



VÄLKOMMEN ATT BLI DELÄGARE I TWIIK AB

INBJUDAN TILL FÖRVÄRV AV UNITS INFÖR PLANERAD NOTERING PÅ
NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET

OM MEMORANDUMET

DEFINITIONER

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" eller "Twiik" avses Twiik AB med organisationsnummer 556947-7788. Med "Nasdaq" eller "First North" avses Nasdaq First North Growth Market.

ANSVARSFRIKRVNING FÖR NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med direktivet om marknader för finansiella instrument (EU 2014/65) som implementerat i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av en börs inom Nasdaq-koncernen. Emittenter på Nasdaq First North Growth Market omfattas inte av samma regler som emittenter på en reglerad huvudmarknad, enligt definitionen i EU-lagstiftningen (som implementerats i nationell lag). Istället omfattas de av en mindre omfattande uppsättning regler och regler anpassade till små tillväxtföretag. Risken med att investera i en emittent på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara högre än att investera i en emittent på huvudmarknaden. Alla emittenter med aktier upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en certifierad rådgivare som övervakar att reglerna följs. Respektive Nasdaq-börs godkänner ansökan om upptagande till handel.

FINANSIELL RÅDGIVARE, LEGAL RÅDGIVARE OCH EMISSIONSINSTITUT

I samband med emissionen som beskrivs i detta memorandum är Sedermera Fondkommission finansiell rådgivare och Nordic Issuing emissionsinstitut till Twiik. Sedermera Fondkommission är ett särskilt bolagsnamn under ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Sedermera Fondkommission har biträtt Twiik vid upprättandet av detta memorandum. Styrelsen i Twiik är ansvarig för innehållet, varpå Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB, Sedermera Fondkommission, Nordic Issuing och ATS Finans AB friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Twiik samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i memorandumet.

UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen och är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4 § Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument beaktat att det sammanlagda beloppet som erläggs av allmänheten under en 12-månadersperiod motsvarar högst 2,5 miljoner euro.

MEMORANDUMETS DISTRIBUTIONSOMRÅDE

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

MEMORANDUMET TILLGÄNGLIGT

Memorandumet finns tillgängligt på Twiiks huvudkontor samt på Bolagets hemsida (www.twiik.me). Memorandumet kan även nås via Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se).

UTTALANDEN OM OMVÄRLD OCH FRAMTID

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

REVISORNS GRANSKNING

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

REFERENSER OCH KÄLLHÄNVISNINGAR

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt och att - såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part - inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

NASDAQ FIRST NORTH GROWTH MARKET

Twiik har erhållit preliminärt godkännande för notering på Nasdaq First North Growth Market, förutsatt att Bolaget uppnår den lägsta gränsen för emissionen och erforderlig ägarspridning. Bolaget är därmed skyldigt att följa andra tillämpliga lagar, förordningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på Nasdaq First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i First North. Bolag på First North regleras av ett mindre omfattande regelverk som är anpassat för mindre bolag och regleras därför inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag. Alla bolag vars aktier är upptagna till handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Styrelsen i Bolaget avser i dagsläget inte verka för att Bolaget ska ansluta sig till någon annan marknadsplats. Information och kursutveckling avseende aktien finns att tillgå via First Norths hemsida (www.nasdaqomxnordic.com/firstnorth).

CERTIFIED ADVISER

Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB
Telefon: +46 11 32 30 732
E-post: ca@skmg.se

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Memorandumet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

TVIST

Tvist med anledning av innehållet i memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk lag och vid svensk domstol.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

TWIIK I KORTHET	4
ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	5
INBJUDAN TILL FÖRVÄRV AV UNITS	6
VD ANDERS GRAN HAR ORDET	7
MOTIV TILL EMISSION	8
OM TWIIK	10
KONKURRENTER OCH MARKNAD	13
TILLVÄXTSTRATEGI	15
MÅLSÄTTNINGAR.....	15
TECKNINGSFÖRBINDELSER.....	18
MER OM VERKSAMHETEN	19
HISTORISK UTVECKLING	21
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE.....	22
FINANSIELL INFORMATION.....	31
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	39
AKTIEKAPITAL.....	42
LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION.....	44
ÄGARFÖRHÅLLANDEN.....	47
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	48
RISKFAKTORER	52
TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR.....	56
BOLAGSORDNING	57

BOLAGSINFORMATION

Firmanamn:	Twiiik AB
Säte och hemvist:	Malmö
Organisationsnummer:	556947-7788
Datum för bolagsbildning:	2013-10-23
Datum när bolag startade sin verksamhet:	2013-11-05
Land för bolagsbildning:	Sverige
Juridisk form:	Publikt aktiebolag
Lagstiftning:	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress:	Djäknegatan 9, 211 35 Malmö
Telefon:	(+46) 703 41 73 25
Hemsida:	www.twiik.me
LEI-kod	9845002D5054CA4BDF44

INFORMATION OM AKTIEN

Handelsbeteckning:	TWIIK
ISIN-kod	SE0015797352
CFI-kod	ESVUFR
FISN-kod	TWIIK/SH

INFORMATION OM TECKNINGSOPTION TO 1

Handelsbeteckning	TWIIK TO 1
ISIN-kod	SE0015948708

TWIIK I KORTHET

Multifunktionell plattform - Twiik är ett träningsverktyg kombinerat med marknadsplats. Twiik är en av få aktörer som kombinerar en användarvänlig plattform anpassad för digital coaching med ett komplett integrerat säljsystem. Kunderna - som utgörs av bland annat gymkedjor och fristående personliga tränare - får ett komplett verktyg som de sedan kan integrera i den befintliga verksamheten.

Bevisad fungerande och användarvänlig produkt - sedan start har över 350 000 användare och fler än 30 miljoner registrerade tränings-sessioner genomförts genom Twiiks plattform.

Individanpassat - genom Twiik får användaren tillgång till tusentals träningspass, möjlighet till individanpassade träningsupplägg, tränarledda sessioner online med video, tidtagning och detaljerade instruktioner, sociala grupper, kompisutmaningar, samt en spelifierad träningsdagbok och personlig träningsstatistik.

Momentum - Twiik levererar en tjänst som är helt rätt i tiden och som möjliggör för tränare att behålla och utöka sina intäkter även i en tid när digitaliseringen av branschen accelererar och dess olika aktörer tvingas ställa om med kort varsel för att vara relevanta långsiktigt.

Stor och växande marknad - nyckeln är tillgänglighet - varsomhelst, närsomhelst och genom flera olika enheter ökar träningens tillgänglighet för användarna.¹ Detta gagnar marknaden, som förväntas växa med en genomsnittlig årlig tillväxt om 33,1 procent från 2020 till 2027 och förväntas vara värd cirka 60 miljarder USD år 2027.² Bolaget är redo att accelerera tillväxttakten och gå mot den bredare globala marknaden.

Skalbar plattform - Twiiks plattform är internationellt skalbar och anpassad för den globala marknaden. Produktens unika format bygger på olika nyckelelement i beteendeförändring - ledarskap och instruktion, känsla av progression och utveckling samt social kontext och samhörighet. Nivån av automatisering är anpassningsbar enligt användarens behov, där användaren kan välja att ladda ner ett färdigt pass eller få full service med en tränare. En lansering av plattformen på den globala marknaden kan därmed ske utan större tekniska hinder.

Global expanderings - under 2021 planerar Bolaget att introducera Twiik i Storbritannien och lanseringen sker genom en utvald partner - det framgångsrika träningskonceptet *16 Weeks of Hell*. Twiik har dessutom lanserat i Tyskland i år genom gymkedjan Actic. Baserat på värdefulla erfarenheter av lanseringen med dessa parter rullas sedan Twiik-appen ut till en bredare publik på dessa marknader.

Stark styrelse och ledning - styrelse och ledning har en mångfacetterad bakgrund inom tech- och start ups med värdefull kunskap om fitnessbranschen samt e-handel.

* Värderingen baseras på ett antal faktorer, som bland annat omfattar marknadspotential och investeringar. För fullständiga villkor, se "Villkor och anvisningar" i detta dokument.

¹ Allied Market research (2020). *Online/Virtual Fitness Market Statistics - 2020*. Tillgänglig: <https://www.alliedmarketresearch.com/virtual-online-fitness-market>

² Online Fitness Market Statistics (2020). *Virtual Fitness Industry Forecast - 2027*. Tillgänglig: [Online Fitness Market Statistics | Virtual Fitness Industry Forecast- 2027 \(alliedmarketresearch.com\)](https://www.alliedmarketresearch.com/virtual-fitness-industry-forecast-2027) (2020-11-25)

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Anmälningsperiod	22 april – 6 maj 2021.
Erbjudandepreis	24,40 SEK per unit, motsvarande 6,10 SEK per aktie. Teckningsoptioner av serie TO 1 är vederlagsfria.
Minsta förvärv	250 units (motsvarande 6 100,00 SEK) Varje unit består av fyra aktier och en teckningsoption av serie TO 1.
Emissionsvolym	Erbjudandet omfattar 2 631 676 aktier och 657 919 teckningsoptioner av serie TO 1, motsvarande initialt högst cirka 16 MSEK, samt ytterligare högst cirka 5,2 MSEK via TO 1. Av dessa 16 MSEK avser cirka 5,3 MSEK bryggglån som, tillsammans med kompensation om cirka 1,1 MSEK, i sin helhet kvittas i emissionen. Kompensationen innebär således ej kapital för Bolaget. Via initial emission samt fullt nyttjande av vidhängande teckningsoptioner kan Bolaget tillföras totalt högst cirka 20,2 MSEK (före emissionskostnader) efter avdrag av den kompensation för bryggglån som ej innebär likvid för Bolaget. Genom erbjudandet kan Twiiks aktiekapital öka med initialt högst 1 315 838,00 SEK genom emission av 2 631 676 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,50 SEK. Totalt omfattas erbjudandet av högst 657 919 units. För det fall samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 nyttjas kommer aktiekapitalet att öka med ytterligare 328 959,50 SEK.
Teckningsförbindelser	Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 8,95 MSEK (inklusive bryggfinansiering om cirka 5,27 MSEK samt tillhörande kompensation om cirka 1,05 MSEK) totalt motsvarande cirka 56 procent av emissionsvolymen.
Antal aktier före emission	4 081 200 aktier.
Värdering (pre money)	Cirka 24,9 MSEK.
Planerad första dag för handel	Aktier och teckningsoptioner av serie TO 1 är planerade att upptas för handel på Nasdaq First North Growth Market den 19 maj 2021.
ISIN-kod för aktien	SE0015797352.
Lock up	<p>Styrelse, ledning och befintliga aktieägare, vilka tillsammans har ett innehav i Bolaget om cirka 81 procent har ingått lock up-avtal, varigenom de förbundit sig att inte avyttra några aktier i Bolaget under hela perioden till och med det att teckningsoptionsinlösen är genomförd.</p> <p>Styrelse, ledning och befintliga aktieägare, vilka tillsammans har ett innehav i Bolaget om cirka 84 procent har ingått lock up-avtal, varigenom de förbundit sig att inte avyttra några aktier i Bolaget under de första tre månader som Bolaget är noterat. Samma parter har därefter förbundit sig att under efterföljande nio månader alternativt till och med det att teckningsoptionsinlösen är genomförd (om teckningsoptionsinlösen infaller efter de nio månaderna) avyttra maximalt tio procent av sina respektive innehav i Bolaget.</p> <p>Detta innebär att under de tre första månaderna som noterat bolag kommer cirka 84 procent av det totala antalet utestående aktier, per datumet för upprättandet av detta dokument, att vara under lock up. Därefter kommer cirka 81 procent att vara under lock up fram till och med att teckningsoptionsinlösen är genomförd. Lock up-avtalen innefattar, utöver befintligt ägande, eventuell teckning i IPO.</p>
Vidhängande teckningsoptioner	<p>De nyemitterade teckningsoptionerna av serie TO 1 (ISIN-kod: SE0015948708) är planerade att bli föremål för handel på Nasdaq First North Growth Market den 25 maj 2021.</p> <p>Innehav av en teckningsoption av serie TO 1 berättigar till teckning av en nyemitterad aktie till en kurs om 7,90 SEK.</p> <p>Anmälan av aktier med stöd av teckningsoptioner av serie TO 1 äger rum under perioden 4-25 maj 2022. Vid fullt nyttjande av samtliga vidhängande teckningsoptioner tillförs Bolaget cirka 5,2 MSEK före emissionskostnader.</p>

INBJUDAN TILL FÖRVÄRV AV UNITS

EMISSIONSBESLUT

Twiiik genomför nu en emission (aktier och vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 1) av units inför planerad notering, som initialt kan tillföra Bolaget cirka 16,05 MSEK (inklusive kompensation för bryggglån) och i ett senare skede, genom nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1, ytterligare cirka 5,2 MSEK, före emissionskostnader. Anmälningssperioden i den initiala emissionen av units äger rum mellan den 22 april och den 6 maj 2021. Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

EMISSIONSVOLYM OCH EMISSIONSKOSTNADER

Vid fulltecknat initialt emission av units kommer aktiekapitalet att öka med 1 315 838,00 SEK, från 2 040 600,00 SEK till 3 356 438,00 SEK och antalet aktier kommer att öka med 2 631 676 aktier, från 4 081 200 aktier till 6 712 876 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,50 SEK per aktie. Initial emission tillför Twiiik högst cirka 16,05 MSEK (varav 1,05 MSEK är hänförligt till kompensation till bryggglånegivare för tidigare erhållet bryggglån om 5,27 MSEK). Bryggglån och kompensation kvittas i sin helhet mot units i erbjudandet. Via initial emission av units beräknas emissionskostnaderna uppgå till cirka 1,3 MSEK (vilket motsvarar cirka 8,1 procent av den initiala emissionsvolymen).

Det totala antalet units i erbjudandet är 657 919 stycken. Varje unit innehåller fyra (4) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1. Antalet teckningsoptioner av serie TO 1 är 657 919 stycken. För det fall att samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 nyttjas kommer aktiekapitalet att öka med ytterligare 328 959,50 SEK, varvid Bolaget tillförs ytterligare cirka 5,2 SEK före emissionskostnader. Vid fullt nyttjande av vederlagsfria teckningsoptioner uppgår emissionskostnaderna till cirka 0,47 MSEK (vilket motsvarar cirka 9 procent av emissionsvolymen från nyttjandet av vidhängande teckningsoptioner). Total emissionskostnad för erbjudandet uppgår således till 1,77 MSEK (vilket motsvarar cirka 8,35 procent av total emissionslikvid).

UNITS

En (1) unit består av fyra (4) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1.

ERBJUDANDEPRIS OCH FÖRVÄRV

Erbjudandepreis är 24,40 SEK per unit, vilket motsvarar 6,10 SEK per aktie. Courtage utgår ej. Minsta förvärv är 250 units (motsvarande 6 100 SEK).

ANSVAR

Styrelsen för Twiiik är ansvarig för innehållet i detta dokument. Styrelsen försäkrar härmed gemensamt att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i dokumentet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting utelämnats som kan påverka bedömningen av Bolaget.

Styrelsen för Twiiik AB, april 2021

Anders Gran	VD
Mårten Öbrink	Styrelseordförande
Karl Eklöf	Styrelseledamot
Peter Laurits	Styrelseledamot
Björn Lindberg	Styrelseledamot
Magnus Wide	Styrelseledamot

VD ANDERS GRAN HAR ORDET

Digitaliseringen av träningsindustrin är ett faktum. Branschanalyser från 2019 pekar på att marknaden för digital träning förväntas öka från cirka 6 miljarder USD till 60 miljarder USD mellan 2020 och 2027.³ En stor förflyttning. Den pågående pandemin accelererar en befintlig trend och tvingar många aktörer att ställa om ännu snabbare för att möta en ökad efterfrågan av digitala lösningar.



Att konsumenterna är redo råder det inget tvivel om, på Twiik ser vi tusentals som tränar digitalt varje vecka. Jämför vi januari 2021 med föregående år har antalet aktiva användare ökat med cirka 381 procent. Vi ser en stark ökning i efterfrågan från gym och tränare som vill digitalisera sina tjänster och som har långsiktiga mål om en förflyttning av sin affärsmodell.

Träningsbranschen befinner sig i ett skifte. Många tränare och ledare inom branschen besitter stor kunskap inom kost, träning och beteendeförändring men saknar verktyg för att digitalisera de tjänster de erbjuder. Att med trovärdighet sprida sin kunskap och sitt varumärke i ett nytt digitalt format och samtidigt coacha tusentals individer kräver ofta en stor investering i tid och pengar. Investeringar som många saknar möjlighet till. Många tidigare etablerade aktörer på marknaden begränsar dessutom användarna genom, exempelvis, olika krav som utesluter de mindre aktörerna, eller förhindrar intäktsmöjligheter.

Twiik är helt rätt positionerat för att fånga den möjlighet som en påskyndad digitalisering skapar. Vår unika kombination av ett robust och användarvänligt coachingverktyg och en konsumentorienterad marknadsplats ger tränare och gym rätt redskap för att enkelt skapa innovativa digitala tjänster och erbjuda den digitala upplevelse som kunderna förväntar sig nu och i framtiden. Twiik vänder sig till både gymkedjor och den individuella tränaren och erbjuder en komplett lösning för digitala träningserbjudanden.

Genom Twiik kan träningsaktörerna lansera digitala tjänstererbjudanden betydligt billigare och med kortare time-to-market än tidigare. Samtidigt skapar vi en handelsplats för onlineträning dit konsumenterna kan söka sig för att hitta den bästa träningen - precis som Amazon gör för shopping, Hemnet för bostäder och Hotels.com för boende vid resa.

Under 2020 har vårt fokus varit att etablera vår marknadsplats och lansera våra första samarbeten med gymkedjor. På sikt kommer fokus ligga på att simultant även bli den primära plattformen för individuella tränare. Vi har ett starkt momentum i vår kärnaffär och framöver har vi stort fokus på tillväxt. Under 2021 kommer vi att etablera oss utanför Sverige och på bredare front lansera nya digitala träningsformat och i förlängningen väntar en fullskalig global expansion med målet att nå positivt kassaflöde och omsätta 240 MSEK år 2023. Detta planerar Twiik att uppnå genom att dels fortsätta skriva samarbetsavtal med gymkedjor, dels utöka fokus på en heltäckande hantering av transaktionsflödet i värdekedjan mellan gym, tränare och användare.

För att utveckla Twiik vidare och ta tillvara vårt nuvarande momentum genomför vi nu en emission där du har möjlighet att bli delägare i Bolaget och vara med på vår spännande resa - att digitalisera träningsbranschen.

ANDERS GRAN - VD, TWIIK AB

³ Online Fitness Market Statistics (2020). *Virtual Fitness Industry Forecast - 2027*. Tillgänglig: [Online Fitness Market Statistics | Virtual Fitness Industry Forecast- 2027 \(alliedmarketresearch.com\)](https://www.alliedmarketresearch.com/virtual-fitness-industry-forecast-2027) (2020-11-25)

MOTIV TILL EMISSION

Twiiik har en fungerande produkt och är i ett läge där det är fullt fokus på expansion i form av fler användare, fler kunder och samarbetspartners samt nya marknader. Bolaget har en målsättning om att expandera verksamheten mot den globala marknaden under 2021. I syfte att möjliggöra dessa satsningar har styrelsen i Bolaget fattat beslut om att genomföra den nu förestående kapitaliseringen och notera Bolaget på Nasdaq First North Growth Market.

Den aktuella kapitaliseringen är en förutsättning för en ökad tillväxttakt, genom vilken Twiiik kan fortsätta arbetet inom organisations- och produktutveckling samt öka Bolagets marknadsföringsaktiviteter för ökad synlighet på marknaden. Med de angivna satsningarna är Bolagets målsättning att uppnå positivt kassaflöde år 2023.

Styrelsen i Bolaget har identifierat flera fördelar med att notera Bolagets värdepapper på First North. Att verka i en noterad miljö ökar bland annat synligheten gentemot potentiella samarbetspartners, tränare och ökar användares kännedom om Bolagets plattform och Twiiik ser en möjlighet att nå ut med sitt erbjudande till en bredare internationell marknad.

BRYGGFINANSIERING

Inför emissionen har Twiiik genomfört en bryggfinansiering om sammanlagt cirka 5,3 MSEK genom ett antal parter (se avsnittet "Teckningsförbindelser" i detta memorandum). Bryggfinansieringen är en del av de totala teckningsförbindelserna om cirka 8,95 MSEK och har betalats in på förhand i syfte för Bolaget att kunna bedriva verksamheten och upprätthålla ett högt utvecklingstempo under emissions- och noteringsprocessen. Brygglånet kommer i sin helhet att kvittas mot units i erbjudandet.

De parter som lämnat bryggfinansiering erhåller en premie i form av ytterligare units som motsvarar 20 procent (motsvarande totalt 1,05 MSEK) av inlånat belopp. Premien kommer, precis som brygglånet, att kvittas mot units i nu förestående emission och innebär således inte något kapital för Bolaget.

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

Total emission av units kan tillföra Bolaget totalt cirka 20,2 MSEK (exkl. kompensation för brygglån) före emissionskostnader. Emissionsvolymen i den initiala delen av emissionen uppgår till cirka 16,05 MSEK (före emissionskostnader), av vilket cirka 1,05 MSEK är hänförligt till kompensation (i form av units) för brygglån och därmed inte innebär någon kapitaltillförsel för Bolaget. Härutöver avser cirka 5,27 MSEK det brygglån som, precis som kompensationen, kvittas mot units i emissionen.

Totalt har Bolaget på förhand säkerställt cirka 8,95 MSEK av den totala emissionsvolymen genom teckningsförbindelseavtal (inkl. brygglån och kompensation för brygglån). Detta motsvarar en säkerställningsgrad om cirka 56 procent.

Det kapital Bolaget tillförs genom totalt emission av units (exkl. brygglån) är avsett att finansiera nedanstående aktiviteter:

- Marknadsföring av tjänsten gentemot tränare, gym samt slutkonsument samt utökad automatisering av detta - cirka 70 procent
- Plattformsutveckling - cirka 30 procent

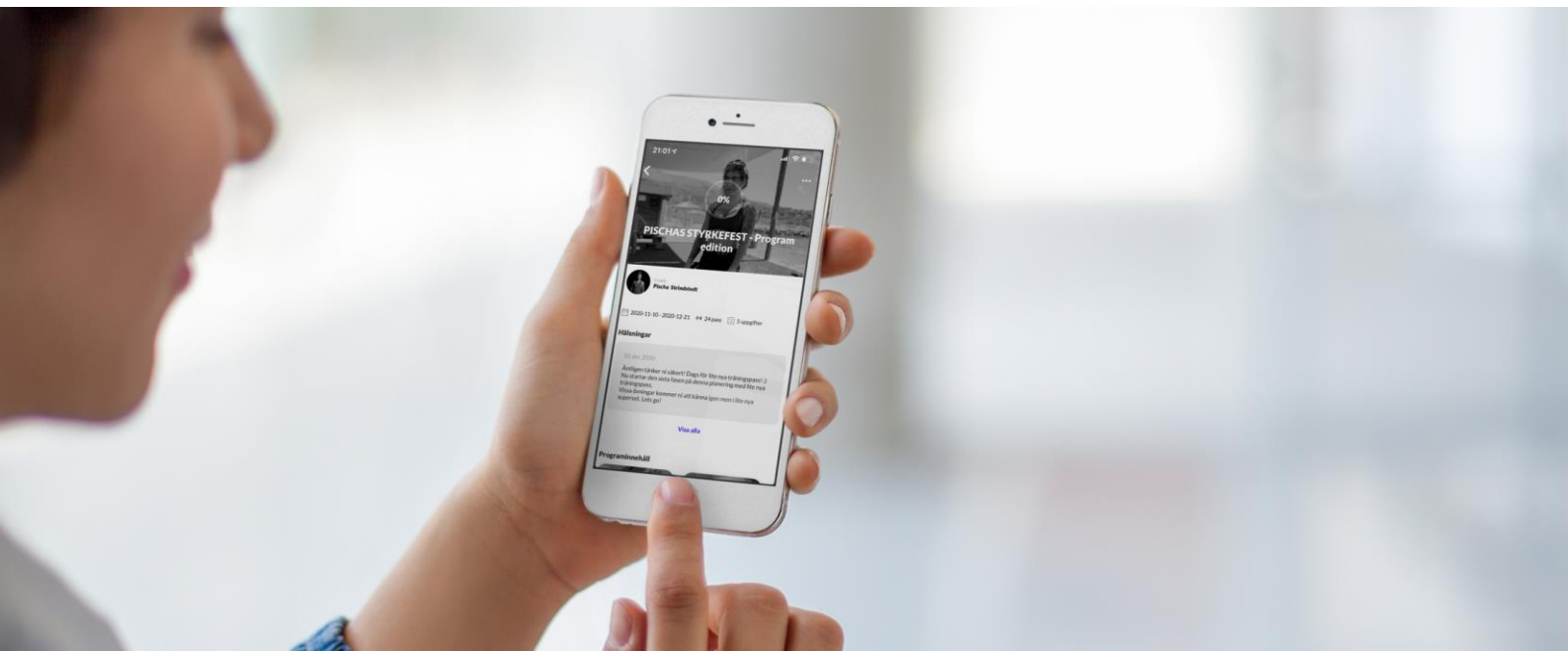
Ovanstående fördelning kan bli föremål för förändring och revidering baserat på ändrade omständigheter eller nya affärsmöjligheter.

FRAMTIDA KAPITALBEHOV

Förutsatt att nu förestående kapitalisering (inkl. nyttjande av teckningsoptioner) fulltecknas, är målsättningen att uppnå positivt kassaflöde under 2023. Således är Bolaget ej i behov av ytterligare kapitaltillförsel i enlighet med nuvarande tillväxtplan. För det fall den förestående kapitaliseringen inte fulltecknas kan Twiik komma att bedriva verksamheten i en begränsad takt. Alternativt gör styrelsen en ny bedömning om ytterligare kapitalanskaffning är aktuellt.

VÄRDERING I ERBJUDANDET

Med anledning av den snabba tillkomsten av tjänster för digitala träningsverktyg saknas vedertagna värderingsmodeller för bolag som Twiik. Pre-money värderingen om cirka 24,9 MSEK har i huvudsak fastställts baserat på diskussioner mellan styrelsen i Twiik och Sedermera Fondkommission kring Bolagets befintliga verksamhet, framtida potential, målsättningar och långsiktiga affärsutsikter. Vid bedömningen av Bolagets värdering har även hänsyn till marknadspriset för andra jämförbara noterade bolag tagits. I samband med diskussionerna har Bolaget erhållit teckningsåtaganden motsvarande cirka 56 procent av den initiala emissionen. Mot bakgrund av detta anses värderingen således vara marknadsmässig.



OM TWIIK

Twiiik är ett innovationsbolag med säte i Malmö och kontor i Stockholm. Bolaget utvecklar lösningar som gör det möjligt för tränare och gym att skapa innovativa digitala tränings tjänster och därmed digitalisera sitt tjänsteerbjudande och göra bra träning tillgänglig för en större målgrupp.

PRODUKT

Produkten är en kombination av en applikation för träningsutövare och ett webverktyg för tränare och gym. Genom att låta tränare och gym designa sina egna upplägg skapas en bred katalog av innehåll som hålls levande. Det finns program och enskilda pass inom allt från kost och träning till program som fokuserar på stress, sömn och meditation. Antalet tränare och program ökar kontinuerligt. Den digitala tekniken tillåter en enskild tränare eller ett gym att ta hand om ett stort antal personer samtidigt, vilket möjliggör lägre priser och därmed kan tränarledd träning nå helt nya målgrupper och kundsegment.

För tränare erbjuds:

- Verktyg för att skapa digitala träningspass och planer
- Försäljning av digitala träningsprogram/träningspass
- Digitala grupper och forum för att vårda kundrelationer
- Automatiserade behovsanalyser av klienter och grupper
- Automatiskt skapade säljsidor för träningsuppläggen som gör det enklare att nå ut
- Färdiga, anpassningsbara produkter såsom företagsutmaningar att sälja gentemot företag
- Kompletta betalningslösningar för de träningsrelaterade tjänster som erbjuds

För utövaren/användaren erbjuds:

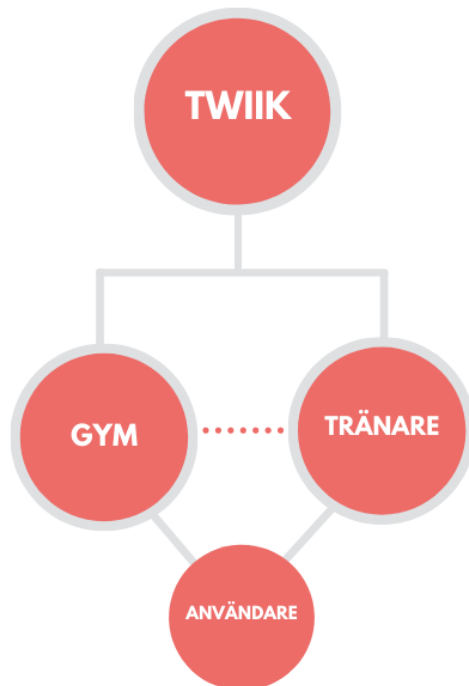
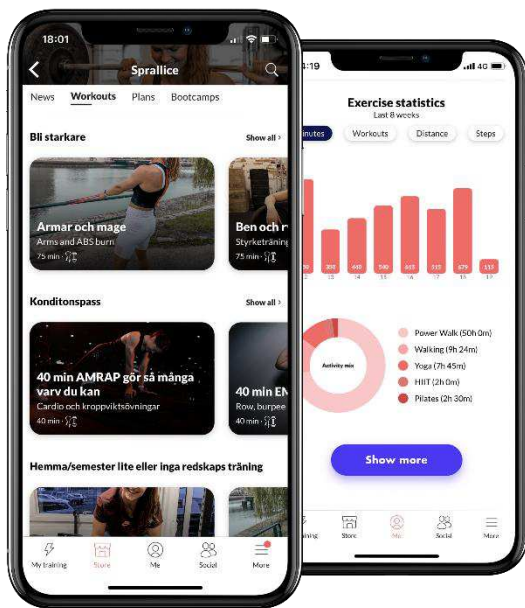
- Tusentals träningspass och planer för användarens profil
- Genomförande av tränarledda sessioner on-demand med video och timer
- Möjlighet till live-träning
- Möjligheten att importera träningspass från ledande tjänster
- Sociala grupper och utmaningar
- Gamified (t.ex. poängräkning, tävling mot andra) träningsdagbok och personlig statistik

AFFÄRSMODELL

Tränare och gym kan genom Twiiiks plattform erbjuda sina kunder (gym och tränare) dels program och kurser till styckpris, dels löpande abonnemang för tillgång till träningsinnehåll. Affärsmodellen är uppdelad i licensintäkt från tränare och gym samt del av intäkt från konsumentförsäljning gentemot träningsutövarna, vilket innefattar försäljning mot BTC (*business to customer*) och B2B (*business to business*). Twiiik skalar upp sin verksamhet tillsammans med sina kunder och deras affär.

För helåret 2020 låg fördelningen mellan B2C och B2B på cirka 55 procent för B2C (konsumentförsäljning), respektive 45 procent för B2B (licenser och merförsäljning). Twiiiks målsättning för 2021 och framgent är att ytterligare stärka konsumentförsäljningen och gå mot närmare 80 procent B2C.

I de fall Twiiik hanterar kundernas transaktioner betalas en del av Bolagets omsättning ut till kunderna samtidigt som Bolaget behåller en viss procentandel. Detta innebär att Twiiik löser ett nyckelproblem för sina kunder. Bolaget avser förflytta sitt fokus från att i första hand hantera samarbetsavtal med gym mot att vara ett primärt transaktionsdrivet bolag, vilket är en del i att ta positionen som den ledande marknadsplatsen för träning online. Detta innebär att Bolaget vill övergå till att primärt hantera transaktionerna mellan samtliga parter (gym, tränare och användare) istället för att främst fokusera på större samarbetsavtal med gym. Samarbetsavtalen med gym innebär att gymmen möjliggörs erbjuda tränare och träningsutövare tillgång till plattformen Twiiik och dess digitala träningslösningar.



Twiik är en av få aktörer som kombinerar hela systemet med marknadsplats (komplett säljsystem integrerat). Twiik innebär en möjlighet för gymmen att erbjuda sina medlemmar och företagskunder digitala tränings tjänster. I praktiken kan gymmen få dels en egen white-labelversion av Twiik-applikationen, dels möjlighet att sälja digitala företagsutmaningar och PT-online. Gymmen kan också erbjuda dylika tjänster via Twiiks App, då med en dedikerad "Kanal" i Twiik-appen. För slutanvändaren är detta fördelaktigt, då det inte innebär någon större beteendeförändring vad gäller att behöva lära sig ytterligare en plattform. Twiiks plattform integreras mot gymmens befintliga system vilket gör att medlemmar, till exempel, kan logga in med samma uppgifter som de använder sedan tidigare, vilket alltså innebär att Twiik kan rullas ut utan att behöva skrota eller anpassa existerande system. För gymmen innebär detta även att de enkelt kan följa medlemmens kundresa.

SAMARBETSPARTNERS, KUNDER OCH ANVÄNDARE

Bolaget har i dagsläget en bred kundbas med både stora och små gym och gymkedjor samt fristående personliga tränare. Med planerade lanseringar inräknat innehar bolaget cirka 30 procent av den svenska gymmarknaden som kunder sett till antalet anläggningar.

Twiiks kundbas består av:

- Enterprise-kunder (gymkedjor med fler än 50 anläggningar)
- Enskilda gym, fitnessfaciliteter eller koncept (t.ex. enskilda träningssevent)
- Tier-1-tränare (tränare som erbjuder PT-online med tio till femtio kunder vardera)
- Tier-2 tränare som erbjuder enklare produkter och omsätter mindre i systemet
- Slut användare (utövarna)

Twiik har även ett antal kända fitnessprofiler som coachar med hjälp av Twiik. Till exempel coachar fitnesskändisen Pisha Strindstedt (bl.a. tränare i Biggest Loser), MMA-profilen Simon Sköld och träningsprofilen Oscar Jöback genom Twiik, men även andra profiler såsom mammabloggaren Vanja Wikström finns på plattformen med sitt träningskoncept Rimlig Träning.

Bolaget har samarbeten med ett flertal stora gymkedjor, såsom Friskis & Sveltis och Fitness 24/7, där Twiik tar en förutbestämd licenskostnad samt andel av eventuell försäljning som sker genom plattformen och till företagskunder. Genom Twiik kan exempelvis gymmen ge sina medlemmar tillgång till digitala träningspass och träningsupplägg, ett kommunikationsverktyg som används för att kommunicera direkt med tränare samt

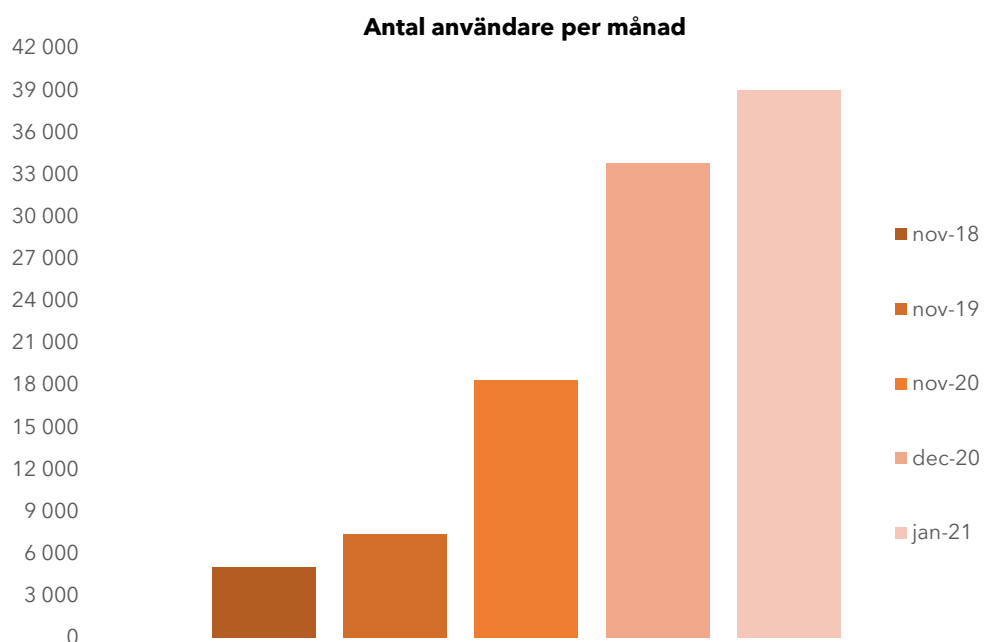
digitala bootcamps/onlineprogram (exempelvis "Lär dig springa milen på sex veckor") - något som i sig möjliggör en ny intäktskälla för gymmen. Twiik plattform kan ses som ett komplett träningsverktyg som är kombinerat med en marknadsplats där, exempelvis, träningsupplägg och kostupplägg säljs.

Exempel på befintliga samarbetspartners och kunder

- Actic
- Fitness 24 Seven
- Friskis & Svettis
- 16 Weeks of Hell
- Göteborgsvarvet
- Puls & träning
- Endorfin
- Step In

Användare

Bolagets tjänster har idag 40 000 månatliga användare (januari 2021). Nedan illustreras genomsnittligt antal användare per månad och hur antalet har växt sedan lansering.



KONKURRENTER OCH MARKNAD

Fitnessindustrin är en stor bransch som är svår att ge en fullvärdig beskrivning av men den växande medvetenheten om en mer balanserad livsstil är sannolikt en viktig faktor som bidrar till den globala fitnessmarknadens tillväxt. Konsumenterna söker sig till fitness- och hälsoföretag i större utsträckning än någonsin i ett försök att anta hälsosammare livsstilar. Den globala marknaden för onlinebaserad fitness värderades till 6 miljarder USD år 2019 och beräknas vara värd 60 miljarder USD år 2027, vilket innebär en genomsnittlig förväntad årlig tillväxt om 33,1 procent.⁴ Kunderna känner redan till konceptet med fitnessplattformar och marknadsmöjligheten för online-coachning är beprövad. Exempelvis genererade den australiensiska personliga tränaren Kayla Itsines app "Sweat With Kayla" 17 miljoner USD i intäkter 2016 med 6,6 miljoner Instagramföljare som bas, vilket understryker marknadspotentialen.⁵ Den övergripande efterfrågan på personlig träning är omfattande och det finns marknadsandelar att vinna över till appsegmentet - enbart i USA uppgick storleken på den personliga träningsindustrin till 9 miljarder USD år 2019.⁶

Fitnessindustrin i Europa är den näst största när det gäller intäkter över hela världen, efter USA. Intäkterna från gym i europeiska länder visar att Tyskland och Storbritannien, två av Twiiks målmarknader, genererar mest, med ungefär 5,6 respektive 5,5 miljarder USD i intäkter.⁷ Den digitala fitnessindustrin visar en liknande trend, där Storbritanniens marknad uppgår till cirka 538 miljoner USD följt av med Tyskland med 509 miljoner USD.⁸

KONKURRENSSITUATION

- Playbook, ett amerikanskt bolag som har en konsumenttjänst som liknar Twiik, dock fokuserad kring de absolut största tränarnamnen. Twiik skiljer sig genom att erbjuda alla tränare möjligheten att själva skapa konton, inte enbart de allra största tränarna på marknaden. En undersökning visar att antalet gym i USA 2019 uppgick till cirka 41 400 gym.⁹
- Freeletics är en tysk konsumenttjänst som använder en AI-tränare som tar fram träningsprogram åt användarna. Twiik särskiljer sig från Freeletics genom användandet av verkliga tränare, vilket istället ska ge en mer personlig upplevelse och inspiration. Antalet träningsutövare i Tyskland är svårt att definiera, men som indikation visar en undersökning att antalet gym i Tyskland 2019 uppgick till cirka 9 700 gym.¹⁰
- Exorlive är ett norskt bolag som erbjuder ett verktyg som fokuserar på att hjälpa tränare att sätta samman kombinationer av övningar. Det gör även Twiik, som erbjuder fler alternativ med integrerade kommunikations-möjligheter, sociala grupper och möjligheten för tränare att skapa intäktströmmar. 2019 uppskattades det att Sverige hade cirka 1 700 gym.¹¹
- Lenus är ett danskt bolag som erbjuder en tjänst likt Twiik men med större fokus på kost. Likt Playbook fokuserar Lenus idag främst på större fitnessprofiler och samarbetar inte med gym, till skillnad från Twiik. 2019 uppskattades det att Danmark hade cirka 1 400 gym.¹²

⁴ Online Fitness Market Statistics (2020). *Virtual Fitness Industry Forecast - 2027*.

⁵ Forbes (2018). *How Kayla Itsines Built Bikini Body Training Company Into A Multimillion-Dollar Fitness Empire*.

⁶ Online Fitness Market Statistics (2020). *Virtual Fitness Industry Forecast - 2027*.

⁷ Statista (2020). *Fitness industry in Europe - Statistics & Facts*.

⁸ Ibid.

⁹ Statista (2021). *Number of health clubs & fitness centers in the U.S.*

¹⁰ Statista (2021). *Health and fitness clubs in European countries 2019*.

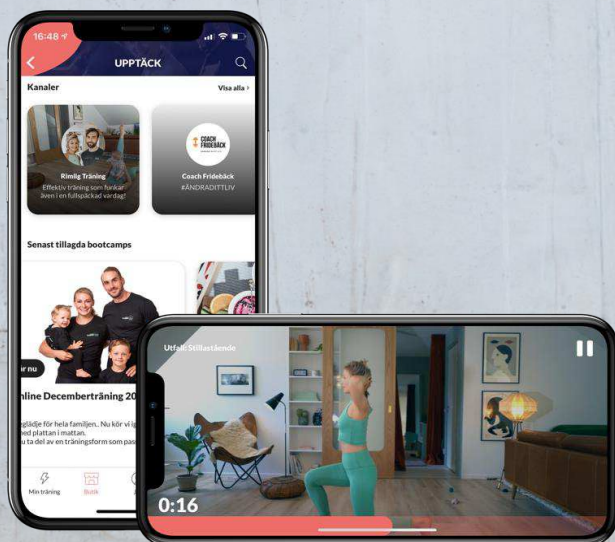
¹¹ Ibid.

¹² Ibid.

- Multimedlemskap som det amerikanska bolaget ClassPass och det svenska bolaget BruceApp tillhandahåller ett universalmedlemskap som möjliggör tillgång till flera olika gym och träningsstudios på samma medlemskap. Utöver fysisk access till gym och studios erbjuds i vissa fall också onlineträning. Twiik skiljer sig genom att erbjuda fler och mer avancerade tjänster inom digital träning med friare intäktsmodeller, i kombination med möjligheten att få Twiiks app i kundens egna branding.

KONKURRENSFÖRDELAR

Kunderna till andra digitala träningsplattformar ställs ofta inför olika hinder som exkluderar och ställer krav som förhindrar användning. Plattformarna saknar ofta även smidiga integrerade kommersiella lösningar, såsom digitala varor och försäljning av tränings- och kostupplägg. Bolagets konkurrenter utgörs främst av alternativ såsom Playbook, Exorlive och Classpass, vilka är plattformar som på olika sätt begränsar användarna och tränare från att fritt bli medlemmar, skapa egna intäktsströmmar eller använda integrerade kommunikationsmöjligheter. Playbook, och Lenus, fokuserar exempelvis främst på större fitnessprofiler och hindrar därmed användning av de mindre profilerna. Lenus lägger heller inget fokus på att samarbeta med gym, utan fokuserar på enskilda träningsprofiler. Freeletics är en plattform som låter AI-tränare ta fram träningsprogram och frångår därmed ett personligt bemötande och service, något som Twiik värdesätter. ClassPass och BruceApp fokuserar på att tillhandahålla multimedlemskap och access till flera gym, och lägger därmed mindre fokus på sina onlineerbjudanden. Jämförs det med Twiik så erbjuds fler och mer avancerade tjänster inom digital träning, med friare intäktsmodeller kombinerat med möjligheten att integrera Twiiks app med kundens egna branding.



TILLVÄXTSTRATEGI

Twiiik tillhandahåller en helhetslösning inom digitala träningsverktyg, vilket innebär att tillväxten drivs av flera olika faktorer. Bolagets intäkter består dels av licensavgifter från samarbetsavtal, dels av en del av kunders försäljning direkt till konsument. Framgent kommer intäktpotentialen att öka i takt med att nya funktioner lanseras och befintliga förbättras, försäljning på den inhemska och globala marknaden tilltar, samt bolagets fokus på hantering av kundernas samtliga affärstransaktioner ökar. Målbilden är att uppnå en omsättning på 240 MSEK under 2023. Detta planerar Twiiik att uppnå genom fler samarbetsavtal med gymkedjor, samt ett utökat antal transaktioner från ett växande antal användare som använder applikationen Twiiik och genom Twiiik integrerad som white label i gymkedjors egna plattformar. Samarbetspartners och användare verkar i symbios med Twiiik för att gemensamt generera intäkter för alla inblandade parter. Antalet samarbetspartners och användare anser Bolaget kommer tillkomma i takt med att nya satsningar görs för att främst öka Bolagets försäljningsaktiviteter.

FÖRSTÄRKNING AV ORGANISATIONEN

Bolaget ämnar på kort sikt att både stärka sin organisation och sin plattform genom anställning av ytterligare personal med kunskap inom produktutveckling och marknad. Den kortsiktiga tillväxtstrategin hos styrelsen är att operativa satsningar och genomförande av strategier ska leda till en mer omfattande synlighet och ökad konsumtion av träningsrelaterade tjänster genom Twiiik. Genom förstärkning av nyckelpersonal med kunskap inom produktutveckling och marknad gör Bolaget bedömningen att Twiiiks plattform och varumärke kan vidareutvecklas för att bli mer synligt och eftertraktat på marknaden, vilket ligger i linje med Bolagets uttalade intäktmodell som bygger på etablering av samarbetsavtal och regelbundna kundtransaktioner.

De samarbetsavtal Twiiik hanterar bygger på gymkedjor (exempelvis Fitness 24 Seven och Friskis & Svettis) eller träningskoncept (exempelvis Göteborgsvarvet) som använder Twiiiks plattform. Twiiik integreras i samarbetspartners befintliga plattformar för att kunna erbjuda kunderna ett digitalt produktutbud av träningsrelaterade tjänster, såsom kostupplägg, träningspass eller dylikt.

SKALBARHET PÅ DEN SVENSKA MARKNADEN

Bolaget har inlett försäljning på den initiala marknaden Sverige och har idag uppnått cirka 39 000 månatliga användare. Genom den stigande efterfrågan av digitala träningslösningar och Bolagets plattform har Twiiik genom tillkommande samarbetsavtal och månatliga användare sett en kontinuerlig tillväxt sedan lansering. Intäkterna från plattformen under 2021 förväntas främst drivas framåt med hjälp av ökad synlighet på marknaden.

Normalt tar det cirka en till sex månader från det att Twiiik inleder en diskussion med en potentiell enterprisekund till samarbetsparten börjar generera intäkter via Twiiiks plattform. Enskilda tränare och gym är *self-service-signup* (kunden startar på egen hand upp ett konto på Twiiik). Licensen som kopplas till gymtränare (och som skalas upp med dessa, i takt med tilltagande eller minskande kundtillväxt) är en del av affären som blir allt mindre viktig när kundtransaktionerna blir mer centrala. Detta innebär att antalet tränare eller gym blir något mindre viktigt och antalet potentiella kunder/slutanvändare blir mer centralt. Baserat på nettoomsättningsmålet om cirka 240 MSEK under 2023, är det Twiiiks uppskattning att det krävs att Bolaget passerar cirka 1 000 tränare på plattformen för att nå målet.

Twiiik vill fortsätta stärka sin position på den svenska marknaden och har idag cirka 30 procent av den svenska gymmarknaden. En del av tillväxtstrategin innefattar att öka marknadsandelen på den svenska marknaden genom ökade försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter. Ökad synlighet på marknaden, kombinerat med ett förstärkt utbud av användarvänliga tjänster på plattformen, förväntas attrahera nya kunder och på så sätt fortsätta generera tillväxt.

SKALBARHET PÅ DEN INTERNATIONELLA MARKNADEN

Under 2021 planerar Bolaget att introducera Twiik i Storbritannien och lanseringen sker genom en utvald samarbetspartner - det framgångsrika träningskonceptet *16 Weeks of Hell*. *16 Weeks of Hell* bygger på intensiva individanpassade tränings- och kostupplägg som utövarna följer under 16 veckor. Twiik har dessutom lanserat i Tyskland nyligen genom gymkedjan Actic, ett samarbete som framskrider väl hittills. Sedan avser Bolaget etablera tillvägagångssätt för fortsatt global expansion med start 2022. Bolagets koncept och plattform är redan idag anpassad och skalbar för att lanseras på den internationella marknaden och det fortsatta arbetet med detta kommer att förverkligas genom förestående kapitalisering. Genom ett välfungerande koncept, en lyckad lansering och fortsatt tillväxt i Sverige anser sig Bolaget ha skapat förutsättningar för en fortsatt likvärdig framgång på den globala marknaden. Sett till den globala marknadens storlek är det Bolagets bedömning att samarbetsavtal på den internationella marknaden potentiellt har en större intäktspotential och på sikt antas utgöra en stor del av Bolagets tillväxt, räknat från 2023 och framåt.

Strategin Twiik valt för de första marknaderna följer en såkallad *lean learning by doing*-modell. Först introducerar Twiik plattformen tillsammans med en partner som kan leverera content, i Tyskland och Norge är denna partner Actic. Det innebär att Bolaget kan göra mindre anpassningar teknikplattformen till eventuella marknadskrav tillsammans med nyckelpartners samt inleda marknadsanalys kring tränare och gym. Modellen innebär att Bolaget sedan kan etablera Twiik som varumärke, rekrytera tränare till marknadsplatsen samt lansera lokala gym(-kedjor) - då med en marknadsanpassad plattform. Detta innebär att Twiik inte behöver göra stora investeringar för att undersöka nya marknader, vilket i tur leder till att Bolaget parallellt kan göra partnerlanseringar på flera marknader. Storbritannien är den marknads lansering som förväntas ske närmast, tillsammans med den redan ovan beskrivna samarbetspartnern *16 Weeks of Hell*.

UTVECKLINGSPOTENTIAL

Twiiks plattform kommer kontinuerligt att utvecklas. Under 2021 kommer Bolaget kunna erbjuda kunderna Twiik Matchmaker, en funktion som matchar konsumenter med rätt träningsupplägg på Twiik. Vidare kommer Bolaget utöka tekniska möjligheter för live-träning online direkt på plattformen samt lansera nya affärsformat (exempelvis möjlighet att ta betalt via faktura) för tränare och gym. Cirka 30 procent av kapitalet från den nu förestående kapitaliseringen kommer att nyttjas för produktutveckling för att förbättra plattformens användarvänlighet, design och funktionalitet.

MARKNADSFÖRING – ÖKAD SYNLIGHET

Då Twiik tills nu befunnit sig i en utvecklingsfas av plattform har marknadsföringen inte legat i fokus. I samband med den nu förestående kapitaliseringen avser Bolaget utöka sina marknadsföringsinsatser markant och investera cirka 70 procent av kapitalet på marknadsföringsaktiviteter gentemot tränare, gym och slutkonsument, samt utökad automatisering av detta. Detta innebär att Twiiks plattform gör det lättare för tränaren att marknadsföra sitt innehåll och därmed sälja mer (av vilket Bolaget behåller en del av intäkten). Exempelvis så kan Twiik integrera direkt mot Facebook, eller upphandla banners där tränares content automatiskt syns om de aktiverar detta.

MÅLSÄTTNINGAR

Det är styrelsens bedömning att Bolaget efter första halvåret 2021 ska ha en omsättning om cirka 5-6 MSEK och efter helåret 2021 en omsättning om cirka 15 MSEK. Twiiks omsättning baseras dels på licensavgifter och dels på tränarnas försäljning av tjänster till kund. Av konsumentförsäljningen behåller Bolaget en del samtidigt som en del går till kunden/kreatören (gym och tränare). Med anledning av att Twiik genom produkten levererar en helhetslösning och i flera fall hanterar sina kunders transaktioner samt att Bolaget under 2023 ska ha ett ytterligare utökat fokus på detta beräknas omsättningen för 2023 - det år Bolaget beräknas uppnå kassaflödespositivitet - uppgå till cirka 240 MSEK. Av den omsättning som kommer av tränare och gyms försäljning mot konsument behåller Bolaget en viss procentandel, samtidigt som merparten betalas ut till kund. Förflyttningen som Bolaget avser att göra mot att vara primärt transaktionsdrivet är en del i att ta positionen som den ledande marknadsplatsen för träning online. Nedan presenteras dels målsättningar som Bolaget uppnått under innevarande år, dels de målsättningar Bolaget har under de kommande åren, vilka ska bidra till att uppnå de finansiella målen.

2021

- Lansera PT-online-funktionalitet brett (alla tränare ska kunna enkelt aktivera PT-online).
- Lansera Twiik Matchmaker som matchar konsumenter med rätt träningsupplägg på Twiik.
- Lansera Twiik på två europeiska marknader (Storbritannien och Tyskland) tillsammans med partners och etablera tillvägagångssätt för fortsatt internationell expansion.
- Lansera stöd för ytterligare tränaraffärer såsom bokning av fysiska PT-sessioner.
- Vara en personalstyrka om 12 anställda vid årets slut. Växa inom produktutveckling och marknadsföring.
- Passera 100 Tier-1-tränare med vardera 6 000 SEK i bruttoomsättning per månad.

2022

- Lansera plattformen på nya marknader globalt.
- Passera 1 000 Tier-1-tränare.
- Vara en personalstyrka om 20 anställda.

2023

- Fortsatt expansion med målsättning att vara kassaflödespositivt vid positivt resultat om cirka 7 MSEK och en omsättning om 240 MSEK. Twiiks omsättning 2023 kommer av den förflyttning Bolaget gör mot ett utökat fokus på hantering av kunders samtliga affärstransaktioner.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

Twiiik har erhållit teckningsförbindelser om 8 952 360 SEK, motsvarande cirka 56 procent av den initiala emissionsvolymen. Av teckningsförbindelserna avser 5 266 130 SEK tidigare genomförd bryggfinansiering som i sin helhet kvittas mot units i nu förestående emission tillsammans med tillkommande premie om ytterligare cirka 1,05 MSEK som också kvittas mot units i nu förestående emission. Ingen premieersättning utgår för teckningsåtagandena utöver vad som anges ovan. Samtliga teckningsförbindelser har skriftligen avtalats i februari 2021. Samtliga parter vilka har ingått teckningsåtagande kan nås via Bolagets adress. Utöver den bryggfinansiering som erhållits och som kvittas mot units har teckningsförbindelserna inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Notera att tilldelning av aktier i första hand sker till teckningsåtagare i emissionen, i förhållande till ingånget teckningsåtagande. Nedan presenteras de parter som har lämnat teckningsförbindelser:

Teckningsåtagare	Teckningsförbindelse (SEK)	varav bryggfinansiering (SEK)
Polynom Investment AB	1 699 996,80	1 133 331,20
Jens Olsson	799 954,00	533 310,80
Goda Tider AB	699 962,80	466 650,00
Gerhard Dal	349 969,20	233 312,80
Jimmie Landerman	299 973,60	199 982,40
Henrik Amilon	249 978,00	166 652,00
Henrik Andreasson	249 978,00	166 652,00
ARK Invest ApS	224 968,00	149 986,80
JSH Biotech ApS	224 968,00	149 986,80
Mikael Blihagen	199 982,40	133 321,60
Johan Stein	199 982,40	133 321,60
Per Nilsson	199 982,40	133 321,60
Peter Nilsson	199 982,40	133 321,60
Rickard Danielsson	174 972,40	116 656,40
Kent Eklund	149 986,80	99 991,20
Stefan Lundgren	149 986,80	99 991,20
Johan Kjell	149 986,80	99 991,20
Christian Månsson	149 986,80	99 991,20
John Moll	124 952,40	83 301,60
Howhard AB	99 991,20	66 660,80
Johan Eriksson	99 991,20	66 660,80
Matilda Runeskjöld	99 991,20	66 660,80
Peter Rundlöf	99 991,20	66 660,80
Paginer Invest AB	99 991,20	66 660,80
Wictor Billström	99 991,20	66 660,80
Jacob Andersson	99 991,20	66 660,80
Mattias Björk	99 991,20	66 660,80
Johan Karlsson	74 956,80	49 971,20
Attraktiv Livsstil i Nordvästra Skåne AB	74 956,80	49 971,20
Kurera Sverige AB	74 956,80	49 971,20
Johan Larsholm	74 956,80	49 971,20
Johan Wehlin	74 956,80	49 971,20
David Brändström	74 956,80	49 971,20
Thomas Gidlund	74 956,80	49 971,20
Niclas Löwgren	74 956,80	49 971,20
<i>Total kompensation för brygglån</i>	<i>1 053 226,00</i>	
Totalt	8 952 360,00	5 266 130,00

MER OM VERKSAMHETEN

KONCERNFÖRHÅLLANDE OCH AKTIEINNEHAV

Twiiik har inte några dotterbolag och ingår inte i någon koncern.

Bolaget innehar 25 procent av röster och kapital i bolaget LeadersApp AB (www.leadersapp.com). LeadersApp utvecklar digitala tjänster för ledarskapsutveckling. LeadersApp använder Twiiks teknikplattform som grund och vidareutvecklar tjänster för deras specifika affärsområde. LeadersApps verksamhet överlappar ej med Bolagets i övrigt. LeadersApp AB är ett ombildat bolag med 1 anställd, baserat i Helsingborg. LeadersApp hade en omsättning som uppgick till 0,6 MSEK 2020, med ett resultat på -50 000 SEK.

LOCK UP

Styrelse, ledning och befintliga aktieägare, vilka tillsammans har ett innehav i Bolaget om cirka 81 procent har ingått lock up-avtal, varigenom de förbundit sig att inte avyttra några aktier i Bolaget under hela perioden till och med det att teckningsoptionsinlösen är genomförd.

Styrelse, ledning och befintliga aktieägare, vilka tillsammans har ett innehav i Bolaget om cirka 84 procent har ingått lock up-avtal, varigenom de förbundit sig att inte avyttra några aktier i Bolaget under de första tre månader som Bolaget är noterat. Samma parter har därefter förbundit sig att under efterföljande nio månader alternativt till och med det att teckningsoptionsinlösen är genomförd (om teckningsoptionsinlösen infaller efter de nio månaderna) avyttra maximalt tio procent av sina respektive innehav i Bolaget.

Detta innebär att under de tre första månaderna som noterat bolag kommer cirka 84 procent av det totala antalet utestående aktier, per datumet för upprättandet av detta dokument, att vara under lock up. Därefter kommer cirka 81 procent att vara under lock up fram till och med att teckningsoptionsinlösen är genomförd.

Lock up-avtalen innefattar, utöver befintligt ägande, eventuell teckning i IPO. Utan hinder av vad som föreskrivs i avtalen får de parter som ingått lock up avyttra aktier enligt villkoren i ett offentligt uppköpserbjudande enligt lag (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden. Nedanstående parter har ingått avtal om lock up.

Aktieägare	Kommentar	Innehav (%)
Djäkne SS III AB	100 procent lock up under hela perioden	45,20
Sagle AB	100 procent lock up under hela perioden	9,31
Karl Eklöf	100 procent lock up under hela perioden	8,57
Salcin Invest AB	100 procent i tre månader, därefter 90 procent lock up	5,06
Romag AB	100 procent i tre månader, därefter 90 procent lock up	2,62
PJ & PL Invest AB	100 procent i tre månader, därefter 90 procent lock up	2,16
Blueberry Fields AB	100 procent lock up under hela perioden	2,10
Öbrink Management AB	100 procent lock up under hela perioden	2,06
Vi Går i Mål AB	100 procent i tre månader, därefter 90 procent lock up	1,58
Alexander Cugler	100 procent lock up under hela perioden	1,32

Johan Axelsson	100 procent lock up under hela perioden	1,24
PeCeLa Sun AB	100 procent lock up under hela perioden	1,00
Attraktiv Livsstil i Nordvästra Skåne AB	100 procent i tre månader, därefter 90 procent lock up	0,98
Alexander Engvall	100 procent i tre månader, därefter 90 procent lock up	0,31
Uncommon AB	100 procent lock up under hela perioden	0,30
Nixspiro AB	100 procent i tre månader, därefter 90 procent lock up	0,20
Totalt		84,01

KVOTVÄRDESAVTALET

Bolaget samt Nordic Issuing har ingått ett kvotvärdesavtal med Bolaget ("Kvotvärdesavtalet"). Kvotvärdesavtalet reglerar att Nordic Issuing kommer att teckna aktierna till kvotvärdet för att möjliggöra en snabbare registrering av aktierna på Bolagsverket och därigenom snabbare leverans av aktierna till tecknarna i emissionen. Enligt avtalet kommer Nordic Issuing enbart att teckna aktierna till kvotvärdet i det fall att 1) lägsta nivån för emissionen uppnås samt om 2) spridningskravet för emissionen uppfylls. Vidare kommer Nordic Issuing enbart att teckna de aktier som tecknas i emissionen. Om dessa villkor inte uppfylls kan erbjudandet avbrytas. I sådana fall kommer varken leverans eller betalning av aktier att genomföras i emissionen.

VÄSENTLIGA AVTAL

Twiiik har inga väsentliga avtal.

HISTORISK UTVECKLING

2013

- ✓ Healthguide IRL AB (nuvarande Twiik AB) registreras som bolag.

2015

- ✓ En sluten betaversion av Twiik-appen för iPhone lanseras med fokus på wellness och dagliga tips och utmaningar.
- ✓ Varumärket Twiik me registreras.

2016

- ✓ Första publika betaversionen av Twiik-appen och konsumenttjänsten lanseras för iOS och Android.

2017

- ✓ CTO Leif Magnusson börjar på Twiik och börjar bygga upp utvecklingskapacitet in-house.
- ✓ Twiik förvärvar den digitala träningsdagboken Shapelink AB och påbörjar integrationen av teknikplattformarna.
- ✓ Utveckling av funktioner för digital företagsfriskvård - Twiik Teamboost och Twiik Check-up - inleds.

2018

- ✓ Namnbyte till WellnessTech Labs International AB genomförs.
- ✓ Strategisk marknadsfokusering genomförs vilket innebär ökat fokus på B2B2C, med gym och tränare som väg till konsumenter och företag.

2019

- ✓ Funktioner för digital företagsfriskvård erbjuds till gym och tränare.
- ✓ Första ramavtalet för TeamBoostförsäljning klart.

2020

- ✓ Etablerat marketplacelösning i Sverige och passerat 200 KSEK/månad i konsumentförsäljning.
- ✓ Lanserat de första enterprise-kunderna (gymkedjor med fler än 50 anläggningar).
- ✓ Utvecklat PT-online-funktionalitet.
- ✓ Ett fullt produktteam (designers, utvecklare och produktledning) in-house.

2021

- ✓ Namnbyte till Twiik AB genomförs.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Nedan följer en beskrivning av Twiiks styrelse och ledande befattningshavare med information om deras nuvarande och tidigare engagemang de senaste fem åren. Samtliga ledamöter i Twiiks styrelse och samtliga ledande befattningshavare kan nås via Bolagets huvudkontor med adress, Djäknegatan 9, 211 35 Malmö, Sverige.

MÅRTEN ÖBRINK (1968) – STYRELSEORDFÖRANDE SEDAN 2019

Mårten Öbrink är en erfaren entreprenör med en tjugoförårig meritlista från flera start-up-bolag och omfattande erfarenhet från växande företag samt från att ta idé till affär. Öbrink har varit delaktig i flera börsintroduktioner, b.l.a. Acconeer i samband med noteringen på First North 2017, och är styrelseordförande i bland annat Enjay AB, Debricked AB och styrelseledamot i Orbital Systems AB, samt grundare av Precise Biometrics AB.

Öbrinks innehav i Bolaget uppgår till cirka 2,1 procent via det helägda bolaget Öbrink Management AB. Öbrink äger härutöver 176 000 teckningsoptioner av serie 2019/2022.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Twiik AB	Styrelseordförande	Pågående
Enjay AB	Styrelseordförande	Pågående
Debricked AB	Styrelseordförande	Pågående
Corsmed AB	Styrelseordförande	Pågående
Svep Holding AB	Styrelseledamot	Pågående
Inga Öbrink AB	Styrelseledamot	Pågående
Öbrink Management AB	Styrelseledamot	Pågående
Skin in the Game IP AB	Styrelseledamot	Pågående
STORP AB	Styrelseledamot	Pågående
Svep Design Center AB	Styrelseledamot	Pågående
Orbital Systems AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Skolgymnasten i Sverige AB	Styrelsesuppleant	Pågående
MINC i Sverige AB	VD	Under perioden avslutad
Arthro Therapeutics AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutad
EkoBalans Fenix AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutad
Mistbase AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutad
SISP Service & Development AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Acconeer AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Fast Track Capital I AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutad

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Öbrink Management AB	100,0	100,0	Pågående
Storp AB	30,0	30,0	Pågående
Skin-in-the-game IP	25,5	25,5	Pågående
Inga Öbrink AB	100,0	100,0	Avslutad

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Öbrink har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

KARL EKLÖF (1974) – STYRELSELEDAMOT SEDAN 2019

Karl Eklöf är styrelseledamot och sedan 2015 VD för och delägare i den skandinaviska sportkedjan Stadium, som har ett tresiffrigt antal sport- och sportmodevaruhus i Sverige, Finland och Norge. Eklöf har mer än 20 års erfarenhet inom entreprenörskap, retail- och e-commerce med ett särskilt fokus på den skandinaviska marknaden. Eklöf är även involverad i flertalet styrelsegrupper, bland annat som styrelseledamot i Radinn AB, Newstag AB samt Twiik.

Eklöfs innehav i Bolaget uppgår, via privat ägande, till cirka 8,6 procent. Eklöf äger härutöver 88 000 teckningsoptioner av serie 2019/2022.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Twiik AB	Styrelseledamot	Pågående
Radinn AB	Styrelseledamot	Pågående
Stadium AB	Styrelseledamot/VD	Pågående
Stadium Sweden AB	VD	Pågående
Stadium Outlet AB	VD	Pågående
Stadium Sports Camp AB	Extern firmatecknare	Pågående
Stadium Ski AB	Extern firmatecknare	Pågående
Sneakers Point AB	Extern firmatecknare	Pågående
Newstag AB	Styrelseledamot	Pågående
Stadium Holding AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Kv Six Parkering AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Bollen 2 i Norrköping AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Good Housing 101 AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Good Housing 201 AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Garvaren 21 AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Norrköping Nyap 1 AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Good Housing Holding AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Dragonvägen Stadsutveckling AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Stadium Promotion AB	Extern firmatecknare	Under perioden avslutad
NextSolution Sweden AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
S&E Stockholm Horse Week AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
S&E Sport&Evenemang Holding AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
HittaHEM bostadsförmedling i Malmö AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutad

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Stadium Holding AB	15,0	15,0	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Eklöf har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

PETER LAURITS (1969) – STYRELSELEDAMOT SEDAN 2019

Peter Laurits är en erfaren företagsledare med över 20 års erfarenhet från internationell försäljning. Laurits var tidigare VD för Concept Träningsredskap AB, tillverkare av fitnessutrustning, och är idag VD för bolaget SeaTwirl AB, som är noterat på First North.

Laurits innehav i Bolaget uppgår till cirka 1 procent via det helägda bolaget PeCeLa Sun AB. Laurits äger härutöver 88 000 teckningsoptioner av serie 2019/2022.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Twiiik AB	Styrelseledamot	Pågående
PeCeLa Sun AB	Styrelseledamot	Pågående
SeaTwirl AB (publ)	VD	Pågående
Concept Träningsredskap AB	VD	Under perioden avslutad
Concept Motion AB	VD/styrelseledamot	Under perioden avslutad
Concept for Life Jönköping AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Concept for Life AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
PeCeLa Sun AB	100,0	100,0	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Laurits har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

BJÖRN LINDBERG (1960) – STYRELSELEDAMOT SEDAN 2019

Björn Lindberg är ängelinvesterare och rådgivare med lång erfarenhet från tech- och start up-bolag. Lindberg är idag Executive Vice President på Orbital Systems AB och tidigare Chief Commercial Officer på iZettle, där Lindberg bland annat ledde en internationell expansion.

Lindbergs innehav i Bolaget uppgår till cirka 2,1 procent via det helägda bolaget Blueberry Fields AB. Lindberg äger härutöver 88 000 teckningsoptioner av serie 2019/2022.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
The Bay Bear AB	Styrelseledamot/VD	Pågående
Twiiik AB	Styrelseledamot	Pågående
Enjay AB	Styrelseledamot	Pågående
Sweetspot AB	Styrelseledamot	Pågående
Blueberry Fields AB	Styrelseledamot	Pågående
Stabilo Media AB	Extern firmatecknare	Under perioden avslutad
Slutplattan BLIGI 106892 AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutad

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Blueberry Fields AB	100,0	100,0	Pågående
The Bay Bear AB	100,0	100,0	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Lindberg har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

MAGNUS WIDE (1969) – STYRELSELEDAMOT SEDAN 2017

Magnus Wide är entreprenör och investerare och har bland annat grundat och är partner i Djäkne Startup Studio, där Wide bland annat inhyser företag som Youcruit, Everysport och Radinn.

Wide äger 27,4 procent av Djäkne SS III AB som i sin tur har ett innehav i Bolaget som uppgår till cirka 45,2 procent. Wide äger härtöver 88 000 teckningsoptioner av serie 2019/2022.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Europaporten AB	Styrelseordförande	Pågående
Loppet Fastighetsförvaltning AB	Styrelseordförande	Pågående
Djäkne Partners AB	Styrelseordförande	Pågående
Djånke AB	Styrelseordförande	Pågående
Svea Medical Sport AB	Styrelseordförande	Pågående
Po Pa AB	Styrelseordförande	Pågående
YouCruit AB	Styrelseordförande	Pågående
Radinn AB	Styrelseordförande	Pågående
Twiiik AB	Styrelseledamot	Pågående
Magnus Wide AB	Styrelseledamot	Pågående
Studybee AB	Styrelseledamot	Pågående
Malmö Pingstförsamling Förvaltnings AB	Styrelseledamot	Pågående
Winplantan AB	Styrelseledamot	Pågående
Menmo AB	Styrelseledamot	Pågående
United Robots i Sverige AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Yobistaff AB	Styrelsesuppleant	Pågående
HENCLA AB	Styrelsesuppleant	Pågående
BNSB Bygg AB	Extern firmatecknare	Pågående
Von Conow Fastighetsaktiebolag	Extern firmatecknare	Pågående
Djäkne SS III AB	Extern firmatecknare	Pågående
Djäkne SS II AB	Extern firmatecknare	Pågående
Djäkne SS IV AB	Extern firmatecknare	Pågående
Djäkne Account & Advisory AB	Extern firmatecknare	Pågående
Djäkne Holdings II AB	Extern firmatecknare	Pågående
Djånke Kaffebar AB	Extern firmatecknare	Pågående
Reztart AB	Extern firmatecknare	Pågående
Menmo2 AB	Extern firmatecknare	Pågående
Popa2 AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutad
Aktiebolag Riktiga Konsulter i Sverige	Styrelseordförande	Under perioden avslutad
Radical Innovation Sweden AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutad
Shapelink AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutad
NextSolution Sweden AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutad
Stadionmässan i Malmö AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutad
Snowdrops AB	Styrelseledamot/VD	Under perioden avslutad
HittaHem bostadsförmedling i Malmö	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Acconeer AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Elite Prospects SportsDB AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
SPORTO-MEDIA AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Everysport AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Nortic AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
S Sverige AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
FotbollDirekt Sverige AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Kunskapsplattan AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutad

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Magnus Wide AB	100,0	100,0	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Wide har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

ANDERS GRAN (1981) – VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR SEDAN 2016

Anders Gran är en erfaren företagsledare inom innovationsbolag med mer än tio års erfarenhet inom digital affärs- och produktutveckling. Gran är en av grundarna av Welltech Labs och är bland annat styrelseledamot i Media Evolution samt tidigare styrelseordförande i Shapelink AB.

Grans innehav i Bolaget uppgår till cirka 0,3 procent via det helägda bolaget Uncommon AB. Gran äger härutöver 264 000 teckningsoptioner av serie 2019/2022.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Twiiik AB	VD	Pågående
Media Evolution Southern Sweden AB	Styrelseledamot	Pågående
Uncommon AB	Styrelseledamot	Pågående
LeadersAPP AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Shapelink AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutad
Västra Hamnen - Have it all, ekonomisk förening	Styrelseledamot	Under perioden avslutad

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Uncommon AB	100,0	100,0	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Gran har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

JOHAN AXELSSON (1979) – AFFÄRSUTVECKLARE SEDAN 2014

Johan Axelsson har sin bakgrund inom träning/hälsa och är idrottsvetare i grunden, men är nu en erfaren affärsutvecklare som varit med sedan början av Twiiks resa där han bistått i att utforma och bygga Twiiks plattform. Axelsson har tidigare erfarenhet som, bland annat, verksamhetschef för A&C Sportcenter, Träningsakademin samt Easylife.

Axelssons innehav i Bolaget uppgår till cirka 1,24 procent genom privat ägande. Axelsson äger härutöver 220 000 teckningsoptioner av serie 2019/2022.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Twiiik AB	Produktutvecklare	Pågående
Råköll Online AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
SHH hem i Norden AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Axseed Capital AB	Styrelseledamot	Pågående
Donald Axelsson i Världen AB	Styrelsesuppleant	Pågående

Delägarskap över 10 procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Råköll Online AB	15,0	15,0	Pågående
SHH Hem i Norden AB	20,0	20,0	Pågående
Axseed Capital AB	100,0	100,0	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Axelsson har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR OM STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av styrelsen i Twiiik. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse. Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser eller sanktioner från bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) mot dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag. Det finns inga avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår under rubriken "Ersättning till styrelse och ledning" i detta memorandum.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDNING

Ersättning till styrelsen och ledande befattningshavare i Twiik under 2020.

Namn	Grundlön	Styrelsearvode	Rörlig ersättning	Pensionskostnader	Summa
Anders Gran	1 045 236	0,00	0,00	156 174,00	1 201 410,00
Johan Axelsson	746 954	0,00	0,00	43 798,00	790 752,00
Mårten Öbrink		0,00	0,00		0,00
Karl Eklöf		0,00	0,00		0,00
Peter Laurits		0,00	0,00		0,00
Björn Lindberg		0,00	0,00		0,00
Magnus Wide		0,00	0,00		0,00
Totalt	1 792 236,00	0,00	0,00	199 972,00	1 992 162

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR OM STYRELSEN

Namn	Oberoende gentemot Bolaget och dess ledning	Oberoende gentemot större ägare
Mårten Öbrink	Ja	Ja
Karl Eklöf	Ja	Ja
Peter Laurits	Ja	Ja
Björn Lindberg	Ja	Ja
Magnus Wide	Ja	Nej

FINANSIELL INFORMATION

Twiiik AB bildades i januari 2013. Bolagets plattform lanserades 2018. I den finansiella översikten presenteras räkenskaper hämtade ur reviderade årsredovisningar för de två senaste räkenskapsåren 2019-01-01 - 2019-12-31 och 2020-01-01 - 2020-12-31, vilka införlivas via hänvisning. Härutöver ingår även delårsräkenskaper för perioden 1 januari - 31 mars 2021 med jämförande redovisning för motsvarande period 2020. Redovisning för ovan nämnda delårsräkenskaper är införlivande via hänvisning.

Härutöver presenteras i memorandumet finansiella nyckeltal. Dessa finansiella nyckeltal har ej översiktligt granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Twiiks uppfattning är att dessa nyckeltal i stor utsträckning används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning. Nyckeltalen har för avsikt att bidra till ökad förståelse avseende Bolagets finansiella ställning och ger en god översikt över Bolagets ekonomiska tillstånd. Twiiks nyckeltal som inte beräknas i enlighet med Bolagets redovisningsprinciper är inte nödvändigtvis jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag och har vissa begränsningar som analysverktyg. De bör därför inte betraktas separat från, eller som ett substitut för, Twiiks finansiella information som upprättats enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3).

Twiiks årsredovisningar är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Fullständig historisk finansiell information införlivas via hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper. Införlivade dokument ska läsas som en del av detta memorandum. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor (Djäcknegatan 9, 211 35 Malmö) och hemsida (www.twiik.me).

FINANSIELL KALENDER

Årsstämma 2021	4 maj 2021
Halvårsrapport 2021	24 augusti 2021
Q3-rapport 2021	23 november 2021
Bokslutskommuniké 2021	25 mars 2022

NYCKELTAL*

(KSEK)	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-03-31	2020-01-01 2020-12-31	2019-01-01 2019-12-31
Nettoomsättning	2 338	673	4 314	2 467
Periodens resultat	-1 900	1 132	-6 426	-12 799
Likvida medel	3 751	440	726	103
Eget kapital	8 098	9 243	9 998	8 142
Totala tillgångar	21 536	20 654	18 476	16 109
Soliditet (%)	37,60	44,75	54,11	50,54

* Tabellen är ej granskad av Bolagets revisor.

RESULTATRÄKNING

(SEK)	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-03-31	2020-01-01 2020-12-31 Reviderad	2019-01-01 2019-12-31 Reviderad
Rörelsens intäkter m.m.				
Nettoomsättning	2 338 369	672 909	4 313 878	2 466 510
Aktiverat arbete för egen räkning	554 272	467 553	1 647 434	3 636 328
Övriga rörelseintäkter	359	77	309 327	49 819
Summa rörelseintäkter, lagerförändringar, m.m.	2 893 000	1 140 539	6 270 639	6 152 657
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-2 715 137	-1 054 401	-4 700 641	-3 544 861
Personalkostnader	-1 520 757	-1 378 979	-5 290 243	-5 637 882
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-956 988	-868 464	-7 413 530	-1 041 863
Övriga rörelsekostnader	-5	-57	0	-243
Summa rörelsekostnader	-5 192 887	-3 301 901	-17 404 414	-10 224 849
Rörelseresultat	-2 299 887	-2 161 363	-11 133 775	-4 072 192
Resultat från finansiella poster				
Övriga räntekostnader och liknande resultatposter	0	0	0	69 485
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar	0	0	0	-7 600 000
Räntekostnader och liknande resultatposter	-85 763	-71 120	-617 544	-236 150
Summa finansiella poster	-85 763	-71 120	-617 544	-7 766 665
Resultat efter finansiella poster	-2 385 650	-2 232 483	-11 751 319	-11 838 857
Bokslutsdispositioner				
Lämnade koncernbidrag	0	0	0	-960 300
Resultat före skatt	-2 385 650	-2 232 483	-11 751 319	-12 799 157
Skatt på årets resultat	485 985	3 364 500	5 325 381	0
Periodens resultat	-1 899 665	1 132 017	-6 425 938	-12 799 157

BALANSRÄKNING

(SEK)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31 Reviderad	2019-12-31 Reviderad
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	10 140 954	15 908 855	10 543 670	11 466 067
Summa immateriella anläggningstillgångar	10 140 954	15 908 855	10 543 670	11 466 067
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	0	0	0	2 901 490
Fodringar hos koncernföretag	0	0	0	1 401 044
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	12 500	0	0	0
Uppskjuten skattefordran	6 074 627	3 857 576	5 646 095	0
Summa finansiella anläggningstillgångar	6 087 127	3 857 576	5 646 095	4 302 534
Summa anläggningstillgångar	16 228 081	19 766 430	16 189 765	15 768 601
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	355 941	137 794	611 979	114 477
Skattefordringar	102 746	0	53 129	0
Övriga fordringar	201 087	106 878	44 104	33 832
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	897 041	203 391	850 391	89 726
Summa kortfristiga fordringar	1 556 815	448 064	1 559 603	238 035
Kassa och bank				
Kassa och bank	3 751 415	439 543	726 392	102 594
Summa kassa och bank	3 751 415	439 543	726 392	102 594
Summa omsättningstillgångar	5 308 230	887 606	2 285 995	340 629
Summa tillgångar	21 536 311	20 654 037	18 475 760	16 109 230

BALANSRÄKNING (FORTS.)

(SEK)	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31 Reviderad	2019-12-31 Reviderad
Eget kapital och skulder				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	2 040 600	400 000	400 000	400 000
Ej registrerat aktiekapital	0	0	1 640 600	0
Fond för utvecklingsutgifter	8 068 887	13 275 456	8 746 974	9 634 411
Summa bundet eget kapital	10 109 487	13 675 456	10 787 574	10 034 411
Fritt eget kapital				
Överkursfond	36 065 131	29 502 731	36 065 131	29 502 731
Balanserat resultat	-36 176 951	-35 067 547	-30 429 100	-18 595 810
Periodens resultat	-1 899 665	1 132 017	-6 425 938	-12 799 157
Summa fritt eget kapital	-2 011 485	-4 432 799	-789 907	-1 892 236
Summa eget kapital	8 098 002	9 242 657	9 997 667	8 142 175
Avsättningar				
Avsättningar för skatter	312 666	542 481	370 120	0
Långfristiga skulder				
Konvertibla lån	0	19 355	0	19 335
Övriga skulder till kreditinstitut	2 191 250	2 480 418	2 311 250	2 428 335
Summa långfristiga skulder	2 191 250	2 499 773	2 311 250	2 447 690
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut	1 582 500	975 832	1 582 500	600 832
Leverantörsskulder	1 001 852	3 025 540	690 454	2 645 183
Aktuella skatteskulder	0	21 416	0	111 923
Övriga skulder	6 946 377	3 408 566	1 466 729	1 401 760
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 403 664	937 772	2 057 040	759 667
Summa kortfristiga skulder	10 934 393	8 369 126	5 796 723	5 519 365
Summa eget kapital och skulder	21 536 311	20 654 037	18 475 760	16 109 230

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL 2021-01-01 – 2021-03-31

	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	400 000	1 640 600	8 746 974	5 636 031	-6 425 938	9 997 667
Nyemission	1 640 600	-1 640 600				0
Resultatdisp enl. beslut av årsstämma				-6 425 938	6 425 938	0
Fond för utvecklingsutgifter			-678 087	678 087		0
Periodens förlust					-1 899 665	-1 899 665
Belopp vid årets utgång	2 040 600	0	8 068 887	-111 820	-1 899 665	8 098 002

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL 2020-01-01 – 2020-03-31

	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	400 000	0	9 634 411	10 906 921	-12 799 157	8 142 175
Fusion			2 024 366	-2 055 901		-31 535
Resultatdisp enl. beslut av årsstämma				-12 799 157	12 799 157	0
Fond för utvecklingsutgifter			1 616 679	-1 616 679		0
Periodens resultat					1 132 017	1 132 017
Belopp vid årets utgång	400 000	0	13 275 456	-5 564 816	1 132 017	9 242 657

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL 2020-01-01 – 2020-12-31

Reviderad

	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Totalt
Belopp vid periodens ingång	400 000	0	9 634 411	10 906 921	-12 799 157	8 142 175
Fusion			2 024 366	-2 055 901		-31 535
Nyemission		1 640 600		6 562 400		8 203 000
Teckningsoptioner				109 965		109 965
Resultatdisp enl. beslut av årsstämma				-12 799 157	12 799 157	0
Fond för utvecklingsutgifter			-2 911 803	2 911 803		0
Årets förlust					-6 425 938	-6 425 938
Belopp vid periodens utgång	400 000	1 640 600	8 746 974	5 636 031	-6 425 938	9 997 667

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL 2019-01-01 – 2019-12-31

Reviderad

	Aktiekapital	Ej registrerat aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Totalt
Belopp vid periodens ingång	292 750	30 850	7 039 946	12 993 593	-3 661 502	16 695 637
Nyemission	107 250	-30 850		4 169 295		4 245 695
Resultatdisp enl. beslut av årsstämma				-3 661 502	3 661 502	0
Fond för utvecklingsutgifter			2 594 465	-2 594 465		0
Årets förlust					-12 799 157	-12 799 157
Belopp vid periodens utgång	400 000	0	9 634 411	10 906 921	-12 799 157	8 142 175

KASSAFLÖDESANALYS

(SEK)	2021-01-01 2021-03-31	2020-01-01 2020-03-31	2020-01-01 2020-12-31 Reviderad	2019-01-01 2019-12-31 Reviderad
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-2 385 650	-2 232 483	-11 751 319	-11 838 857
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	956 988	868 464	7 413 530	7 681 563
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 428 662	-1 364 019	-4 337 789	-4 157 294
Förändring av rörelsekapital				
Förändring av kortfristiga fordringar	2 788	-210 494	-1 322 034	505 338
Förändring av kortfristiga skulder	-128 461	2 461 809	-717 260	1 888 714
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 554 335	887 296	-6 377 083	-1 763 242
Investeringsverksamheten				
Fusion av dotterbolag	0	52 622	52 622	0
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-554 272	-467 552	-1 647 434	-3 636 328
Förändring av nettoutlåning till koncernbolag	0	0	0	267 850
Förändring av andelar i intresseföretag	-12 500	0	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-566 772	-414 930	-1 594 812	-3 368 478
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	0	8 203 000	4 245 694
Teckningsoptioner	0	0	109 965	0
Upptagna lån	5 266 130	0	500 000	1 000 000
Amorteringar på lån	-120 000	-135 417	-217 272	-277 500
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 146 130	-135 417	8 595 693	4 968 194
Periodens kassaflöde	3 025 023	336 949	623 798	-163 526
Likvida medel vid periodens början	726 392	102 594	102 594	266 120
Likvida medel vid periodens slut	3 751 415	439 543	726 392	102 594

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

OMSÄTTNING, RESULTAT, BALANSRÄKNING, SOLIDITET OCH KASSAFLÖDE

Under 2019 genomförde Bolaget två nyemissioner i syfte att tillföra nytt kapital för fortsatt expansion. Emissionerna tillförde Bolaget cirka 4,2 MSEK. Bolagets anläggningstillgångar uppgick per 2019-12-31 till 15,8 MSEK, varav balanserade utgifter för utvecklingsarbeten uppgick till cirka 11,5 SEK. Bolagets egna kapital uppgick till cirka 8,1 MSEK, varav årets resultat var cirka -12,8 MSEK. Av resultatet kommer -7,6 MSEK från nedskrivning av aktier i dotterbolaget Shapelink AB som sedermera fusionerades under Q1 2020. Bolaget hade kortfristiga skulder som uppgick till cirka 5,5 MSEK, hänförligt till bland annat leverantörsskulder om cirka 2,6 MSEK och övriga kortfristiga skulder om cirka 1,4 MSEK. Härutöver hade Bolaget långfristiga skulder som uppgick till cirka 2,4 MSEK, hänförligt till främst skulder till kreditinstitut. Bolagets totala egna kapital och skulder var cirka 16,1 MSEK och soliditeten uppgick till 50,54 procent. Investeringsverksamheten uppgick till cirka -3,4 MSEK, främst hänförligt till investeringar i immateriella anläggningstillgångar.

Per 2020-12-31 uppgick Bolagets balanserade utgifter för utvecklingsarbeten till cirka 10,5 MSEK. Bolagets egna kapital uppgick till cirka 10,0 MSEK, varav årets resultat var cirka -6,4 MSEK. Under 2020 lanserades en stor uppgradering av den tekniska plattformen för att öka utvecklingshastigheten och skalbarheten inför en kommande expansion. I samband med detta har utdaterad kod, som därmed ej längre används, uttrangerats. Detta gav en negativ resultatpåverkan om cirka -3,2 MSEK. Bolaget hade kortfristiga skulder som uppgick till cirka 5,8 MSEK, hänförligt till bland annat leverantörsskulder om cirka 0,7 MSEK och övriga skulder om cirka 1,5 MSEK. Härutöver hade Bolaget långfristiga skulder som uppgick till cirka 2,3 MSEK, hänförligt till skulder till kreditinstitut. Bolagets totala egna kapital och skulder var cirka 18,5 MSEK och soliditeten uppgick till 54,11 procent. Investeringsverksamheten uppgick till cirka -1,6 MSEK, främst hänförligt till investeringar i immateriella anläggningstillgångar. Under perioden fusionerades det helägda dotterbolaget Shapelink AB.

Per 2020-03-31 uppgick Bolagets balanserade utgifter för utvecklingsarbeten till cirka 15,9 SEK. Bolagets egna kapital uppgick till cirka 9,2 MSEK, varav kvartalets resultat svarade för cirka 1,1 MSEK. Det positiva resultatet är framförallt hänförligt till att uppskjuten skatt på årets ingående skattemässiga underskott har intäktsförts med 2,9 MSEK då styrelsen gjort bedömningen att dessa kommer att kunna nyttjas i sin helhet. Bolaget hade kortfristiga skulder som uppgick till cirka 8,4 MSEK, hänförligt till bland annat leverantörsskulder om cirka 3,0 MSEK och övriga skulder om cirka 3,4 MSEK. Härutöver hade Bolaget långfristiga skulder som uppgick till cirka 2,5 MSEK, hänförligt till främst skulder till kreditinstitut. Bolagets totala egna kapital och skulder var cirka 20,7 MSEK och soliditeten uppgick till 44,75 procent. Investeringsverksamheten under Q1 2020 uppgick till cirka -0,4 MSEK, främst hänförligt till investeringar i immateriella anläggningstillgångar. Under perioden fusionerades även det helägda dotterbolaget Shapelink AB.

Under perioden januari till mars 2021 uppgick omsättningen till cirka 2,3 MSEK. Detta motsvarar cirka 54 procent av omsättningen för helåret 2020 och är en ökning med nästan 250 procent jämfört med motsvarande period 2020. Övriga externa kostnader har för kvartalet ökat med cirka 160 procent jämfört med samma period föregående år medan personalkostnaderna ökat med cirka 10 procent. Per 2021-03-31 uppgick Bolagets balanserade utgifter för utvecklingsarbeten till cirka 10,1 MSEK. Bolagets egna kapital uppgick till cirka 8,1 MSEK, varav periodens resultat svarar för cirka -1,9 MSEK. Bolaget hade kortfristiga skulder som uppgick till cirka 10,9 MSEK, hänförligt till bland annat leverantörsskulder om cirka 1,0 MSEK och bryggfinansieringen om cirka 5,27 MSEK som beskrivs i detta memorandum under "Bryggfinansiering". Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till cirka 5,1 MSEK, hänförligt till bryggfinansieringen. Härutöver hade Bolaget långfristiga skulder som uppgick till cirka 2,2 MSEK, hänförligt till skulder till kreditinstitut. Bolagets totala egna kapital och skulder var cirka 21,5 MSEK och soliditeten uppgick till 37,60

procent. Investeringsverksamheten uppgick till cirka -0,6 MSEK, främst hänförligt till investeringar i immateriella anläggningstillgångar.

RÖRELSEKAPITAL

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader från dateringen av detta memorandum. Underskottet med nuvarande verksamhetstempo uppgår till cirka 5,9 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma i juni 2021.

För att tillföra Bolaget rörelsekapital och för att exekvera Bolagets tillväxtplan genomför Twiik nu en emission om initialt totalt cirka 16,05 MSEK före emissionskostnader inför planerad notering på First North. Lägsta nivå för emissionens genomförande är cirka 13,05 MSEK. I samband med emissionen kommer även ersättning till bryggfinansiärerna om cirka 1,05 MSEK kvittas mot units. För att Bolaget ska tillföras tillräckligt med rörelsekapital för att Twiik ska kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst 12 månader framåt krävs det att Bolaget - innan finansiering av emissionskostnader, tillförs åtminstone cirka 13 MSEK (inklusive bryggglån och kompensation till bryggglänegivare) genom emissionen som beskrivs i detta memorandum. Genom vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner kan Bolaget i ett senare skede tillföras ytterligare cirka 5,2 MSEK före emissionskostnader. Totalt emissionsbelopp uppgår därmed totalt till cirka 21,25 MSEK. Av dessa avser cirka 5,27 MSEK sedan tidigare erhållet bryggglån och cirka 1,05 MSEK kompensation för bryggglån som kvittas i emission och därmed inte avser inkommande kapital för Bolaget. Bryggglån och kompensation kommer i sin helhet att kvittas i nu förestående emission mot units. Förutsatt fullteknad initial emission uppgår emissionskostnader till cirka 1,3 MSEK. Efter bryggglån (vilket Bolaget redan har erhållit likvid från), kompensation för bryggglån samt emissionskostnader erhåller Bolaget således cirka 9,5 MSEK i ren likvid vid fullteknad initial emission (exklusive teckningsoptioner). Vid ett senare skede erhåller Bolaget ytterligare cirka 4,5 MSEK i ren likvid från vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner. Twiik har utöver bryggglån, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om cirka 8,95 MSEK. Dessa åtaganden har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden eller om lägsta nivå för emissionens genomförande inte uppnås, kan det hända att emissionen och den förestående noteringen inte genomförs.

LÅNEAVTAL

Bolaget har sex lån hos Almi Företagspartner Skåne AB. Skulden uppgår till totalt 3,8 MSEK och räntan varierar från 4,70 procent till 8,82 procent. Samtliga lån förfaller inom 5 år.

STÄLLDA SÄKERHETER

En generell pantförskrivning, undertecknad den 12 juni 2020, har utfärdats där Twiik är kredittagare. Av angiven pantbeskrivning framgår att det rör sig om ett företagsintekningsbrev på 3,75 MSEK inom 3,75 MSEK av Bolagets samtliga egendom. Av pantförskrivningen framgår vidare att Almi Företagspartner Skåne AB förbehåller sig exklusiv rätt för den egendom som omfattas av pantförskrivningen varför ytterligare säkerhet i egendomen kräver att Almi medger eller friställer egendomen.

BEGRÄNSNINGAR I ANVÄNDANDET AV KAPITAL

Det finns inga begränsningar avseende användande av kapital.

INVESTERINGAR

Hittills har totalt cirka 38 MSEK investerats i Bolaget. Bolaget har genomfört nyemissioner på olika värderingar genom åren, beroende på då rådande klimat och situation Bolaget varit i. Under 2019 genomförde Bolaget nyemissioner till pre money-värderingar om 50 MSEK (då Bolaget reste cirka 1,2 MSEK) och 15 MSEK (då Bolaget reste cirka 3 MSEK). Bolagets senast genomförda nyemission genomfördes till en pre money-värdering om cirka 2 MSEK och Bolaget tog då in cirka 8,2 MSEK. Syftet med nyemissionen var Bolagets brådskande kapitalbehov för att finansiera genomförandet av de attraktiva samarbeten som lanserades (lanseringen av Actic samt flera nya tränare) under Q4 2020. Den relativt låga värderingen motiverades av det brådskande behovet och att det i huvudsak var befintliga aktieägare som återigen valde att gå in och stötta Bolaget med mer kapital. Majoriteteten av de parter som tecknade aktier i den senast genomförda nyemissionen har ingått avtal om lock up.

I tabellen nedan redovisas bokförda värden avseende Twiiks anläggningstillgångar. Immateriella anläggningstillgångar avser huvudsakligen egenupparbetade tillgångar. Historiska investeringar har huvudsakligen finansierats med egna medel samt investeringsbidrag. Det har inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning sedan 31 mars 2021.

	2021-03-31	2020-03-31	2020-12-31	2019-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	10 140 954	15 908 855	10 543 670	11 466 067
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0

VÄSENTLIGA FINANSIELLA FÖRÄNDRINGAR

För att upprätthålla en hög takt i utvecklingsarbetet fram till den nu förestående emissionen har Bolaget i januari 2021 genomfört en bryggfinansiering om cirka 5,27 MSEK, med en premie till bryggfinansiärerna om 20 procent (motsvarande totalt cirka 1,05 MSEK). Både bryggfinansiering och premie kommer i sin helhet att kvittas mot units i nu förestående emissionen inför notering.

Utöver ovanstående har det inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning sedan den 31 mars 2021.

REVISIONSBERÄTTELSE OCH ANMÄRKNING

Inga anmärkningar.

AKTIEKAPITAL

- Aktiekapitalet ska utgöra lägst 2 000 000 SEK och högst 8 000 000 SEK.
- Antalet aktier ska vara lägst 4 000 000 och högst 16 000 000.
- Registrerat aktiekapital är 2 040 600 SEK.
- Kvotvärde är 0,50 SEK.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor (SEK).
- Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman. En aktie är lika med en röst.
- Twiiks aktiebok förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Aktieägare i Twiik erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektroniskt format.
- Emissionsinstitut och kontoförande institut är Nordic Issuing med adress Norra Vallgatan 64, 211 22 Malmö.
- Aktiens ISIN-kod är SE0015797352.
- Aktiens kortnamn är TWIIK.

AKTIEKAPITALET'S UTVECKLING

År	Händelse	Teckningskurs (SEK)	Kvotvärde (SEK)	Förändring antalet aktier	Förändring aktiekapital (SEK)	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital (SEK)
2013	Nybildning	1	50,00	1 000	50 000,00	1 000	50 000,00
2014	Nyemission	900	50,00	111	5 550,00	1 111	55 550,00
2014	Nyemission	3 600	50,00	382	19 100,00	1 493	74 650,00
2015	Nyemission	4 000	50,00	369	18 450,00	1 862	93 100,00
2016	Nyemission	3 223	50,00	160	8 000,00	2 022	101 100,00
2016	Nyemission	4 451	50,00	245	12 250,00	2 267	113 350,00
2017	Nyemission	4 451	50,00	140	7 000,00	2 407	120 350,00
2017	Nyemission	6 232	50,00	184	9 200,00	2 591	129 550,00
2017	Nyemission	4 716,981	50,00	2 120	106 000,00	4 711	235 550,00
2017	Nyemission	7 430	50,00	521	26 050,00	5 232	261 600,00
2018	Nyemission	7 430	50,00	291	14 550,00	5 523	276 150,00
2018	Nyemission	3 621	50,00	332	16 600,00	5 855	292 750,00
2019	Nyemission	3 621	50,00	268	13 400,00	6 123	306 150,00
2019	Nyemission	3 077,85	50,00	349	17 450,00	6 472	323 600,00
2019	Nyemission	7 725,591	50,00	160	8 000,00	6 632	331 600,00
2019	Nyemission	2 200	50,00	1 368	68 400,00	8 000	400 000,00
2021	Nyemission	250	50,00	32 812	1 640 600,00	40 812	2 040 600,00
2021	Aktieuppdelning (100:1)	-	0,50	4 040 388	-	4 081 200	2 040 600,00
2021	Emission av units*	6,10	0,50	2 631 676	1 315 838,00	6 712 876	3 356 468,00
2022	Inlösen av teckningsoptioner**	7,90	0,50	657 919	328 959,50	7 370 795	3 685 397,50

* Förutsatt att nu förestående emission av units fulltecknas.

** Förutsatt att nu förestående emission av units fulltecknas samt att samtliga teckningsoptioner nyttjas.

INCITAMENTSPROGRAM

Styrelsen i Bolaget beslutade den 21 oktober 2020 om fördelning av teckningsoptioner av serie 2019/2022. Antal utestående teckningsoptioner av serie 2019/2022 uppgår (efter omräkning med anledning av nyligen genomförd aktieuppdelning 1:100) till totalt 1 408 000 stycken. Innehavare av teckningsoptioner av serie 2019/2022 har rätt att för varje teckningsoption teckna en ny aktie till en kurs om 5,00 SEK per aktie under perioden från den 1 november 2023 till den 30 november 2023.

För optionsinnehavare, se nedan tabell.

Optionsinnehavare	Antal teckningsoptioner av serie 2019/2022
Anders Gran	264 000
Johan Axelsson	220 000
Mårten Öbrink	176 000
Alexander Cugler	176 000
Alexander Engvall	132 000
Karl Eklöf	88 000
Magnus Wide	88 000
Björn Lindberg	88 000
Peter Laurits	88 000
Leif Magnusson	44 000
Anny Pehrson	22 000
Sanna Ericsson	22 000
Totalt	1 408 000

BEMYNDIGANDE

Det finns utöver det bemyndigande som nyttjas i samband med denna emission inte några ytterligare utestående bemyndiganden i Bolaget.

ÖVRIGT

- Det finns vid dateringen av detta memorandum inga emissioner under registrering. Det finns ej heller några utestående konvertibler eller teckningsrätter.
- Det finns vid dateringen av detta memorandum utöver ovan beskrivet bemyndigande inga rättigheter eller skyldigheter angående beslutad men ej genomförd ökning av aktiekapitalet eller åtagande om att öka aktiekapitalet.
- Under det senaste och nuvarande räkenskapsåret har inga officiella uppköpsbud lagts av någon tredje part.
- Det finns, utöver beskrivna avtal om lock up, inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta Bolagets aktier.
- Samtliga aktier som erbjuds i denna emission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder sig att sälja värdepapper i denna emission.
- Bolaget har inte utsett någon likviditetsgarant.

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

TENDENSER

Twiiks kundbas växer i rask takt, med ett stort antal pågående dialoger med ledande företag inom fitnessindustrin. Efterfrågan på effektiva digitala träningslösningar har ökat exponentiellt, delvis med anledning av COVID-19. Det finns såvitt styrelsen känner till, härutöver, inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter, åtminstone inte under det innevarande räkenskapsåret.

REGELVERK

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på First North. Utöver First Norths regelverk gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument

REVISORER

Revisor är BDO AB (Jörgen Kocksgatan 1B, 211 20 Malmö) med auktoriserad huvudansvarig revisor Olof Andersson.

ANSTÄLLDA

Nedan ges en presentation av antalet anställda i Twiik under 2019, 2020 och delåret 2021.

	2021 (januari-mars)	2020 (helår)	2019 (helår)
Kvinnor	2	2	2
Män	5	5	5
Totalt	7	7	7

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Twiik har under den period som täcks av den historiska finansiella informationen genomfört ett antal transaktioner med närstående. Sådana transaktioner med närstående sker på marknadsmässiga villkor. Twiik har pågående ett konsultavtal med Djäkne Partners AB (teknikkonsulter som hyrs in) och ett pågående serviceavtal med Djäkne Kaffebar AB (hyrd lokal på Djäknegatan 11 i Malmö) där Bolagets styrelseledamot Magnus Wide är styrelseordförande, samt ett pågående uppdragsavtal med Djäkne Account & Advisory AB (Twiiks redovisnings- och konsultföretag), där Magnus Wide är extern firmatecknare. Twiik har även ett löpande avtal med Reztart AB (teknikkonsulter som hyrs in) där Magnus Wide är extern firmatecknare.

Djäkne Kaffebar AB har totalt fakturerat 241 KSEK för ett serviceavtal under perioden 2019, 240 KSEK för perioden 2020 samt totalt 54 KSEK under perioden 2021-01-01 fram till och med 2021-03-31.

Utöver det har Djäkne Account & Advisory AB fakturerat 186 KSEK för uppdragsavtal under perioden 2020, samt totalt 75 KSEK under perioden 2021-01-01 fram till och med 2021-03-31.

Djäkne Partners AB har totalt fakturerat 1 103 KSEK för 2019, 1 325 KSEK för 2020 samt 293 KSEK under perioden 2021-01-01 fram till och med 2021-03-31.

Reztart AB har totalt fakturerat 249 KSEK för 2020 samt 256 KSEK under perioden 2021-01-01 fram till och med 2021-03-31.

Utöver vad som anges ovan har Bolaget inte, under den period som täcks av den historiska finansiella informationen fram till och med dagen för dateringen av detta memorandum, varit part i några närståendetransaktioner, som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Bolaget. För information om

ersättning till styrelseledamöter och ledande befattningshavare, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare - Ersättning till styrelsen och ledande befattningshavare".

VINSTUTDELNING OCH RÖSTRÄTT M.M.

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i samband med emissionen som beskrivs i detta memorandum ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription. Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid avveckling genom likvidation eller konkurs. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger. Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 % av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Aktierna som nyemitteras i emissionen som beskrivs i detta memorandum är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolaget omfattas av Take over-regler ("Regler rörande offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar"). Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda sig att förvärva alla övriga aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt uppnår 30 procent. Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genomföra kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger. Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Bolaget planerar inte att lämna någon utdelning under den närmaste tiden. Förslag på eventuell framtida utdelning kommer att beslutas av styrelsen i Twiik och därefter framläggas för beslut på årsstämma. Bolaget har ingen utdelningspolicy.

INTRESSEN I TWIIK

Sedermera Fondkommission, Markets & Corporate Law och Nordic Issuing erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med emissionen. Utöver vad som anges ovan har Sedermera Fondkommission, Markets & Corporate Law och Nordic Issuing inga ekonomiska eller andra intressen i emissionen.

Vidare äger ett antal styrelseledamöter och VD i Twiik aktier i Bolaget. Aktieinnehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i detta memorandum.

Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Twiik och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i emissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget.

ÖVRIGT

- Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer, förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår.
- Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.
- Det finns utöver tidigare beskrivet optionsprogram inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.
- Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning.
- Observera att transaktioner i Bolagets värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

ÄGARFÖRTECKNING PER DEN 31 MARS 2021

Ägare	Antal aktier	Röster och kapital (%)
Djäkne SS III AB ¹	1 844 600	45,20
Sagle AB	380 000	9,31
Karl Eklöf ²	349 700	8,57
Salcin Invest AB	206 600	5,06
Öbrink Management AB ³	84 000	2,06
Johan Axelsson ⁴	50 600	1,24
Uncommon AB ⁵	12 400	0,30
Övriga (29 st.)	1 153 300	25,16
Totalt	4 081 200	100,00

¹ Ägs till 27,4 procent av styrelseledamot Magnus Wide.

² Styrelseledamot i Bolaget.

³ Ägs till 100 procent av styrelseordförande Mårten Öbrink.

⁴ Produktutvecklare i Bolaget.

⁵ Ägs till 100 procent av VD Anders Gran.

ÄGARFÖRTECKNING EFTER FULLTECKNAD EMISSION

Ägare	Antal aktier	Röster och kapital (%)
Djäkne SS III AB ¹	1 844 600	27,48
Sagle AB	380 000	5,66
Karl Eklöf ²	349 700	5,21
Salcin Invest AB	206 600	3,08
Öbrink Management AB ³	84 000	1,25
Johan Axelsson ⁴	50 600	0,75
Uncommon AB ⁵	12 400	0,18
Övriga (29 st.)	1 153 300	15,30
<i>Emission av units</i>	<i>2 631 676</i>	<i>39,20</i>
Totalt	6 712 876	100,00

¹ Ägs till 27,4 procent av styrelseledamot Magnus Wide.

² Styrelseledamot i Bolaget.

³ Ägs till 100 procent av styrelseordförande Mårten Öbrink.

⁴ Produktutvecklare i Bolaget.

⁵ Ägs till 100 procent av VD Anders Gran.

KONTROLLERANDE AKTIEÄGARE

Det finns inga avtal eller andra överenskommelser som reglerar att aktieägare inte kan slå sig samman och gemensamt påverka beslut i Bolaget. Därmed finns det inga garantier för att sådan eventuell uppkommen kontroll inte kan komma att missbrukas.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

Erbjudandet omfattar högst 657 919 units vilket motsvarar 2 631 676 aktier och 657 919 teckningsoptioner. En (1) unit består av fyra (4) aktier och en (1) teckningsoption av serie TO 1. Erbjudandet riktar sig till befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare.

Genom Erbjudandet kan Bolagets aktiekapital öka med högst 1 315 838,00 SEK och antalet aktier öka med högst 2 631 676 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,50 SEK per aktie.

Det totala Erbjudandebeloppet uppgår till högst 16 053 223,60 SEK varav 1 053 226,00 SEK avser kompensation till bryggglånegivare och således inte tillför Bolaget någon likvid. Kompensationen samt lånet kommer kvittas mot units i Erbjudandet. Det högsta antalet units i Erbjudandet är 657 919 stycken. Varje unit innehåller en (1) teckningsoption. Det högsta antalet teckningsoptioner av serie TO 1 i Erbjudandet är 657 919 stycken. Om samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 nyttjas kommer aktiekapitalet att öka med ytterligare 328 959,50 SEK.

ERBJUDANDEPRIS

Erbjudandepriiset är 24,40 SEK per unit, vilket motsvarar 6,10 SEK per aktie. Teckningsoptionerna är vederlagsfria. Courtage utgår ej.

ANMÄLNINGSPERIOD

Anmälan av units ska ske under tiden från den 22 april 2021 till och med den 6 maj 2021.

Du bör kontakta din bank tidigt i anmälningssperioden för att anmäla eller få information om deras sista dag för anmälan då detta kan variera från bank till bank.

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningssperioden.

TECKNINGSOPTIONER

En (1) teckningsoption ger anmälaren rätt att teckna en (1) ny aktie till en kurs om 7,90 SEK under anmälningssperioden som äger rum under tiden från och med den 4 maj 2022 till och med den 25 maj 2022.

VÄRDERING

Bolagets värdering uppgår till cirka 24,9 MSEK (pre-money).

ANMÄLAN OM FÖRVÄRV AV UNITS

Anmälan om förvärv av units ska ske via din bank/förvaltare genom att följa deras rutiner och riktlinjer. Det är inte möjligt att skicka in en anmälningssedel till Nordic Issuing. Observera att inte alla banker/förvaltare erbjuder sina kunder att anmäla förvärv i emissionen.

Minsta förvärv är 250 units vilket motsvarar 6 100 SEK. Därefter sker förvärv i valfritt antal units.

Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel per anmälare. För det fall flera anmälningssedlar insändes, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den förtryckta texten.

ANMÄLAN OM FÖRVÄRV AV UNITS VIA NORDNET

Du som är kund hos Nordnet kan anmäla dig via Nordnets hemsida och det kan göras från och med den 22 april 2021. För att inte förlora rätt till eventuell tilldelning ska det finnas tillräckligt med likvida medel tillgängligt på kontot från och med 6 maj 2021 till likviddagen som beräknas vara 19 maj 2021. Endast en anmälningssedel per investerare är tillåtet och vid fler insända anmälningar förbehåller sig Nordnet rätten att endast beakta den senast inkomna. Mer information om hur du blir kund hos Nordnet samt information om anmälningssedelförfarandet finns på www.nordnet.se.

ANMÄLAN OM FÖRVÄRV AV UNITS VIA AVANZA

Du som är kund hos Avanza kan anmäla dig via Avanzas hemsida och det kan göras från och med den 22 april 2021. För att inte förlora rätt till eventuell tilldelning ska det finnas tillräckligt med likvida medel tillgängligt på kontot från och med 6 maj 2021 till likviddagen som beräknas vara 19 maj 2021. Endast en anmälningssedel per investerare är tillåtet och vid fler insända anmälningar förbehåller sig Avanza rätten att endast beakta den senast inkomna. Mer information om hur du blir kund hos Avanza samt information om anmälningsförfarandet finns på www.avanza.se.

FÖRVÄRV ÖVER 15 000 EUR

I det fall att förvärv uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Nordic Issuing, enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, samtidigt som betalning sker. Observera att Nordic Issuing inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Nordic Issuing tillhanda.

TILDELNING

Tilldelning av units kommer att ske av Bolagets styrelse i samråd med Nordic Issuing varvid följande principer ska gälla:

- a) Att full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser.
- b) Att det är nödvändigt att sprida Bolagets aktieägarkrets inför planerad notering och i den mån det är möjligt kommer styrelsen att tillse att varje anmälare erhåller lägst 250 units.
- c) Att det är nödvändigt att uppnå marknadsplatsens krav om spridning avseende teckningsoptioner av serie TO 1, där kravet avser att Bolaget måste ha minst 100 kvalificerade optionsinnehavare med ett optionsinnehav om respektive minst 500 euro (där värdet på en teckningsoption beräknas med samma kurs som Erbjudandepris per aktie i Erbjudandet).
- d) Att skapa investeringsutrymme för parter som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till Bolaget eller ingår i Bolagets eller Bolagets finansiella rådgivares investerarnätverk, vid överteckning dock högst 10 procent av emissionsbeloppet.

Observera att vid överteckning kan tilldelning komma att ske med färre antal units än anmälan avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges.

RESTRIKTIONER AVSEENDE DELTAGANDE I ERBJUDANDET

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte Erbjudandet att anmäla värdepapper till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

BESKED OM TILDELNING OCH BETALNING

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad anmälningsperiod och besked om tilldelning erhålls från din bank/förvaltare. Tilldelning beräknas meddelas runt den 14 maj 2021.

BESKED OM TILDELNING OCH BETALNING VIA NORDNET OCH AVANZA

De som har anmält sig via Nordnet eller Avanza erhåller besked om tilldelning genom att tilldelat antal värdepapper bokas mot debitering av likvid på angivet konto. Detta beräknas ske den 14 maj 2021. Observera att likvida medel för betalning av tilldelade aktier och teckningsoptioner måste finnas tillgängligt från och med 6 maj 2021 till och med 19 maj 2021.

REGISTRERING AV NYEMISSIONEN HOS BOLAGSVERKET

Styrelsen i Bolaget avser att, med stöd av bemyndigande från extra bolagstämman den 5 mars 2021, besluta om nyemission av det antal aktier som krävs i samband med Erbjudandet. Nyemissionen beräknas registreras hos Bolagsverket omkring den 13 maj 2021. Aktierna i Erbjudandet kommer av emissionstekniska skäl att emitteras till en kurs om 0,50 SEK per aktie (aktiens kvotvärde) och tecknas av Nordic Issuing i egenskap av emissionsinstitut för investerarnas räkning varefter Nordic Issuing kommer att lämna ett ovillkorat aktieägartillskott till Bolaget motsvarande resten av likviden i Erbjudandet (med avdrag för vissa

transaktionskostnader). Detta genomförs för att säkerställa att nya aktier i Erbjudandet kan levereras till förvärvsberättigande i enlighet med Erbjudandets tidsplan.

LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Aktier och teckningsoptioner levereras till din bank/förvaltare, efter att emissionen registrerats på Bolagsverket, vilket beräknas ske den 13 maj 2021, samt att betalning har inkommit till Nordic Issuing. Notera att emissionen kan komma att delregistreras hos Bolagsverket. I samband med leverans av aktier och teckningsoptioner erhålles information från respektive förvaltare.

UPPTAGANDE TILL HANDEL

Bolaget har vid tidpunkten för memorandumets offentliggörande blivit godkänt av Nasdaq First North Growth Market med förbehåll för spridningskravet. Bolagets aktier upptas till handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet TWIIK och med ISIN-kod SE0015797352. Bolagets teckningsoptioner upptas till handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet TWIIK TO 1 och med ISIN-kod SE0015948708. Samtliga aktier och teckningsoptioner i Bolaget avses att upptas till handel den 19 maj 2021. Handel sker i SEK. Förutsättning för notering är (i) att Nasdaq First North Growth Markets spridningskrav uppfylls och (ii) att lägsta nivån om 13 053 219,20 SEK för Erbjudandets genomförande uppnås.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I ERBJUDANDET

Snarast möjligt efter att anmälningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörande är planerat till 14 maj 2021 och kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear"). Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear eller för förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Erbjudandet är villkorat av att Bolaget och Nordic Issuing ingår ett avtal om att Nordic Issuing ska teckna aktierna till kvotvärdet i Bolaget ("Kvotvärdesavtalet"). Erbjudandet är villkorat av att intresset för Erbjudandet enligt Nordic Issuing är tillräckligt stort för handel i aktien, att Kvotvärdesavtalet ingås, att vissa villkor i avtalet uppfylls samt att Kvotvärdesavtalet inte sägs upp. Nordic Issuing kommer att kunna säga upp Kvotvärdesavtalet fram till likviddagen den 19 maj 2021 om några väsentliga negativa händelser inträffar, om de garantier som Bolaget gett Nordic Issuing skulle visa sig brista eller om några av de övriga villkor som följer av Kvotvärdesavtalet inte uppfylls. Om dessa villkor inte uppfylls och om Nordic Issuing säger upp Kvotvärdesavtalet kan Erbjudandet avbrytas. I sådana fall kommer vare sig leverans av eller betalning av aktier genomföras under Erbjudandet. I enlighet med Kvotvärdesavtalet kommer Bolaget att åta sig att ersätta Nordic Issuing för vissa krav under vissa villkor.

AKTIEBOK

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

ÖVRIG INFORMATION

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga anmälningssperioden samt tiden för betalning.

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för Erbjudandets genomförande bedöms som olämplig samt att fastställd lägstanivå och ägarspridningskrav uppnås. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet av styrelsen i Bolaget bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja Erbjudandet.

Om Erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut, vilket beräknas att ske omkring den 14 maj 2021.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för units kommer överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 100 SEK återbetalas ej.

EMISSIONSINSTITUT OCH FINANSIELL RÅDGIVARE

Nordic Issuing agerar emissionsinstitut med anledning av aktuellt Erbjudande. Sedermera Fondkommission agerar finansiell rådgivare.

RISKFAKTORER

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Twiik. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med de aktier och teckningsoptioner som genom detta memorandum är planerade att upptas till handel på First North. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Riskfaktorerna inkluderar en bedömning av sannolikheten att risken inträffar och omfattningen av dess negativa påverkan på Bolaget med skalan låg, måttlig och hög. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av övrig information i memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VERKSAMHET

Kort historik

Twiik bildades 2013 och lanserade plattformen Twiik under 2016 och har sedan 2018 bedrivit affärsverksamhet inom digital fitness. Bolagets kontakter med kunder och samarbetspartners är relativt nyetablerade. Det går inte att på förhand utvärdera relationerna till kunder och det föreligger risk att långvariga stabila kundrelationer inte kan etableras, vilket kan medföra försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter. Det finns risk att Bolaget påverkas negativt genom att intäkter helt eller delvis uteblir. Twiik bedömer risknivån som: Måttlig.

Finansieringsbehov och kapital

Twiiks kassaflöde förväntas vara fortsatt negativt till dess att Twiik lyckas generera större intäkter. Twiik kan potentiellt även i framtiden behöva tillföras kapital i syfte att utveckla verksamheten och sin produkt i den takt och omfattning som Bolaget anser är i Bolagets och dess aktieägares intressen. Både omfattningen och tidpunkten för Twiiks sådana potentiella framtida kapitalbehov kommer att bero på ett flertal faktorer, däribland kostnader för pågående och framtida marknadsåtgärder och resultatet från dessa, såväl som möjligheten att ingå samarbetsavtal och marknadsmottagandet av eventuella produkter. Det finns risk att eventuellt nytt kapital inte kan anskaffas när det behövs, att nytt kapital inte kan erhållas på tillfredsställande villkor, eller att anskaffat kapital inte är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med fastställda utvecklingsplaner och målsättningar. Eftersom frågan om och i så fall när Bolaget eventuellt emitterar värdepapper i framtiden är beroende av marknadsförhållanden, kan Bolaget inte förutsäga eller uppskatta belopp, tidpunkt eller karaktär av sådant erbjudande. Därför bär aktieägarna risken att framtida erbjudanden minskar aktiernas marknadspris och/eller späder ut deras aktieägarandelen. Bolaget kan komma att finansiera viss del av verksamheten genom att ta upp lån från kreditinstitut. Belåning innebär risker för Bolagets aktieägare, bl.a. genom att en stor del av Bolagets

kassaflöde måste användas till att betala räntor och amorteringar. Detta skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Twiik bedömer risknivån som: Låg.

Beroende av egenutvecklad plattform

Bolaget är beroende av sin egenutvecklade plattform, Twiik. Under 2020 och 2021 har Bolaget lagt ytterligare resurser på att vidareutveckla Twiik. Det finns risk att Bolagets syn och förväntningar på Twiik inte återspeglas i marknadsförväntningar. Det finns även risk att Twiik misslyckas och att Bolaget inte kommer kunna kapitalisera på sin investering i plattformen. Om någon av dessa risker skulle realiseras kan det påverka Bolagets intäkter, resultat och därmed finansiella ställning negativt. Twiik bedömer risknivån som: Måttlig.

Förlust av avtal relaterade till verksamheten

Den primära inkomstkällan för Twiik ligger i samarbetsavtal med gymkedjor samt hantering av tränares löpande transaktioner med kunder. Inkomstflödet är därför beroende av att det finns samarbetsavtal på plats med kunder. Förlust av ett enstaka samarbetsavtal innebär ingen väsentlig förlustrisk, förutsatt att Twiik upprätthåller en bred riskspridning genom flera samarbetsavtal med olika kunder samt fortsatta löpande transaktioner. En samtidig förlust av flera samarbetsavtal, särskilt de som bedöms vara väsentliga för Twiiks verksamhet, skulle dock innebära en kännbar ekonomisk förlust och viss risk för badwill. Twiik bedömer risknivån som: Låg.

Konkurrens

Marknaden för digitala träningslösningar är fragmenterad, konkurrenskraftig och ständigt föränderlig. Med införandet av nya digitala lösningar och nya marknadsaktörer förväntar sig Bolaget att den konkurrensmiljö där de konkurrerar kommer att vara intensiv. Vissa av Bolagets konkurrenter har gjort eller kan göra förvärv eller ingå partnerskap eller andra strategiska relationer för att tillhandahålla ett mer omfattande erbjudande än vad de individuellt hade kunnat erbjuda. Dessutom kan nya aktörer som för närvarande inte anses vara konkurrenter

komma in på marknaden genom förvärv, partnerskap eller strategiska samarbeten. Konkurrensen sker i vissa fall över hela värdekedjan, och i andra fall inom ett eller ett fåtal områden. Relevanta konkurrenter är exempelvis Freeletics, Playbook samt Exorlive. En del av Bolagets konkurrenter har betydande resurser och kan således vara bättre rustade än Bolaget när det gäller att stå emot nedgångar på marknaden eller anpassa sig till nya förutsättningar. För att kunna möta en ny konkurrenssituation kan Bolaget behöva genomföra kostnadskrävande investeringar och/eller organisationsförändringar. Marknaderna där Bolaget verkar är konkurrenskraftiga och om Bolaget inte konkurrerar effektivt kommer Bolagets rörelseresultat att påverkas negativt. Twiik bedömer risknivån som: Hög.

Utvecklingskostnader

Twiik kommer även fortsättningsvis att vidareutveckla plattformen inom sitt verksamhetsområde. Det går inte att på förhand förutsäga exakta tids- och kostnadsaspekter för denna utveckling. Detta medför risk att en planerad utveckling blir mer kostnadskrävande än planerat. Det finns risk att ovanstående medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Om utvecklingen tar längre tid än beräknat finns risk att detsamma leder till ökade utvecklingskostnader och därigenom ett minskat rörelseresultat för Bolaget. Twiik bedömer risknivån som: Låg.

Eventuella problem kopplat till IT-system

Kärnan i Twiiks dagliga verksamhet är delvis dess IT-system. Bolaget använder komplexa IT-lösningar integrerat i affärsverksamheten och förlitar sig därmed på fungerande IT-system, hårdvara och nätverk för att tillhandahålla sina tjänster. Implementeringen av affärsaktiviteter via internet och elektronisk databehandling baseras i huvudsak på stabil datatillgänglighet, snabb överföring av data och en tekniskt stabil internetanslutning samt väl fungerande hårdvara. Funktionaliteten hos de servrar som används av Twiik och tillhörande hårdvara och mjukvaruinfrastruktur är av stor betydelse för affärsaktiviteter och deras attraktionskraft för kunderna. Fel och svagheter i befintlig hårdvara eller programvara kan inte uteslutas. Bolagets affärsaktiviteter kan också försämrats avsevärt av haverier eller störningar i IT-system och nätverk som ett resultat av maskinvarudestruktion, systemkrascher, programvaruproblem, virusattacker, intrång av obehöriga i systemet eller likvärdiga funktionsstörningar. Detta kan orsaka betydande kostnader. Realiseringen av dessa händelser skulle kunna få negativ effekt på Bolagets verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning. Twiik bedömer risknivån som: Låg.

Marknad och marknadsacceptans

Twiik verkar för närvarande inom den digitala fitnessmarknaden i Sverige och avser framgent satsa på global expansion. Det kan inte uteslutas att sådan global expansion inte kommer motsvara Bolagets förväntningar. Detta kan innebära förseningar och kostnadsökningar för Twiik. Det finns vidare risk att Bolagets plattform inte erhåller marknadsacceptans bland kunder vilket skulle kunna medföra negativ effekt på Bolagets verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning. Twiik bedömer risknivån som: Låg.

COVID-19

Det finns risk att Twiiks verksamhet och utveckling påverkas negativt till följd av COVID-19, vilket kan leda till att Bolagets tidshorisont gällande intjäningsförmåga och målsättningar senareläggs. Twiiks samarbetspartners är verksamma inom fitnessindustrin och hur hårt de drabbas av COVID-19-pandemin beror på om de kan utföra sin affärsverksamhet. COVID-19 har generellt resulterat i en ökad efterfrågan på onlinebaserade digitala tränings tjänster. Det är däremot styrelsens bedömning att striktare restriktioner från Folkhälsomyndigheten, eller liknande myndighet i annat land, ökar risken för störning i varuflödeskedjan och kan komma att påverka Bolagets intäkter, resultat och finansiella ställning negativt. Twiik bedömer risknivån som: Låg.

GDPR

Bolagets verksamhet innefattar användning och lagring av data. Hantering av personuppgifter och penningtransaktioner sker, enligt Bolaget, i enlighet med de krav som uppställs enligt GDPR och på penningtransaktioner. Det är Bolagets bedömning att tillräckliga skyddsåtgärder vidtas vid överföringar och behandling av data genom att Bolaget tillämpar EU-kommissionens godkända standard-klausuler som grund för överföringar, samt i övrigt uppfyller erforderliga GDPR-krav. Trots Bolagets åtgärder för att upprätthålla säkerhet och integritet för känsliga data, såsom till exempel personuppgifter, finns risk att Bolagets säkerhetsåtgärder avseende system samt andra säkerhetsrutiner, inte förhindrar olovligt intrång, att personuppgifter eller skyddad information röjs, eller annars kan anses vara förenade med brister. Detta skulle kunna skada Bolagets anseende och medföra att Bolaget blir skadeståndsansvarigt, och därmed medföra ökade kostnader och/eller minskade intäkter. Om någon av dessa händelser skulle inträffa skulle det kunna få negativ effekt på Bolagets verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning. Twiik bedömer risknivån som: Låg.

Nyckelpersoner och medarbetare

Twiiks nyckelpersoner har omfattande kompetens och erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. I det fall en eller flera nyckelpersoner väljer att avsluta sin anställning i Bolaget finns risk att detta medför negativa konsekvenser för Twiiks verksamhet och resultat. Det finns risk att Twiik behöver nyrekrytera personal för att ersätta nyckelpersoner, vilket kan bli en kostsam process såväl tidsmässigt som monetärt. Det finns risk att Bolaget kortsiktigt får ökade utgifter till följd av detta. Det finns även risk att Bolaget inte kan ersätta personal. Det finns risk att Bolaget inte kan skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket kan medföra att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den know-how som utvecklats av Bolaget. Det föreligger risk att Twiiks konkurrenter, genom att nyttja sådan informationsspridning, vidareutvecklar sina produkter och att Twiik därmed får ökad konkurrens vilket kan medföra negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Twiik bedömer risknivån som: Låg.

Twister, anspråk, utredningar och processer

Twiik kan bli inblandat i tvister inom ramen för den normala affärsverksamheten och riskerar att bli föremål för anspråk i rättsliga processer rörande avtal, produktansvar, eller påstådda brister i leveranser av varor och tjänster. Sådana anspråk kan röra stora belopp och medföra betydande processkostnader. Detta skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt, såväl anseendemässigt som finansiellt. Twiik bedömer risknivån som: Låg.

Marknadstillväxt

Twiik planerar att expandera kraftigt under de kommande åren, genom att bland annat vidga sin verksamhet till nya länder och regioner. En etablering i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas och därigenom medföra intäktsbortfall. Nya områden kan öka marknadspotentialen men kräver samtidigt nya resurser. Uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integreringsarbete på till exempel nya marknader kan påverka såväl Bolagets verksamhet som resultatet negativt. En snabb tillväxt kan medföra problem på det organisatoriska planet. Det kan vara svårt att rekrytera rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen. Twiik bedömer risknivån som: Måttlig.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VÄRDEPAPPER

Utdelning

Twiik har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget befinner sig i en inledande expansions- och utvecklingsfas och eventuella överskott är primärt planerade att investeras i Twiiks utveckling. Det finns risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov och/eller att framtida bolagsstämmor inte kommer att besluta om utdelningar. Twiik bedömer risknivån som: Måttlig.

Kursvariationer

Det finns risk att värdepappernas kurser genomgår stora variationer. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolymer och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Bolagets underliggande värde. Kursvariationerna kan påverka Bolagets aktiekurs negativt. Twiik bedömer risknivån som: Högt.

Psykologiska faktorer

Värdepappersmarknaden kan komma att påverkas av psykologiska faktorer. Bolagets värdepapper kan komma att påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika marknadsplatser. Psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling är i många fall svåra att förutse och kan komma att påverka Bolagets aktiekurs negativt. Twiik bedömer risknivån som: Måttlig.

Ingen tidigare offentlig handel

Det finns risk att en aktiv och likvid handel i Twiiks värdepapper inte utvecklas och därmed finns risk för att aktieägare inte kommer att kunna avyttra sina värdepapper eller att aktieägare endast kan avyttra sina värdepapper med förlust. Det finns även risk att priset på aktierna och teckningsoptionerna blir föremål för avsevärda fluktuationer. Framförallt kan priset påverkas av förändringar i utbud och efterfrågan, fluktuationer i resultat, förmåga att nå upp till vinstförändringar, förändringar i det allmänna ekonomiska läget, förändringar i lagar och regelverk samt andra faktorer. Det finns dessutom risk att den generella volatiliteten på aktiemarknaden leder till att priset pressas ned. Twiik bedömer risknivån som: Måttlig.

Marknadsplats

Twiiks aktie är planerad att upptas till handel på First North. First North driver en handelsplattform (MTF). Värdepapper som är noterade på First North omfattas inte av lika omfattande regelverk som de värdepapper som är upptagna till handel på reglerade marknader. First North har ett eget regelverk, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag. Som en följd av skillnader i de olika

regelverkens omfattning, kan en placering i värdepapper som handlas på First North vara mer riskfylld än en placering på en reglerad marknad. Twiik bedömer risknivån som: Låg.

Likviditetsbrist i marknaden för Bolagets aktie

Likviditeten i Twiiks värdepapper kan bli begränsad. Det är inte möjligt att förutse hur investerarna kommer att agera i framtiden. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter att sälja större poster inom en snäv tidsperiod, utan att priset på värdepapperet påverkas negativt för innehavaren. Det finns inga garantier för att kursen kommer ha en positiv utveckling. Bolaget bedömer sannolikheten för att risken inträffar som: Måttlig.

Ej säkerställda teckningsförbindelser

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser med ett antal olika parter (se avsnittet "Teckningsförbindelser"). Dessa har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de parter som lämnat teckningsförbindelse inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att detsamma kan komma att påverka emissionsutfallet negativt. Twiik bedömer risknivån som: Låg.

Konjunkturutveckling och valutarisk

Exceptionella externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader och försäljningspriser. Twiiks framtida intäkter kan bli negativt påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll. Twiik bedömer risknivån som: Låg

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Följande handlingar hålls tillgängliga på Twiiks huvudkontor med adress Djäknegatan 9, 211 35 Malmö, under detta dokumentets giltighetstid. Handlingarna finns även att tillgå på Bolagets hemsida: www.twiik.me.

- Stiftelseurkund
- Årsredovisningar (*2020 och 2019*) som via hänvisning har införlivats till detta memorandum

BOLAGSORDNING

Bolagsordning för Twiik AB **Org.nr. 556947-7788**

§1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är Twiik AB. Bolaget är publikt (publ).

§2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Malmö kommun.

§3 Verksamhet

Aktiebolagets verksamhet skall bestå av att bygga en digital tjänst på internet för mobiltelefoner inom hälsa och livsstil, samt därmed förenlig verksamhet.

§4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 2 000 000 kronor och högst 8 000 000 kronor.

§5 Antalet aktier

Antalet aktier skall vara lägst 4 000 000 och högst 16 000 000.

§6 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari - 31 december.

§7 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst fem och högst nio ledamöter med högst fyra suppleanter.

§8 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses lägst en och högst tre revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag.

§9 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra ska annonsering istället ske genom Dagens Industri.

§10 Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap. 28 § 3 stycket aktiebolagslagen (2005:551) och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Avser aktieägare att medföra biträden ska antalet biträden anges i anmälan.

§11 Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringspersoner.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut angående

- a) fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter.
 9. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor.
 10. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisor eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
 11. Annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§12 Avstämningsförbehåll

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