



twiik.

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I TWIIK AB

Finansinspektionen godkände detta prospekt den 3 juni 2022. Prospektet är giltigt upp till 12 månader efter datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

VIKTIG INFORMATION

Vissa definitioner

Detta EU-tillväxtprospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av Twiik ABs, org. nr 556947-7788 ("Twiik" och/eller "Bolaget") kommande företrädesemission ("Företrädesemission") med vederlagsfria teckningsoptioner ("Teckningsoptioner"), tillsammans ("Units" eller "Unitemissionen"). Inbjudan till teckning i Unitemissionen med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Twiik är i enlighet med villkoren så som närmare framgår av detta Prospekt ("Erbjudandet"). Med "Mangold" avses Mangold Fondkommission AB, org. nr 556585-1267. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "TSEK" avses tusen SEK och med "MSEK" avses miljoner SEK. Med "USD" avses amerikanska dollar och med "EUR" avses euro.

Allmänt

Detta Prospekt har upprättats med anledning av Erbjudandet. Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i de värdepapper som avses i Prospektet. Prospektet och Erbjudandet regleras exklusivt av svensk rätt. Tvist med anledning av Erbjudandet, Prospektet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Prospektet finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.twiik.me, Mangolds hemsida, www.mangold.se/aktuella-emissioner/ samt på Finansinspektionens hemsida, www.fi.se.

Viktig information till investerare

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Varken de uniträtter, betalda tecknade Units ("BTU") eller de nyemitterade aktierna eller teckningsoptioner som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i USA innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia ("USA") och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktions om inte omfattas av registreringskraven i United States Securities Act från 1992 och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA. Twiiks aktier har varken godkänts eller underkänts av amerikanska Securities and Exchange Commission, någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om riktlinjer eller tillförligheten av detta Prospekt. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA.

Erbjudandet omfattar inte personer som är bosatta i eller har registrerad adress i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydkorea, Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som följer av svensk rätt. Följaktligen får uniträtter, BTU eller nyemitterade aktier och/eller teckningsoptioner inte direkt eller indirekt, utbudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan. Personer som mottar exemplar av detta Prospekt måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerares får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Mangold och ingen av de ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

Varken offentliggörandet eller distribution av detta Prospekt ska anses innebära att informationen i detta Prospekt är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för dess offentliggörande eller att det inte har förekommit någon förändring i Twiiks verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i Prospektet kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Bransch- och marknadsinformation

Detta Prospekt innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Twiiks verksamhet och de marknader som Twiik är verksam på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland branschpublikationer och rapporter. Branschpublikationer och rapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch- och marknadsinformation som finns i detta Prospekt och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer och rapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Varken Bolaget eller Mangold tar ansvar för riktigheten i någon bransch- eller marknadsinformation som inkluderas i detta Prospekt. Sådan information som kommer från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje part har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Prospektet innehåller viss information om Twiiks konkurrenssituation och marknadsställning. Twiik bedömer att sådan information, baserat på marknadsdata och branschstatistik, är korrekt, men har inte oberoende verifierat informationen. Bolaget kan inte garantera att en tredje part med tillämpning av andra metoder för att samla in, analysera och beräkna marknadsdata eller på grundval av information som offentliggjorts av konkurrenter skulle nå samma slutsats. Dessutom kan Twiiks konkurrenter definiera sina respektive marknader och marknadsställning på ett annat sätt än Bolaget samt även definiera beståndsdelar i verksamheterna och resultatmåttn på ett sätt som innebär att sådana uppgifter inte är jämförbara med Twiik.

Framtidsinriktad information

Prospektet innehåller framtidsinriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Dessa uttalanden finns i flera avsnitt och inkluderar uttalanden rörande Bolagets nuvarande avsikter, bedömningar och förväntningar. Orden "anser", "avser", "bedömer", "förväntar sig", "förtutsätter", "planerar" eller liknande uttryck indikerar vissa av dessa framtidsinriktade uttalanden. Andra sådana uttalanden identifieras utifrån det aktuella sammanhanget. Faktiska händelser och resultatutfall kan komma att skilja sig avsevärt från vad som framgår av sådana uttalanden till följd av risker och andra faktorer som Bolagets verksamhet påverkas av. Vissa sådana faktorer sammanställs under avsnittet "Riskfaktorer".

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnittet "Finansiell information och nyckeltal" samt i de årsredovisningar som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Om First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market Stockholm ("Nasdaq First North") är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, en SME Growth Market, i enlighet med direktivet om marknader för finansiella instrument (2014/65) såsom implementerat i den nationella lagstiftningen i Danmark, Finland och Sverige och drivs av en börs inom Nasdaqkoncernen. Emittenter på Nasdaq First North är inte föremål för samma regler som emittenter på en reglerad marknad, såsom definierat i EU-lagstiftning och implementerat i nationell lagstiftning. Dessa bolag är istället föremål för mindre omfattande regler och bestämmelser anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i en emittent på Nasdaq First North kan därför innebära en högre risk än en investering i en emittent på en reglerad marknad. Alla emittenter med aktier upptagna till handel på Nasdaq First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna följs. Respektive börs inom Nasdaqkoncernen godkänner en ansökan om upptagande till handel. Mangold Fondkommission AB är Bolagets Certified Adviser på Nasdaq First North.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Handlingar införlivade via hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	10
Motiv, Intressen och Rådgivare	11
Verksamhets- och marknadsöversikt	13
Rörelsekapitalförklaring	25
Riskfaktorer	26
Villkor för värdepapperen	29
Erbjudandets villkor	32
Styrelse och ledande befattningshavare	39
Finansiell översikt	43
Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information	50
Tillgängliga handlingar	54

HANDLINGAR INFÖRLIVADE VIA HÄNSIVNING

Investeraren bör notera att informationen som är införlivad i Prospektet genom hänvisning ska läsas som en del av Prospektet. Informationen nedan som en del av följande dokument anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Twiik elektroniskt via Bolagets hemsida www.twiik.me, eller erhållas av Bolaget i pappersformat på Twiiks kontor med adress: Djäknegatan 9, 211 35 Malmö. De delar av dokumentet som inte införlivas är antingen inte relevant för investerarna eller så återges informationen på annat håll i Prospektet.

Bolagets årsredovisning för 2021

Sidan

Revisionsberättelse	21-26
Resultaträkning	12
Balansräkning	13-14
Kassaflödesanalys	15
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	11
Noter	16-20

Bolagets årsredovisning för 2020

Sidan

Revisionsberättelse	13-14
Resultaträkning	4
Balansräkning	5-6
Kassaflödesanalys	7
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	3
Noter	8-12

Bolagets delårsrapport för perioden januari-mars 2022

Sidan

Resultaträkning	13
Balansräkning	14-15
Kassaflödesanalys	16
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	17

SAMMANFATTNING

1. Inledning

- 1.1 Värdepapperens namn och ISIN** Erbjudandet omfattar aktier och Teckningsoptioner ("Units") i Twiik AB. Aktiens ISIN-kod SE0015797352, Teckningsoption serie TO2 ISIN-kod SE0018041030.
- 1.2 Namn och kontaktuppgifter för emittenten** Bolagets firma är Twiik AB, med organisationsnummer 556947-7788 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 9845002D5054CA4BDF44. Representanter för Bolaget går att nå per telefon (+46) 703 41 73 25 och per e-post: hello@twiik.me samt på besöksadressen Djäknegatan 9, 211 35 Malmö. Bolagets hemsida är www.twiik.me.
- 1.3 Namn och kontaktuppgifter för behörig myndighet som godkänt Prospektet** Prospektet har granskats och godkänts av Finansinspektionen som går att nå per telefon, 08-408 980 00 och per e-post, finansinspektionen@fi.se, Postadress Box 7821, 103 97 Stockholm samt på besöksadressen Brunnsgränd 3, 111 38 Stockholm.
- 1.4 Datum för godkännande av Prospektet** Prospektet godkändes den 3 juni 2022.
- 1.5 Varning** Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet. Alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela Prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till informationen i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostanden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningen av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformationen som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

2. Nyckelinformation om emittenten

- 2.1 Information om emittenten** Twiik AB är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades vid Bolagsverket 2013-11-05 och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Nuvarande verksamhet bedrivs sedan 2013. Styrelsen har sitt säte i Malmö. Bolagets associationsform regleras enligt aktiebolagslagen (2005:551). Twiiks verksamhet ska bestå av att bygga en digital tjänst på internet för mobiltelefoner inom hälsa och livsstil, samt därmed förenlig verksamhet.

Bolagets verkställande direktör är Anders Gran.

Nedan visas Bolagets aktieägare med innehav motsvarande minst fem procent av aktierna och rösterna innan Företrädesemissionen. Såvitt styrelsen känner till föreligger inga aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till så kontrolleras Bolaget varken direkt eller indirekt av någon enskild aktieägare

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel kapital och röster (%)
Djäkne SS III AB	1 844 600	27,48%
Nordnet Pensionförsäkring	615 949	9,18%
Futur Pension	392 000	5,84%
Clearstream Banking	349 900	5,21%
Totalt aktieägare med innehav som överstiger 5%	3 202 449	47,71%
Övriga aktieägare	3 510 427	52,29%
Totalt	6 712 876	100,00%

2.2 Finansiell nyckelinformation om emittenten

I detta avsnitt presenteras historisk finansiell nyckelinformation för Twiik avseende räkenskapsåren 2021 och 2020 samt delårsrapporterna för perioderna januari till mars 2022 och 2021.

Intäkter och lönsamhet

Belopp i TSEK	Oreviderad	Oreviderad	Reviderad	Reviderad
	2022-01-01-2022-03-31	2021-01-01-2021-03-31	Helår 2021	Helår 2020
Totala intäkter	3 761	2 893	11 728	6 271
Rörelseresultat	-3 206	-2 300	-11 058	-11 134
Periodens resultat	-2 588	-1 900	-9 007	-6 426

Tillgångar och kapitalstruktur

Belopp i TSEK	Oreviderad	Oreviderad	Reviderad	Reviderad
	2022-01-01-2022-03-31	2021-01-01-2021-03-31	31 dec 2021	31 dec 2020
Totala tillgångar	26 690	21 536	23 229	18 476
Totalt eget kapital	12 380	8 098	14 968	9 998

Kassaflöden

Belopp i TSEK	Oreviderad	Oreviderad	Reviderad	Reviderad
	2022-01-01-2022-03-31	2021-01-01-2021-03-31	Helår 2021	Helår 2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 159	-1 554	-6 298	-6 377
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-907	-567	-2 854	-1 595
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 410	5 146	12 300	8 596

Alternativa nyckeltal

Nedanstående alternativa nyckeltal har hämtats från Twiiks reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021. Vissa av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Bolagets tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Twiik bedömer att nyckeltalen kan ge en bättre förståelse av Bolagets finansiella ställning och resultatutveckling. De presenterade nyckeltalen är dock inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal från andra företag då definitionerna kan skilja sig åt.

Nyckeltal	Januari – mars 2022	Januari – mars 2021	Helår 2021	Helår 2020
Totala intäkter, TSEK	3 761	2 893	11 728	6 271
Periodens resultat, TSEK	-2 588	-1 900	-9 007	-6 426
EBIT, TSEK	-3 206	-2 300	-11 058	-11 134
Soliditet, %	46	38	64	54

2.3 Huvudsakliga risker som är specifika för Bolaget

Finansieringsbehov av kapital

Twiik kan i framtiden behöva tillföras kapital i syfte att utveckla verksamheten, vilket även kan vara fallet om Bolaget får ett positivt kassaflöde men detta är otillräckligt för att finansiera den önskade utvecklingen. Det finns risk för att eventuellt nytt kapital inte kan anskaffas när det behövs, på tillfredsställande villkor, eller i tillräcklig utsträckning för att finansiera verksamheten i enlighet med

Bolagets planer och mål, vilket skulle kunna påverka Bolagets resultat och verksamhet negativt. I den mån nytt kapital anskaffas genom emission av aktier eller andra aktiebaserade värdepapper riskerar aktieägares innehav av aktier att spädas ut. Bolaget kan även komma att finansiera viss del av verksamheten genom att ta upp lån från kreditinstitut, vilket kan komma att medföra att en stor del av Bolagets kassaflöde måste användas till att betala räntor och amorteringar. Detta skulle påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Twiik bedömer risknivån som måttlig.

Konkurrens och marknadsconsolidering

Vissa av Bolagets nuvarande, samt framtida 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, vilket skulle kunna påverka Bolagets marknadsposition negativt. 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 måttlig.

Utvecklingskostnader

Då det inte på förhand är möjligt att förutsäga exakta tids- och kostnadsaspekter av vidareutveckling av Twiik plattform, finns det en risk för att planerad utveckling blir mer kostnadskrävande än avsett, vilket kan innebära 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 måttlig.

Marknad, marknadstillväxt och marknadsacceptans

Expansion till nya geografiska marknader kan komma att kräva ytterligare resurser varför utebliven marknadsacceptans och/eller lyckad integrering kan påverka Bolagets verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning i övrigt negativt. En snabb tillväxt av Bolagets verksamhet kan medföra organisatoriska problem, exempelvis kan det vara svårt att rekrytera rätt personal samt att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen vilket Bolaget bedömer skulle kunna ha negativ inverkan på Twiiks verksamhet. Twiik bedömer risknivån som måttlig.

3. Nyckelinformation om värdepapperen

3.1 Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy

Bolaget har endast ett aktieslag. Aktierna är denominerade i SEK. Före Företrädesemissionen uppgår aktiekapitalet i Twiik till 3 356 438,00 SEK fördelat på 6 712 876 aktier med ett kvotvärde om 0,5 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.

Aktierna i Twiik har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denna ägda och företrädde aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Aktierna är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.

Twiik är ett tillväxtbolag och har inte sedan dess bildande lämnat utdelning till aktieägare. För närvarande har styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera utveckling, tillväxt och drift av verksamheten. Styrelsen har inte för avsikt att föreslå utdelning förrän Bolaget kan ge en uthållig och god lönsamhet och ett starkt, positivt kassaflöde. Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy.

3.2 Plats för handel

Aktierna i Twiik handlas på First North, vilket är en multilateral handelsplattform, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på First North i samband med att Företrädesemissionen registreras vid Bolagsverket.

3.3 Garantier som värdepappren omfattas av

Det finns inga garantier kopplade till aktierna.

3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepapperen

Kursvariationer

Twiiks aktier har kunnat handlas av allmänheten sedan den 19 maj 2021, vilket är en förhållandevis kort tid och marknaden lär ännu känna bolaget. Potentiellt låga volymer i handel innebär att enstaka köp eller försäljningar kan få stor effekt på aktiekursen. Kursvariationerna kan påverka Bolagets aktiekurs negativt. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolymer och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Bolagets underliggande värde. Twiik bedömer risknivån som hög.

Utdelning

Twiik har hittills inte lämnat någon utdelning. Twiik har per dagen för Prospektet ej antagit någon utdelningspolicy. Det kan inte förutses om och när Bolaget kommer kunna lämna vinstutdelning, hur stor en sådan kan bli eller hur ofta vinstutdelning kan komma att genomföras. Bolagets kassaflöde förväntas vara negativt under åtminstone de närmaste 18 månaderna, varför några vinstmedel att dela ut inte förväntas finnas under denna tid. Vidare befinner sig Bolaget i en inledande expansion- och utvecklingsfas, varför eventuella överskott kan behöva investeras i Twiiks utveckling vilket påverkar utdelningsutrymmet negativt. 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.

4. Nyckelinformation om Erbjudandet av värdepapper till allmänheten

4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepapperet

Erbjudande

Den som på avstämningsdagen den 3 juni 2022 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken för Twiik äger företrädesrätt att teckna Units i Företrädesemissionen, i relation till tidigare innehav av aktier i Bolaget.

Villkor

För varje aktie i Twiik som innehas på avstämningsdagen erhålles en (1) uniträtt. Det krävs två (2) uniträtter för teckning av en (1) Unit i Företrädesemissionen. Varje en (1) Unit innehåller tre (3) nyemitterade aktier och tre (3) vederlagsfria Teckningsoptioner av serie TO2.

Teckningskurs

Teckningskursen är 3,60 per Unit, vilket motsvarar 1,20 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

8 juni till och med 22 juni 2022.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på First North under perioden, från och med den 8 juni 2022 till och med den 17 juni 2022.

Handel med BTU (betald tecknad unit) beräknas ske på First North under perioden från och med den 8 juni 2022 fram till dess att Företrädesemissionen registreras av Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 28, 2022.

Teckningsoptioner av serie TO2

Varje teckningsoption av serie TO2 (ISIN-kod: SE0018041030) ska medföra en rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie enligt First North officiella kurslista över tio (10) handelsdagar närmast före den 13 februari 2023, dock inte lägre än 0,50 SEK eller högre än 2,00 SEK per aktie. Teckning av aktier med stöd av Teckningsoptioner av serie TO2 ska ske i enlighet med villkoren för Teckningsoptionerna under perioden den 13 februari till och med 24 februari 2023. Fullständiga villkor för Teckningsoptionerna av serie TO2 finns tillgängliga på Twiiks hemsida, www.twiik.me.

Offentliggörande av utfall

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutas kommer Twiik att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet beräknas ske omkring den 24 juni 2022 och kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Twiiks hemsida, www.twiik.me.

Utspädning

De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar Units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar få vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Erbjudandet medför en ökning av antalet aktier i Bolaget från 6 712 876 aktier till 16 782 190 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 60 procent (beräknat efter registrering av de aktier som emitteras i Erbjudandet).

Vid fullt utnyttjande av Övertilldelning kan ytterligare högst 2 013 861 aktier emitteras. Ökningen innebär en utspädning om cirka 10,7 procent.

Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna av serie TO2 ökar antalet aktier med 12 083 175 vilket innebär en total utspädning om cirka 39,1 procent.

4.2 Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid

Twiiik avser fortsätta skala upp licens- och marketplaceaffären, då Bolaget tills nu befunnit sig i en utvecklingsfas av plattformen, har marknadsföringen inte legat i fokus. Det görs genom investeringar i marknadsföring och i viktig plattformsutveckling. I samband med den nu förestående kapitaliseringen avser Bolaget utöka sina marknadsföringsinsatser gentemot tränare, gym och slutkonsument, samt utökad automatisering av detta. Detta innebär att Twiiiks plattform gör det lättare för tränaren att marknadsföra sitt innehåll och därmed sälja mer. Exempelvis så kan Twiiik integrera direkt mot Facebook, eller upphandla banners där tränares innehåll syns automatiskt om de aktiverar detta.

Målsättningen är att investeringarna ska leda till ökade återkommande intäkter (ARR) och fortsatt ökad försäljning till konsument. Marknadsinvesteringarna görs dels genom utökad varumärkesbyggnad och synlighet, dels genom direkta marknadsaktiviteter både i Sverige och på andra utvalda marknader.

Investeringarna i plattformen syftar dels till att utöka funktionerna i plattformen för att attrahera fler tränare och gym, dels för att kunna erbjuda ytterligare tjänster mot dessa. En del i utvecklingen syftar till att utöka tränares och gyms möjligheter att bli kommersiellt framgångsrika på plattformen. Produkter så som bootcamps och Teamboost-utmaningar kommer att vidareutvecklas. En annan del i utvecklingen handlar om att skapa ytterligare engagemang bland slutanvändare genom utökade sociala funktioner och gamification.

Det är styrelsens bedömning att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att tillgodose Bolagets behov av rörelsekapital för tolv (12) månader från dagen för Prospektets godkännande. Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget före emissionskostnader, kvittning av lånefinansiering och återbetalning av lånefinansiering cirka 12,1 MSEK. Därtill har styrelsen i Bolaget beslutat att möjliggöra för Övertilldelning i det fall emissionen övertecknas. Övertilldelningen motsvarar högst 20 procent av Erbjudandet och kan således inbringa högst cirka 2,4 MSEK. Emissionskostnaderna i Erbjudandet väntas uppgå till cirka 2 MSEK och kvittningar uppgår till 3,8 MSEK. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande cirka 8,5 MSEK, vilket motsvarar cirka 70 procent av Företrädesemissionen, exkl. Övertilldelning.

Bolaget avser använda nettolikviden efter kvittning i Erbjudandet, inkl. nettolikvid från Övertilldelning enligt nedan ordning:

Återbetalning av lånefinansiering	cirka 10 procent
Rörelsekapital	cirka 65 procent
Marknadsaktiviteter	cirka 25 procent

Vid full teckning i Erbjudandet bedömer Bolagets styrelse att rörelsekapitalet är erforderligt för tolv (12) månader. Skulle ytterligare investeringar krävas, som ej är att anse som planerliga genomföras, så kan styrelsen inte utesluta att ytterligare kapital kan komma att tas in under den närmaste tolv månadersperioden.

Om samtliga Teckningsoptioner utnyttjas för teckning tillförs Bolaget ytterligare likvid motsvarande högst cirka 24,1 MSEK, före emissionskostnader, vilka uppgår till cirka 1,2 MSEK. Med likviden från fullt utnyttjande av Teckningsoptioner från Erbjudandet bedömer styrelsen att Bolaget har erforderligt rörelsekapital för ytterligare minst tolv (12) månader.

Bolaget avser använda nettolikviden från utnyttjande av Teckningsoptionerna enligt nedan ordning:

Rörelsekapital	cirka 25 procent
Plattformsutveckling	cirka 45 procent
Expansion	cirka 30 procent

I händelse av att Erbjudandet inte tecknas i tillräcklig utsträckning kommer Bolaget behöva utvärdera ytterligare alternativa finansieringskällor såsom riktade emissioner, lån eller liknande. I det fall Bolaget inte lyckas säkra en alternativ finansiering kan Bolaget komma behöva driva sin verksamhet i en mer återhållsam takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering. Detta skulle i förlängningen kunna medföra negativa finansiella effekter för både Bolaget och dess aktieägare.

ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET

Ansvariga personer

Styrelsen för Twiik är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och har ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd utelämnats. Nedan presenteras Twiiks styrelse.

Befattning	Namn
Styrelseordförande	Mårten Öbrink
Styrelseledamot	Karl Eklöf
Styrelseledamot	Peter Laurits
Styrelseledamot	Lotta Askerlund
Styrelseledamot	Magnus Wide

Upprättande och registrering av Prospekt

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i detta Prospekt. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Information från tredje part

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

Källförteckning

1. Pressmeddelande: Twiik tecknar pilotavtal för distribution i Storbritannien.
www.mfn.se/a/twiik/twiik-tecknar-pilotavtal-for-distribution-i-storbritannien [hämtad 2022-03-24]
2. Market size of the personal training industry in the United Kingdom (UK) from 2011 to 2021.
www.statista.com/statistics/1194848/personal-training-market-size-uk/ [hämtad 2022-03-24]
3. 10 Personal Trainer Statistics That Reveal All About The Industry [2021]:
www.insure4sport.co.uk/blog/10-personal-trainer-statistics-that-reveal-all-about-the-industry-2021/ [hämtad 2022-03-24]
4. Statista (2020) - Fitness industry in Europe - Statistics & Facts. [hämtad 2022-03-24]
5. Pressmeddelande: Actic växlar upp sin digitala kundresa med Twiik.
www.mfn.se/a/twiik/actic-vaxlar-upp-sin-digitala-kundresa-med-twiik [hämtad 2022-03-24]
6. Statista (2020). Fitness industry in Europe - Statistics & Facts. [hämtad 2022-03-24]
7. Online Fitness Market Statistics (2020). Virtual Fitness Industry Forecast – 2027 [hämtad 2022-03-24]
8. Online Fitness Market Statistics (2020). Virtual Fitness Industry Forecast – 2027 [hämtad 2022-03-24]

Notera att informationen på webbplatser vilka återgivits som källor och som är att anse som information från tredje part ej utgör en del av prospektet och har därmed inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

MOTIV, INTRESSEN OCH RÅDGIVARE

Motiv

Twiiik avser fortsätta skala upp licens- och marketplaceaffären, då Bolaget tills nu befunnit sig i en utvecklingsfas av plattformen, har marknadsföringen inte legat i fokus. Det görs genom investeringar i marknadsföring och i viktig plattformsutveckling. I samband med den nu förestående kapitaliseringen avser Bolaget utöka sina marknadsföringsinsatser gentemot tränare, gym och slutkonsument, samt utökad automatisering av detta. Detta innebär att Twiiiks plattform gör det lättare för tränaren att marknadsföra sitt innehåll och därmed sälja mer. Exempelvis så kan Twiiik integrera direkt mot Facebook, eller upphandla banners där tränares innehåll syns automatiskt om de aktiverar detta.

Målsättningen är att investeringarna ska leda till ökade återkommande intäkter (ARR) och fortsatt ökad försäljning till konsument. Marknadsinvesteringarna görs dels genom utökad varumärkesbyggnad och synlighet, dels genom direkta marknadsaktiviteter både i Sverige och på andra utvalda marknader.

Investeringarna i plattformen syftar dels till att utöka funktionerna i plattformen för att attrahera fler tränare och gym, dels för att kunna erbjuda ytterligare tjänster mot dessa. En del i utvecklingen syftar till att utöka tränares och gyms möjligheter att bli kommersiellt framgångsrika på plattformen. Produkter så som boot-camps och Teamboost-utmaningar kommer att vidareutvecklas. En annan del i utvecklingen handlar om att skapa ytterligare engagemang bland slutanvändare genom utökade sociala funktioner och gamification.

Det är styrelsens bedömning att Bolagets befintliga rörelsekapital inte är tillräckligt för att tillgodose Bolagets behov av rörelsekapital för tolv (12) månader från dagen för Prospektets godkännande. Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget före emissionskostnader, kvittning av lånefinansiering och återbetalning av lånefinansiering cirka 12,1 MSEK. Därtill har styrelsen i Bolaget beslutat att möjliggöra för Övertilldelning i det fall emissionen övertecknas. Övertilldelningen motsvarar högst 20 procent av Erbjudandet och kan således inbringa högst cirka 2,4 MSEK. Emissionskostnaderna i Erbjudandet väntas uppgå till cirka 2 MSEK och kvittningar uppgår till cirka 3,8 MSEK. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande cirka 8,5 MSEK, vilket motsvarar cirka 70 procent av Företrädesemissionen, exkl. Övertilldelning.

Bolaget avser använda nettolikviden efter kvittning i Erbjudandet, inkl. nettolikvid från Övertilldelning enligt nedan ordning:

Återbetalning av lånefinansiering	cirka 10 procent
Rörelsekapital	cirka 65 procent
Marknadsaktiviteter	cirka 25 procent

Vid full teckning i Erbjudandet bedömer Bolagets styrelse att rörelsekapitalet är erforderligt för tolv månader. Om samtliga Teckningsoptioner utnyttjas för teckning tillförs Bolaget ytterligare likvid motsvarande högst cirka 24,1 MSEK, före emissionskostnader, vilka uppgår till cirka 1,2 MSEK. Med likviden från fullt utnyttjande av Teckningsoptioner från Erbjudandet bedömer styrelsen att Bolaget har erforderligt rörelsekapital för ytterligare minst tolv (12) månader.

Bolaget avser använda nettolikviden från utnyttjande av Teckningsoptionerna enligt nedan ordning:

Rörelsekapital	cirka 25 procent
Plattformsutveckling	cirka 45 procent
Expansion	cirka 30 procent

I händelse av att Erbjudandet inte tecknas i tillräcklig utsträckning kommer Bolaget behöva utvärdera ytterligare alternativa finansieringskällor såsom riktade emissioner, lån eller liknande. I det fall Bolaget inte lyckas säkra en alternativ finansiering kan Bolaget komma behöva driva sin verksamhet i en mer återhållsam takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering. Detta skulle i förlängningen kunna medföra negativa finansiella effekter för både Bolaget och dess aktieägare.

Rådgivare, intressen och intressekonflikter

Mangold Fondkommission AB, org.nr 556585-1267 ("**Mangold**") agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Mangold kan även i framtiden komma att tillhandahålla ytterligare finansiella tjänster till Bolaget. Advokatfirman Moll Wendén Advokatbyrå AB, org.nr 556648-7939 ("**Moll Wendén**") är legal rådgivare i samband med Erbjudandet. Mangold och Moll Wendén har biträtt Twiik vid upprättandet av detta Prospekt. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Moll Wendén från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavarens åtaganden gentemot Twiik och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har dock vissa finansiella intressen i Bolaget till följd av deras direkta eller indirekta innehav av aktier i Bolaget. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts till följd av arrangemang eller överenskommelse med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter.

Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser, bland annat från personer i Twiiks styrelse och ledning, motsvarande cirka 42,3 procent av emissionen. Teckningsförbindelserna är ej säkerställda genom bankgaranti eller på annat sätt.

Utöver ovanstående parter intresse att emissionen kan genomföras framgångsrikt, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i emissionen.

VERKSAMHETS- OCH MARKNADSÖVERSIKT

Verksamhetsbeskrivning

Översikt

Twiiik utvecklar framtidens plattform och marknadsplats för digital träning och coaching. Twiiks plattform gör det möjligt för tränare och gym, oavsett storlek, att skapa innovativa träningstjänster och därmed digitalisera sin affär. Twiik kombinerar en SaaS-lösning med en marknadsplats för digital träning.

Produkt

Produkten består av ett verktyg för tränare och gym att skapa digitala träningstjänster med en vidhängande applikation för träningsutövare varpå innehållet som skapats av tränare och gym tillgängliggörs för utövare. Tränare och gym kan skapa träningsutmaningar, program, enskilda pass och individuella coachingsupplägg och sälja dessa på flera olika sätt via systemet. Bolagets plattform stödjer flera olika typer av tjänster, däribland fysisk träning, stresshantering, meditation och kost. Dem digitala träningstjänsterna kan distribueras via tränarens egna kanaler, Twiiks systemgenererade säljsidor, portaler för företagsfriskvård eller på Twiiks marknadsplats. Plattformen låter kreatörerna skapa helt unika tjänster vilket skapar en stor bredd i innehållskatalogen. Systemet automatiserar flera processer för kreatörerna vilket låter de att på ett kostnads-effektivt sätt ta hand om fler kunder. Något som på sikt kan bidra till att helt nya målgrupper och kundsegment blir del av tränarledd digital träning.

För tränare erbjuds:

- 1 Verktøy for å skapa digitale treningspass og program
- 2 Automatisk skapande av saljsidor av treningsupplagg vilket bidrar till økad rekkevidde
- 3 Digitale grupper og forum for å varda kundrelasjoner
- 4 Automatiserte behovsanalyser av enskilda klienter og grupper
- 5 Ferdige, anpassningsbare produkter såsom foretagsutmaningar att selja gentemot foretag.
- 6 Komplette betalingsløsning for de treningsrelaterede tjenester som erbjuds

För utövaren/användaren erbjuds:

- 1 Tusentals treningspass og program for användarens profil
- 2 Møjlighet att ta del av livesända pass
- 3 Møjlighet att skapa egne treningspass
- 4 Stød for å importere treningspass fra ledende tjenester
- 5 Sociale grupper og utmaningar
- 6 Spelifierede treningsdagbok og personlig statistikk

Affärsidé

Twiiks affärsidé består i att låta tränare och gym skapa träningsupplägg som sedan kan distribueras digitalt på flera sätt. Bolaget tar betalt av tränare och gym dels genom licens för plattformen, dels genom intäktsdelning av den försäljning som tränare och gym har gentemot sina konsumenter eller enterprisekunder.

Vision

Twiiik tror på en värld där fler människor får tillgång till bra träningsinspiration och där dagens livsstils-sjukdomar utrotas. Bolaget förenklar för träningskreatörer i form av tränare och gym att digitalisera sina tjänster och skala upp sin verksamhet. Genom att kombinera ett kraftfullt verktyg för kreatörer att skapa tränings- och kostupplägg med smarta sätt att nå ut med digitala tjänster vill Twiiik bli en ledande plattform för skapande och distribution av digital träning världen över.

Strategi

Twiiiks strategi är att skapa både ett verktyg och en marknadsplats för digital träning. Genom att kombinera ett kraftfullt verktyg för kreatörer att skapa tränings- och hälsoupplägg med smarta sätt att nå ut med digitala tjänster blir Twiiik en naturlig startplats för tränare och gym att digitalisera sin verksamhet. En central del av Bolagets strategi ligger i att tekniskt och kommersiellt integrera produkten med marknadens olika aktörer för att skapa en starkare och mer omfattande tjänst för både kreatörer och konsumenter. Genom att göra det möjligt för en tränare att skapa innehåll i Twiiik som kan publiceras på flera olika platser och genom andra tjänster skapas ett smart nätverk för digital träning, utan att vare sig kreatör eller konsument behöver lägga tid eller kraft på detta. Som sammanlänkande i detta nätverk blir Twiiiks position ytterst stark.

Plattformen stödjer redan idag flera olika korspubliceringsscenarioer varpå kreatörer kan skapa och publicera träningsupplägg i en egen applikation, på egen webbsida eller på portaler avsedda för företagsfriskvård. Omvänt kan ett gym eller ett företag inkludera träningsupplägg från andra träningskreatörer i sina egna kanaler om dessa är kopplade till Twiiik.

Träningsbranschen är i snabb förändring med tillströmning av nya aktörer. Twiiiks strategi påverkas dock positivt snarare än negativt av ett ökat antal aktörer på marknaden. Genom att Twiiik positionerar sig mer som en underliggande teknisk plattform och infrastruktur för kreatörer kan Bolaget kapitalisera på fler marknadsaktörer på samma marknad utan konflikt. Ju fler aktörer som skapar träningsinnehåll på plattformen, ju mer träningsinnehåll kan publiceras på den öppna marknadsplatsen som därmed kan växa.

Tillväxtstrategi

Twiiiks tillväxtstrategi omfattas av flera olika dimensioner. Produktmixen tillåter Bolaget att växa på olika sätt på olika marknader och segment. Internationell expansion sker normalt sätt tillsammans med samarbetspartners med vilka Twiiik tillsammans gör dem nödvändiga marknadsanpassningar som marknaden kräver för att därefter lansera en lösning baserad på Twiiiks företagsplattform. I ett senare skede kan Twiiik rulla ut övriga tjänster, inklusive Twiiiks marknadsplats på marknaden. Då till en lägre kostnad och med viktiga tekniska marknadsanpassningar redan gjorda.

Genom att arbeta med enterprisekunder som exempelvis gymkedjor och större träningskoncept synliggörs och exponeras plattformen för ett stort antal individuella tränare. I många fall är det hög omsättning då dessa utbildas i Twiiiks verktyg, vilket således ökar sannolikheten att de i framtiden kommer att välja Twiiik när de byter arbetsplats eller i de fall de startar egen tränarverksamhet.

Twiiiks marknadsplats och företagslösningar gör att många konsumenter kommer i kontakt med Twiiik. Detta har en potential att bli en framtida rekryteringsbas även för kreatörer till exempel genom att konsumenter kan bjuda in tränare. Marknadsplatsen innebär också att kreatörer marknadsför dem tjänster som kreatörerna skapat via Twiiik på sociala medier. Därmed ser även andra tränare och gym dessa vilket leder till att även dessa exponeras mot Twiiiks plattform.

Möjligheten med integrationer med andra system, till exempel affärssystem eller system för tidbokning gör Twiik till ett möjligt val för de tränare och gym som vill expandera sin verksamhet digitalt. Genom strategiska samarbeten och partnerskap med andra teknikföretag kan Bolaget öka på tillväxttakten ytterligare.

Bolaget växer också genom andra nätverkseffekter. I fall där en aktör som använder Twiik vill erbjuda, samt använda digitalt träningsinnehåll från andra aktörer genom olika typer av samarbete faller det sig naturligt att den aktör som skapar innehållet också gör det genom Twiiks verktyg. Någon gång mellan 2022 till 2023 kommer Twiik att arbeta mer aktivt för att öka möjligheterna för korspublicering och på så sätt öka nätverks-effekten.

Förstärkning av organisationen

Twiik har under det gångna året gjort rekryteringar inom marknad, produktutveckling och kundtjänst. Bolagets framtida fokus är att anställa ett kompetent marknads-, försäljnings-, teknikutvecklings- och kundhanteringsteam. Fortsättningsvis kommer Twiik utveckla plattformen för att tillgodose fler av kundernas behov. Samtidigt ser Bolaget också ett behov av att stötta bolagets växande krets av enterprisekunder för att på bästa sätt ta till respons från marknaden avseende produktförbättringar och på så vis förbättra plattformen därefter.

Affärsmodell

Affärsmodell

Twiik kombinerar en licensdriven SaaS-affärsmodell med en transaktionsdriven marknadsplatsaffär.

- Licensaffären består av intäkter från tränare och gym som nyttjar plattformen för att coacha sina klienter och kundföretag.
- Marknadsplatsaffären bygger på intäktsdelning när tränare och gym säljer digitala träningsupplägg, utmaningar, kurser eller coachningar men också löpande abonnemang för tillgång till träningsinnehåll till konsument.

Centralt för båda affärsmodellerna är att Twiiks lönsamhet ökar tillsammans med ökningen av kundernas lönsamhet. Licensaffären kopplas till kreatörernas antal kunder och intäktsdelningen är direkt kopplad till försäljning.

Plattformen är designad som ett nätverk där träningsinnehåll kan publiceras och distribueras till flera olika typer av slutkunder. Twiik arbetar aktivt med att optimera affären och att skapa synergier mellan kreatörer och konsumenter. Exempel kan vara att företag som köper en Twiik Teamboost företagsutmaning också följer till digitalt träningsinnehåll från en oberoende tränare eller ett gym som finns på Twiik. Något som skapar en affär för tränaren och för Twiik, samtidigt som det löser ett konkret problem för företaget som vill engagera dem anställda. Samma mekanism fungerar om ett gym vill aktivera sina medlemmar med ett inspirerande träningsprogram eller träningsläger och väljer att erbjuda något som finns på Twiiks plattform gentemot sina medlemmar. Plattformens potential växer därmed med antalet aktörer som är kopplade, oavsett om dessa är att betrakta som producenter eller konsumenter.

Plug n Play: Enskilda tränare och mindre gym kan skapa egna träningskanaler som syns på webben och som kan synliggöras i Twiik-applikationen. Detta gör det möjligt för tränare och gym att utan någon större investering ta steget ut och börja leverera digitala tjänster till konsumenter. Kreatören betalar då en mindre licensavgift samt ett belopp genom intäktsdelning för dem digitala tjänster som säljs. Även enterprisekunder kan publicera sitt innehåll på Twiiks marknadsplats.

Enterprisekunder: Används främst av träningskoncept, större influerare och gymkedjor. Företagsupplägget innebär större möjligheter att integrera Twiik i den egna verksamheten, både tekniskt och varumärkesmässigt, till exempel genom en White label-version av Twiik-appen. Bolagets applikation kan anpassas så att exempelvis bokning av gruppträning och inpasseringen kan hanteras direkt genom applikationen. Detta innebär

en stor fördel för gymkedjor som på kort tid och med stor kostnadseffektivitet kan lansera en modern lösning för deras medlemmar utan att lägga energi på att anpassa dem underliggande affärssystemen. Bolagets företagsupplägg innebär en större månadslicens, baserat på kundens medlems- och användarbas kombinerat med intäktsdelning av försäljning.

Twiiik Workplace: Både Plug n Play och enterprisekunder kan ansluta sig till Twiiik Workplace. Genom Twiiik Workplace kan man skapa och sälja dedikerade företagsprodukter såsom aktivitetsutmaningen Twiiik Team-Boost, livsstilsanalysen Twiiik Checkup och även erbjuda specifika träningskanaler för företag. Twiiik Workplace ingår för enterprisekunderna men innebär en extra licensavgift för Plug n Play-kunder. Kunden betalar också per utmaning, per uppföljning eller per aktiv företagsgrupp. På så vis skalas Twiiiks affärer i takt med tränare och gymmens affärer.

De olika affärsmodellerna omfattas av olika karaktärsdrag där den återkommande licensintäkten står för stabilitet och kontinuitet och den transaktionsdrivna konsumentaffären står för den stora potentiella skalbarheten för Twiiik. Twiiik kommer fortsatt att fokusera på tillväxt inom både SaaS-lösningar- och marknadsplatsaffären. Under 2022 förväntas den återkommande licensintäkten fortsätta öka i andel gentemot marknadsplatsen något som skapar en stabil grund att bygga vidare på. På längre sikt förväntas marknadsplats- och nätverksintäkter öka i volym.

Twiiiks produkt- och tjänsteportfölj är under kontinuerlig utveckling för att möta marknadens behov och attrahera nya målgrupper och kundsegment.



Plug n Play

- Egen websida
- Coaching & Distribution via Twiiik marketplace (Twiiiks app & websida)

Affärsmodell

Licens & intäktsdelning



Enterprise

- Integrerad websida
- Coaching & Distribution via anpassad white label applikation
- Möjlighet att publicera på Twiiik marketplace

Affärsmodell

Licens & intäktsdelning



API

Möjlighet att utveckla egna appar och webbsidor baserat på Twiiiks coaching-plattform och koppla upp mot Twiiiks nätverk.

Affärsmodell

Licens & Pay-per-user

Kommersiella avtal, samarbetspartners, kunder och användare

Bolaget har i dagsläget en bred och växande kundbas med både stora och små gym, gymkedjor samt fristående personliga tränare och träningskoncept.

Twiiiks kundbas består av:

- Större gymkedjor såsom Friskis och Svettis, Actic och Fitness 24 Seven.
- Enskilda gym, fitnessfaciliteter eller koncept såsom "We träning och hälsa", "Rimlig Träning" och "16 Weeks of hell".
- Tier-1-tränare som erbjuder PT-online, Prenumerationer eller träningsläger med stor räckvidd.
- Tier-2 tränare som erbjuder enklare produkter och omsätter mindre i systemet.
- Slut användare, konsumenter som utövar träning.

Bolaget levererar teknik och tjänster till ett flertal stora gymkedjor, såsom Friskis & Svettis, ACTIC och Fitness 24/7, där Twiik tar en månatlig licenskostnad samt en eventuell försäljningsandel som sker genom plattformen och till enterprisekunder. Genom Twiik kan exempelvis gymmen erbjuda deras medlemmar tillgång till digitala träningspass, träningsupplägg och digitala träningsläger/internetprogram (exempelvis "Lär dig springa milen på sex veckor") – vilka möjliggör för nya intäktskällor för gymmen.

Vid slutet av Q1 2022 bedömer Twiik att Bolagets företagslösningar används av cirka 30 procent av den svenska gymmarknaden sett till antalet medlemmar hos kunderna i relation till totalt antal gymkort i Sverige. Twiik har också affärsrelationer med gymkedjor som representerar ytterligare cirka 15 procent av marknaden. Denna räckvidd innebär, utöver licensintäkter, också en potential i framtida intäkter från gymmens försäljning av digitala tränings-tjänster och utmaningar till sina medlemmar och enterprisekunder.

Twiik har ett antal kända träningsprofiler som erbjuder coachingrelaterade tjänster genom Twiiiks plattform. Träningsprofilerna Pisha Strindstedt (bland annat tränare i TV programmet Biggest Loser), mammabloggaren Vanja Wikström med sitt träningskoncept "Rimlig Träning" och träningskonceptet "16 Weeks of Hell", känt från TV-programmet Hälsosresan är ett urval av inspiratörer som coachar genom Twiiiks plattform. Vidare används Twiiiks plattform i flertalet större lopp och träningsevent, däribland Göteborgsvarvet och Lidingöloppet, i syfte att leverera förberedelseprogram för deltagarna.

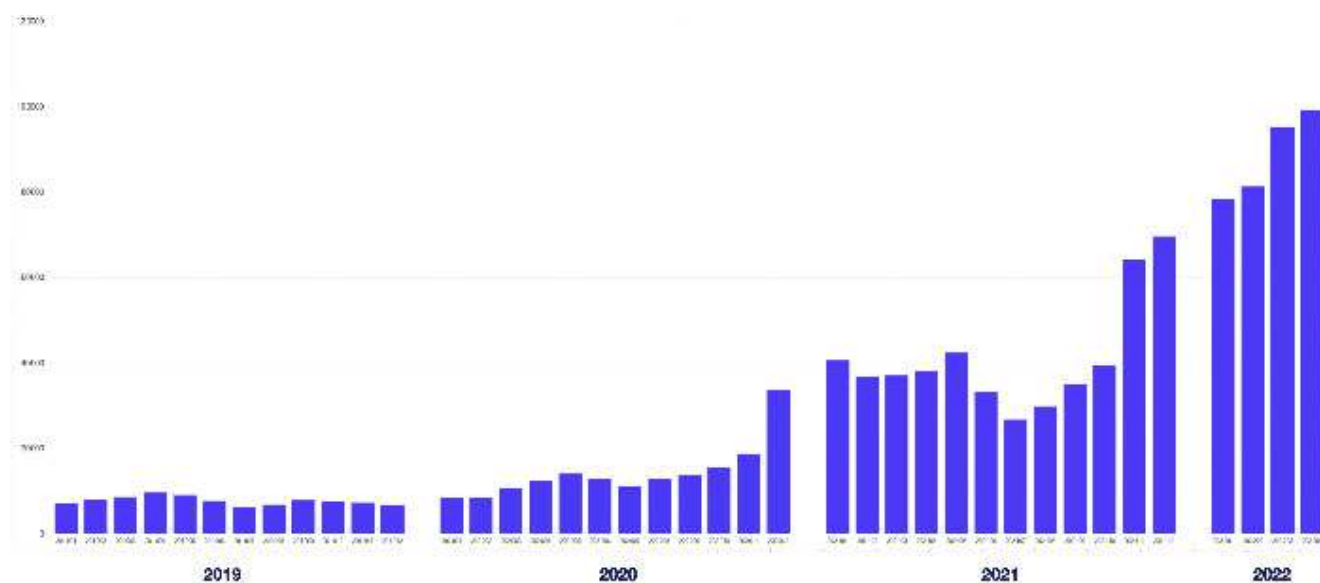
Användare

Bolagets tjänster hade per utgången av mars månad 2022 över 90 000 månatliga användare vilket är en ökning med cirka 145 procent jämfört med samma period föregående år. Slutkonsumenten ansluter genom gymmens applikationer, tränares erbjudna träningsläger och träningsupplägg samt genom företagsutmaningar. Användarbasen består därmed av både traditionellt aktiva gymmedlemmar och individer som saknar gymkort och de som enbart tränar digitalt. Twiiik används också som en träningsdagbok och en plats där slutkonsumenten kan finna gemenskap med andra slutkonsumenter, vilket är något som ännu inte kommersialiserats bland tjänsteutbudet och därmed innebär potential för framtida nya affärsmodeller.



Nedan illustreras antalet aktiva användare per månad under åren 2019-2022.

Aktiva användare per månad 2019-2022



Marknadsöversikt

Informationen i detta avsnitt gällande marknadens storlek, tillväxt, andra särdrag samt Bolagets marknadsställning i förhållande till konkurrenterna är Bolagets egna uppskattningar och bedömningar och uppfattningar baserat på både interna och externa källor. Bolaget har eftersträvat att använda den senast tillgängliga informationen från relevanta källor. Denna information omfattar viss information som har hämtats från tredje part. Informationen har återgivits korrekt och – såvitt Bolaget känner till och kan verifiera genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje part – har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Även om Bolaget är av uppfattningen att dessa källor är pålitliga har ingen oberoende verifiering av information gjorts. Läsare av detta Prospekt bör ta i beaktande att eventuella prognoser och/eller framåtblickande uttalanden som återfinns i detta avsnitt inte utgör någon garanti för framtida resultat och att faktiska händelser och omständigheter kan skilja sig betydligt från de nuvarande förväntningarna.

Allmänt Marknad

Skalbarhet på den svenska marknaden

Bolaget har inlett försäljningen på den svenska marknaden och idag uppnått cirka 90 000 månatliga användare. Som ett resultat av den ökande efterfrågan av digitala träningslösningar och för Bolagets plattform har Twiik genom tillkommande samarbetsavtal och månatliga användare sett en kontinuerlig tillväxt sedan lansering. Intäkterna som plattformen förväntas generera under 2022 väntas främst hänföras från en ökad synlighet på marknaden, strategiska partnerskap och lansering av nya funktioner av tjänsteutbudet. Normalt tar det mellan cirka en och sex månader från det att Twiik avtalar med en företagskund till dess att samarbetsparten börjar generera licensintäkter åt Bolaget. Utöver licensintäkter innebär ett avtal med enterprisekunder också intäkter genom försäljning av träningsupplägg och företagsutmaningar. Som en del av Bolagets affärsmodell utgår också en startavgift för kundpassningar i samband med lansering. För enskilda tränare och mindre gym erbjuder Bolaget ett så kallat självregistreringsupplägg vilket innebär att kunden startar ett konto hos Twiik på egen hand och därmed kräver mindre eller i vissa fall inget aktivt stöd från Twiik. Kundbearbetningsprocessen avseende dessa kunder är något som Twiik kontinuerligt arbetar med för att öka skalbarheten och lönsamheten i just denna affärsmodell. Både den del i Twiiks affärsmodell som är kopplad till en månadslicens och den del som är baserad på transaktioner kan relateras till användning av plattformen. Dels baseras månadslicenser på kundens antal medlemmar, dels innebär fler slutanvändare i sig möjlighet till merförsäljning.

Detta innebär att antalet gym, tränare och slutanvändare är alla centrala delar i Twiiks skalbarhet av verksamheten. Vidare tillkommer också snittintäkt per slutanvändare som ett relevant nyckeltal för en ökad skalbarhet.

Twiiks tillväxtstrategi baseras på att öka marknadsandelen på den svenska marknaden genom ökade försäljnings- och marknadsföringsaktiviteter men också genom strategiska partnerskap med andra aktörer inom branschen. Parallellt arbetar Twiik kontinuerligt med att utveckla sina tjänster mot gym, tränare och konsumenter för att öka snittintäkterna per användare och därigenom också den genomsnittliga intäkten per gym och tränare. Ökad synlighet på marknaden kombinerat med strategiska partnerskap och lanseringar av nya funktioner av tjänsteutbudet förväntas både attrahera nya kunder och utveckla existerande samarbeten. På så sätt förväntas Twiik erhålla ytterligare tillväxt samt ökad lönsamhet över tid.

Skalbarhet på den utländska marknaden

Tyskland & Norge

Twiik har lanserat sitt produktutbud i Tyskland och Norge genom gymkedjan Actic Group vilken startades under januari 2021. Actic Groups samarbete med Twiik möjliggör för Actic Groups klienter att med enkelhet hantera bokningar av gruppträning, sin inpassering och övriga funktioner som Twiiks produkt möjliggör.

Bolaget ser stora expansionsmöjligheter på den tyska marknaden då internetbaserad träning blir en allt viktigare del i konsumentens vardag vilket reflekterar sig på vikten av en välutvecklad teknik¹.

Under 2020 uppgick den totala marknadsstorleken för gym i Tyskland till omkring 5,6 miljarder USD. För samma år uppgick marknadsstorleken för den digitala träningsindustrin till omkring 509 MUSD².

Storbritannien

Under 2021 ingick Bolaget ett pilotavtal med Exercisor Development Technnology vilket syftar till att rekrytera tränare baserade i Storbritannien till Twiiks marknadsplats och verktyg för internetbaserad träning³. Initialt handlar det om att identifiera och aktivera ett begränsat antal tränare i syfte att förbereda för en bredare lansering. Det finns över 20 000 personliga tränare i Storbritannien och branschen omsatte över 600M GBP under 2021⁴. Antalet personliga tränare på marknaden förutses växa med ytterligare 57 000 personliga tränare mellan 2020 och 2029⁵. Bolaget förutser att marknaden i Storbritannien kan innebära stor skalbarhet för Bolaget.

Under 2020 uppgick den totala marknadsstorleken för gym i Storbritannien till omkring 5,5 miljarder USD. För samma år uppgick marknadsstorleken för den digitala träningsindustrin till omkring 538 MUSD⁶.

USA

På sikt överväger Bolaget att ta sin produkt till den amerikanska marknaden då detta är den största av de globala marknaderna för internetbaserad träning. Under 2019 uppgick den totala marknadsstorleken för den personliga träningsindustrin till omkring 9 miljarder USD⁷.

Globala marknaden

Genom ett välfungerande koncept, en lyckad lansering på den svenska, norska och tyska marknaden anser Bolaget sig ha förutsättningarna för att expandera ytterligare mot övriga globala marknader. Bolaget räknar med att samarbetsavtal på den internationella marknaden har en större intäktpotential som på sikt förväntas utgöra en större andel av Bolagets tillväxt.

Den globala marknaden för internetbaserad träning värderades till cirka 6 miljarder USD år 2019 och beräknas vara värd 60 miljarder USD år 2027, vilket innebär en genomsnittlig förväntad årlig tillväxt om 33,1 procent⁸.

¹ Pressmeddelande: Actic växlar upp sin digitala kundresa med Twiik.

www.mfn.se/a/twiik/actic-vaxlar-upp-sin-digitala-kundresa-med-twiik

² Statista (2020). Fitness industry in Europe - Statistics & Facts.

³ Pressmeddelande: Twiik tecknar pilotavtal för distribution i Storbritannien.

www.mfn.se/a/twiik/twiik-tecknar-pilotavtal-for-distribution-i-storbritannien

⁴ Market size of the personal training industry in the United Kingdom (UK) from 2011 to 2021.

www.statista.com/statistics/1194848/personal-training-market-size-uk/

⁵ 10 Personal Trainer Statistics That Reveal All About The Industry [2021]:

www.insure4sport.co.uk/blog/10-personal-trainer-statistics-that-reveal-all-about-the-industry-2021/

⁶ Statista (2020). Fitness industry in Europe - Statistics & Facts.

⁷ Online Fitness Market Statistics (2020). Virtual Fitness Industry Forecast – 2027

⁸ Online Fitness Market Statistics (2020). Virtual Fitness Industry Forecast – 2027

Konkurrens

Träningsindustrin är en stor- och konkurrerande bransch med många företag verksamma. Twiik har idag ett par direkta konkurrenter vars agerande kan ha en direkt och indirekt påverkan på Bolagets verksamhet, framtidsutsikter och finansiella ställning. Nedan presenteras några av Bolagets direkta konkurrenter och hur deras produkt skiljer sig mot Twiiks.

Playbook

Playbook är ett amerikanskt bolag som har en konsumenttjänst som liknar Twiik, men som fokuserar på och riktar sig mot de allra 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 gym⁹.

Freeletics

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 gym¹⁰.

Exorlive

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 kommunikationsmöjligheter, sociala grupper och möjligheten för tränare att skapa intäktströmmar. 2019 uppskattades det att Sverige hade cirka 1 700 gym¹¹.

Lenus

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 träningsprofiler och samarbetar inte med gym, till skillnad från Twiik. 2019 uppskattades det att Danmark hade cirka 1 400 gym¹².

Class Pass & BruceApp

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 tillgång till gym och studios erbjuds i vissa fall också internetbaserad träning. Twiik skiljer sig genom att erbjuda fler och mer avancerade tjänster inom digital träning med friare intäktsmodeller, i kombination med möjligheten att anpassa Twiiks applikation så att den passar kundens egna varumärkesuppbyggnad.

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

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.

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 träningsprofiler 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 internetbaserade erbjudanden. Jämförs det med Twiik så erbjuds fler och mer avancerade tjänster inom digital träning, med friare intäktsmodeller kombinerat med möjligheten att integrera Twiiks applikation med kundens egna varumärkesuppbyggnad.

Definitioner

Twiik Workplace - Twiiks företagsmodul som innehåller tjänster för enterprisekunder. Till exempel utmaningar, livsstilstest för anställda och gruppcoaching.

TeamBoost - Digital företagsutmaning som gym och tränare kan sälja vidare till sina kunder, men också som enskilda företag kan köpa direkt av Twiik. Denna ingår i Twiiks företagsmodul.

Checkup - Twiiks validerade livsstilstest som kartlägger anställdas livsstil avseende träning, kost, sömn, stress och alkohol/tobak. Detta sammanställs både för den enskilda individen och på gruppnivå för företaget.

Plug n Play - Tjänsteområde inom Twiik som innebär att tränare och gym kan skapa användarkonto och aktivera digital coaching via Twiiks plattform utan några tekniska anpassningar eller integration.

Enterprise ("Enterprisekunder") - Tjänsteområde inom Twiik som främst används av träningskoncept, större influerare och gymkedjor. Företagsupplägget innebär större möjligheter att integrera Twiik i den egna verksamheten, både tekniskt och varumärkesmässigt genom tekniska anpassningar.

White label - En för enskilda kunder (gym och träningskoncept) anpassad version av Twiik-appen.

AI - Artificiell intelligens eller maskinintelligens är förmågan för datorprogram och robotar att efterlikna människors och andra djurs naturliga intelligens.

Gamification - Spelifiering eller spelskipning är användandet av spelelement inom verksamheter som traditionellt inte hör samman med spelande – exempelvis träning och IT.

SaaS - Software as a service. Mjukvara som en tjänst, det är en typ av molntjänst som tillhandahålls i molnet och kan användas för en rad olika uppgifter för både privatpersoner och organisationer.

Self-service sign up - Användarflöde för självregistreringsprocess för registrering av nya konton och användare vilket möjliggör för användaren att öppna ett eget konto utan stöd från Bolaget.

Övrig information

Allmän information om Twiik

Twiik AB, org. nr 556947-7788, är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Malmö. Bolaget bildades 2013 och registrerades på Bolagsverket 2013-11-05. Nuvarande verksamhet bedrivs sedan 2013. Bolagets företagsnamn och handelsbeteckning är Twiik AB och dess verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets huvudkontor och besöksadress är Djäknegatan 9, 211 35 Malmö. Bolaget kan nås på telefonnummer (+46) 703 41 73 25. Bolagets hemsida är www.twiik.me. Informationen på Bolagets hemsida utgör inte en del av Prospektet, såvåda informationen inte införlivas i Prospektet genom hänvisning, se avsnitt "Handlingar införlivade genom hänvisning". Bolagets LEI-kod är 9845002D5054CA4BDF44.

Organisation

Organisationsstruktur

Bolaget ingår inte i någon koncern per dagen för detta Prospekt.

Ledning

Anders Gran är VD i Bolaget. Utöver VD så ingår Rickard Tuveesson som CFO i ledningsgruppen samt Johan Axelsson som affärsutvecklare. För mer information om Bolagets ledande befattningshavare, se avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare och Ledning".

Finansiering av verksamheten

Twiik genomför en Företrädesemission i syfte att säkerställa Bolagets framtida rörelsekapitalbehov. Förutsatt att Erbjudandet fulltecknas kommer emissionslikviden möjliggöra för Bolaget att verkställa deras framtida planer.

Investeringar

Inga investeringar av väsentlig art har genomförts sedan utgången av perioden som täcks av den finansiella information som tagits med i Prospektet.

Väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den 31 mars 2021 fram till dagen för Prospektet

Den 24 mars 2022 upptogs en lånefinansiering om totalt 4,5 MSEK med tre långgivare för att finansiera verksamheten i avvaktan på det kapital som förväntas inkomma med anledning av den Företrädesemission som Prospektet avser. Låneavtalet med Djäkne SSIII AB avser lån om 3 MSEK, låneavtalet med Karl Eklöf avser lån om 1 MSEK och låneavtalet med Öbrink Management AB avser 500 TSEK. Lånen ska vara återbetalda senast den 2023-03-31 tillsammans med upplupen ränta. Enligt avtalen löper lånet med en sammansatt ränta om ett komma noll (1,0) procent per varje påbörjad trettiodagarsperiod.

Efter den 31 mars 2022 och fram till Prospektets offentliggörande och godkännande har utöver vad som anges ovan inga väsentliga förändringar gjorts av Bolagets låne- och finansieringsstruktur.

Information om trender

Efter den 31 mars 2021 och fram till Prospektets offentliggörande och godkännande har den pågående krisen mellan Ryssland och Ukraina skapat oro i världen och aktiebörserna har påverkats negativt. Effekterna på marknaden för investeringar i tillväxtbolag är att bolagsvärderingar för tillväxtbolag blir lägre samt att konkurrensen bland investerare minskar. Utöver vad som anges ovan bedömer Twiik att det inte föreligger några trender som har en väsentlig påverkan på den verksamhet som bedrivs i Bolaget.

Framtida utmaningar

Bolaget verkar för närvarande inom den digitala träningsmarknaden i Sverige och avser framgent satsa på global expansion. Det kan inte uteslutas att sådan global expansion inte kommer motsvara Bolagets förväntningar. 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.

RÖRELSEKAPITALFÖRKLARING

Styrelsen i Twiik bedömer att det befintliga rörelsekapitalet, från dagen för Prospektet, inte är tillräckligt för kommande tolv (12) månader. Rörelsekapitalsbehovet för de kommande tolv (12) månaderna från dagen för Prospektets godkännande uppgår till omkring 5,6 MSEK. Befintligt rörelsekapital beräknas täcka Bolagets behov fram till slutet av tredje kvartalet 2022. Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget före emissionskostnader, kvittning av lånefinansiering och återbetalning av lånefinansiering cirka 12,1 MSEK. Därtill har Styrelsen beslutat att inkludera möjligheten till en Övertilldelning i det fall Erbjudandet övertecknas, motsvarande högst 20 procent av Erbjudandet. Övertilldelningen kan inbringa ytterligare cirka 2,4 MSEK. Emissionskostnaderna i samband med Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 2 MSEK och kvittningar uppgår till cirka 3,8 MSEK.

För att klara kortsiktigt underskott av rörelsekapital tog Bolaget upp en lånefinansiering på 4,5 MSEK med en ränta om 1 procent per varje påbörjad trettiodagarsperiod i mars 2022.

I händelse av att Erbjudandet inte tecknas i tillräcklig utsträckning kommer Bolaget behöva utvärdera ytterligare alternativa finansieringskällor såsom riktade emissioner, lån eller liknande. I det fall Bolaget inte lyckas säkra en alternativ finansiering kan Bolaget komma behöva driva sin verksamhet i en mer återhållsam takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering. Detta skulle i förlängningen kunna medföra negativa finansiella effekter för både Bolaget och dess aktieägare. Skulle ytterligare investeringar krävas, som ej är att anse som planerliga genomföras, så kan styrelsen inte utesluta att ytterligare kapital kan komma att tas in under den närmaste tolv månadersperioden.

RISKFAKTORER

Inför ett investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bolaget. Bedömningen av väsentlighet av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av dess negativa effekter. I enlighet med Prospektförordningen är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen vilka är väsentliga för ett välgrundat investeringsbeslut.

Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

Risker relaterade till bolagets verksamhet och dess marknad

Finansieringsbehov av kapital

Twiiks kassaflöde är i dagsläget negativt och förväntas fortsatt vara så under åtminstone de närmaste 18 månaderna. Twiik kan även i framtiden behöva tillföras kapital i syfte att utveckla verksamheten, vilket även kan vara fallet om Bolaget får ett positivt kassaflöde men detta är otillräckligt för att finansiera den önskade utvecklingen. Både omfattningen av och tidpunkten för potentiella framtida kapitalbehov kommer att bero på ett flertal faktorer, däribland pågående och framtida marknadssatsningar och deras resultat, samt möjligheten att ingå samarbetsavtal avseende produkterna. Det finns risk för att eventuellt nytt kapital inte kan anskaffas när det behövs, på tillfredsställande villkor, eller i tillräcklig utsträckning för att finansiera verksamheten i enlighet med Bolagets planer och mål, vilket skulle kunna påverka Bolagets resultat och verksamhet negativt. I den mån nytt kapital anskaffas genom emission av aktier eller andra aktiebaserade värdepapper riskerar aktieägares innehav av aktier att spädas ut. Bolaget kan även komma att finansiera viss del av verksamheten genom att ta upp lån från kreditinstitut, vilket kan komma att medföra 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 måttlig.

Konkurrens och marknadskonsolidering

Marknaden för digitala träningslösningar är fragmenterad och konkurrensutsatt. Bolaget uppskattar att denna marknad fortsatt kommer vara konkurrensutsatt inom överskådlig framtid på grund av införandet av nya digitala lösningar och nya aktörers inträde. Vissa av Bolagets nuvarande, samt framtida 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, vilket skulle kunna påverka Bolagets marknadsposition negativt. Relevanta konkurrenter är exempelvis Lenus, Freeletics, Playbook samt Exorlive. Det föreligger risk för att vissa av Bolagets konkurrenter har bättre förutsättningar att hantera marknadsnedgångar eller förändrade förutsättningar. För att kunna möta en ny konkurrenssituation kan Bolaget behöva genomföra kostnadskrävande investeringar och/eller organisationsförändringar. Om Bolaget inte är fortsatt konkurrenskraftigt kan Bolagets rörelseresultat komma att påverkas negativt. Twiik bedömer risknivån som måttlig.

Utvecklingskostnader

Twiiks egenutvecklade plattform är viktig för Bolagets verksamhet och Twiik kommer även fortsättningsvis att behöva lägga ned resurser på att vidareutveckla den. Då det inte på förhand är möjligt att förutsäga exakta tids- och kostnadsaspekter av denna vidareutveckling finns det en risk för att planerad utveckling blir mer kostnadskrävande än avsett, vilket kan innebära negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Om utvecklingen av plattformen tar längre tid än beräknat finns risk för ökade utvecklingskostnader. Ett försenande av plattformsutvecklingen riskerar även att leda till uppskjuten möjlighet att kapitalisera på

Bolagets investeringar vilket kan medföra negativ inverkan på Bolagets resultat. Twiik bedömer risknivån som måttlig.

Marknad, marknadstillväxt och marknadsacceptans

Twiik verkar för närvarande främst på den digitala träningsmarknaden i Sverige men avser framgent satsa på global expansion. Det kan inte uteslutas att denna expansion inte kommer motsvara Bolagets förväntningar vilket kan innebära kostnadsökningar för Twiik. Vidare kan även intäktsbortfall förekomma på grund av försenade etableringar. Expansion till nya geografiska marknader kan komma att kräva ytterligare resurser varför utebliven marknadsacceptans och/eller lyckad integrering kan påverka Bolagets verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning i övrigt negativt. En snabb tillväxt av Bolagets verksamhet kan medföra organisatoriska problem, exempelvis kan det vara svårt att rekrytera rätt personal samt att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen vilket Bolaget bedömer skulle kunna ha negativ inverkan på Twiiks verksamhet. Twiik bedömer risknivån som måttlig.

Beroende av egenutvecklad plattform

Twiik är beroende av sin egenutvecklade plattform. Under 2020 och 2021 har Bolaget lagt ytterligare resurser på att vidareutveckla plattformen. Det finns risk att Bolagets syn och förväntningar på plattformen inte återspeglas i marknadens förväntningar, varvid 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 låg.

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 enskilda samarbetsavtal innebär ingen väsentlig förlustrisk men en samtidig förlust av flera samarbetsavtal, särskilt de som bedöms vara väsentliga för Twiiks verksamhet, skulle kunna innebära en kännbar ekonomisk förlust och risk för renomméskada. Twiik bedömer risknivån som låg.

Eventuella problem kopplat till IT-system

I Twiiks dagliga verksamhet är Bolagets IT-system mycket viktiga. Bolaget använder komplexa IT-lösningar integrerat i affärsverksamheten och förlitar sig på fungerande IT-system, hårdvara och nätverk för att tillhandahålla sina tjänster. Funktionaliteten hos de servrar som används av Twiik och tillhörande hårdvara och mjukvaruinfrastruktur är av stor betydelse för Bolagets affärsaktiviteter och deras attraktionskraft för kunderna. Fel och svagheter i befintlig hård- och/eller mjukvara kan inte uteslutas och Bolagets affärsaktiviteter kan avsevärt försämrats eller störas av haverier eller allvarliga störningar i IT-system och nätverk. Sådana funktionsstörningar kan orsaka betydande kostnader för Bolaget. Realiseringen av dessa händelser skulle kunna få negativ effekt på Bolagets verksamhet, lönsamhet och finansiella ställning i övrigt. Twiik bedömer risknivån som låg.

Nyckelpersoner och medarbetare

Twiik är fortsatt i en tillväxt- och kommersialiseringsfas. Även om Bolaget arbetar med etablerade processer och rutiner är beroendet av nyckelpersoner fortfarande stort. Det är svårt att på kortare sikt ersätta den omfattande kompetens och erfarenhet som Twiiks nyckelpersoner besitter avseende Bolaget och Bolagets verksamhetsområde. I det fall en eller flera nyckelpersoner väljer att avsluta sitt engagemang i Bolaget finns risk för minskade intäkter och ökade utgifter samt negativ inverkan på pågående projekt. Det finns även 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 och genom nyttjandet av sådan informationsspridning vidareutvecklar sina produkter vilket skulle försämra Twiiks marknadsposition. Detta kan medföra negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Twiik bedömer risknivån som låg.

Risker relaterade till aktien och erbjudandet

Kursvariationer

Twiiks aktier har kunnat handlas av allmänheten sedan den 19 maj 2021, vilket är en förhållandevis kort tid och marknaden lär ännu känna bolaget. Potentiellt låga volymer i handel innebär att enstaka köp eller försäljningar kan få stor effekt på aktiekursen. Kursvariationerna kan påverka Bolagets aktiekurs negativt. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolymer och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Bolagets underliggande värde. Twiik bedömer risknivån som hög.

Utdelning

Twiik har hittills inte lämnat någon utdelning. Twiik har per dagen för Prospektet ej antagit någon utdelningspolicy. Det kan inte förutses om och när Bolaget kommer kunna lämna vinstutdelning, hur stor en sådan kan bli eller hur ofta vinstutdelning kan komma att genomföras. Bolagets kassaflöde förväntas vara negativt under åtminstone de närmaste 18 månaderna, varför några vinstmedel att dela ut inte förväntas finnas under denna tid. Vidare befinner sig Bolaget i en inledande expansion- och utvecklingsfas, varför eventuella överskott kan behöva investeras i Twiiks utveckling vilket påverkar utdelningsutrymmet negativt. 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.

Ej säkerställda teckningsförbindelser och garantier

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser och garantier med ett antal olika parter (se avsnittet "Teckningsförbindelser" och "Garantier"). 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 avtalat åtagande finns risk att detsamma kan komma att påverka emissionsutfallet negativt. Twiik bedömer risknivån som låg.

Risker relaterade till vidhängande Teckningsoptioner av serie TO2

I föreliggande Erbjudande utgörs instrumentet av så kallade Units, som vardera består av en (1) aktie, en (1) teckningsoption serie TO2. Varje teckningsoption medför en rätt att under en bestämd period i framtiden teckna en nyemitterad aktie i Bolaget till en i förväg bestämd teckningskurs (s.k. lösenpris). Teckningsoptionerna i Erbjudandet kan överlåtas och avses att tas upp till handel på First North. Kursutvecklingen i Bolagets aktie kan komma att påverka handeln med de Teckningsoptioner som emitteras i Erbjudandet. En teckningsoption har endast ett värde om det förutbestämda lösenpriset understiger marknadspriset för Bolagets underliggande aktie vid tidpunkten för teckning av aktier genom utnyttjande av Teckningsoptioner. Detta medför att sannolikheten för att Teckningsoptionerna kan förlora hela sitt värde är större än för exempelvis aktier. Det finns således en risk att de Teckningsoptioner som ingår som en del i de Units som omfattas av Erbjudandet inte kommer att öka i värde eller att de inte kommer att representera ett värde vid den tidpunkt de löper ut. Det finns vidare en risk att likviditeten i handeln med Teckningsoptionerna inte är tillräckligt god för att innehavare inte kommer kunna avyttra Teckningsoptionerna på tillfredsställande villkor. Twiik bedömer risknivån som måttlig.

VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN

Allmänt

Aktierna i Twiik har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK och har enbart utfärdats i ett slag. Aktierna har ISIN-kod SE0015797352. Teckningsoptionerna serie TO2 har ISIN-kod SE0018041030.

Varje aktie berättigar till en (1) röst på Twiik bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denna ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551), såvida inte bolagsstämma eller styrelsen med stöd av bolagsstämman bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Företrädesemissionen

Vid årsstämma i Twiik den 30 maj 2022 godkändes styrelsens beslut från den 27 april 2022, att genomföra en Företrädesemission av Units. Företrädesemissionen av Units består av aktier (ISIN-kod SE0015797352) och Teckningsoptioner av serie TO2 (ISIN-kod SE0018041030) med företrädesrätt för befintliga aktieägare i Twiik. Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen är den 3 juni 2022 och teckningsperioden löper under perioden 8 juni 2022 till och med den 22 juni 2022. De Teckningsoptioner som emitteras med anledning av Företrädesemissionen kommer att tas upp till handel på First North och ska kontoföras av Euroclear i ett avstämningsregister, vilket innebär att teckningsoptionsbevis inte kommer att utfärdas. Aktierna och Teckningsoptionerna i nyemissionen emitteras i enlighet med svensk rätt och valutan för nyemissionen är SEK. Registrering av nyemissionen vid Bolagsverket beräknas ske omkring vecka 28, 2022.

Teckningsoptioner

Varje Teckningsoption av serie TO2 (ISIN-kod SE0018041030) ska medföra en rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs motsvarande sjuttio (70) procent av den volymvägda genomsnittskursen för Bolagets aktie enligt First Norths officiella kurslista över tio (10) handelsdagar närmast före den 13 februari 2023, dock inte lägre än 0,50 SEK eller högre än 2,00 SEK per aktie.

Central värdepappersförvaring

Twiik och dess aktier är anslutna till det elektroniska värdepapperssystemet enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument med Euroclear som central värdepappersförvaltare och clearingorganisation (Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, Sverige). Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföringen och registreringen av aktierna sker genom Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

Bemyndigande

Bemyndigande på årsstämman den 30 maj 2022.

Vid ordinarie bolagsstämma i Twiik 30 maj 2022 bemyndigades styrelsen att vid ett eller flera tillfällen under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier och/eller konvertibler och/eller teckningsoptioner i Bolaget. Genom beslut med stöd av bemyndigandet ska sammanlagt högst så många aktier kunna ges ut som följer av bolagsordningens vid var tid gällande gränser för aktiekapitalet och antalet aktier. Skälet till förslaget och möjligheten till avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt är att bredda ägarbasen, att tillföra Bolaget ett ökat institutionellt ägande, att stärka Bolagets kapitalbas och möjliggöra accelererad tillväxt samt med att medge flexibilitet i samband med eventuella förvärv eller kapitalanskaffningar i anledning av förvärv. Bemyndigandet ska innefatta rätt att besluta om emission mot kontant betalning, betalning med apportegendom eller betalning genom kvittning. Emission mot kontant betalning och kvittningsemission ska kunna ske med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt under förutsättning att emissionen genomförs på marknadsmässiga villkor.

Rätt till utdelning, andel av Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Varje aktie ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning i aktiebolag fattas av bolagsstämman. Rätt till vinstutdelning tillfaller den som på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt till aktieägarna som ett kontant belopp per aktie genom Euroclear men, betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägarna inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende vinstutdelningsbeloppet under en tid som begränsas genom regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Offentliga uppköpserbudanden och tvångsinlösen

I lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden finns grundläggande bestämmelser om offentliga uppköpserbudanden avseende aktier i bolag vilkas aktier är upptagna till handel på reglerad marknad i Sverige. I lagen finns också bestämmelser om budplikt och försvarsåtgärder. Vidare ska, enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden, en börs ha regler om offentliga uppköpserbudanden som avser aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad som börsen driver. Kollegiet för svensk bolagsstyrning, som verkar för god sed på den svenska aktiemarknaden, rekommenderar att i allt väsentligt motsvarande regler ska tillämpas med avseende på bolag vilkas aktier handlas på multilaterala handelsplattformar, så som First North.

Tillämpligt regelverk för Twiik är "Takeover-regler för vissa handelsplattformar" utgivna av Kollegiet för svensk bolagsstyrning den 1 januari 2021. Ett uppköpserbudande kan gälla samtliga eller en del av aktierna, antingen vara frivilligt genom ett offentligt uppköpserbudande eller obligatoriskt genom budplikt, vilket sker då en enskild aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, innehar minst 30 procent av rösterna i ett

bolag. Ett offentligt uppköpserbjudande kan ske kontant, genom ett aktieerbjudande där nya aktier erbjuds i det uppköpande bolaget eller genom en kombination av de båda. Erbjudandet kan vara villkorat eller ovillkorat. Alla aktieägare har möjlighet att välja mellan att acceptera erbjudandet eller tacka nej. I det fall budgivaren uppnår 90 procent av rösterna har denne rätt att påkalla tvångsinlösen av sådana aktier för vilka aktieägarna tidigare tackat nej till erbjudandet. Tvångsinlösen kan även påkallas av minoritetsaktieägare då en aktieägare innehar mer än 90 procent av rösterna. Denna process är en del i minoritetsskyddet, vilket syftar till att skapa en rättvis behandling av alla aktieägare, stora som små, där aktieägare som tvingas göra sig av med sina aktier ska få en skälig ersättning.

Twiiks aktier är inte föremål för erbjudande som har lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit något offentligt uppköpserbjudande beträffande Twiiks aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Skattefrågor i samband med Erbjudandet

Investerare i Erbjudandet bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och emittentens registreringsland kan inverka på eventuella inkomster från värdepapperna. Investerare uppmanas att konsultera dennes oberoende rådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med Erbjudandet.

ERBJUDANDETS VILLKOR

Erbjudandet

Erbjudandet riktar sig till allmänheten i Sverige samt till institutionella investerare. Den som på avstämningsdagen den 3 juni 2022 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken för Twiik äger företrädesrätt att teckna Units i Företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av aktier. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av Units. Erbjudandet omfattar högst 10 069 314 nya aktier och 10 069 314 vederlagsfria Teckningsoptioner ("Unit"). För varje aktie som innehas på avstämningsdagen erhåller aktieägaren i Bolaget en (1) uniträtt. Två (2) uniträtter berättigar till teckning av en (1) ny Unit till en kurs om 3,60 SEK per Unit, motsvarande 1,20 SEK per aktie. Varje Unit innehåller tre (3) aktier och tre (3) vederlagsfria Teckningsoptioner av serie TO2. Fullständiga villkor för Teckningsoptioner av serie TO2 finns tillgängliga på Twiiks hemsida, www.twiik.me

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget initialt cirka 12,1 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av samtliga Teckningsoptioner serie TO2 tillförs Bolaget ytterligare emissionslikvid om högst cirka 20,1 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Bolagets kostnader hänförliga till emissionen av aktier och Teckningsoptioner i samband med Erbjudandet beräknas uppgå till omkring 2 MSEK.

Övertilldelning

Erbjudandet inkluderar även möjlighet för Bolagets styrelse att besluta om övertilldelning motsvarande högst 20 procent av Erbjudandet i det fall emissionen övertecknas. Övertilldelningen medför att ytterligare högst 2 013 861 nya aktier och 2 013 861 vederlagsfria Teckningsoptioner kan komma att registreras.

Vid fullt utnyttjande av Övertilldelningen tillförs Bolaget initialt högst cirka 2,4 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptioner som tillkommer från Övertilldelningen tillförs Bolaget högst cirka 4 MSEK före avdrag av emissionskostnader.

Uniträtter

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie en (1) uniträtt. Det krävs två (2) uniträtter för teckning av en (1) Unit i Företrädesemissionen.

Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 3,60 SEK per Unit, vilket motsvarar 1,20 SEK per aktie. Courtage utgår inte. Teckningskursen och bolagsvärdet har fastställts av styrelsen i Bolaget. Teckningskursen har fastställts utifrån en bedömning av rådande marknadsläge, verksamhetens historiska utveckling och Bolagets affärsutsikter.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med Uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 3 juni 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie, med rätt till deltagande i Företrädesemissionen, var den 1 juni 2022. Första dag för handel i Bolagets aktie, utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 2 juni 2022.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av aktier i Erbjudandet ska ske under perioden från och med den 8 juni 2022 till och med den 22 juni 2022. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga anmälningsperioden. För det fall beslut om förlängning av anmälningsperioden fattas, kommer Bolaget informera marknaden om detta senast den 22 juni 2022 genom pressmeddelande. Tilldelning av Units är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges.

Utspädningseffekt

De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar Units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar få vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Erbjudandet medför en ökning av antalet aktier i Bolaget från 6 712 876 aktier till 16 782 190 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 60 procent (beräknat efter registrering av de aktier som emitteras i Erbjudandet). I det fall Företrädesemissionen övertecknas kan ytterligare högst 2 013 861 aktier komma att emitteras och aktiekapitalet kan komma att öka med högst 1 006 930,5 SEK genom beslut om en Övertilldelning som motsvarar högst 20 procent av Företrädesemissionen. Övertilldelningen vid fullt utnyttjande medför en utspädningseffekt om högst 10,7 procent för de aktieägare som inte deltar i Erbjudandet.

Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna, givet full teckning i Erbjudandet och fullt utnyttjande av Övertilldelning, ökar antalet aktier med 12 083 175 stycken och aktiekapitalet med 6 041 587,5 SEK. Vid ett fulltecknat Erbjudande samt vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna kommer den totala utspädningen att uppgå till cirka 39,1 procent.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter äger rum på First North under perioden, från och med den 8 juni 2022 till och med den 17 juni 2022. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av uniträtter. Uniträtter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya Units som de uniträtter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. ISIN-koden för uniträtterna är SE0018014086.

Emissionsredovisning

Direktregistrerade innehav

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna uniträtter och det hela antal Units som kan tecknas i Erbjudandet. Avi avseende registrering av uniträtter på VP-konto kommer inte att skickas ut.

Aktieägare som är upptagna i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte någon emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller bankgiroavi. Teckning av och betalning för Units i Erbjudandet ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av uniträtter och utgivande av nya Units till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningen i sådana länder, se vidare om detta i avsnittet "Viktig information". Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag, aktieägare vars befintliga aktier är direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i något annat land där deltagande i Erbjudandet skulle förutsätta ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt eller skulle strida mot regler i sådant land, inte att erhålla några uniträtter eller tillåtas teckna nya Units i Erbjudandet. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckning med stöd av uniträtter

Teckning av Units i Erbjudandet med stöd av uniträtter ska ske under perioden 8 juni 2022 till och med den 22 juni 2022. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 22 juni 2022 kommer, utan avisering från Euroclear, utnyttjade uniträtter att bokas bort från innehavarens VP-konto.

För att det eventuella värdet av uniträtterna inte ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja uniträtterna för att teckna nya Units i Erbjudandet senast den 22 juni 2022, eller
- sälja de uniträtter som inte avses utnyttjas för teckning senast den 17 juni 2022.

Direktregistrerade aktieägares teckning

Teckning av Units i Erbjudandet med stöd av uniträtter sker genom samtidig kontant betalning genom användning av den förtryckta bankgiroavin.

- Den förtryckta bankgiroavin ska användas om samtliga uniträtter enligt emissionsredovisningen från Euroclear ska utnyttjas.
- Om uniträtter köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal uniträtter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av Units, sker teckning genom inbetalning för tecknade Units, vilket kan ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till exempel via internetbank, genom girering eller på bankkontor.

Inbetalning ska vara Mangold tillhanda senast klockan 15.00 (CEST) den 22 juni 2022.

Teckning utan stöd av uniträtter

Teckning av Units utan stöd av uniträtter ska ske under perioden från och med den 8 juni 2022 till och med den 22 juni 2022. Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med instruktioner från din förvaltare.

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning utan företrädesrätt ske genom elektronisk teckning på mangold.se/aktuella-emissioner/. Teckning sker genom signering med BankID.

Anmälningssedel från förvaltare för teckning utan företräde ska vara Mangold tillhanda senast klockan 15.00 (CEST) 22 juni 2022. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning.

Vid teckning av Units utan företrädesrätt samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold inhämta uppgifter om tecknares medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID (NID) inhämtas om personen har annat medborgarskap än svenskt medborgarskap eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Mangold inhämta ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Observera att anmälan är bindande

Instruktioner för anmälan och prospekt finns att tillgå på Bolagets webbplats (www.twiik.me) och på Mangolds webbplats (www.mangold.se).

Komplett anmälan om teckning ska vara Mangold Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 (CEST) den 22 juni 2022.

Konton/depåer med specifika regler

Om du har en depå med specifika regler för värdepappersstransaktioner, exempelvis IPS-depå, ISK-depå (Investerings sparkonto), eller kapitalförsäkring, ska du kontrollera med din förvaltare om och hur du kan förvärva dessa aktier genom Erbjudandet.

Tilldelningsprinciper

Teckning av Units ska även kunna ske utan stöd av företrädesrätt. För det fall inte samtliga Units tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om fördelning av Units som inte tecknats med företrädesrätt. Sådan fördelning ska i första hand ske till tecknare som utnyttjat uniträtter i nyemissionen och, vid överteckning, i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av Units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska fördelning ske till parter som tecknat Units utan stöd av uniträtter och, vid överteckning, i förhållande till tecknat belopp samt, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I tredje hand ska fördelning ske till parter som lämnat garantier avseende teckning av Units i proportion till respektive parts garantiåtagande och, i den mån detta inte kan ske, i förhållande till det antal Units som var och en har garanterat för teckning.

Besked om tilldelning av Units tecknade utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av Units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt anvisningar på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs likvid inte i rätt tid kan tecknade Units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt denna Företrädesemission, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa Units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Betald tecknad Unit

Efter erlagd betalning kommer Euroclear att sända ut en avi som bekräftelse på att betalda tecknade Units bokats in på VP-kontot. De nytecknade Units kommer att bokföras som BTU på VP-kontot till dess att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 28, 2022. Därefter kommer BTU att bokas om till vanliga aktier och Teckningsoptioner. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning.

Handel med BTU

Handel med BTU beräknas ske på First North under perioden från och med den 8 juni 2022 fram till dess att Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTU. ISIN-koden för BTU är SE0018014094.

Teckningsoptioner serie TO2

En (1) Teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en aktiekurs motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på First North under tio (10) handelsdagar närmast före den 13 februari 2023, dock lägst 0,50 SEK och högst 2,00 SEK per aktie.

Teckning av aktier i Twiik med stöd av Teckningsoptioner ska ske mellan 13 februari 2023 till och med 24 februari 2023.

Rätt till utdelning

De nya aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear. Aktie som tillkommit på grund av nyteckning med stöd av Teckningsoption medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyteckningen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

Offentliggörande av utfall i Erbjudandet

Teckningsresultatet i Erbjudandet kommer att offentliggöras omkring den 24 juni 2022 genom ett pressmeddelande från Twiik.

Handel med aktier som omfattas av Erbjudandet

Bolagets aktier är upptagna till handel på First North. Efter att Bolagsverket har registrerat de nya aktierna kommer även de att handlas på First North. Sådan handel beräknas inledas omkring vecka 28, 2022.

Handel i Teckningsoptionerna

Styrelsen i Bolaget avser att ansöka om att de nya Teckningsoptionerna serie TO2 tas upp till handel på First North i samband med att omvandling av BTU till aktier och Teckningsoptioner sker, vilket beräknas ske omkring vecka 28, 2022. ISIN-koden för Teckningsoptionerna av serie TO2 är SE0018041030.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga händelser inträffar som bedöms kunna ha så väsentligt negativ inverkan på Bolaget, dess verksamhet och affärsutsikter, att Erbjudandet är olämpligt att genomföra. Om ovanstående villkor inte uppfylls kan Erbjudandet komma att avbrytas. Ett eventuellt avbrytande av Erbjudandet kommer att meddelas genom pressmeddelande så snart som möjligt och senast den 22 juni 2022. För det fall Erbjudandet avbryts kommer varken leverans av eller betalning för Units inom Erbjudandet att genomföras.

Oåterkallelig teckning

Teckning av Units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av Units, såvida inte annat följer av Prospektet eller tillämplig lag.

Betalning av aktier

Tilldelade Units ska betalas kontant senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota enligt instruktioner på utskickad avräkningsnota. I det fall full betalning inte erlagts i tid kan aktier komma att tilldelas annan eller säljas. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse vara lägre än priset i Erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den som ursprungligen erhöll tilldelningen. Felaktigt inbetalt belopp kommer att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp.

Erhållande av aktier

Bolaget är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem. För de som på anmälningssedeln angivit depå hos bank eller förvaltare sker leverans av Units till respektive förvaltare och bokning av aktier och Teckningsoptioner på depå sker enligt förvaltarens egna rutiner.

Teckningsförbindelser

Twiiik har erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare och nya investerare om totalt cirka 5,1 MSEK, motsvarande cirka 42,3 procent av Erbjudandet. Ingen ersättning eller kompensation utgår för de som lämnat teckningsförbindelser. Teckningsförbindelserna är inte säkerställda genom vare sig pantsättning, spärrmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandena kommer att tillföras Bolaget. Notera att tilldelning av aktier i första hand sker till teckningsåtagare i emissionen, i förhållande till ingånget teckningsförbindelse. Nedan presenteras de större aktieägare eller medlemmar i emittentens förvaltnings-, tillsyns- eller ledningsorgan som har ingått teckningsförbindelse. Totalt omfattar teckningsförbindelser från de större aktieägare eller medlemmar i emittentens förvaltnings-, tillsyns- eller ledningsorgan cirka 5,1 MSEK, motsvarande cirka 42,3 procent.

Namn	Teckningsförbindelse, SEK	Andel av Erbjudandet (%)
Djäkne SSIII AB	3 320 280,00	27,48
Karl Eklöf	629 820,00	5,21
Öbrink Management AB	151 200,00	1,25
Alexander Cugler	109 998,00	0,91
Rickard Tuveesson	99 999,60	0,83
Johan Axelsson	92 880,00	0,77
Uncommon AB	27 720,00	0,23
PeCeLa Sun AB	19 998,00	0,17
Aktieägare med mer än 5% samt förvaltnings-, tillsyns- och ledningsorgan	4 451 895,60	36,85
Övriga	658 760,00	5,45
Summa	5 110 655,60	42,30

Garantier

Garantiåtagande föreligger om sammanlagt cirka 3,3 MSEK, vilket motsvarar cirka 27,7 procent av erbjudandet. Garantiåtagandena är ej säkerställda genom bankgaranti eller på annat sätt.

Namn	Adress	Garantiåtagande, SEK	Avtalet ingått
Mangold Fondkommission AB	Engelbrektsplan 2, 114,34 Stockholm	2 347 568,40	27 april 2022
Christian Månsson	Djäknegatan 9, 211 35 Malmö	999 999,60	26 april 2022
Summa		3 347 568	

Eventuell ersättning i samband med teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Garantiersättning utgår till de parter som ingått garantiåtagande. Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelser. Emissionsgaranterna kan välja att få sin ersättning i aktier eller som kontant ersättning. Om någon av emissionsgaranterna väljer att få ersättning i aktier kommer styrelsen att besluta om emission av sådana aktier med stöd av bolagstämmans bemyndigande den 30 maj 2022. Styrelsen avser att besluta om sådana eventuella emissioner av aktier i nära anslutning till tilldelning av Units i Företrädesemissionen.

Om emissionsgaranterna väljer att få sin ersättning i aktier har de rätt till ersättning motsvarande femton (15) procent av beloppet för garantiåtagandet, att jämföra med tretton (13) procent om emissionsgaranterna väljer att få ersättning kontant. Aktier som emitteras till emissionsgaranter kommer emitteras till en teckningskurs motsvarande den volymvägda genomsnittskursen på First North under teckningsperioden för Företrädesemissionen. I det fall den volymvägda genomsnittskursen under teckningsperioden i Företrädesemissionen motsvarar samma teckningskurs som teckningskursen i Företrädesemissionen (1,20 SEK per aktie) skulle det medföra att ytterligare 418 446 aktier kan komma att emitteras. Detta skulle medföra en ytterligare utspädning om cirka 2,2 procent vid full teckning av Företrädesemissionen. Den totala utspädningen vid full teckning av Företrädesemissionen, full utnyttjande av Övertilldelning, fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna samt där all garantiersättning utbetalas genom emittering av aktier motsvarar således cirka 78,5 procent.

Begränsningar av Erbjudandet

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Japan, Hong Kong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller i annat land var Erbjudandet kan ses som olagligt riktas inget erbjudande att teckna Units till personer eller företag med registrerad adress i något av dessa länder. Anmälan om teckning av Units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Enligt Twiiks bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst fem (5) och högst nio (9) ordinarie styrelseledamöter med högst fyra (4) suppleanter. Twiiks styrelse består för närvarande av fem (5) styrelseledamöter utan suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill nästa årsstämma i Bolaget.

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.

Styrelse

Namn	Befattning	Oberoende i förhållande till	
		Bolaget och bolagsledningen	Bolagets större aktieägare
Mårten Öbrink	Styrelseordförande	Ja	Ja
Karl Eklöf	Styrelseledamot	Ja	Ja
Peter Laurits	Styrelseledamot	Ja	Ja
Magnus Wide	Styrelseledamot	Ja	Nej
Lotta Askerlund	Styrelseledamot	Ja	Ja

Mårten Öbrink, född 1968, styrelseordförande sedan 2019

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

Utbildning: Mårten har en civilingenjörsexamen från Lunds Tekniska Högskola samt en MBA från Lunds Universitet.

Innehav: Mårtens innehav i Bolaget uppgår till 84 000 aktier via det helägda bolaget Öbrink Management AB. Mårten äger härutöver 176 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023.

Karl Eklöf, född 1974, styrelseledamot sedan 2019

Erfarenhet: Karl 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. Karl 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.

Utbildning: Karl är diplomerad marknadsekonom från Berghs School of Communication.

Innehav: Karls innehav i Bolaget uppgår, via privat ägande, till 349 700 aktier. Karl äger härutöver 88 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023.

Peter Laurits, född 1969, styrelseledamot sedan 2019

Erfarenhet: Peter 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.

Utbildning: Peter har en MscEE från Chalmers tekniska högskola.

Innehav: Peters innehav i Bolaget uppgår till 40 700 aktier via det helägda bolaget PeCeLa Sun AB. Peter äger härutöver 88 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023.

Magnus Wide, född 1969, styrelseledamot sedan 2017

Erfarenhet: Magnus 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.

Utbildning: Magnus har en MscBA från Ekonomihögskolan vid Lunds Universitet.

Innehav: Magnus äger 27,4 procent av Djäkne SS III AB som i sin tur har ett innehav i Bolaget som uppgår till 1 844 600 aktier. Magnus äger härutöver 88 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023.

Lotta Askerlund, född 1973, styrelseledamot sedan 2022

Erfarenhet: För närvarande arbetar Lotta som Vice President HR på YouCruit AB, där Lotta även sitter i styrelsen sedan 2021. Dessförinnan arbetade Lotta åtta år som Global HR Director på BiMobject AB där hon främst arbetade med global personalrekrytering, organisationsuppbyggnad samt expansion till nya marknader. Lotta har totalt över 20 års erfarenhet av arbete inom HR-området, varav ungefär 15 år från arbete i USA.

Utbildning: Bsc i Business and Management från University of Phoenix.

Innehav: Lotta äger inga aktier i Bolaget.

Ledning

Namn	Befattning	Oberoende i förhållande till	
		Bolaget och bolagsledningen	Bolagets större aktieägare
Anders Gran	VD	Nej	Ja
Rickard Tuveesson	CFO	Nej	Ja
Johan Axelsson	Affärsutvecklare	Ja	Ja

Anders Gran, född 1981, VD sedan 2016

Erfarenhet: Anders 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.

Utbildning: Anders har en Msc från Malmö Universitet.

Innehav: Anders innehav i Bolaget uppgår till 59 400 aktier via det helägda bolaget Uncommon AB. Anders äger härutöver 264 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023.

Rickard Tuveesson, född 1977, CFO sedan 2021

Erfarenhet: Rickard har erfarenhet från flera ledande ekonomiska och finansiella befattningar i såväl privata, publika som kommunalt ägda bolag. Rickard har bland annat varit CFO på Fortnox AB under och efter Bolagets notering, redovisningsansvarig inom Finja-koncernen, ekonomichef på noterade Elous Vind AB och tillförordnad ekonomichef på Hässleholm Miljö AB. Sedan 2011 bedriver Rickard även konsultverksamhet inom ekonomi- och organisationsfrågor genom det helägda konsultbolaget RTMG Konsult AB.

Utbildning: Rickard har en Ekonomie kandidat-examen från Ekonomihögskolan i Växjö/Växjö universitet.

Innehav: Rickards innehav i Bolaget uppgår till 8 000 aktier.

Johan Axelsson, född 1979, Affärsutvecklare sedan 2014

Erfarenhet: Johan 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, Träningsskolan samt EasyLife. Axelsson har varit affärsutvecklare i Twiik sedan 2014.

Utbildning: Johan har kandidatexamen i idrottsvetenskap från Malmö högskola.

Innehav: Johans innehav i Bolaget uppgår till 50 600 aktier genom privat ägande. Johan äger härutöver 220 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023.

Övriga upplysningar avseende 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 Twiik. 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 förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Under de senaste fem åren har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) bundits vid ett brott och/eller blivit föremål för påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar), eller (iii) förbjudits av domstol att vara medlem i en emittents förvaltnings-, eller lednings- eller tillsynsorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Utöver vad som framgår nedan så har ingen i Bolagets styrelse eller personer i ledande befattning varit aktiva i bolag som drabbats av konkurs eller tvingats till likvidation under de senaste fem åren.

Rickard Tuveesson, CFO i Bolaget, var styrelsesuppleant i bolaget Copex AB (556967-5837) vars konkurs inleddes 2018-04-09 och avslutades 2021-09-07. Rickard Tuveesson var även styrelsesuppleant i bolaget Noia Norden möter Asien AB (559036-7362), vars konkurs inleddes 2018-04-19 och avslutades 2020-11-12. Rickard Tuveesson avgick som styrelsesuppleant i de båda bolagen 2018-03-16.

Ersättningar till styrelsen och ledande befattningshavare

I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner till Twiiks styrelse och ledande befattningshavare i TSEK för räkenskapsåret 2021. Bolaget har inga avsättningar eller upplupna kostnader för pensioner, förmåner eller liknande efter styrelseledamöters eller ledningsgruppsmedlems avträde av tjänst utöver 135 383 SEK som reserverats för ej utbetald pension till Anders Gran för perioden 2016-2017, samt 36 011 SEK som reserverats för pension till Johan Axelsson för perioden 2016-2017. Lotta Askerlund ingick ej i Twiiks styrelse under räkenskapsåret 2021.

Ersättning januari – december 2021

TSEK	Styrelsearvoden/ Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner	Pensions- kostnader	Aktierelaterade ersättningar	Övriga ersättningar	Summa
Johan Mårten Öbrink	0*	-	-	-	-	-	0
Karl Fredrik Gustav Eklöf	0**	-	-	-	-	-	0
Peter Laurits	0**	-	-	-	-	-	0
Björn Arne Lindberg	0**	-	-	-	-	-	0
Per Magnus Wide	0**	-	-	-	-	-	0
Anders Gran	981	-	1***	220****	-	-	1202
Rickard Tuveesson	-	-	-	-	-	567*****	567
Johan Axelsson	677	-	1***	140****	-	-	818

* Inget styrelsearvode har betalats ut under räkenskapsåret 2021. Enligt beslut på 2021 års årsstämma ska styrelseordförande vara berättigad till en ersättning om 142 800 SEK för styrelsearbetet från årsstämman 2021 till årsstämman 2022, att utbetalas efter årsstämman 2022.

** Inget styrelsearvode har betalats ut under räkenskapsåret 2021. Enligt beslut på 2021 års årsstämma ska ej anställd styrelseledamot vara berättigad till en ersättning om 47 600 SEK för styrelsearbetet från årsstämman 2021 till årsstämman 2022, att utbetalas efter årsstämman 2022.

*** Twiiks kostnad under 2021 för sjukvårdsförsäkring som började gälla i oktober 2021.

**** Inkluderar under 2021 genomförd retroaktiv inbetalning av pensionspremier, på grund av ej inrapporterad löneförändring den 2019-01-01.

***** Rickard Tuveesson är konsult i Bolaget. Angivet belopp avser totalt fakturerat arvode år 2021.

FINANSIELL ÖVERSIKT

Historisk finansiell information

Den utvalda historiska finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt är hämtad från Bolagets årsredovisningar för helåren 2021 och 2020 samt för delårsrapporter för perioden januari – mars 2022 och 2021. Den finansiella informationen som hämtats från Bolagets årsredovisningar för 2021 och 2020 är reviderade medan delårsrapporterna för perioden januari – mars 2022 och 2021 är oreviderade och således endast översiktligt granskade av Bolagets revisor. Finansiell information inklusive redovisningsprinciper, andra upplysningar och revisionsberättelser har införlivats i detta dokument genom hänvisning. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021 och 2020 samt de oreviderade delårsrapporterna för perioden januari – mars 2022 och 2021, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser.

Ingen annan information i Prospektet har reviderats eller granskats av Bolagets revisor såvida inget annat anges. Siffror i detta avsnitt kan i vissa fall ha avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, följaktligen överensstämmer siffrorna i vissa kolumner inte exakt med angiven totalsumma.

Bolagets årsredovisning för 2021

Sidan

Revisionsberättelse	21-26
Bolagets resultaträkning	12
Bolagets balansräkning	13-14
Bolagets kassaflödesanalys	15
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	11
Noter	16-20

Bolagets årsredovisning för 2020

Sidan

Revisionsberättelse	13-14
Bolagets resultaträkning	4
Bolagets balansräkning	5-6
Bolagets kassaflödesanalys	7
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	3
Noter	8-12

Bolagets delårsrapport för perioden januari-mars 2022

Sidan

Bolagets resultaträkning	13
Bolagets balansräkning	14-15
Bolagets kassaflödesanalys	16
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	17

Utdelningspolicy

Twiiik är ett tillväxtbolag och har inte sedan dess bildande lämnat utdelning till aktieägare. För närvarande har styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera utveckling, tillväxt och drift av verksamheten. Styrelsen har inte för avsikt att föreslå utdelning förrän Bolaget kan ge en uthållig och god lönsamhet och ett starkt, positivt kassaflöde. Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy.

Redovisningsstandard

Årsredovisningen för 2020 och 2021 är upprättade enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Resultaträkning Twiiik AB

Belopp i SEK	JAN - MAR		HELÅR	
	2022-01-01 2022-03-31	2021-01-01 2021-03-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
	<i>Ej reviderat</i>	<i>Ej reviderat</i>	<i>Reviderat</i>	<i>Reviderat</i>
Rörelsens intäkter m.m.				
Nettoomsättning	2 854 155	2 338 369	8 856 146	4 313 878
Aktiverat arbete för egen räkning	907 120	554 272	2 841 170	1 647 434
Övriga rörelseintäkter	158	359	31 078	309 327
Summa rörelsens intäkter m.m.	3 761 433	2 893 000	11 728 394	6 270 639
Rörelsens kostnader				
Övriga externa kostnader	-3 599 122	-2 715 137	-11 421 053	-4 700 641
Personalkostnader	-2 264 178	-1 520 757	-7 409 751	-5 290 243
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 104 051	-956 988	-3 953 939	-7 413 530
Övriga rörelsekostnader	-200	-5	-1 762	0
Summa rörelsens kostnader	-6 967 551	-5 192 887	-22 786 505	-17 404 414
Rörelseresultat	-3 206 118	-2 299 887	-11 058 111	-11 133 775
Resultat från finansiella poster				
Räntekostnader och liknande resultatposter	-52 486	-85 763	-272 680	-617 544
Resultat efter finansiella poster	-3 258 604	-2 385 650	-11 330 791	-11 751 319
Resultat före skatt	-3 258 604	-2 385 650	-11 330 791	-11 751 319
Skatt på periodens resultat	670 722	485 985	2 323 715	5 325 381
Årets resultat	-2 587 882	-1 899 665	-9 007 076	-6 425 938

Balansräkning Twiik AB

Belopp i SEK	JAN - MAR		HELÅR	
	2022-01-01 2022-03-31	2021-01-01 2021-03-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	9 233 969	10 140 954	9 430 901	10 543 670
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i intressebolag	12 500	12 500	12 500	0
Uppskjuten skattefordran	8 891 802	6 074 627	8 278 534	5 646 095
Summa anläggningstillgångar	18 138 271	16 228 081	17 721 935	16 189 765
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	909 217	355 941	553 112	611 979
Skattefordringar	102 746	102 746	80 729	53 129
Övriga kortfristiga fordringar	256 540	201 087	256 992	44 104
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 064 137	897 041	741 791	850 391
Kassa och bank				
Kassa och bank	6 218 872	3 751 415	3 874 644	726 392
Summa omsättningstillgångar	8 551 512	5 308 230	5 507 268	2 285 995
SUMMA TILLGÅNGAR	26 689 783	21 536 311	23 229 203	18 475 760

Belopp i SEK	JAN - MAR		HELÅR	
	2022-01-01 2022-03-31	2021-01-01 2021-03-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	3 356 438	2 040 600	3 356 438	400 000
Ej registrerat aktiekapital	0	0	0	1 640 600
Fond för utvecklingsutgifter	8 831 779	8 068 887	8 749 809	8 746 974
Fritt eget kapital				
Överkursfond	48 726 794	36 065 131	48 726 794	36 065 131
Balanserat resultat	-45 946 919	-36 176 951	-36 857 874	-30 429 100
Periodens resultat	-2 587 882	-1 899 665	-9 007 076	-6 425 938
Summa eget kapital	12 380 210	8 098 002	14 968 091	9 997 667
Skulder				
Avsättningar				
Avsättningar för skatter	82 852	312 666	140 305	370 120
Långfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut	1 520 225	2 191 250	1 520 225	2 311 250
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut	1 144 286	1 582 500	1 234 286	1 582 500
Leverantörsskulder	1 213 910	1 001 852	936 976	690 454
Övriga skulder	6 187 595	6 946 377	1 566 213	1 466 729
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	4 160 705	1 403 664	2 863 107	2 057 040
Summa skulder	14 309 573	13 438 309	8 261 112	8 478 093
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	26 689 783	21 536 311	23 229 203	18 475 760

Kassaflödesanalys Twiik AB

Belopp i SEK	JAN - MAR		HELÅR	
	2022-01-01 2022-03-31	2021-01-01 2021-03-31	2021-01-01 2021-12-31	2020-01-01 2020-12-31
	Ej reviderat	Ej reviderat	Reviderat	Reviderat
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-3 258 604	-2 385 650	-11 330 791	-11 751 319
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 104 051	956 988	3 953 939	7 413 530
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-2 154 553	-1 428 662	-7 376 852	-4 337 789
Förändring av rörelsekapital				
Förändring av kortfristiga fordringar	-700 016	2 788	-73 021	-1 322 034
Förändring av kortfristiga skulder	1 695 916	-128 461	1 152 071	-717 260
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 158 653	-1 554 335	-6 297 802	-6 377 083
Investeringsverksamheten				
Fusion av dotterbolag	0	0	0	52 622
Investeringar av immateriella anläggningstillgångar	-907 119	-554 272	-2 841 170	-1 647 434
Förändring av andelar i intresseföretag	0	-12 500	-12 500	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-907 119	-566 772	-2 853 670	-1 594 812
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	0	13 438 963	8 203 000
Teckningsoptioner	0	0	0	109 965
Upptagna lån	4 500 000	5 266 130	5 289 198	500 000
Amorteringar på lån	-90 000	-120 000	-6 428 437	-217 272
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 410 000	5 146 130	12 299 724	8 595 693
PERIODENS KASSAFLÖDE	2 344 228	3 025 023	3 148 252	623 798
Likvida medel vid periodens början	3 874 644	726 392	726 392	102 594
Likvida medel vid periodens slut	6 218 872	3 751 415	3 874 644	726 392

Alternativa nyckeltal

Nedanstående alternativa nyckeltal har hämtats från Twiiks reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2021. Vissa av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Bolagets tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Twiik bedömer att nyckeltalen kan ge en bättre förståelse av Bolagets finansiella ställning och resultatutveckling. De presenterade nyckeltalen är dock inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal från andra företag då definitionerna kan skilja sig åt.

Nyckeltal	Januari - mars 2022	Januari - mars 2021	Helår 2021	Helår 2020
Totala intäkter, TSEK	3 761	2 893	11 728	6 271
Periodens resultat, TSEK	-2 588	-1 900	-9 007	-6 426
EBIT, TSEK	-3 206	-2 300	-11 058	-11 134
Soliditet, %	46	38	64	54

Definitioner av nyckeltal

Totala intäkter: Bolagets totala intäkter för perioden. Bolagets intäkter används ofta i samband med uträkning av andra nyckeltal, exempelvis periodens resultat och åskådliggör hur bolagets intäkter från produkter och tjänster utvecklas mellan perioden. En positiv trend i bolagets intäkter kan visa att bolagets investeringar i exempelvis marknadsföring har visat sig ge positivt utslag på försäljningen, prissättningen av bolagets produkter och tjänster har maximerats, eller att annual recurring revenue (ARR), dvs. bolagets återkommande intäkter har ökat.

Periodens resultat: Periodens intäkter minus periodens kostnader. Resultatet för den givna perioden fungerar som en indikator på hur verksamheten bedrivs. En positiv trend i periodens resultat mellan perioder kan indikera att verksamheten har kostnadseffektiviserats och/eller att bolagets intäkter har ökat.

EBIT: EBIT representerar periodens resultat minus finansiella intäkter, finansiella kostnader och inkomstskatter. EBIT visar vad verksamheten faktiskt genererar för resultat, utan att ta hänsyn till finansiella kostnader och skattekostnader. Nyckeltalet används för att mäta lönsamheten i ett företag. En långsiktig trend av ett stigande EBIT är ett gott tecken på att företaget utvecklas i rätt riktning.

Soliditet (%): Eget kapital per angiven balansdag dividerat med totala tillgångar vid samma tidpunkt. Soliditet används för att ge investerare en bild om hur stor del av finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering. Nyckeltalet används ofta för att bedöma ett bolags finansiella ställning, stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt.

Avstämningstabeller av alternativa nyckeltal

Totala intäkter	Januari - mars 2022	Januari - mars 2021	Helår 2021	Helår 2020
Nettoomsättning, TSEK	2 854	2 338	8 856	4 314
Aktiverat arbete för egen räkning och övriga rörelseintäkter, TSEK	907	554	2 872	1 957
Totala intäkter, TSEK	3 761	2 893	11 728	6 271

Periodens resultat	Januari - mars 2022	Januari - mars 2021	Helår 2021	Helår 2020
Intäkter, TSEK	3 761	2 893	11 728	6 271
Kostnader, TSEK	-6 968	-5 193	-22 786	-17 404
Finansnetto, TSEK	-52	-86	-273	-618
Skatt på periodens resultat	671	486	2 324	5 325
Periodens resultat, TSEK	-2 588	-1 900	-9 007	-6 426

EBIT	Januari - mars 2022	Januari - mars 2021	Helår 2021	Helår 2020
EBITDA, TSEK	-2 102	-1 343	-7 104	-3 700
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar, TSEK	-1 104	-957	-3 954	-7 414
EBIT, TSEK	-3 206	-2 300	-11 058	-11 134

Soliditet, %	Januari - mars 2022	Januari - mars 2021	Helår 2021	Helår 2020
Summa eget kapital, TSEK	12 380	8 098	14 968	9 998
Summa tillgångar, TSEK	26 690	21 536	23 229	18 476
Soliditet, %	46	38	64	54

Betydande förändringar av Bolagets finansiella ställning sedan 31 mars 2021

Den 24 mars 2022 upptogs en lånefinansiering om totalt 4,5 MSEK med tre långgivare för att finansiera verksamheten i avvaktan på det kapital som förväntas inkomma med anledning av den Företrädesemission som Prospektet avser. Låneavtalet med Djäkne SSIII AB avser lån om 3 MSEK, låneavtalet med Karl Eklöf avser lån om 1 MSEK och låneavtal med Öbrink Management AB avser 500 TSEK. Lånen ska vara återbetalda senast den 2023-03-31 tillsammans med upplupen ränta. Enligt avtalen löper lånet med en sammansatt ränta om ett komma noll (1,0) procent per varje påbörjad trettiodagarsperiod.

Efter den 31 mars 2022 och fram till Prospektets offentliggörande och godkännande har utöver vad som anges ovan inga väsentliga förändringar gjorts av Bolagets låne- och finansieringsstruktur.

LEGALA FRÅGOR, ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Aktier och aktiekapital

Enligt Bolagets bolagsordning per dagen för Prospektet får aktiekapitalet inte understiga 2 000 000 SEK och inte överstiga 8 000 000 SEK och antalet aktier får inte understiga 4 000 000 och inte överstiga 16 000 000 aktier. Bolaget har enbart ett aktieslag och samtliga aktier har lika röstvärde.

Per den 31 mars 2021 och före Erbjudandet uppgår Bolagets aktiekapital till 3 356 438,00 SEK och antalet aktier till 6 712 876, vilket motsvarar aktiekapitalets storlek och antalet aktier vid ingången av 2022. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,50 SEK. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551), fullt inbetalda och fritt överlåtbara.

Per dagen för Prospektet uppgår aktiekapitalet till 3 356 438,00 SEK och antalet aktier till 6 712 876. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,50 SEK. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i svenska kronor (SEK). Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Ägarförhållanden och större aktieägare

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets ägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget, eller som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Såvitt styrelsen känner till så kontrolleras Bolaget varken direkt eller indirekt av någon enskild aktieägare. Twiik har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

Av tabellen nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare med innehav överstigande fem (5) procent av samtliga aktier och röster i Twiik per den 31 mars 2021, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet.

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel kapital och röster (%)
Djäkne SS III AB	1 844 600	27,48%
Nordnet Pensionförsäkring	615 949	9,18%
Futur Pension	392 000	5,84%
Clearstream Banking	349 900	5,21%
Totalt aktieägare med innehav som överstiger 5%	3 202 449	47,71%
Övriga aktieägare	3 510 427	52,29%
Totalt	6 712 876	100,00%

Aktierelaterade incitamentsprogram

Per dagen för Prospektet har Bolaget inga utestående aktiebaserade incitamentsprogram utöver vad som anges nedan. Bolaget kan i framtiden komma att besluta om nya aktiebaserade incitamentsprogram.

Styrelsen i Bolaget beslutade den 21 oktober 2020 att införa ett incitamentsprogram i form av teckningsoptioner av serie 2020/2023 för styrelse och ledning. Antal utestående teckningsoptioner av serie 2020/2023 uppgår (efter omräkning med anledning av nyligen genomförd aktieuppdelning 1:100) till totalt 1 408 000 stycken. Innehavare av teckningsoptioner av serie 2020/2023 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.

Det har ingåtts avtal med optionsinnehavarna av optionsserie 2020/2023 om särskilda optionsvillkor. Optionsvillkoren innehåller förköpsförbehåll för Bolaget. Vid förköp ska köpeskilling erläggas motsvarande marknadsvärdet Black-Scholes optionsformel ska användas om parterna inte är ense om optionernas marknadsvärde. Förköpsförbehållet ska även gälla om optionsinnehavarens anställning i Bolaget upphör, varvid förköpserbjudande ska anses ske senast vid anställningens upphörande.

Optionsinnehavare	Antal teckningsoptioner av serie 2020/2023
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

Väsentliga avtal

Utöver de avtal som beskrivs nedan har Bolaget under det senaste året inte ingått några avtal, utom sådana som ingåtts inom ramen för den normala verksamheten, vilka innehåller rättigheter eller skyldigheter av väsentlig betydelse för Bolaget.

Låneavtal

Twiiik AB ingick den 24 mars 2022 tre separata låneavtal med huvudägaren Djäkne SSIII AB som Bolagets styrelseledamot Magnus Wide äger 27,4 procent av, Bolagets styrelseledamot Karl Eklöf personligen samt Öbrink Management AB som till 100 procent ägs av Bolagets styrelseordförande Mårten Öbrink ("Långivarna") avseende upptagande av en Lånefinansiering om totalt 4,5 MSEK för att finansiera verksamheten i avvaktan på det kapital som förväntas inkomma med anledning av den Företrädesemission som Prospektet avser.

Låneavtalet med Djäkne SSIII AB avser lån om 3 MSEK, låneavtalet med Karl Eklöf avser lån om 1 MSEK och låneavtal med Öbrink Management AB avser 500 TSEK. Enligt avtalen med Långivarna löper lånen med en sammansatt ränta om ett komma noll (1,0) procent per varje påbörjad trettiodagarsperiod. Samtliga tre lån ska vara återbetalda senast den 31 mars 2023 tillsammans med upplupen ränta.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget är inte och har inte varit part i något myndighetsförfarande, rättsligt förfarande eller skiljeförfarande (inbegripet förfaranden som ännu inte är avgjorda eller som enligt emittentens kännedom riskerar att bli inledda) under de senaste tolv månaderna som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Twiiks finansiella ställning eller lönsamhet.

Intressen och intressekonflikter

Med undantag för vad som anges nedan i avsnittet "*Transaktioner med närstående*", samt att ett flertal styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i Twiik genom aktieinnehav, föreligger inte några intressekonflikter mellan de skyldigheter som styrelsemedlemmarna eller de ledande befattningshavarna har gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra uppdrag.

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 Kaffepar 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. Vidare utför Rickard Tuveesson sitt arbete som CFO i Bolaget sedan december 2020 på konsultbasis via det av Rickard Tuveesson helägda konsultbolaget RTMG Konsult AB.

Djäkne Kaffepar AB har totalt fakturerat 241 TSEK för ett serviceavtal under 2019, 240 KSEK under 2020, 254 TSEK under 2021, samt totalt 99 TSEK för perioden 2022-01-01 fram till och med 2022-03-31.

Utöver det har Djäkne Account & Advisory AB fakturerat 186 TSEK för uppdragsavtal under 2020, totalt 254 TSEK under 2021, samt 27 TSEK under perioden 2022-01-01 fram till och med 2022-03-31.

Djäkne Partners AB har totalt fakturerat 1 103 TSEK för 2019, 1 325 TSEK för 2020, 1 360 TSEK under 2021, samt 432 TSEK under perioden 2022-01-01 fram till och med 2022-03-31.

Reztart AB har totalt fakturerat 249 TSEK för 2020, 1 338 TSEK för 2021, samt 384 TSEK under perioden 2022-01-01 fram till och med 2022-03-31.

RTMG Konsult AB fakturerade 567 TSEK under 2021, samt 235 TSEK under perioden 2022-01-01 fram till och med 2022-03-31.

Utöver ovan angivna närståendetransaktioner ingick Twiik AB 2022-03-24 tre separata avtal med Långivarna avseende upptagande av en Lånefinansiering om totalt 4,5 MSEK för att finansiera verksamheten i avvaktan på det kapital som förväntas inkomma med anledning av den Företrädesemission som Prospektet avser. Låneavtalet med Djäkne SSIII AB avser lån om 3 MSEK, låneavtalet med Karl Eklöf avser lån om

1 MSEK och låneavtal med Öbrink Management AB avser 500 TSEK. Lånen ska vara återbetalda senast den 2023-03-31 tillsammans med upplupen ränta. Enligt avtalen löper lånet med en sammansatt ränta om ett komma noll (1,0) procent per varje påbörjad trettiodagarsperiod. 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"

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighet granskas på Bolagets kontor, Djäknegatan 9, 211 35 Malmö under ordinarie kontorstid. Twiiks bolagsordning finns även tillgänglig på Bolagets hemsida, www.twiik.me ¹³.

- Twiiks registreringsbevis.
- Twiiks bolagsordning.
- Fullständiga villkor för Teckningsoptioner av serie TO2.

¹³ Notera att informationen på hemsidan inte ingår i Prospektet såvida informationen inte införlivas i Prospektet genom hänvisning.