



Investeringsmemorandum Q2 2023



Viktig information

Allmänt

Detta Investeringsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av Bolagets erbjudande om teckning av aktier i Option One AB, ("Option One", "Vi" eller "Bolaget") org.nr 559218-3221.

De siffror som redovisas i Memorandumet har, i vissa fall, avrundats och därför kan det i summeringar förekomma avrundningsdifferenser. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges och "MSEK" indikerar miljoner SEK.

En investering i aktier är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Option One och detta memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker.

Undantag från prospektskyldighet

Detta Memorandum uppfyller inte kraven på ett prospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen. Skälet är att reglerna om prospekt inte kräver att prospekt upprättas för den nyemission som Memorandumet avser. Grunden för undantaget är att det belopp som sammanlagt ska betalas av investerarna under en tid av tolv månader inte överstiger 2,5 miljoner euro.

Framtidsinriktad information

De uttalanden av framtidsinriktad karaktär som finns i Memorandumet återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling och gäller vid tidpunkten för offentliggörande av Memorandumet. Även om Bolaget anser att förväntningarna som beskrivs i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att denna framtidsinriktade information förverkligas eller visar sig vara korrekt. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets direkta och indirekta kontroll. Presumptiva investerare uppmanas därför att ta del av den samlade informationen i Memorandumet beaktat att framtida resultat och utveckling kan skilja sig väsentligt från styrelsens förväntningar. Någon försäkran att bedömningar som görs i Memorandumet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget gör heller inga utfästelser om att

offentligt uppdatera och/eller revidera framtidsinriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag eller andra föreskrifter.

Information från tredje part

Memorandumet innehåller information som har hämtats från tredje part. All sådan information har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje part varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Svensk rätt

Svensk rätt är exklusivt tillämplig på Memorandumet inklusive till Memorandumet hörande handlingar. Tvist med anledning av Erbjudandet, innehållet i Memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på Option One AB webbplats www.optionone.se.

Definitioner och förklaringar

"Bolaget" avser i detta Memorandum Option One AB, organisationsnummer 559218-3221

"Memorandum" avser detta Investeringsmemorandum

"Erbjudandet" avser inbjudan till allmänheten att teckna aktier i Option One

"Styrelsen" avser styrelsen i Option One AB

"EBIT" avser vinst före räntor och skatt

"EBITDA" avser vinst före räntor, skatt, avskrivningar och amorteringar

"Euroclear" avser Euroclear Sweden AB

"SEK" avser svenska kronor

"kSEK" avser tusen svenska kronor

"MSEK" avser miljoner svenska kronor

"MDSEK" avser miljarder svenska kronor

Innehåll

Viktig information	2
Erbjudande i sammandrag	5
4 anledningar att investera	6
Option One AB i korthet	7
Bakgrund och motiv	9
VD har ordet	10
Verksamhetsöversikt	12
Investeringsportfölj	17
Marknadsöversikt	22
Övergripande framtidsutsikter	24
Finansiell information i sammandrag	27
Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden	30
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor ...	34
Ägar- och bolagsstyrning	36
Legala frågor och övrig information	38
Vissa skattefrågor i Sverige	41
Bolagsordning	45
Riskfaktorer	48
Försäkran	53
Kontakt	54



”Teamwork makes
the dream work”

Erbjudande i sammandrag

Antal aktier i erbjudandet: 600 000 av Serie B

Antal aktier innan emission: 1 893 120 av Serie A och 13 021 837 av Serie B

Emissionsvolym: 1,05 MSEK

Pris per aktie: 1,75 SEK

Värdering Pre-Money: 26,1 MSEK

Värdering Post-money: 27,2 MSEK

Teckningsperiod: 5 - 21 juni 2023. Styrelsen äger rätt
att förlänga teckningsperioden

Genom den föreslagna nyemissionen avser Option One säkra finansiering från investerare för att lansera sitt nya affärsben, venture builder, och påskynda starten av sitt första bolag inom detta område. Vid stort intresse har styrelsen option att emittera ytterligare 280 000 aktier utöver det befintliga erbjudandet. Således kan den maximala emissionsvolymen uppgå till 1,54 MSEK.

Option One har ingått avtal om teckningsförbindelser om 105 TSEK, motsvarande 10% av den initiala emissionsvolymen.



4 anledningar att investera

1. **Erfarenhet och expertis:** Option One har gedigen erfarenhet och expertis inom investeringsbranschen och startups, vilket ökar möjligheterna till framgångsrika investeringar.
2. **Venture building-metodik:** Option One agerar som en venture builder och erbjuder operativt stöd, vilket kan öka framgångschanserna för portföljbolagen.
3. **Potentiell avkastning:** Option One investerar i startups med hög tillväxtpotential, vilket kan ge möjlighet till attraktiv avkastning på investeringen.
4. **Diversifiering:** Att investera i Option One ger möjlighet till diversifiering genom exponering mot flera startups och företag, vilket kan minska riskerna för enskilda investeringar.

Option One AB i korthet

Option One är ett investmentbolag och en venture builder som investerar kapital och tillhandahåller operativt stöd till entreprenörer, grundare och startups. Med erfarenhet och expertis hjälper de företag att växa och bygga starka verksamheter på lång sikt. Genom venture building-metodik och fokus på hög tillväxtpotential erbjuder Option One investerare möjligheten att diversifiera sin portfölj och potentiellt uppnå attraktiv avkastning.

Option One AB grundades år 2019 av en grupp på cirka 30 personer som ville göra gemensamma investeringar i onoterade bolag. Syftet var att diversifiera riskerna och dra nytta av varandras erfarenheter och kontakter. Snabbt blev Option One en eftertraktad samarbetspartner för investerare, startups och tillväxtbolag som sökte kapital och kompetens. Idag har Option One utvecklats till en modern

Venture Builder och har investerat över 15 miljoner SEK i sju olika bolag, genomfört en exit och attraherat 480 aktieägare.

Till följd av bred kompetens och ett starkt nätverk är Option One mycket väl positionerat under dessa turbulenta tider och det finns en stark tilltro till underliggande bolag.

Vi tror att grunden är lagd till ett bolag utöver det vanliga!



”
Option One
demokratiserar
venturemarknaden
”

Bakgrund och motiv

Option One grundades 2019 med visionen att erbjuda småsparare tillgång till investeringar i bolag som står inför stark tillväxt. Processen för att identifiera dessa bolag är ofta en mycket tidskrävande process och förutsätter också ett stort nätverk. Option One vill således demokratisera tillgängligheten och bjuda in till lönsamma investeringar för såväl befintliga som nya aktieägare genom att kontinuerligt aktivt söka efter intressanta investeringsmöjligheter.

Syftet med emissionen är att snabbt starta upp det första bolaget inom venturebuilding, öka möjligheterna till fler investeringar i tillväxtbolag och bredda ägandet av Option One.

Under förutsättning att Erbjudandet tecknas fullt ut kommer Erbjudandet att tillföra Bolaget 1,05 MSEK före kostnader relaterade till Erbjudandet (vilka beräknas uppgå

till 50 TSEK). Nettolikviden om cirka 1 MSEK avses användas till följande ändamål angivna i prioritetsordning och med uppskattad omfattning:

- Uppstart första bolag inom venture building: $\approx 50\%$
- Investeringar i nya och befintliga portföljbolag $\approx 50\%$

VD har ordet

Vi står inför en spännande fas då vi just lanserat vår venture builder-verksamhet. Bolagen vi kommer bygga i vår Venture Studio framöver förväntas ge oss betydligt större hävstång på det kapital och de resurser vi investerar.

Tillväxtbolag som följer starka trender och behöver kapital för att expandera rör sig snabbt framåt. Genom att investera i Option One kan du vara en del av deras tillväxtresa och dra nytta av de möjligheter de erbjuder. Vi är dedikerade till att stödja dessa företag och hjälpa dem nå sin fulla potential. Riskspridning är en viktig faktor att beakta, och genom att investera i Option One kan du diversifiera din portfölj genom att investera i flera bolag istället för att satsa på ett enskilt företag.

Vi är medvetna om de makroekonomiska utsikterna och förutser en fortsatt volatil marknad. Trots riskerna ser vi också möjligheter i denna volatilitet. Därför tror vi att denna emission är rätt i tiden. Med kapitaltillskottet kommer vi kunna göra kloka investeringar även om marknaden blir svagare. Genom ökat rörelsekapital och en effektiv organisation ser vi intressanta utvecklingsmöjligheter, oavsett marknadens styrka nu och i framtiden. Vi vill även betona att Option One inte har några lån.

Vi välkomnar både befintliga och nya aktieägare att delta i denna emission. Genom att bli aktieägare i Option One blir ni en del av vår framtid och våra fortsatta framsteg. Tillsammans kan vi fortsätta vara det första valet för onoterade bolag som behöver en

pålitlig infrastruktur för att ta nästa steg. Vi kommer fortsätta identifiera nya investeringsmöjligheter genom vårt starka nätverk och sprida risk genom att investera i en portfölj av tillväxtbolag. Dessa bolag, som följer starka trender och behöver kapital för att driva sin tillväxt, kommer att fortsätta röra sig framåt. Vi ser fram emot att påskynda uppstarten av vårt första bolag inom venture-building och att bredda vårt ägande i spännande tillväxtföretag.

Tillsammans med Styrelsen vill jag välkomna alla blivande aktieägare till denna fantastiska resa som vi bara påbörjat.

Maj 2023
Vidar Brudvik
VD Option One AB



Verksamhetsöversikt

Affärsmodell och strategi

Option One är ett investmentbolag som fokuserar på entreprenörsledda bolag med skalbara affärsmodeller. Vi är i grunden en långsiktig passiv minoritetsägare som bistår med kapital och erbjuder nätverk och kompetens i den utsträckning entreprenörerna önskar. I våra investeringar begränsar vi oss varken till en viss bransch, geografisk plats eller storlek. I dagsläget består portföljen enbart av svenska bolag.

Option One strävar efter att över tid ha en välbalanserad portfölj. Nya investeringsmöjligheter utvärderas och analyseras löpande. Option One erhåller löpande förfrågningar från olika typer av investeringar, allt från start-up bolag till marknadsnoterade bolag. Varje investeringsbeslut fattas baserat på potentialen och därigenom på vad som långsiktigt kan maximera avkastningen för aktieägarna. I investeringsbesluten spelar även hållbarhetsaspekterna en viktig roll, inte enbart för att vi

vill vara med och stötta bolag vars affärsidéer är med och bidrar till en mer hållbar värld, utan även för att dessa typer av bolag tenderar att skaffa sig starka varumärken och kunna bemöta dagens konsumenters efterfrågan bättre.

Värdet i Option One ligger i den stora potentialen för värdeskapande genom en strukturerad partnermodell för att hitta och gallra fram de mest lovande tillväxtbolagen som övergår från start-up till scale-up, en punkt där det än så länge är få förunnat att göra direktinvesteringar i. Med ett flertal bolag i portföljen och en liten och effektiv organisation kan vi skapa god avkastning med bra riskspridning till en låg förvaltningskostnad.

Option One har en affärsmodell som bygger på tre ben:

1. Venture Studio: I vår Venture Studio startar vi nya bolag baserat på kommersiellt intressanta problem som vi eller vårt nätverk identifierar. Vi tillhandahåller initial finansiering, verktyg, branschspecifik expertis och ett brett nätverk för att bygga

marknadsledande innovativa techbolag. Genom att erbjuda management- och servicetjänster till dessa bolag genererar Option One löpande intäkter. Dessutom kan vi erhålla intäkter från vinsten vid en eventuell försäljning av bolaget.

- 2. Investerarnätverk:** Vi har omfattande erfarenhet av kapitalanskaffningar och utnyttjar denna kompetens för att hjälpa externa bolag i deras kapitalanskaffningsprocess. Genom vårt investerarnätverk bistår vi bolag med att anskaffa kapital. Option One erhåller en ersättning för dessa projekt.
- 3. Investmentbolag:** Via vår investeringsverksamhet investerar vi minoritetsandelar i bolag som besitter stor potential för kraftig tillväxt i kombination med tydlig intjäningsförmåga. Intäkter genereras i form av vinstutdelningar och eventuell vinst vid försäljning.

Genom att kombinera dessa tre ben skapar Option One en diversifierad och robust affärsstruktur. Vi startar techbolag genom Venture Studio, hjälper externa bolag med kapitalanskaffning genom investerarnätverket och investerar i bolag med stark tillväxtpotential genom vår investeringsverksamhet. På så sätt kan vi maximera avkastningen för våra aktieägare och samtidigt stödja tillväxten och innovationen bland våra bolag.

Investeringsstrategi

- **Attraktiva marknader:** Option One investerar i bolag som har potential att växa på den internationella marknaden.
- **Bolag i tillväxtfas:** Option One investerar i bolag som står inför en stark tillväxtresa, ofta i en så kallad scale-up fas.
- **Branscher:** Option One investerar i bolag inom branscherna E-commerce, marketplaces, tech och SaaS.
- **Skalbarhet:** Option One investerar i bolag med skalbara affärsmodeller.





Målsättning

Vår målsättning är att skapa långsiktigt god avkastning till våra aktieägare genom tillväxt av portföljens substansvärde. Detta skall uppnås genom att kontinuerligt arbeta med identifiering av nya investeringsmöjligheter samtidigt som vi kan utnyttja våra resurser för att fungera som katalysator åt befintliga portföljbolag.

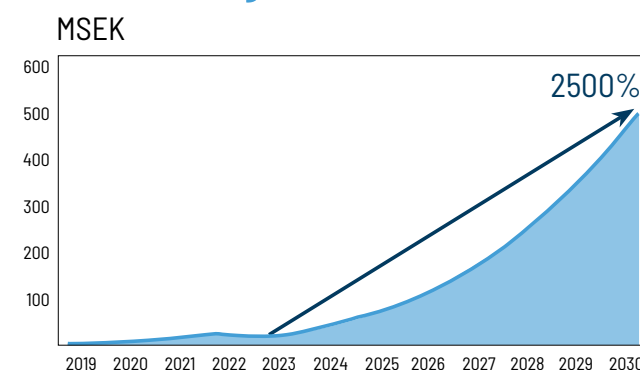
Styrelsen i Option One har ej fastställt ett förväntat avkastningskrav då investeringsportföljen alltjämt befinner sig i ett tidigt skede, ej heller en utdelningspolicy för aktieägarna i Bolaget. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren använda genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och utöka portföljen med fler bolag.

Option Ones målsättning är att nå ett substansvärde på 500 MSEK år 2030. Genom att sträva efter en långsiktigt god avkastning för våra aktieägare, siktar vi på att generera tillväxt i portföljens substansvärde. För att uppnå detta mål arbetar vi kontinuerligt med att identifiera nya investeringsmöjligheter och samtidigt utnyttja våra resurser för att fungera som en katalysator för våra befintliga portföljbolag.

Mellan åren 2023-2030 kommer vi fortsätta förvärva minoritetsandelar i onoterade bolag som vi identifierar via vårt nätverk. Därtill är Option Ones målsättning att starta 1-2 bolag per år i vår Venture studio. Vi kommer starta digitala och skalbara bolag som verkar

inom branscher i tillväxt. Vid lyckade projekt kommer vi få se en kraftig tillväxt i substansvärdet. Med i beräkningen har vi även att enstaka projekt kan komma att misslyckas, men med vår strukturerade metodik för att ta bolag från idé till scaleup så reducerar vi risken.

Utveckling substansvärde



Investeringsprocess

Option One arbetar löpande med att träffa, utvärdera och analysera både nya intressanta bolag, men även de aktuella portföljbolagen och dess ledningar för uppföljning. Den operativa ledningen arbetar med både screening av det aktuella bolaget (konkurrensanalys), men även omvärldsanalys om bransch eller sektor och dess trender internationellt.

Processen från det att en ny investeringsmöjlighet uppstår fram till en investering består i huvudsak av:

- **Ny möjlighet:** Investeringsmöjlighet uppkommer främst från antingen ägare och nyckelpersoners nätverk, spontana förfrågningar från entreprenörer och bolag eller från marknads- och branschanalys.

- **Övergripande utvärdering:** Ledningen utför en övergripande utvärdering i samverkan med Styrelse i form av en övergripande due diligence. Här görs en initial riskbedömning.
- **Detaljerad investeringsbedömning:** Fullständig due diligence görs, ofta tillsammans med andra potentiella investerare. Vid behov tas externa specialistkonsulter in. Personliga möten med bolagets nyckelpersoner tas och ett investeringsförslag arbetas fram.
- **Beslut:** Ledningen presenterar investeringsförslaget för Styrelsen som fattar beslut.
- **Stöttning och kontinuerlig uppföljning:** Innehaven övervakas aktivt och uppföljning om huruvida bolagen uppfyller sina utsatta mål görs kontinuerligt.

Venture builder-processen

Option One kommer använda en strukturerad venture builder-process för att utveckla och skala upp innovativa techbolag. Processen inkluderar följande steg:

1. **Hypotes:** Vi identifierar kommersiellt intressanta problem och utformar hypoteser om hur vi kan lösa dem genom innovativa affärsmodeller och teknologier. Vi genomför marknads- och konkurrensanalyser för att bedöma potentialen för våra idéer.

2. **MVP (Minimum Viable Product):** Vi bygger en prototyp eller ett Minimum Viable Product (MVP) för att testa vår hypotes på marknaden. Genom att lansera en enkel version av produkten eller tjänsten får vi feedback och insikt från användare och kunder.
3. **Feedback:** Vi samarbetar nära med användare, kunder och intressenter för att få värdefull feedback på vårt MVP. Genom att lyssna på deras behov och utmaningar kan vi iterera och förbättra vår produkt eller tjänst för att möta marknadens krav.
4. **Kapitalanskaffning:** När vi har validerat vår hypotes och bevisat att vår affärsmodell är skalbar och lönsam, inleder vi kapitalanskaffningsprocessen. Vi utnyttjar vårt investerarnätverk och vår erfarenhet av att attrahera investerare för att säkerställa finansiering för vidare utveckling och tillväxt.
5. **Utveckling:** Med tillgång till kapital fortsätter vi att utveckla och förbättra vår produkt eller tjänst. Vi anpassar oss efter kundfeedback och marknadstrender för att optimera vårt erbjudande och skapa större värde för användare och kunder.
6. **Uppskalning:** När vi har byggt en hållbar affärsmodell och bevisat att vår produkt eller tjänst kan skala upp, fokuserar vi på att expandera och växa marknadsandelar. Vi investerar i marknadsföring, försäljning och affärsutveckling för att öka efterfrågan och nå en bredare kundbas.

Investerings- verksamheten

Option One investerar i olika typer av branscher och i hela utvecklingskedjan, från tidiga rundor i start-up bolag till större noterade bolag. Detta är medvetet för att bygga en bred portfölj med god riskspridning. Vi arbetar medvetet utifrån ett brett investeringsmandat för att delta i olika typer av investeringar såsom i start-ups, pre-IPO:S och teckningsåtaganden. Dyliga investeringar tenderar över tid att ge delägarna en högre snittavkastning än den de själva kan uppnå via mer traditionella investeringar som fonder, sparkonton och noterade aktier.

Finansiering av verksamheten

Option Ones bedömning är att delar av emissionslikviden är tillräckligt för att täcka Bolagets kapitalbehov under kommande tolv (12) månader per dagen för informationsmemorandumets avgivande. Framgent avser Bolaget finansiera verksamheten genom utdelning från, alternativt försäljning av portföljbolag. Vidare kan Bolaget även finansiera sin verksamhet genom erbjudanden till den publika kapitalmarknaden.

Investeringsportfölj

Option One investerar främst i onoterade bolag med digitala och skalbara affärsmodeller med potential för kraftig tillväxt och tydlig intjäningsförmåga. Portföljen består idag av sex innehav med potential att revolutionera sina respektive branscher.

Digitalisering och teknisk utveckling

Digitalisering av samhället får allt större betydelse både socialt och ekonomiskt. Som resultat av att digitala enheter genererar stora mängder data kan även ett stort antal innovativa tjänster och produkter utvecklas¹. Skiftet innebär bland annat att fysiska varor omvandlas till digitala tjänster. Digitalisering och teknisk utveckling möjliggör även för branscher att utveckla innovativa produkter och koncept som utmanar och utvecklar de existerande. Ett koncept som vanligen förknippas med digitaliserade varor och tjänster är plattformar som är kopplat till en delningsekonomi². Vidare

förväntas digitala teknologier få ökad betydelse vid produktion genom automatisering och robotisering och produktionsprocesserna förväntas således gå mot att bli mer kapital- och teknologiintensiva³.

Gigekonomin

Arbetsmarknaden genomgår nu en förändring, såväl nationellt som internationellt, och parallellt med det måste även finansiella tjänster utvecklas för att kunna tillgodose en framväxande anställningsform som omfattar egenanställda, timanställda, projektanställda och anställda inom bemanningsbranschen. Dessa anställda benämns som giggers. Dagens banker har regelverk som inte är anpassade för

¹ IT-fakulteten, Göteborgs Universitet, Samhällets digitalisering (2021)

² Global Economic Dynamics (GED) project, Will the Digital Economy Change the Rules of the Game in the World Economy? (2019)

³ Global Economic Dynamics (GED) project, How is digitalization changing global competitiveness and economic prosperity? (2019)

giggers. Därmed uppstår ett behov av specialanpassade bank- och finansieringslösningar för morgondagens arbetare. Giggers kommer att vara den grupp av arbetstagare som redan 2025 beräknas bestå av 25 % av den globala arbetsmarknaden⁴.

Fintech

Fintech (förkortning för finansteknologi) är ett samlingsbegrepp för den senaste IT-teknologin inom finansvärlden. Fintech-bolag är specialiserade aktörer som kombinerar finansiella tjänster med mjukvaruteknik. Det svensk-brittiska Venture Capital (VC) bolaget Atomicos start-up rapport från 2016 visar att Sverige har drygt 8 fintech investeringar för varje miljon invånare. I Storbritannien, som hade flest investeringar totalt, var motsvarande siffra 5,2. Enligt Atomico gjordes totalt 82 investeringar i svenska fintechbolag mellan 2011 och 2016. Detta gör Sverige till det land med flest fintech-investeringar per capita. Tillväxten i fintech-branschen har varit stark över en tioårsperiod och senaste åren har fler traditionella finansiella institutioner ställt om och moderniserat sina erbjudanden. Sektorn estimeras omsätta cirka 190 miljarder EUR 2024⁵.

E-handel

I takt med digitaliseringens framväxt har E-handeln blivit alltmer dynamisk och nya affärsmodeller har förändrat relationer mellan konsumenter och företag⁶. 96% av de svenska konsumenter har handlat genom E-handel (98 % av inom åldersspannet 15-79 år). Europas starkaste E-handels-marknader utgörs av Storbritannien och Tyskland, med 48,6 miljoner respektive 61,2 miljoner konsumenter⁷.

Gaming/E-sport

”Elektronisk sport” eller E-sport, är definitionen av alla tävlingar och turneringar som genomförs i virtuella miljöer. Det rör sig om alltifrån tv-spel, datorspel, VR (virtual reality) till mobilspel. Formellt är E-sport i Sverige inte klassat som en idrott idag, då E-sporten inte är representerad i riksidrottsförbundet (RF). Mycket talar för att E-sport kommer vara en del av framtiden inom ”idrott”, åtminstone sett till hur E-sporten och bolagen i branschen har utvecklats senaste åren. E-sporten har under de senaste åren haft en stark tillströmning av såväl utövare som åskådare⁸. Antalet E-sport åskådare estimeras öka till 646 miljoner år 2023 från 495 miljoner vid slutet av 2020. Trenden väntas fortsätta även efter det med en årlig tillväxttakt på 10,4 %⁹.



Portföljbolag – Gee

Segment: Fintech
Land: Sverige
Initial investering: 2019
Ägarandel: cirka 6,7%
Lansering av Gee väntas ske Q2, 2023.
Hemsida: www.gee.group

Gee är en innovativ plattform som erbjuder skräddarsydda finansiella och administrativa tjänster för frilansare och egenanställda. Fokus ligger på att förenkla vardagen och möta behoven hos den nya

tidens arbetskraft. Genom kombinationen av teknisk expertis och finansiell kunskap skapar de en heltäckande lösning som hjälper frilansare att optimera sin ekonomi, hantera bokföringen och få värdefull rådgivning. Med Gee kan frilansare fokusera på det de älskar att göra, medan de tar hand om resten.



Portföljbolag – By Mates

Segment: Gaming / E-sport
Land: Sverige
Initial investering: 2020
Ägarandel: cirka 1,38%
Hemsida: www.mates.gg

By Mates affärsidé är att erbjuda en digital plats för utveckling, sociala relationer och sponsring med fokus på ett bättre online beteende för både E-sport och traditionell sport. Genom ett helt nytt sätt att tänka kring sponsring och träning har de byggt ett

system som är skalbart och har hela världen som marknad. 2021 var det första verksamhetsåret med ett färdigutvecklat system och man har redan över 40 000 användare på plattformen. Under Q3 2021 beslutade Styrelsen i Option One att skifta ut större delen av innehavet till aktieägarna för att hjälpa By Mates med ägarspridning inför en kommande notering.

⁴ McKinsey&Company, Independent work choice necessity and the gig economy (2016)

⁵ Deloitte, Fintech | On the brink of further disruption (2020)

⁶ OECD, Unpacking E-commerce (2019)

⁷ Postnord, E-commerce in Europe 2020 (2020)

⁸ EsportHall, Investera i Esport (2020)

⁹ Newzoo, Global Esports Market Report 2020 (2020)



Portföljbolag – Jiroy

Segment: Tech / E-commerce

Land: Sverige

Initial investering: 2021

Ägarandel: cirka 0,8%

Hemsida: www.jiroy.com

Jiroy har tagit fram en marknadsplats som samlar rea-, fynd- och kampanjvaror på en och samma plats. Deras marknadsplats har snabbt blivit Sveriges största reavaruhus på nätet och har redan idag med sig 300 butikskedjor, däribland Media Markt, Åhlens, Cervera,

Indiska, Kjell & Company m. fl. Plattformen är en egenutvecklad högteknologisk plattform som har utvecklats under en period på två år. Konsumenter får tillgång till anslutna varumärken och butikskedjors rea-sortiment, där syftet är att förenkla shoppingen och skapa bra affärer. Vilket innebär att konsumenten sparar både tid, energi och pengar. Bolaget har genomfört sin första emission och ska nu initiera fler tillväxtstrategier. Jiroy's vision är att bli den självklara destinationen för rea-shopping.



Portföljbolag – Trion

Segment: Tech / Hälsa

Land: Sverige

Initial investering: 2022

Ägarandel: cirka 1,1%

Hemsida: www.trion.app

Trion har utvecklat en träningsapp som erbjuds som en whitelabel-lösning. De har ingått avtal med Virat Kohli, en av världens mest framstående idrottsprofiler med cirka 250 miljoner följare på sociala medier. Tillsammans har de lanserat en träningsapp för

den indiska marknaden och förväntar sig att nå 1 miljon nedladdningar inom de närmaste månaderna. Puma är huvudsponsor för appen som erbjuder premiumanvändarna förmåner av olika slag. Med möjlighet att skapa över 1 miljard unika träningskombinationer erbjuder appen stor variation och ger en rolig och progressiv träningsupplevelse. Med stöd för olika typer av träning, från styrketräning till rörlighet och atletisk prestation, gör appen det möjligt för användarna att ta sin träningsnivå till nästa nivå på gymmet, hemma eller var de än befinner sig.

Läs mer: <https://www.marketwatch.com/press-release/virat-kohli's-one8-brand-expands-into-fitness-with-a-brand-new-app-2023-05-15>



Portföljbolag – Finanstid

Segment: Webbtidning

Land: Sverige

Initial investering: 2022

Ägarandel: 49%

Hemsida: www.finanstid.se

Finanstid.se är en snabbväxande nyhetskanal som ger läsarna de senaste nyheterna inom finans och tillväxtbolag. Finanstid har mellan 100 000 - 500 000 sidvisningar per månad och ca 49 000 prenumeranter. Webbtidningen har haft en stark tillväxt sedan

lansering och samlar nyheter från Sveriges stora nyhetssajter och byråer samt från bloggar, Youtube-klipp och pressmeddelanden och sorterar dessa i ett smidigt nyhetsflöde. Finanstid har sedan slutet på 2020 kompletterats med podcasten Framtidsbolagen som intervjuat namnkunniga företagsledare från noterade företag. Podcasten har även givit mindre bolag möjlighet att synas för en bred publik, något som blivit allt viktigare under de senaste åren med tanke på den kraftiga tillströmningen av antalet börsnoteringar. Genom Finanstid kontrollerar Option One sin mediakanal som skapar skräddarsydd marknadsföring som optimerar både spridning och verklig påverkan för Bolagets övriga portföljbolag.



Portföljbolag – ANTCO Investment Group

Segment: Investmentbolag

Land: Sverige

Initial investering: 2023

Ägarandel: cirka 2%

Hemsida: <http://www.antcoinvestmentgroup.com>

ANTCO är ett investmentbolag som företrädesvis inriktar sig mot att investera och förvärva minoritetsandelar i primärt onoterade bolag inom branscherna

E-commerce/marketplaces/tech/SaaS/classifieds med Sverige som huvudmarknad. Fram till idag har Bolaget förvärvat en större portfölj minoritetsandelar av Aggregate Media samt genomfört ytterligare investeringar. ANTCO har idag över 20 innehav i sin portfölj och avsikten är att innehaven skall öka i värde och därigenom skapa aktieägarvärde för ANTCOs aktieägare.

Marknadsöversikt

Marknadsstruktur

Marknaden för Option One består framför allt av svenska onoterade aktiebolag samt aktiebolag i en pre-IPO-fas, dvs. bolag som står inför en kommande marknadsnotering. Utbudet av investeringsobjekt som uppfyller Bolagets investeringskriterier avgör marknadens storlek. Storleken på investeringsmarknaden i Sverige är mycket stor. Varje år tar de samlade onoterade och noterade bolagen i Sverige in mycket stora belopp i olika nyemissioner.

Marknadsstorlek

Styrelsen uppskattar att Bolagets marknadsandel uppgår till en mycket liten andel av den totala marknaden. Mot bakgrund av den totala marknadsstorleken är det emellertid Styrelsens uppfattning att Bolaget har goda möjligheter att utvecklas och expandera sin marknadsandel.

Konkurrens

Det finns en relativt stor mängd noterade och onoterade investmentbolag vars affärsidé är att investera i mindre tillväxtbolag. I förhållande till möjligheten att göra kostnadseffektiva investeringar kan Bolaget komma att ställas mot både mer kapitalstarka och väletablerade konkurrenter. Option One har dock ett par tydliga konkurrensfördelar: Den främsta är att Option One drar nytta av samtliga intressenter till Bolaget för att på ett effektivt sätt gallra fram de mest lovande tillväxtbolagen. Det andra är att Option One fortfarande är ett förhållandevis litet investmentbolag med korta beslutsvägar vilket möjliggör en effektiv organisation.

Option One startar nu även upp affärsbenet Venture Builder vilket skapar en diversifierad och robust affärsstruktur som särskiljer Bolaget från merparten av dess konkurrenter.

Covid-19 breddar den adresserbara marknaden

Sedan mitten av mars 2020 har coronapandemin förändrat hur människor lever och hur verksamheter bedrivs i samhället. Konsumenternas ekonomiska situation har ändrats till följd av bland annat uppsägningar eller lönesänkningar och även ökad osäkerhet om framtiden påverkar konsumtionen. Det som

förändras är också köpbeteenden som en följd av effekterna av covid-19. Gigekonomin, e-handeln, digitaliseringen och spelindustrin är samtliga exempel på branscher och sektorer som har fått ett uppsving till följd av pandemin. Arbetsgivare vill kunna skala sin personalstyrka efter behov, fler väljer att beställa sina varor via internet, begränsningen av fysiska möten har medfört en snabb och omfattande digital omställning och möjligheten att utöva e-sport har inte begränsats på samma sätt som traditionell sport har, vilket har gett sporten ett lyft.



Övergripande framtidsutsikter

Målsättningar 2023

- Starta affärsbenen Venture Builder och Investerarnätverk
- Starta och lansera första bolaget i vår Venture Studio
- Införa och upprätthålla erforderliga rutiner och system för informationsutgivning, inklusive procedurer för finansiell rapportering. Detta för att säkerställa att kravet uppfylls beträffande Bolagets skyldighet att förse marknaden med korrekt, relevant och tydlig information.

Målsättningar 2024

- Bolaget har som målsättning att uppnå tillräcklig storlek avseende substansvärde för att notera Bolagets aktier på en marknadsplats. En notering av Option One skulle:
 - Öka Bolagets synlighet mot investerare och nya portföljbolag
 - Ge aktieägare möjlighet till ordnad och transparent handel i Bolagets aktie
 - Skapa finansiella resurser för att etablera Option One som en attraktiv affärspartner och kunna möjliggöra att Bolagets aktier kan användas som betalningsmedel vid transaktioner såsom förvärv av andelar i andra företag.
- Vidare är målsättningen att erhålla fler unika möjligheter att investera i bolag som står inför stark tillväxt och successivt fortsätta bygga en attraktiv investeringsportfölj.





Finansiell information i sammandrag

Resultaträkning

tkr	<i>Ej reviderat</i> 2022-01-01– 2022-12-31	2021-01-01– 2021-12-31
Rörelsens intäkter	20	92
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-237	-688
Personalkostnader	-539	-1 046
Summa rörelsens kostnader	-776	-1 734
Rörelseresultat	-756	-1 642
Resultat från finansiella poster		
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	-7 248	712
Summa resultat från finansiella poster	-7 248	712
Resultat efter finansiella poster	-8 004	-930
Resultat före skatt	-8 004	-930
PERIODENS/ÅRETS RESULTAT	-8 004	-930

Balansräkning

tkr	Ej reviderat 2022-12-31	2021-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Finansiella anläggningstillgångar		
Ägarintressen i övriga företag	14 394	13 025
Andra långsiktiga värdepappersinnehav	-7 272	0
Andra långfristiga fordringar	638	0
Summa anläggningstillgångar	7 760	13 025
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Övriga fordringar	3	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	33	135
Summa kortfristiga fordringar	36	135
Kassa och bank	121	165
Summa omsättningstillgångar	158	300
SUMMA TILLGÅNGAR	7 918	13 325

Balansräkning

tkr	Ej reviderat 2022-12-31	2021-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Bundet eget kapital		
Aktiekapital	14 544	12 538
Ej registrerat aktiekapital	0	250
Summa bundet eget kapital	14 544	12 788
Fritt eget kapital		
Överkursfond	2 952	1 871
Balanserat resultat	-1 664	-734
Årets resultat	-8 004	-930
Summa fritt eget kapital	-6 716	206
Summa eget kapital	7 827	12 994
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	13	194
Aktuella skatteskulder	13	0
Övriga skulder	8	44
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	57	92
Summa kortfristiga skulder	91	331
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	7 918	13 325

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Aktieinnehav i onoterade företag är redovisade till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar enligt plan och eventuella nedskrivningar.

Bolagets soliditet uppgick per 2022-12-31 till 98,9% (97,5% 31 december 2021).

Option One har lämnat ett lån till portföljbolaget Finanstid Media AB som per 2022-12-31 uppgick till 638 000 SEK. Lånet löper med en årsränta om 6% och kommer börja återbetalas under Q2 2023.

Under 2022 har Bolagets kostnader uppgått till ca 776 TSEK, vilket är en minskning från 1,7 MSEK 2021. Minskningen beror främst på att Bolagets fasta kostnader kraftigt har reducerats till följd av minskade administrativa kostnader och uppsägning av avtal.

Med försiktighetsprincipen i beaktande samt mot bakgrund av rådande marknadsläge, har nedskrivningar av onoterat innehav gjorts med ca 7,2 mkr.

Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolagets aktiekapital vara lägst 6 000 000 SEK och högst 24 000 000 SEK fördelat på lägst 6 000 000 aktier och högst 24 000 000 aktier. Aktiekapitalet i Bolaget per den 24 maj uppgick till 14 914 957 SEK fördelat på 1 893 120 aktier av Serie A och 13 021 837 aktier av Serie B. Varje aktie äger lika mycket rätt till Bolagets tillgångar och vinster. Varje aktie av Serie A ger rätt till tio (10) röster och varje aktie av Serie B ger rätt till en (1) röst på bolagsstämman. Aktierna är denominerade i svenska kronor. Varje aktie har ett kvotvärde om 1 SEK.

Samtliga aktier har emitterats enligt svensk lag och är fullt betalda och överlåtbara. Det föreligger inga begränsningar i aktiernas överlåtbarhet. Bolagets aktie är inte heller föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår. Rättigheterna förenade med aktierna emitterade av bolag, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Aktiekapitalets utveckling

Datum	Händelse	Aktier	Aktiekapital totalt
2019-09-12	Nybildning	50 000	50 000
2020-11-26	Nyemission	10 698 320	10 748 320
2021-08-18	Nyemission	306 875	11 055 195
2021-09-08	Nyemission	1 207 500	12 262 695
2021-10-16	Nyemission	125 000	12 387 695
2021-12-20	Nyemission	150 000	12 537 695
2022-01-13	Optionsinlösen	166 500	12 704 195
2022-04-01	Nyemission	1 347 012	14 051 207
2022-08-23	Nyemission	309 000	14 360 207
2022-11-23	Nyemission	183 500	14 543 707
2022-01-24	Optionsinlösen	86 250	14 629 957
2023-05-08	Nyemission	285 000	14 914 957

Ägarstruktur

Bolaget har per den 24 maj 480 aktieägare. De tio största ägarna är enligt nedan tabell.

Ägare	A-aktier	B-aktier	Andel aktier i %	Röststyrka i %
Peter Johansson	230 000	800 000	6,91%	9,70%
Ulf Sveningsson	86 000	562 000	4,34%	4,45%
Jan Sendahl	102 800	505 000	4,08%	4,80%
Peter Hjelmqwist	100 000	462 500	3,77%	4,58%
Tord Gustavsson	100 000	440 000	3,62%	4,51%
Reidar Löfström	50 000	420 000	3,15%	2,88%
Jan Olsson	60 000	355 000	2,78%	2,99%
Anders Renöfält	80 800	314 200	2,65%	3,51%
Per-Erik Renöfält	100 000	285 000	2,58%	4,02%
Anders Mjärdsjö	145 000	210 000	2,38%	5,20%
Övriga	838 520	866 8137	63,74%	53,36%
Summa	1 893 120	13 021 837	100,00%	100,00%

Aktiebaserade incitamentsprogram

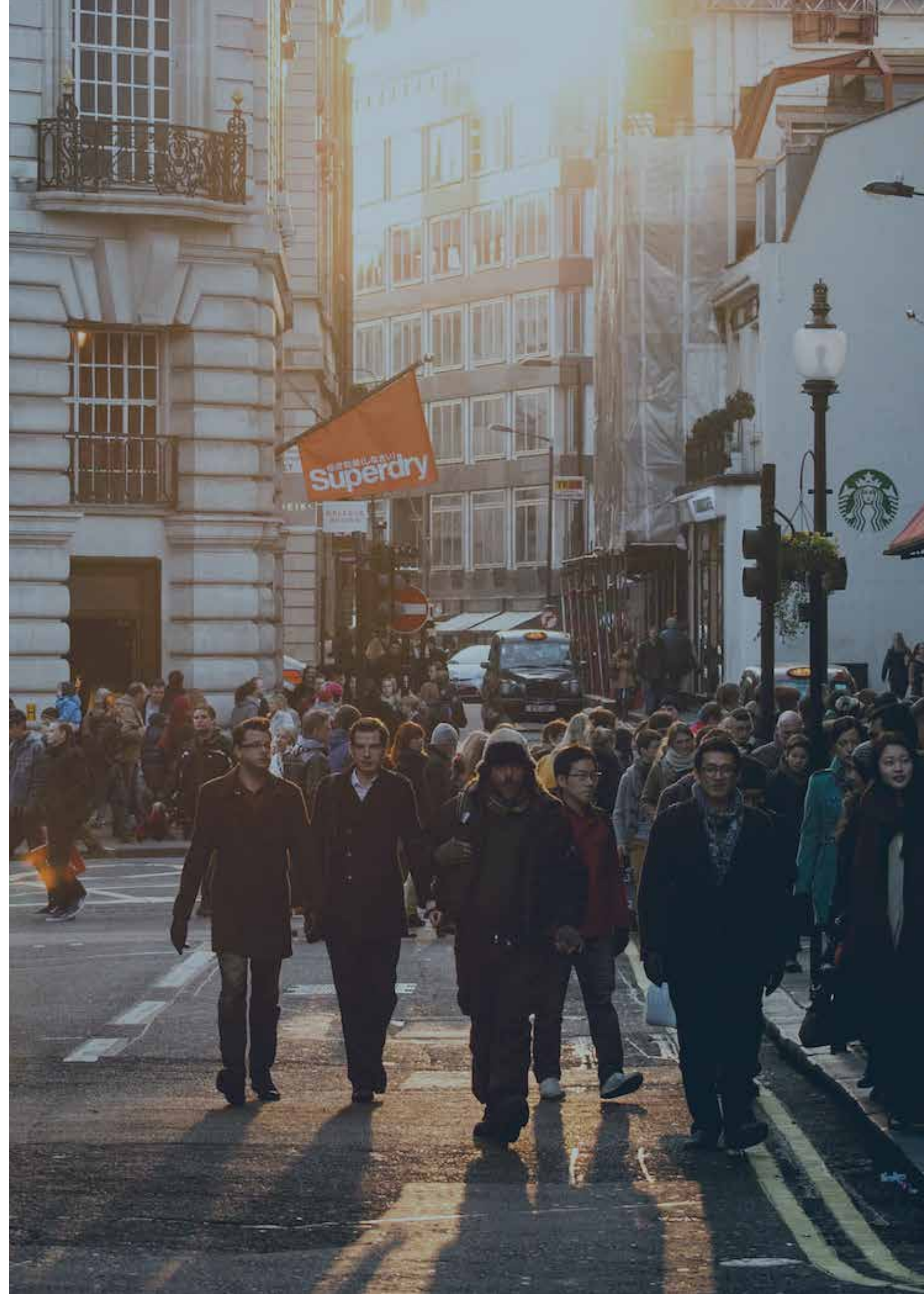
Det finns för närvarande inga aktiebaserade incitamentsprogram.

Utdelningspolicy

Det är Bolagsstämman som beslutar om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten. Möjligheter till värdeökning i Bolagets aktier ligger på att Bolaget kan fortsätta förvalta sitt eget kapital positivt, vilket bör leda till en stigande aktiekurs i samband med en planerad framtida notering av Bolagets aktier på en marknadsplats.

Teckningsoptioner

Totala antalet utestående teckningsoptioner av Serie 2022/2023 uppgick per 24 maj 2023 till 1 370 625 st. Teckningskursen för teckningsoption Serie 2022/2023 är 4 SEK per aktie av Serie B. Sista dagen för nyttjande av är 2023-12-30.



Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

Styrelsen består idag av tre (3) personer, inklusive ordförande. Styrelseledamöterna väljs årligen vid årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Bolaget har påbörjat granskning av kandidater för att komplettera befintlig Styrelse och avser utöka med två till tre ledamöter.

Anders G. Mjårdsjö, styrelseordförande, född 1955



Anders har lång erfarenhet från svensk offentlig sektor med ledande chefsuppdrag inom hälso- och sjukvård. Han är grundare och chef för hälso- och sjukvårdens Innovationscenter (HSIC).

Anders har suttit som ordförande och VD i ett flertal företag i Sverige och USA. Han är grundare och ägare till Mjårdsjö & Associates, LLC, Las Vegas, USA.

Invald i styrelsen: 2019

Oberoende: Ja

Aktieinnehav i Option One AB:

145 000 A-aktier, 210 000 B-aktier och 15 000 teckningsoptioner av serie 2022/2023.

Övriga pågående uppdrag:

- Styrelseordförande Bussgods i Västernorrland Aktiebolag
- Styrelseordförande Ljunga Matobak AB
- Styrelseledamot Bizmaker Business Incubator

Vidar Brudvik, VD & styrelseledamot, född 1998



Vidar tillträdde som VD i november 2021 och har tidigare haft olika befattningar i Bolaget och arbetat med uppgifter såsom administration, affärsutveckling, utvärdering av investeringsmöjligheter och investor relations. Vidar har grundat ett flertal bolag och har varit aktiv i att stötta start-ups i olika faser och branscher. Han sitter med i ett flertal styrelser inom bl.a rekrytering, e-handel och media. Vidar är utbildad Civilingenjör och har en kandidat inom företagsekonomi.

Invald i styrelsen: 2020

Oberoende: Ja

Aktieinnehav i Option One AB:

128 100 A-aktier, 139 400 B-aktier och 15 000 teckningsoptioner av serie 2022/2023.

Övriga pågående uppdrag:

- ESNTQ AB
- Brudvik Coaching & HR Consulting AB
- Finanstid Media AB
- Furuhälls Snickeri AB
- Muirana AB
- Gee-nius Investments & Holdings AB
- NXS Consulting Sweden AB

Andreas Hallgren, styrelseledamot, född 1982



Andreas har sin bakgrund inom kommunikationsbranschen, där han de senaste 17 åren arbetat som Account Director på några av Sveriges mest namnkunniga reklambyråer. Där har han arbetat med reklamköpare såsom: McDonald's, Volkswagen, Fritidsresor Norden, Max Hamburgare, Telenor, Media Markt, Svenska Spel, Hoist Finance och ICA för att nämna några. Andreas var även involverad i valrörelsen 2018. I dagsläget arbetar Andreas på ett företag som inriktar sig mot IoT och innovationsprojekt.

Invald i styrelsen: 2021

Oberoende: Ja

Aktieinnehav i Option One AB:

50 000 B-aktier och 50 000 teckningsoptioner av serie 2022/2023.

Övriga pågående uppdrag: Inga

Revisor

Bolagets revisor är PricewaterhouseCoopers AB med David Hedlund som huvudansvarig revisor.

Ägar- och bolagsstyrning

Lagstiftning och bolagsordning

Option One har att iaktta svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen, och de regler och rekommendationer som kommer att följa av eventuell notering av Bolagets aktier på en marknadsplats. Dessutom följer Option One de bestämmelser som föreskrivs i Bolagets bolagsordning, se vidare under "Bolagsordning".

Bolagsstämma

Bolagsstämma är Bolagets högsta beslutande organ. Aktieägarna som är införda i aktieboken per dagen för kallelse, eller om Bolagets aktie är anslutna till Euroclear, är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken per avstämningsdagen och har anmält deltagandet i tid har rätt att delta på bolagsstämman och rösta för samtliga sina aktier. Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda daterad fullmakt för ombudet. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman fastställs de punkter som framgår av punkterna i §11 i bolagsordningen.

Bemyndigande

Årsstämman beslutade bland annat om att bemyndiga Styrelsen att genomföra nyemissioner om maximalt 5 000 000 aktier fram till nästa ordinarie bolagsstämma 2023.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen i Option One AB ska bestå av lägst tre och högst tio ledamöter och lägst noll och högst tio suppleanter.

Styrelsens ledamöter väljs årligen av årsstämman för en period om ett år. Någon regel för hur länge en styrelseledamot får sitta i Styrelsen finns inte.

Mer information om den nuvarande Styrelsen finns under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor".

Uppsägningstider och avgångsvederlag

För verkställande direktören tillämpas en ömsesidig uppsägningstid om tre månader. Under uppsägningstiden har verkställande direktören rätt till full lön och övriga anställningsförmåner oavsett om arbetsplikt föreligger eller inte. Verkställande direktören har inte rätt till avgångsvederlag.



Legala frågor och övrig information

Allmänt

Option One AB med org nr 559218-3221 registrerades den 12 september 2019. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets säte är i Ljusnarsbergs kommun och har enligt bolagsordningen följande verksamhetsbeskrivning: Bolaget skall bedriva rådgivning avseende förvärv, innehav, förädling och avyttring av finansiella instrument, bolag och rörelser, tillhandahållande av administrativa tjänster, samt annan förenlig verksamhet. Bolaget skall även äga och förvalta värdepapper och därmed förenlig verksamhet.

Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägares rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara.

Väsentliga avtal

Externa Uppdragsavtal tecknas löpande. Option One har inga avtal som är av den naturen att ett avtalsbrott väsentligen skulle påverka verksamheten i Option One.

Lån och säkerheter

Option One har inga lån eller utställda säkerheter.

Konsultavtal

För konsultuppdrag betalas marknadsmässig ersättning.

Regleringar, licenser och tillstånd

Option One är inte i nuläget reglerat på så sätt att licenser eller tillstånd skulle krävas. Det

kan dock inte uteslutas att sådant tillstånd kommer att krävas i framtiden av affärsmässiga eller regulatoriska skäl.

Konkurs, likvidation eller liknande förfaranden

Det pågår inga konkurs-, likvidations- eller liknande förfaranden gentemot Bolaget; inte heller är Bolaget medvetet om några sådana förestående eller hotande förfaranden. Bolaget har inte varit inblandat i några frivilliga konkurs-, likvidations eller liknande förfaranden från dess bildande fram till detta dokument publicering.

Twister och rättsliga processer

Option One är inte part i någon tvist, rättegång eller skiljedomsförfarande. Bolagets Styrelse har ej heller kännedom om något som skulle kunna föranleda några skadeståndsanspråk eller kunna föranleda framtida processer.

Avtal och transaktioner med närstående

Option One har inte beviljat lån till eller ställt garantier eller borgensförbindelser till förmån för Styrelsens ledamöter, ledande befattningshavare eller Bolagets revisor. Ingen av

styrelseledamöterna, de ledande befattningshavarna eller revisorn, har direkt eller indirekt haft utbyte av affärstransaktioner genomförda av Bolaget under innevarande räkenskapsår. Option One har på konsultuppdrag anlitat nuvarande VD och styrelseledamot Vidar Brudvik för affärsutveckling under föregående räkenskapsår 2021.

Aktieägaravtal

Såvitt Styrelsen, ledningen eller Bolagets större aktieägare känner till finns inga former av aktieägaravtal i Option One.

Eventuella intressekonflikter

Flera av Styrelsens ledamöter har direkt eller indirekt ägarintressen i Bolaget. Enligt Styrelsens bedömning föranleder nämnda ägarintressen dock inte någon intressekonflikt. Inte heller i övrigt föreligger enligt Styrelsen för Bolaget några intressekonflikter. Varken inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller hos andra ledande befattningshavare. Det har inte heller förekommit några avtalsförhållanden eller andra särskilda överenskommelser mellan Bolaget eller koncernen i övrigt och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon av dessa personer valts in i Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattningshavare.



Vissa skattefrågor i Sverige

Följande sammanfattning avser skattekonsekvenser för investerare, som är eller kommer att bli aktieägare i Option One AB. Sammanfattningen är baserad på aktuell lagstiftning och är endast avsedd som allmän information.

Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes egen situation. Särskilda skattekonsekvenser, som ej finns beskrivna i det följande, kan bli aktuella för vissa kategorier av skattskyldiga, inklusive personer ej bosatta i Sverige. Framställningen omfattar bland annat inte de fall där aktie innehas som omsättningstillgång eller innehas av handelsbolag.

Utdelning

Mottagen utdelning är i sin helhet skattepliktig för fysiska personer och dödsbon. Beskattning sker i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30 %.

För juridiska personers innehav av så kallade kapitalplaceringsaktier gäller att hela utdelningen utgör skattepliktig inkomst av näringsverksamhet. Skattesatsen för 2022 och 2023 är 20,6 %.

För svenska aktiebolag och ekonomiska föreningar föreligger skattefri utdelning på så kallade näringsbetingade aktier. Noterade andelar anses näringsbetingade under förutsättning att andelsinnehavet motsvarar minst 10 % av rösterna eller att innehavet betingas av rörelsen. Skattefrihet för utdelning på noterade aktier förutsätter att aktierna inte avyttras inom ett år från det att aktierna blev näringsbetingade för innehavaren. Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället.

Försäljning av aktier

Genomsnittsmetoden – Vid avyttring av aktier i Option One AB ska genomsnittsmetoden användas oavsett om säljaren är en fysisk eller en juridisk person. Enligt denna metod ska anskaffningsvärdet för en aktie utgöras av den genomsnittliga anskaffningskostnaden

för aktier av samma slag och sort beräknat på grundval av faktiska anskaffningskostnader och hänsyn taget till inträffade förändringar (såsom split eller fondemission) avseende innehavet. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan ifråga om marknadsnoterade aktier den s.k. schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 % av försäljningspriset efter avdrag.

Privatpersoner

Vid försäljning av aktier beskattas fysiska personer och dödsbon för kapitalvinsten i inkomstslaget kapital. Skattesatsen är för närvarande 30 %. Kapitalförlust på aktier är samma år avdragsgill mot vinst på andra aktier eller mot andra marknadsnoterade delägar-rätter (med undantag för andelar i investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter). Till den del förlusten inte är fullt ut avdragsgill enligt ovan är den avdragsgill med 70 % mot andra kapitalinkomster. Om det uppkommer ett underskott i inkomstslaget kapital, medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt med 30 % för underskott som uppgår till högst 100 000 kronor och med 21 % för underskott därutöver.

Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer

Juridiska personer utom dödsbon beskattas för kapitalvinster i inkomstslaget näringsverksamhet med 20,6 % 2022. Vinsten beräknas dock enligt vanliga regler.

Kapitalförluster på aktier, som innehas som kapitalplacering, får endast kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument.

Om vissa villkor är uppfyllda kan förlust även kvittas mot kapitalvinster på aktier och aktierelaterade instrument som uppkommit i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger. En inte utnyttjad förlust får utnyttjas mot kapitalvinst på aktier eller aktierelaterade instrument utan begränsning framåt i tiden.

För näringsbetingat innehav av noterade aktier gäller för närvarande att ingen avdragsrätt föreligger för förluster samtidigt som vinster ej är skattepliktiga under förutsättning att aktierna inte avyttras inom ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren.

Fåmansaktiebolag

För fåmansaktiebolag gäller särskilda regler. Dessa berör dock endast sådana aktieägare eller närstående denne, som är verksamma i Bolaget i betydande omfattning. Beskrivningen av memorandumet avser endast fall där ägaren är passiv, och dessa särskilda regler behandlas därför inte närmare här.

Investeraravdrag

Från och med den 3 december 2013 gäller att fysiska personer som förvärvar andelar i ett företag av mindre storlek vid en nyemission kan få göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstslaget kapital. Avdrag ges med högst 650 000 kronor per person och år, vilket motsvarar förvärv av andelar för 1 300 000 kronor. Avdraget innebär en skattereduktion på 15 % av investerat belopp. Säljs andelarna inom 5 år blir den skattskyldige återbetalningsskyldig för erhållen skattereduktion. En investering i Option One kan ge möjlighet till skattereduktion för personer som är skattskyldig för kapitalvinsten i Sverige.

Arvs- och gåvobeskattning

Arvs- och gåvobeskattningen är sedan 17 december 2004 slopad, varpå ingen arvs- eller gåvobeskattning utgår vid förvärv av aktier genom arv eller gåva.

Kupongskatt

För aktieägare bosatta i utlandet, som erhåller utdelning från Sverige, innehålls normalt kupongskatt. Skattesatsen är för närvarande 30 %, som i allmänhet reduceras genom tillämpligt dubbelbeskattningsavtal. För utländskt bolag som innehaft näringsbetingad aktie i minst ett år kan dock utdelningen vara skattefri om skattefrihet hade förelegat om det utländska Bolaget hade varit ett svenskt företag. I Sverige är det normalt Euroclear, som svarar för att kupongskatt innehålls. I de fall aktier är förvaltarregistrerade, svarar förvaltaren för kupongskatteavdraget.



Bolagsordning

Bolagsordningen antogs vid stämma den 6 december 2021.

§1 Firma

Bolagets firma är Option One AB (publ)

§2 Säte

Bolagets styrelse har sitt säte i Ljusnarsbergs kommun.

Bolagsstämma kan även hållas i Örebro.

§3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva rådgivning avseende förvärv, innehav, förädling och avyttring av finansiella instrument, bolag och rörelser, tillhandahållande av administrativa tjänster, samt annan förenlig verksamhet. Bolaget skall även äga och förvalta värdepapper och därmed förenlig verksamhet.

§4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 6 000 000 kronor och högst 24 000 000 kronor.

§5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 6 000 000 och högst 24 000 000 aktier.

Antalet A-aktier skall kunna utges till ett antal av högst 100% av aktiekapitalet. Antalet B-aktier skall likaledes kunna utges vara högst 100% av aktiekapitalet.

Röstvärdet för A-aktier skall vara 10 och för B-aktie 1.

§6 Emissioner

Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av Serie A och Serie B, skall ägare av aktier av Serie A och Serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker

för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier som de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast ett aktieslag, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av Serie A eller Serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de förut äger.

Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheterna att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag ge rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu

sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§8 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 10 ledamöter med lägst 0 och högst 10 suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§9 Revisorer

För granskning av Bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor.

§10 Kallelse

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

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

§11 Årsstämma

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Framläggande och godkännande av dagordning som framgår av kallelsen
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Upprättande och godkännande av röstlängd
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisning och, när det krävs, revisionsberättelsen, samt i förekommande fall av koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut
 - a. om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b. om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

8. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
9. Fastställande av antal styrelseledamöter och suppleanter samt val av styrelse och i förekommande fall revisor
10. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

§12 Avstämningsförbehåll

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

§13 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari–31 december.

Risikfaktorer

Option One AB:s verksamhet är liksom allt företagande förenad med risk. Det är därför av stor vikt vid bedömning av Bolagets tillväxtmöjligheter att även beakta relevanta risker. Hela det investerade kapitalet kan förloras, och en investerare bör göra en samlad utvärdering av övrig information i detta Memorandum tillsammans med en allmän omvärldsbedömning. Ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll påverkar dess resultat och finansiella ställning liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande. Nedanstående riskfaktorer bedöms vara de som kan komma att få störst inverkan på Bolagets framtida utveckling. Förteckningen över tänkbara riskfaktorer ska inte anses som fullständig. Ej heller är riskerna rangordnade efter grad av betydelse.

Bransch- och marknadsrisker

Konjunktur och valutakursutveckling

Externa faktorer av mer generell karaktär såsom utbud och efterfrågan, växelkurser samt ekonomiskt klimat, kan inverka på Bolagets verksamhet och lönsamhet.

Covid-19

Spridningen av viruset Covid-19 har påverkat hela samhället. I dagsläget bedömer Styrelsen att pandemins eventuella påverkan på ett eller flera portföljbolag inte riskerar att få betydande negativa effekter på Bolagets verksamhet eller dess resultat. Det går dock ej att helt utesluta eventuell påverkan på de branscher där Bolaget har investerat eller planerar att investera i.

Bolagsspecifika risker

Inflytelserika ägare

Det kan inte uteslutas att en grupp aktieägare, enskilda individer eller företag genom sitt ägande kan ha möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande i ärenden som kräver godkännande av aktieägarna på bolagsstämma. Detta inflytande kan vara till nackdel för övriga aktieägare.

Verksamhet

Option One bedriver riskkapitalverksamhet vilket till sin natur är en kapitalintensiv verksamhet. Oavsett framtida behov eller situation, är vid var tid, gällande villkor på riskkapitalmarknaden av stor betydelse för Bolagets finansiering om sådant behov skulle uppstå. Det är inte säkert att Bolaget kommer att kunna anskaffa externt riskvilligt kapital när det behövs och det finns inte någon garanti att anskaffningen av kapital kan ske på fördelaktiga villkor för Bolagets aktieägare. En sådan utveckling skulle väsentligt kunna påverka Bolagets utveckling, finansiella ställning och resultat negativt.

Valutarisk

Bolaget kan äga indirekt andelar och innehav vilka kan vara i utländsk valuta. Detta får till följd att Bolaget vid omräkning av dessa innehav till svenska kronor får en valutaexponering som kan påverka värdet i svenska kronor beroende på hur utländska valutor handlas i förhållande till den svenska kronan. Bolaget

valutasäkrar för närvarande inga innehav i utländsk valuta. Externt kapital kan inhämtas i olika valutor men kommer att omräknas och redovisas i SEK.

Ränterisk

Bolaget kan i framtiden till viss del att behöva finansiera sin verksamhet genom upplåning. Nettoräntekostnad påverkas av den vid var tid valda andelen finansiering med rörlig respektive fast ränta i relation till förändringar av marknadsräntorna. Effekten på Bolagets resultat av en förändring av räntenivån beror på lånens och placeringarnas bindningstider. Framtida eventuella räntehöjningar kan komma att öka räntebetalningarna och därav få en negativ effekt på Bolagets resultat och framtida investeringar.

Risker kopplade till investeringar i andra företag, tvister m.m.

Att genomföra investeringar och avyttringar av värdepapper såsom aktier och andelar i andra företag innebär alltid en risk. Från en period till annan kan Option One ha en hög riskexponering mot enskilda investeringar eller enskilda marknader och branscher. Bolaget kan göra investeringar i aktier och andra värdepapper såsom fordringar, i verksamheter som är nystartade och därmed tillgångar vilka är mer eller mindre likvida vilket innebär att Bolaget i stor utsträckning kan ha tillgångar av illikvid art där det generella marknadsläget kan skapa hinder mot att genomföra avyttringar överhuvudtaget, eller på fördelaktiga

villkor (s.k. "likviditetsrisk"). Bolaget har såsom en naturlig del av sin verksamhet att hantera de affärsmässiga riskerna genom att skapa en diversifierad portfölj av investeringar där dessa investeringar fördelar sig på onoterade och undantagsvis noterade/listade innehav, olika branscher, till viss del olika länder, samt investeringar i olika mognadsfaser i bolag. Vidare ska Bolagets organisation löpande följa och analysera utvecklingen i innehaven för att i tid kunna identifiera, tillvarata och hantera möjligheter, risker och problem.

Konkurrens

Marknaden för Bolagets verksamhet är konkurrensutsatt, där möjligheter för konkurrenter att sätta upp verksamheter är möjlig och med en starkt uppåtgående marknadstrend finns risk för att konkurrerande verksamheter etablerar sig. Det finns risk att konkurrerande verksamheter blir mer prisvärda eller att deras tjänster anses mer attraktiva. Bolaget kan komma att utsättas för konkurrens från andra företag med verksamhet inom motsvarande område som kan ha större finansiella resurser än Option One. Skulle någon eller flera av dessa risker inträffa kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Ryktesrisk

Bolaget kan komma att misslyckas i exempelvis sin screening av potentiella investerings och eller kundbolag, eller i kontrollen av hur

kundbolag beskriver den planerade verksamheten, eller de risker som är förknippade därmed. Bolaget kan vidare riskera att misslyckas med att förklara riskerna i den typ av investeringar och som innebär, vilket skulle kunna påverka Bolagets rykte negativt. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Samarbetsavtal

Bolaget kan komma att ingå samarbetsavtal med externa parter i Sverige och utlandet för vidareutveckling av Bolagets tjänster och verksamhet. Alla samarbetsformer med extern part är förenade med risk att denne inte uppfyller sitt åtagande.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Bolagets verksamhet är i hög grad beroende av kunskapen hos några få nyckelpersoner. En förutsättning för verksamhetens framtid är att kunna behålla och vid behov kunna rekrytera nya nyckelpersoner. Det råder konkurrens om personal inom Bolagets bransch. En brist eller oförmåga att kunna rekrytera kvalificerad arbetskraft kan påverka verksamhetens framtida utveckling väsentligen negativt. Förlust av nyckelpersoner kan allvarligt skada Bolagets verksamhet respektive intjäningsförmåga och därmed även äventyra verksamhetens fortlevnad.

Risker relaterade till skydd av personuppgifter

Den allmänna dataskyddsförordningen ("GDPR") blev tillämplig inom hela EU i maj 2018. GDPR innehåller bestämmelser som redan fanns i personuppgiftslagen, men även nya och ändrade bestämmelser. GDPR har också striktare påföljder vid misslyckande att följa reglerna. Tillsynsmyndigheten har bland annat fått behörighet att ålägga administrativa böter om upp till 20 miljoner euro, eller 4 % av Bolagets årliga globala omsättning, om Bolaget bryter mot vissa regler. Det finns risk att Bolagets bedömning av att dess verksamhet bedrivs i enlighet med GDPR kan visa sig vara inkorrekt eller otillräcklig. Skulle Bolaget misslyckas med att följa GDPR kan det bli föremål för tvister, civil eller straffrättsliga påföljder och negativ publicitet, vilket kan leda till negativ inverkan på verksamhet, resultat och finansiell ställning.

Skattesituation m.m.

Bolagets skattemässiga resultat skiljer sig från det redovisningsmässiga resultatet då Bolaget löpande värderar sin balansräkning till verkligt värde avseende finansiella instrument. Då lagstiftning och tolkning av densamma inom beskattningsområdet kan förändras är Bolaget vid var tid exponerat mot ändrade regler eller bedömningar som skulle kunna innebära en högre än beräknad skattekostnad för Bolaget. En ökad skattekostnad påverkar Bolagets redovisade resultat och vinstutdelningsförmåga.

Framtida investeringar

Bolagets värdeutveckling kommer till största delen att genereras genom utdelningar och värdeökning i innehaven. Följaktligen är Bolagets framtida utveckling, till stor del beroende på förmågan att identifiera attraktiva investeringsobjekt samt genomföra och finansiera förvärv.

Konjunkturutveckling och andra omvärldsfaktorer

Konjunkturutveckling och andra händelser i omvärlden har en väsentlig påverkan på Bolagets verksamhet. Förändringar i konjunkturen kan innebära att Bolagets intäkter och resultat kan fluktuera kraftigt över tiden. Även andra händelser i omvärlden såsom katastrofer, krig eller terrordåd kan avsevärt negativt påverka Bolagets möjligheter att bedriva verksamhet, både direkt och indirekt.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat innan Bolaget kan nå ett positivt kassaflöde. Det kan inte heller uteslutas att Option One i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka Bolagets marknadsvärde negativt.

Riskfaktorer relaterade till Bolagets värdepapper och aktiehandel

Marknadsrisk

En investerare i Bolagets värdepapper bör beakta att en investering i Bolaget är förknippad med risk innebärande att aktiekursen kan komma att ha en negativ utveckling. Kursen påverkas även av utomstående faktorer utanför Bolagets påverkan och kontroll. Även om Bolagets verksamhet utvecklas positivt finns en risk att en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt innehav.

Kursvariationer på aktiemarknaden

Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker så som räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. Aktier i Option One AB påverkas på samma sätt som alla andra bolags aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot.

Framtida utebliven utdelning

Det finns inga garantier för att utdelning kommer att lämnas i framtiden. Om ingen utdelning sker i framtiden får detta följden att

avkastningen på en investering i Bolaget blir helt beroende av utvecklingen av kursen för Bolagets värdepapper.

Skatter och avgifter

Det kan inte uteslutas att förändringar i lagstiftning avseende avgifter och skatter och liknande kan ske så att investeringar i värdepapper kan komma att bli mindre fördelaktig.

Kontroll över Bolaget

Ägarstrukturen kan komma att förändras över tiden. Det kan inte uteslutas att nuvarande sammansättning av ägare kommer att förändras, varvid Bolagets verksamhetsinriktning kan komma att avvika från den som idag utstakats av Bolagets Styrelse.

Ägare med betydande inflytande

Av Bolagets samtliga aktier kan en icke obetydlig andel komma att ägas av ett fåtal aktieägare. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig, eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på ärenden som kräver godkännande från aktieägarna, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av tillgångar samt andra företagstransaktioner. Denna eventuella ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare, vilka kan ha andra intressen än majoritetsägarna.

Försäkran

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

Kopparberg 24 maj 2023
Styrelsen i Option One AB

Anders Mjærdsjö

Vidar Brudvik

Andreas Hallgren



Kontakt

Box 318

701 46 Örebro

Hemsida: www.optionone.se

E-mail: kontakt@optionone.se

Verkställande Direktör

Vidar Brudvik

vidar.brudvik@optionone.se

+46 (0)70 375 05 76

Revisor

David Hedlund

PricewaterhouseCoopers AB

david.hedlund@pwc.com

+46 (0)70 929 18 20