposition, i absoluta termer eller i förhållande till de konkurrenter som nämns i denna Bolagsbeskrivning, är företagets samlade bedömning baserad på både interna och externa källor. Bolaget känner inte till någon marknadsstatistik som ger en heltäckande, kongruent och relevant bild av bolagets marknader, vilket gör det möjligt att mäta marknadsandelarna på ett tillförlitligt sätt. De externa källor som Qbim har baserat sina bedömningar på är särskilda uppgifter från oberoende forskningsinstitut och annan tillgänglig branschstatistik eller offentliggjord information från konkurrenter. Denna information har återgivits korrekt i Bolagsbeskrivningen och, såvitt bolaget känner till och har kunnat konstatera genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje part, har inga fakta utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

AI-marknaden för affärsautomatisering och säljstöd

Den nordiska marknaden för mjukvara som tjänst (SaaS) växer och den totala nordiska SaaS-marknaden uppgick till ca 4,1 miljarder USD år 2020 och beräknas nå omkring 6,75 miljarder USD år 2025¹, motsvarande ~10 % årlig tillväxt. Drivkrafter bakom denna tillväxt är bland annat ökad cloud-mognad, utbyggnad av 5G-infrastruktur och accelererande e-handel. Inom detta uppskattas andelen som utgörs av sales enablement-lösningar (digitala säljstöd) öka från ~6 % av SaaS-marknaden 2020 till ~9 % 2025, vilket motsvarar ca 17 % årlig tillväxt – en effekt av det skifte mot digitalt sälj och AI-automation som pågår. Vidare investeras det kraftigt i AI-teknologier i Norden där de årliga AI-investeringarna i regionen bedöms öka från runt 1,9 miljarder USD år 2020 till ca 4,7 miljarder USD år 2025, motsvarande ~19 % årlig tillväxt. Norden står för en relativt liten del av den totala volymen i absoluta tal, men kännetecknas av hög digital mognad och snabb adoption av ny teknik. Till exempel hade 25,1 % av svenska företag (med ≥10 anställda) börjat använda AI-teknik i sin verksamhet år 2024, att jämföra med EU-snittet på 13,5 %².

Marknaden för AI-baserade säljstödssystem har uppvisat stark tillväxt de senaste åren med anledning av ökad digitalisering och efterfrågan på datadrivna säljverktyg. Globalt uppskattas marknaden för sales enablement-plattformar vara värd omkring 5,23 miljarder USD år 2024³. Prognoser indikerar en fortsatt hög tillväxttakt med en årlig genomsnittlig tillväxt på ca

16 %, vilket skulle innebära en global marknadsvolym på cirka 12,8 miljarder USD år 2030⁴. Europa utgör en betydande del av denna marknad. Enligt branschanalys väntas den europeiska marknaden för säljstödssystem växa med ca 14,3 % per år 2022–2028⁵.

Trender

Företag går från erfarenhetsbaserat säljarbete till mer datadrivna beslut. Gartner skriver i sin rapport att man estimerar att 60 % av B2B-säljorganisationerna kommer att ha övergått från intuition till datadriven försäljning år 2025, genom att sammanföra sina säljprocesser, applikationer, data och analysverktyg till en enhetlig strategi.⁶ I praktiken innebär detta ökad användning av AI för prognoser, pipeline-analys och beslutsstöd.

Den fortsatta övergången till molnbaserade affärssystem är ytterligare en möjliggörare för marknaden. Kunderna efterfrågar lösningar som snabbt kan implementeras som SaaS och enkelt kopplas ihop med befintliga system. Över hälften av alla säljstödssystem globalt levereras idag som molntjänster (53 % av investeringarna år 2024 enligt branschskällor).⁷ I Norden, där molnmognaden är hög, är SaaS-modellen i princip standard inom nya mjukvaruinvesteringar. Den höga acceptansen för molntjänster driver på marknaden ytterligare, då kunder förväntar sig snabba uppdateringar, skalbarhet och global tillgänglighet från sina säljstödslösningar.

Målgrupper

Kundsegmenten för AI-baserade säljstödssystem spänner över många branscher och storlekar, men gemensamt är att användarna har ett behov av att förbättra och förenkla komplexa försäljningsprocesser. Medelstora B2B-företag med dedikerade säljdelningar utgör en av huvudmålgrupperna – dessa organisationer hanterar långa säljcykler och stora kundportföljer, vilket genererar omfattande data och ställer höga krav på prognossäkerhet. För dem kan AI-drivna verktyg ge värde genom mer träffsäkra intäktsprognoser, pipeline-översikt i realtid och insikter som hjälper säljledningen att coacha teamen. Även mindre företag (SME) har börjat adoptera sådana system i växande grad i takt med att molnlösningar blivit mer lättillgängliga och prismodellerna (t.ex. månadsabonnemang) sänkt tröskeln. Mindre bolag kan använda AI-stöd för att prioritera begränsade säljresurser rätt – till exempel genom automatiserad lead scoring som pekar ut de mest lovande

¹ Nordic SaaS Market Analysis by Mordor Intellig

² Usage of AI technologies increasing in EU enterprises

³ Sales Enablement Platform Market Summary, Grand View Research

⁴ Sales Enablement Platform Market Summary, Grand View Research

⁵ Analysis of Market Size & Trends, KBV Research

⁶ Sales Enablement Platform Market Summary, Grand View Research

⁷ Sales Enablement Platform Market Summary, Grand View Research

affärsmöjligheterna – och för att automatisera administrativa sysslor när personalstyrkan är liten.

Konkurrens

Konkurrenssituationen inom AI-baserad försäljningsautomatisering utmärks av en blandning av stora globala mjukvarukoncerner och mer nischade specialisaktörer, inklusive ett antal snabbväxande SaaS-bolag i Nordamerika samt några regionala aktörer i Europa. På internationell nivå dominerar till viss del de traditionella CRM-leverantörerna. Salesforce (USA) är ett tydligt exempel – som världsledande CRM-plattform har Salesforce en mycket stor installerad kundbas och erbjuder numera AI-funktioner integrerade i sitt ekosystem för försäljning, marknadsföring och

kundservice. Andra enterprise-aktörer inkluderar Microsoft (Dynamics 365 CRM med tillägg för AI-analys) och Oracle (Oracle CX), som också infört AI-drivna säljhjälpmedel i sina affärssystem.

I Norden och Europa finns ett antal regionala aktörer inom säljstöd, om än i mindre skala jämfört med de amerikanska företagen. Flera nordiska bolag har historiskt fokuserat på CRM och försäljningsverktyg för SMB-segmentet och har börjat bygga in mer AI-funktioner.

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Den finansiella informationen som redovisas nedan har hämtats från Qbims årsredovisningar för räkenskapsåret 2023 och 2024 samt delårsrapport för perioden jan-juni 2025 (med jämförelsesiffror för perioden jan-juni 2024). Årsredovisningen för 2023 och 2024, som har upprättats i enlighet med BFNAR 2012:1 (K3), har reviderats av Qbims revisor. Delårsrapporten för perioden jan-juni 2025, som har upprättats i enlighet med BFNAR 2012:1 (K3), har inte granskats av Bolagets revisor. Förutom vad som uttryckligen anges i Bolagsbeskrivningen har ingen finansiell information i Bolagsbeskrivningen reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Den finansiella informationen som återges i tabellerna nedan bör läsas i anslutning till avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" i Bolagsbeskrivningen samt Qbims årsredovisning för räkenskapsåret 2023 och 2024 samt delårsrapport för perioden jan-juni 2025.

Bolagets resultaträkning

(SEK)	2025-04-01 - 2025-06-30	2024-04-01 - 2024-06-30	2025-01-01 - 2025-06-30	2024-01-01 - 2024-06-30	2024-01-01 - 2024-12-31	2023-01-01 - 2023-12-31
Nettoomsättning	1 307 233	2 311 067	2 098 328	4 887 151	8 761 782	11 894 575
Aktiverat arbete för egen räkning	1 296 763	0	2 212 322	0	969 346	1 077 164
Övriga rörelseintäkter	0	0	3 553	30	17 025	222 188
Summa rörelseintäkter	2 603 996	2 311 067	4 314 202	4 887 181	9 748 153	13 193 927
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror	-685 090	-876 681	-1 074 703	-1 381 589	-2 353 876	-3 120 471
Övriga externa kostnader	-535 815	-334 159	-926 542	-677 525	-1 514 236	-2 143 039
Personalkostnader	-2 376 416	-1 803 509	-3 788 529	-3 609 603	-6 523 379	-7 259 290
Avskrivningar	-156 627	-61 140	-313 254	-122 280	-255 727	-24 304
Övriga rörelsekostnader	-3 390	0	-4 917	-2 504	-32 414	-14 662
Summa rörelsens kostnader	-3 757 338	-3 075 489	-6 107 945	-5 793 501	-10 679 632	-12 561 766
Rörelseresultat	-1 153 342	-764 422	-1 793 743	-906 320	-931 479	632 161
Resultat från finansiella poster						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	243	79	29 967
Räntekostnader och liknande resultatposter	-77 405	-95 560	-189 073	-153 061	-332 183	-117 124
Summa finansiella poster	-77 405	-95 560	-189 073	-152 819	-332 104	-87 157
Resultat efter finansiella poster	-1 230 747	-859 981	-1 982 816	-1 059 140	-1 263 583	545 004
Resultat före skatt	-1 230 747	-859 981	-1 982 816	-1 059 140	-1 263 583	-99 996
Årets resultat	-1 230 747	-859 981	-1 982 816	-1 059 140	-1 263 583	-99 996

Bolagets balansräkning

(SEK)	2025-06-30	2024-06-30	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknandearbeten	5 245 795	969 446	2 731 005	1 077 164
Summa immateriella anläggningstillgångar	5 245 795	969 446	2 731 005	1 077 164
Materiella anläggningstillgångar				
Inventarier, verktyg och installationer	37 659	52 892	55 299	67 454
Summa materiella anläggningstillgångar	37 659	52 892	55 299	67 454
Summa anläggningstillgångar	5 283 454	1 022 338	2 786 304	1 144 618
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar	725 672	1 271 556	502 631	851 058
Fordringar hos koncernföretag	149 551	4 566 636	1 826 704	6 956 599
Aktuella skattefordringar	306 085	160 933	268 963	70 908
Övriga fordringar	9 988	2 755	36 068	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	60 719	143 044	40 597	171 801
Kassa och bank	122 128	495 938	376 447	125 509
Summa omsättningstillgångar	1 374 143	6 640 863	3 051 410	8 175 875
SUMMA TILLGÅNGAR	6 657 597	7 663 201	5 837 714	9 320 493
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	514 554	50 000	50 000	50 000
Övrigt tillskjutet kapital	4 943 327	0	2 731 005	0
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-4 202 944	342 196	-2 593 252	1 401 366

Summa eget kapital	1 254 937	392 196	187 753	1 451 336
Långfristiga skulder				
Summa långfristiga skulder	2 166 447	1 577 419	876 959	1 408 246
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	-	-	471 000	420 000
Leverantörsskulder	942 927	779 321	463 445	545 570
Övriga skulder	1 401 939	3 887 473	3 193 399	4 282 336
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	891 346	1 026 791	645 158	780 138
Summa kortfristiga skulder	3 236 212	5 693 585	4 302 001	6 460 911
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	6 657 597	7 663 201	5 837 714	9 320 493

Bolagets balansräkning

(SEK)	2025-04-01 – 2025-06-30	2024-04-01 – 2024-06-30	2025-01-01 – 2025-03-31	2024-01-01 – 2024-03-31	2024-01-01 – 2024-12-31	2023-01-01 – 2023-12-31
Den löpande verksamheten						
Resultat efter finansiella poster	-1 230 747	-859 981	-1 982 816	-1 059 140	-1 263 583	545 004
Avskrivningar	156 627	61 140	313 254	122 280	255 727	24 304
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	0	0	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 074 120	-798 841	-1 669 562	-936 860	-1 007 856	569 308
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital	1 165 370	636 844	1 905 435	1 558 117	3 636 495	-2 184 054
Kassaflöde från den löpande verksamheten	91 250	-161 997	235 873	621 257	2 628 639	-1 614 746
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 469 266	0	-2 810 403	0	-1 897 413	-1 147 704
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 440 021	-146 168	2 320 212	-250 828	-480 288	833 246
Periodens kassaflöde	62 005	-308 165	-254 318	370 429	250 938	-1 929 204

Likvida medel vid årets början	60 124	804 103	376 447	125 509	125 509	2 054 713
Likvida medel vid periodens slut	122 129	495 938	122 129	495 938	376 447	125 509

Kommentarer till den finansiella utvecklingen Andra kvartalet 2025 i jämförelse med andra kvartalet 2024

Intäkter och resultat

Nettoomsättningen för årets andra kvartal uppgick till 1,3 (2,3) miljoner kronor, en minskning med 1,0 miljoner kronor. Bruttovinsten uppgick till 0,6 (1,4) miljoner kronor, med en bruttomarginal på 47,6 % (62,1 %).

Rörelsekostnaderna exklusive direkta kostnader och avskrivningar uppgick till 2,9 (2,1) miljoner kronor. Personalkostnaderna för kvartalet uppgick till 2,4 (1,8) miljoner kronor. Avskrivningar uppgick till 0,2 (0,1) miljoner kronor.

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till -1,2 (-0,8) miljoner kronor. Rörelsemarginalen var -88,2 % (-33,1 %). Finansiella nettoposter uppgick till -0,1 (-0,1) miljoner kronor. Resultat före skatt för perioden uppgick till -1,2 (-0,9) miljoner kronor. Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,03 (-1 719) kronor.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till -1,1 (-0,8) miljoner kronor. Förändringar i rörelsekapitalet påverkade kassaflödet med 1,1 (0,6) miljoner kronor, vilket resulterade i ett kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital på 0,1 (-0,2) miljoner kronor. Investeringarna hade en kassaflödespåverkan på -1,5 (0,0) miljoner kronor under perioden. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 1,4 (-0,1) miljoner kronor.

Eget kapital

Per den 30 juni 2025 uppgick Qbims egna kapital till 1,2 (0,4) miljoner kronor. Soliditeten uppgick till 18,8 % (5,1 %). Aktiekapitalet var 0,5 (0,05) miljoner kronor, fördelat på 46 777 613 aktier (500 aktier) med ett kvotvärde om 0,011 kronor per aktie.

Första halvåret 2025 i jämförelse med första halvåret 2024

Intäkter och resultat

Nettoomsättningen för de första sex månaderna uppgick till 2,1 (4,9) miljoner kronor. Bruttovinsten uppgick till 1,0 (3,5) miljoner kronor, med en bruttomarginal på 48,8 % (71,7 %).

Rörelsekostnaderna exklusive direkta kostnader och avskrivningar uppgick till 4,7 (4,3) miljoner kronor. Personalkostnaderna för perioden uppgick till 3,8 (3,6) miljoner kronor. Avskrivningar uppgick till 0,3 (0,1) miljoner kronor.

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till -1,8 (-0,9) miljoner kronor. Rörelsemarginalen var -85,5 % (-18,5 %). Finansiella nettoposter uppgick till -0,2 (-0,2) miljoner kronor. Resultatet före skatt för perioden uppgick till -2,0 (-1,1) miljoner kronor. Resultat per aktie före utspädning uppgick till -0,04 (-2 118) kronor.

Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till -1,7 (-0,9) miljoner kronor. Förändringar i rörelsekapitalet påverkade kassaflödet med 1,9 (1,6) miljoner kronor, vilket resulterade i ett kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital på 0,2 (0,6) miljoner kronor. Investeringarna hade en kassaflödespåverkan om -2,8 (0,0) miljoner kronor och kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 2,3 (-0,3) miljoner kronor.

2024 i jämförelse med 2023***Intäkter och resultat***

Nettoomsättningen uppgick under perioden till 8,7 (11,8) miljoner kronor, vilket motsvarar en minskning jämfört med motsvarande period föregående år. Minskningen förklaras främst av en tillfällig nedgång i försäljningen av konsulttjänster. Rörelseresultatet uppgick till -0,9 (0,6) miljoner kronor, och periodens resultat efter skatt uppgick till -1,2 (-0,1) miljoner kronor. Resultatförsämringen beror huvudsakligen på minskade rörelseintäkter.

Investeringar och avskrivningar

Qbims investeringar under perioden uppgick till 1,8 (1,0) miljoner kronor, hänförliga till aktiverade utvecklingskostnader inom bolagets SaaS-plattformar. Avskrivningar av immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till 0,2 (0,02) miljoner kronor.

Tillgångar

Qbims anläggningstillgångar uppgick per den 31 december 2024 till 2,7 (1,1) miljoner kronor, där ökningen främst beror på aktiverade utvecklingsutgifter. Omsättningstillgångarna uppgick till 3,0 (8,1) miljoner kronor, varav likvida medel uppgick till 0,3 (0,1) miljoner kronor.

Eget kapital

Vid utgången av räkenskapsåret 2024 uppgick Qbims egna kapital till 0,1 (1,4) miljoner kronor, vilket motsvarar en minskning jämfört med föregående år. Minskningen förklaras främst av årets negativa resultat samt balanserad förlust efter aktivering av utvecklingsutgifter. Soliditeten uppgick till 3 % (16 %). Aktiekapitalet var 50 000 SEK (50 000 SEK), fördelat på 500 aktier (500 aktier) med ett kvotvärde om 100 SEK per aktie.

Väsentliga förändringar efter rapportperiodens utgång
Inga väsentliga förändringar har inträffat efter den 30 juni 2025.

Rörelsekapitalsförklaring

Styrelsen i Qbim bedömer att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att täcka Bolagets behov under de kommande tolv månaderna från dagen för denna bolagsbeskrivning.

För att säkerställa tillräckligt rörelsekapital avser Bolaget att tillföras genom en riktad emission till SpectrumOne AB om cirka 10 MSEK.

Styrelsen gör bedömningen att kapitaltillskottet från den riktade emissionen kommer att täcka Bolagets rörelsekapitalbehov under minst tolv månader från den första dagen för handel i Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market.

Anmärkningar från Bolagets revisor

Inga anmärkningar finns i revisionsberättelsen för den historiska finansiella informationen som omfattas av Bolagsbeskrivningen.

EGET KAPITAL, SKULDER OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Tabellerna nedan redovisar Bolagets egna kapital och skuldsättning per den 30 juni 2025. Se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier. Informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" och Bolagets finansiella information, med tillhörande noter.

Eget kapital och skulder (KSEK)	2025-06-30
Kortfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet (pant i dotterbolagsaktier och företagsinteckning)	0
Utan borgen eller säkerhet	0
Summa kortfristiga räntebärande skulder	0
Långfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet (pant i dotterbolagsaktier)	0
Utan borgen eller säkerhet	1 324
Summa långfristiga räntebärande skulder	1 324
Eget kapital	
Aktiekapital	514
Fond för utvecklingsutgifter	4 943
Övrigt tillskjutet kapital och reserver	2 600
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	- 6 801
Summa eget kapital	1 256

Nettoskuldsättning (KSEK)	2025-06-30
A. Kassa	122
B. Andra likvida medel	0
C. Lätt realiserbara tillgångar	0
D. Summa likviditet (A+B+C)	122
E. Kortfristiga fordringar	1 447
F. Kortfristiga bankskulder	115
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	427
H. Andra kortfristiga skulder	450
I. Summa kortfristig skuldsättning (F+G+H)	992
J. Netto kortfristig skuldsättning (I-E-D)	-577
K. Långfristiga banklån	1 134

L. Emitterade obligationer	0
M. Andra långfristiga skulder	0
N. Summa långfristig skuldsättning (K+L+M)	1 134
O. Nettoskuldsättning (J+N)	557

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Per dagen för denna Bolagsbeskrivning uppgår det registrerade aktiekapitalet till 514 553,743 kr fördelat på 46 777 613 aktier. Kvotvärdet uppgår till 0,011 kr. Aktierna i Qbim är denominerade i SEK och samtliga emitterade aktier är fullt betalda och utfärdats enligt aktiebolagslagen. Bolaget har emitterat aktier i ett aktieslag. Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 500 000 kronor och inte överstiga 2 000 000 kronor, och antalet aktier ska vara lägst 46 777 613 aktier och inte överstiga 187 110 452 aktier. Aktierna som avses upptas till handel på First North är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inga offentliga uppköpserbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår. ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0025667009.

Ägarstruktur

Nedan tabell visar Bolagets ägarstruktur före och efter Ägarspridningen med endast förvärvsförbindelser och garantiåtaganden i beaktning samt den riktade emissionen till SpectrumOne. Bolaget har endast emitterat ett aktieslag och det föreligger inga röstskillnader. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

	Före Ägarspridningen		Efter Ägarspridningen och riktad emission till SpectrumOne	
Namn	Antal aktier och röster	%	Antal aktier och röster	%
SpectrumOne	46 777 613	100	18 867 924	28,7
Övriga aktieägare	0	0	46 777 613	71,3

	Garantiåtaganden	
Namn	Antal aktier och röster	% (innan riktad emission till SpectrumOne)
Craaford Capital Partners AB	17 857 143	38,17
John Bäck	10 714 286	22,9
Johan Saxon	10 714 286	22,9
Mikael Hyensjö	1 785 714	3,82
Patric Sjölund	1 785 714	3,82

	Förvärvsförbindelser	
Namn	Antal aktier och röster	% (innan riktad emission till SpectrumOne)
Hisret Demir	2 045 886	4,37
Hosni Teque-Omeirat	1 746 260	3,73
Fredric Forsman	514 141	1,1

Aktiekapitalets utveckling

Datum	Händelse	Nya aktier	Antal aktier	Aktiekapital (SEK)	Teckningskurs
2013-10-08	Bildande	500	500	50 000	100
2025-04-03	Nyemission	4 500	5 000	500 000	100
2025-04-03	Fondemission	-	5 000	514 553,743	-
2025-04-03	Split	46 772 613	46 777 613	514 553,743	-
-	Riktad nyemission	18 867 924	65 645 537	722 100,907	0,53

Vissa rättigheter kopplade till aktierna

Bolaget är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdats. Samtliga, till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Varje aktieägare i Bolaget är berättigad att rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier vid bolagsstämman, och varje aktie berättigar till en (1) röst. Minoritetsägarna i Bolaget skyddas av aktiebolagslagens bestämmelse om likabehandling av aktieägare. Utöver vad som föreskrivs i lag finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Varje aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Aktierna i Bolaget är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden i fråga om Bolaget aktie under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. Bolaget innehar inga egna aktier. Det finns inga hembudsklausuler, förköpsförbehåll eller andra begränsningar i rätten att överlåta aktier i Bolaget i lag, Bolagets bolagsordning eller något avtal eller annan handling där Bolaget är part. Såvitt styrelsen känner till finns ej heller några andra avtal, i vilka Bolaget ej är part, såsom avtal mellan aktieägare, som skulle kunna innebära begränsningar i rätten att överlåta aktier i Bolaget.

Central värdepappersförvaring

Bolaget är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till

VP-systemet med Euroclear som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i VP-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

Utdelning och utdelningspolicy

Bolaget planerar inte för att lämna utdelning under de kommande åren utan avser att återinvestera eventuella vinstmedel i verksamheten. Framtida utdelningar kommer att beslutas av bolagsstämman i mån av utdelningsutrymme, beaktat andra strategiska överväganden. En eventuell utdelning från Bolaget ombesörjs av Euroclear Sweden AB. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

Nasdaq First North Growth Market

First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq OMX. First North är multilateral handelsplattform (Eng: Multilateral Trading Facility, MTF) och har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag vars aktier är upptagna till handel på First North är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad, utan regleras i stället av en mindre omfattande uppsättning regler anpassade till mindre tillväxtbolag. En placering i ett bolag vars aktier är upptagna till handel på First North är därför generellt mer riskfylld än en placering i ett bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att tillämpliga regelverk efterlevs. Det är Nasdaq Stockholm AB som godkänner ansökan om upptagande till handel på First North.

Optionsprogram

Bolagsstämman i Qbim AB beslutade den 3 april 2025 att emittera sammanlagt 3 000 000 teckningsoptioner som en del av ett incitamentsprogram till styrelsen.

Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 0,84 kr per aktie under perioden 5 juni 2028 till 16 juni 2028. Teckningsoptionerna överläts mot ett vederlag motsvarande marknadsvärdet, fastställt av ett oberoende värderingsinstitut med användande av Black & Scholes modellen. Vid fullt utnyttjande av samtliga 3 000 000 teckningsoptioner kommer aktiekapitalet i Qbim att öka med högst det belopp som motsvaras av 3 000 000 nya aktier multiplicerat med kvotvärdet per aktie. Teckningsoptionerna är föremål för sedvanliga omräkningsvillkor vid utspädande åtgärder såsom split, nyemission eller liknande.

Bolagsstämman i Qbim AB beslutade även den 3 april 2025 att emittera sammanlagt 9 000 000 teckningsoptioner som en del av ett incitamentsprogram till verkställande direktör, management och andra nyckelpersoner. Villkoren är desamma som för styrelsens alternativserie: varje teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 0,84 kr per aktie under perioden 5 juni 2028 till 16 juni 2028, och överläts mot marknadsvärde beräknat enligt Black & Scholes. Vid fullt utnyttjande av samtliga 9 000 000 teckningsoptioner kommer aktiekapitalet i Qbim att öka med högst det belopp som motsvaras av 9 000 000 nya aktier multiplicerat med kvotvärdet per aktie. Även dessa optioner omfattas av sedvanliga omräkningsvillkor vid exempelvis split eller nyemission.

Sammanlagt omfattar därmed incitamentsprogrammet 12 000 000 teckningsoptioner, varav 3 000 000 har tecknats av styrelsen och 9 000 000 av verkställande direktör, management och andra nyckelpersoner. I samband med teckningen har respektive deltagare erlagt premie motsvarande marknadsvärdet enligt Black & Scholes modellen. Optionerna har förberetts, beslutats och implementerats i enlighet med gällande regler om ersättningar till ledande befattningshavare och om incitamentsprogram samt god sed på aktiemarknaden.

Konvertibla lån

Bolaget har inte upptagit några konvertibla lån.

Bemyndiganden

På årsstämman den 30 juni 2025 bemyndigades styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma besluta om nyemission av högst 30 000 000 aktier och emission av teckningsoptioner eller konvertibler, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Antalet aktier får efter emission med stöd av detta bemyndigande tillsammans med konvertering av konvertibler och teckning av aktier med stöd av teckningsoptioner utgivna med stöd av detta bemyndigande högst uppgå till vad som följer av bolagsordningen. Betalning ska, förutom kontant betalning, kunna ske genom kvittning, eller eljest med villkor.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

Enligt Qbims bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst 3 och högst 10 ledamöter med högst 5 suppleanter, vilka väljs årligen av årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma hållits. Per dagen för Bolagsbeskrivningen består Bolagets styrelse av 3 stämmevalda ledamöter (inklusive styrelseordföranden) samt inga suppleanter. Styrelseledamöterna, deras befattning, när de valdes första gången och om de anses vara oberoende i förhållande till Bolaget och dess ledning samt i förhållande till större aktieägare beskrivs i tabellen nedan. Styrelsen och de ledande befattningshavarna för Qbim kan nås genom Bolagets adress: **Karlstad Coworking, Västra torggatan 18, 652 24 Karlstad.**

Namn	Befattning	Födelseår	Tillträdesår	Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen	Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare	Innehav aktier (antal)	Innehav teckningsoptioner (antal)
Fredric Forsman	Ordförande	1965	2025	Ja	Nej	0	1 000 000
Besim Ismaili	Ledamot	1982	2025	Ja	Ja	0	1 000 000
Niklas Forsberg	Ledamot och VD	1989	2025 och 2025	Nej	Ja	0	3 500 000

Engagemang i andra bolag

I nedanstående tabeller ingår pågående eller under de senaste fem åren avslutade styrelseuppdrag i andra aktiebolag, i enlighet med utdrag ur Bolagsverkets näringslivsregister, samt uppgifter om äganden överstigande tio procent i övriga bolag, vilka uppgivits av respektive befattningshavare inför upprättandet av Bolagsbeskrivningen.

Styrelse

Fredric Forsman

Fredric Forsman har en juristexamen från Lunds universitet. Forsman har varit styrelseordförande i Qbim sedan 2025. Fram till december 2016 var han medlem i Sveriges Advokatsamfund. Under åren 1997 till 2008 var Forsman Managing Partner på Advokatfirman Glimstedt i Baltikum. Fredric har specialiserat sig på att biträda mjukvarubolag i deras tillväxtfas med finansiering och juridik.

Övriga nuvarande befattningar:

Dynava Group AB (publ), styrelseledamot

WFGC AB, styrelseledamot

Fredric Forsman Consulting AB, styrelseledamot

Korvkultur AB, styrelseledamot

Backasol Invest AB, styrelseledamot

Eniro Group AB, styrelseordförande

SpectrumOne AB, styrelseordförande

Tidigare befattningar (senaste fem åren): BellPal Holding AB, BellPal AB och Observit AB.

Innehav av aktier i Bolaget: 0

Niklas Forsberg

Niklas Forsberg har en kandidatexamen i statistik samt statsvetenskap från Karlstads universitet. Forsberg är

VD för Qbim och har dessförinnan haft flera ledande roller inom bolaget, bland annat som Chief Analytics Officer och COO. Han har en bakgrund som data scientist och har grundat konsultbolaget Statistikkonsulten i Karlstad. Forsberg har mångårig erfarenhet av projektledning, IT-produktutveckling, business intelligence och strategiarbete inom SaaS-bolag.

Övriga nuvarande befattningar: Inga.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Inga.

Innehav av aktier i Bolaget: 0

Besim Ismaili

Besim Ismaili har en civilingenjörsexamen i datavetenskap från University of Pristina samt vidareutbildning inom datavetenskap och artificiell intelligens från bland annat MIT och Harvard. Ismaili är medgrundare och CTO för ELA Analytics sedan 2016. Han har över 20 års erfarenhet av dataanalys, AI och affärsintelligens och har specialiserat sig på att utveckla datadrivna lösningar för tillväxtbolag inom tekniksektorn.

Övriga nuvarande befattningar: ELA Analytics AS, styrelseledamot.

Tidigare befattningar (senaste fem åren): Inga.

Innehav av aktier i Bolaget: 0

Ledning

Niklas Forsberg, VD

Se ovan för information.

Martin Lindskog, CTO

Martin Lindskog har en civilingenjörsexamen i elektroteknik med inriktning mot integrerad elektronisksystemdesign från Chalmers tekniska högskola. Han har varit Chief Technology Officer i Qbim sedan november 2024

och har tidigare även varit COO i bolaget. Lindskog har över 15 års erfarenhet av teknisk projektledning, systemarkitektur och produktutveckling, bland annat inom rymdteknik, halvledarindustri och AI. Han har särskild kompetens inom digital elektronik, affärsintelligens och storskaliga data- och AI-lösningar. Övriga nuvarande befattningar: Inga. Tidigare befattningar (senaste fem åren): Inga. Innehav av aktier i Bolaget: 0

Övrig information om styrelse och ledande befattningshavare

Inga styrelseledamöter eller medlemmar av ledningen har några familjeband till några andra styrelseledamöter eller medlemmar av ledningen.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inklusive erkända yrkessammanlutningar) bundits vid, eller varit föremål för påföljd på grund av, brott, eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller från att utöva ledande eller övergri-

pande funktioner hos en emittent. Ingen av ovan nämnda styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har ingått avtal med Bolaget om förmåner efter uppdragets avslutande.

Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB har varit Bolagets revisor sedan 2021 och valdes senast för tiden intill årsstämman 2026. Henrik Boman (född 1974) är huvudansvarig revisor. Henrik Boman är auktoriserad revisor. Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB adress är PWC 113 97 Stockholm.

Ersättningar under 2024

Nedanstående tabell visar ersättning som har utbetalats till styrelseledamöter och ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2024.

Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamöts eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

Namn	Befattning	Grundlön/styrelsearvode	Rörlig ersättning	Pensionskostnader	Sociala avgifter	Totalt
Fredric Forsman	Styrelseordförande	0	0	0	0	0
Niklas Forsberg	Styrelseledamot & VD	960 000	0	138 924	301 632	1 400 556
Besim Ismaili	Styrelseledamot	0	0	0	0	0
Martin Lindskog	CTO	840 000	0	101 508	263 928	1 205 436

BOLAGSSTYRNING

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") gäller för svenska aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige, för närvarande Nasdaq Stockholm och NGM Equity. Bolaget omfattas därmed inte formellt av Koden, då Bolagets aktier inte avses att tas upp till handel på en reglerad marknad. Styrelsen har för närvarande valt att inte tillämpa Koden.

Allmänt om Qbim

Qbim är ett svenskt publikt aktiebolag. Bolagets styrning baseras på bolagsordningen, aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, First Norths regelverk och övriga tillämpliga regelverk. Styrningen av Qbim sker genom flera organ. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt bland annat med avseende på styrelsens sammansättning och genom val av revisorer. Styrelsens arbetsuppgifter bereds delvis genom Qbims verkställande direktör. Den verkställande direktören ansvarar för och leder den löpande verksamheten i enlighet med styrelsens riktlinjer.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är det högsta beslutande organet i ett aktiebolag. Det är på bolagsstämman som samtliga aktieägare kan utöva sin rösträtt och besluta i ärenden som påverkar Bolaget och dess verksamhet. Det framgår av aktiebolagslagen och bolagsordningen hur kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma ska ske samt vem som har rätt att delta och rösta vid bolagsstämman. Årsstämman ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman fattas beslut om fastställande av resultat och balansräkning för Bolaget, disposition av årets vinst eller förlust enligt fastställd balansräkning, ansvarsfrihet för styrelse och verkställande direktören för räkenskapsåret, utnämnan- de av styrelseledamöter och revisor, ersättning till styrelseledamöter och revisorn samt beslut i vissa andra frågor enligt lag och bolagsordning. Alla aktieägare som är direktregistrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken sex bankdagar före bolagsstämman och som har meddelat Bolaget sin avsikt att delta i bolagsstämman senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman har rätt att delta i bolagsstämman och rösta för det antal aktier de innehar. Aktieägare kan delta i bolagsstämman personligen eller genom ombud och kan även åtföljas av biträden.

Styrelsen

Styrelsen är det högsta beslutande organet efter bolagsstämman och det högsta verkställande organet. Styrelsen ska fortlöpande bedöma Bolagets ekonomiska situation liksom se till att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets angelägenheter. Bolagets styrelseledamöter väljs på årsstämman för tiden

intill slutet av nästa årsstämma. Qbims bolagsordning innehåller inga restriktioner angående styrelseledamöternas valbarhet. Enligt bolagsordningen ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter. Styrelsen beslutar i frågor som rör Bolagets verksamhetsinriktning, strategi, affärsplan, resurser och kapitalstruktur, organisation, förvärv, större investeringar, avyttringar och årsredovisningar samt andra allmänna frågor av strategisk karaktär. Utöver detta behandlar och beslutar styrelsen i andra ärenden som bedöms falla utanför ramen för den verkställande direktörens befogenheter. Styrelsen ska också se till att Bolagets informationsgivning präglas av öppenhet och är korrekt, relevant och tillförlitlig. Därtill ingår i styrelsens uppgifter att tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga den verkställande direktören. Styrelsen har antagit en arbetsordning för sitt arbete som bland annat innehåller regler för antal ordinarie styrelsemöten, vilka ärenden som ska behandlas vid ordinarie styrelsemöten, styrelseordförandens åligganden samt instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan Bolagets styrelse och verkställande direktör. Arbetsordningen, som årligen beslutas av styrelsen, innehåller även instruktioner om bland annat vilka ekonomiska rapporter och vilken finansiell information som ska lämnas till styrelsen.

Verkställande direktören och ledande befattningshavare

Bolagets verkställande direktör, Niklas Forsberg, är ansvarig inför styrelsen och ansvarar enligt aktiebolagslagen för den löpande förvaltningen av Bolagets angelägenheter enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar. Styrelsen har fastställt en instruktion för den verkställande direktören som klargör den verkställande direktörens ansvar och befogenheter ("VD-instruktion"). Styrelsen ska fortlöpande utvärdera den verkställande direktörens arbete. Den verkställande direktören ska enligt instruktionen bland annat förse styrelsen med det informations- och beslutsunderlag som krävs för att styrelsen ska kunna fullgöra sitt uppdrag att svara för förvaltningen av Bolagets angelägenheter och löpande följa verksamheten. Den verkställande direktören ska inom ramen för aktiebolagslagen och av styrelsen fastställd affärsplan, budget och VD-instruktion samt övriga riktlinjer och anvisningar som styrelsen meddelar, fatta de beslut som krävs i Bolagets löpande förvaltning. Verkställande direktören och ledande befattningshavare, med stöd av olika stabsfunktioner, ansvarar för Bolagets efterlevnad av övergripande strategi, ekonomisk kontroll och verksamhetskontroll, koncernens finansiering, kapitalstruktur, riskhantering

samt förvärv. Detta inkluderar bland annat framtagande av finansiella rapporter, information till- och kommunikation med investerare med mera.

Valberedning

Bolaget har den 30 juni 2025 fastställt riktlinjer för tillsättande av valberedning. Valberedningen utses för en mandatperiod från den tid då dess sammansättning tillkännages till och med att nästa valberedning bildas. Valberedningen har bland annat till uppgift att förbereda förslag till årsstämma avseende ordföranden för årsstämma, antalet styrelseledamöter i Bolagets styrelse och val av styrelseledamöter, val av revisorer samt arvoden till styrelseledamöter och revisor.

Ersättning till styrelseledamöter, verkställande direktören och ledande befattningshavare

Styrelsearvoden beslutas av bolagsstämman. På årsstämman den 30 juni 2025 beslutades att arvodet till styrelseordföranden ska utgå med 250 000 kr och ska utgå med 125 000 kr för resterande styrelseledamöter. Beslut om ersättningsnivåerna och övriga anställningsvillkor för den verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare har fattats av styrelsen.

Revision

Revisorn är ansvarig för att granska Bolagets årsredovisningar och räkenskaper, samt Bolagets styrelses och verkställande direktörens förvaltning. Vid utgången av varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse till årsstämman. I enlighet med bolagsordningen ska bolaget ha högst två revisorer utan revisorssuppleanter. Bolagets revisor är Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB, med Henrik Boman som huvudansvarig revisor. Bolagets revisor presenteras närmare under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer". Vid årsstämman den 30 juni beslutades att ersättning till revisorn ska utgå enligt godkänd löpande räkning.

Certified Adviser

Bolagets Certified Adviser är Bergs Securities. Certified Adviser är ansvarig för att vägleda och stödja Bolaget under tiden det är noterat på First North. Bergs Securities är godkänd av First North som Certified Adviser.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Allmän information

Bolagets namn är Qbim Aktiebolag (organisationsnummer 556944-6981 och LEI-kod 636700CUCQM-N7ARD4V59). Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag bildat i Sverige enligt svensk rätt och bedriver sin verksamhet enligt svensk rätt. Bolagets associationsform regleras av Aktiebolagslagen. Bolaget grundades den 8 oktober 2013. Bolaget har sitt säte i Karlstad kommun med postadress Karlstad Coworking Västra torggatan 18 652 24 Karlstad och telefonnummer +46 73 332 29 22. I Bolagsordningens § 3 anges att Bolagets verksamhetsföremål är att bedriva försäljning av produkter inom informationsteknologi. Bolagets webbplats är www.qbim.se.

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen i Bolaget känner till, föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Qbims aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen för Qbim känner till finns det inte heller några överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Väsentliga avtal

Bolaget har inte ingått något avtal som är av väsentlig betydelse för Bolaget fram till offentliggörandet av Bolagsbeskrivningen.

Förvärvs och garantiåtaganden

Bolaget har inom ramen för Erbjudandet erhållit garantiåtaganden från fem garanter ("Garanterna") om totalt 13,1 MSEK, motsvarande 100 procent av Erbjudandet. Erbjudandet är därmed fullt ut garanterat. De garantiåtaganden som är ställda av Garanterna medför rätt till garantiprovisioner från Bolaget om 10 % av garanterat belopp och utgår kontant.

Anställda

Bolaget har per dagen för denna Bolagsbeskrivning 7 anställda.

Försäkringar

Bolaget har ett för branschen sedvanligt försäkringskydd och styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande med avseende på verksamhetens art och omfattning.

Twister och rättsförhållanden

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

Immateriella rättigheter

Bolaget är innehavare av ett antal registrerade domännamn relaterade till Bolagets företagsnamn och verksamhet. Bolaget har per dagen för denna Bolagsbeskrivning inte kännedom om någon överträdelse, inskränkning eller liknande omständighet som kan påverka Bolagets väsentliga immateriella rättigheter.

Transaktioner med närstående

Närstående parter kan vara exempelvis ledande befattningshavare i Bolaget, det vill säga styrelsen och ledningen, samt dess familjemedlemmar. Utöver vad som framgår nedan samt de ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare som beskrivs i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer" har inga andra transaktioner med närstående ägt rum under perioden från den 1 juli 2023 fram till dagen för Bolagsbeskrivningen. Bolaget bedömer att samtliga transaktioner med närstående har skett på marknadsmissiga villkor.

Certified Adviser och rådgivare

Bolagets Certified Adviser är Bergs Securities AB. Certified Adviser är ansvarig för att vägleda och stödja Bolaget under tiden det är noterat på Nasdaq First North Growth Market. Bergs Securities AB är godkänd av Nasdaq First North Growth Market som Certified Adviser.

Kostnader i samband med Erbjudandet

Bolagets sammanlagda kostnader hänförliga till uppdragande till handel av Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market och beräknas uppgå till cirka 1 MSEK.

Intressekonflikter

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Qbim och deras privata intressen och/ eller andra åtaganden (dock har flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare vissa finansiella intressen i Qbim till följd av deras direkta eller indirekta aktieinnehav i Bolaget). Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har valts eller utsetts till följd av en särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Bolaget bedömer att det inte föreligger några väsentliga intressekonflikter rörande Erbjudandet.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investorerare bör ta del av all den information som införlivas i Bolagsbeskrivningen genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Bolagsbeskrivningen. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Bolagsbeskrivningen genom hänvisning. Kopior av Bolagsbeskrivningen och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Qbim elektroniskt via Bolagets webbplats, www.qbim.se. Bolaget bedömer att de delar av dokumenten som inte införlivas i Bolagsbeskrivningen inte är relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på annan plats i Bolagsbeskrivningen. Observera att informationen på Qbims webbplats, eller andra webbplatser till vilka hänvisning görs, inte ingår i Bolagsbeskrivningen såvida inte denna information införlivas i Bolagsbeskrivningen genom hänvisning.

Följande handlingar införlivas i denna Bolagsbeskrivning genom hänvisning och utgör därmed en del av

Bolagsbeskrivningen:

- Qbims oreviderade delårsrapport april – juni 2025,
- Qbims reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2023,
- Qbims reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2024.
- Förutom Bolagets ovan nämnda årsredovisningar har ingen information i denna Bolagsbeskrivning granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

BOLAGSORDNING

§1 Företagsnamn

Aktiebolagets företagsnamn är Qbim Aktiebolag. Företaget är publikt.

§2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Karlstads kommun.

§3 Verksamhet

Bolaget ska bedriva försäljning av produkter inom informationsteknologi samt idka därmed förenlig verksamhet.

§4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 500 000 och högst 2 000 000 sek.

§5 Antal aktier

Antal aktier ska vara lägst 46 777 613 och högst 187 110 452.

§6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 10 ledamöter med högst 5 suppleanter.

§7 Revisorer

Bolaget ska ha högst 2 revisorer och högst 2 revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett. Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

§9 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, när det krävs, 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 i vissa fall revisorerna.

9. Val till styrelsen och i förekommande fall av revisorer.

10. Annat ärende, som ska tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§10 Föranmälan till bolagsstämma

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§11 Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämma endast om aktieägare anmält antalet biträden på det sätt som anges ovan.

§12 Avstämningsförbehåll

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

§13 Räkenskapsår

Räkenskapsår är 1 januari - 31 december.

TILLGÄNGLIGA DOKUMENT

Följande handlingar finns tillgängliga i elektronisk form på Qbims webbplats, www.qbim.se.

- Qbim registreringsbevis
- Qbim bolagsordning

ADRESSER

Bolaget

Karlstad Coworking
Västra torggatan 18
652 24 Karlstad
+46 73 332 29 22
Hemsida: www.qbim.se

Bolagets revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Torsgatan 21
113 21 Stockholm
+46 (0) 10 213 30 00
Hemsida: www.pwc.se

Certified adviser

Bergs Securities AB
Jungfrugatan 35
114 44 Stockholm
+46 8 408 933 50
Hemsida: www.bergssecurities.se