



# Informationsmemorandum inför notering på NGM Nordic SME



## Viktig information

Detta memorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av upptagande till handel av Kvix AB:s aktie på NGM Nordic SME. Med "Kvix" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhanget Kvix AB, org. nr. 559198-1146, ett svenskt publikt aktiebolag. Augment Partners AB ("Augment") är Kvix Mentor. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB.

### UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Detta Memorandum utgör inget prospekt i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och artikel 20 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet är undantaget från prospektskyldighet enligt artikel 3.2 b i Prospektförordningen beaktat att det sammanlagda beloppet som erläggs under en tolv månadersperiod motsvarar högst 2,5 miljoner euro. Kvix har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga nya aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, inom eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, USA eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller annars strider mot reglerna i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Teckning och förvärfv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Memorandumet, eller önskar investera i Kvix, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Kvix förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara anmälan om teckning som Kvix eller dess rådgivare anser kan inbegripa en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Kvix har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1933, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA.

### FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Memorandumet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, t.ex., innehåller formuleringar som "anser", "avser", "bedömer", "förväntar", "kan", "kommer att", "planerar", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller, framförallt, uttalanden och åsikter i Memorandumet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget. Framåtriktade uttalanden baseras på nuvarande beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kan komma att skilja sig från sådana framåtriktade uttalanden, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden, eller visar sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. Potentiella investerare bör inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de rekommenderas starkt att läsa hela Memorandumet som innehåller detaljerade beskrivningar av faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och marknaden där det är verksamt. Varken Bolaget eller Augment kan lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna, eller huruvida de förutsädda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa. De framåtriktade uppskattningar och förhandsberäkningar som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Memorandumet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådana uttalanden. Efter Memorandumets offentliggörande åter sig varken Bolaget eller Augment, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Nordic SME:s regelverk, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

### BRANSCH- OCH MARKNADSFÖRETAGNING

Memorandumet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförligt till Bolagets verksamhet och den marknad som Kvix är verksam på.

Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor. I branschpublikationer eller rapporter anges vanligen att information som återges däri har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men riktigheten och fullständigheten i sådan information kan inte garanteras. Varken Kvix eller Augment har verifierat informationen, och kan därför inte garantera korrektheten i den bransch- och marknadsinformation som finns i Memorandumet och som har hämtats från eller härrör från branschpublikationer eller rapporter. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin natur 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 undersökningar och de som tillfrågats. Memorandumet innehåller också uppskattningar av marknadsdata och informationen härledd därifrån som inte kan inhämtas från publikationer av marknadsundersökningsinstitutioner eller några andra oberoende källor. Sådan information har tagits fram av Kvix baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna interna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publik tillgänglig information och sådana marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer och institutioner. Kvix anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen som Bolaget verkar på och Kvix ställning inom branschen. Bolaget försäkras att information från referenser eller källhänvisningar i Memorandumet har återgivits korrekt och att - såvitt Bolaget känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part - inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

### PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Memorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Memorandumet som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller har granskats av Bolagets revisor, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem. Viss finansiell information och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. "SEK" avser svenska kronor, "USD" avser amerikanska dollar och "EUR" avser euro. Användningen av "M" före en valuta indikerar miljoner och "K" tusen.

### OM NORDIC SME

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

## Innehållsförteckning

|   |    |
|---|----|
| Risikfaktorer .....                                     | 4  |
| Bakgrund och motiv .....                                | 8  |
| Johan Thomasson, grundare och VD har ordet.....         | 10 |
| Marknadsöversikt.....                                   | 11 |
| Verksamhetsöversikt.....                                | 16 |
| Finansiell översikt.....                                | 19 |
| Kommentarer till den finansiella utvecklingen.....      | 24 |
| Styrelse, ledande befattningshavare och revisor.....    | 27 |
| Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden.....          | 32 |
| Bolagsstyrning.....                                     | 36 |
| Bolagsordning.....                                      | 38 |
| Legal information och kompletterande upplysningar ..... | 39 |
| Adresser.....   | 41 |



## Introduktion

Kvix tillhandahåller en streamingplattform som sammanför inspiratörer med personer som eftersträvar ett ökat välmående. Plattformen finns tillgänglig via app och webbläsare och är anpassad för en rad olika enheter. Kvix medlemmar kan utifrån ett brett utbud välja innehåll för att hitta den sista pusselbiten som behövs för ett långsiktigt och hållbart välmående.

Kvix mål är att skapa en marknadsledande plattform för välmående där medlemmarna aktivt kan interagera med streamers. Genom att erbjuda innehåll inom fysiskt, mentalt och livsstilsrelaterat välmående avser Kvix att bli den självklara mötesplatsen för hälsa.

## Övrig information

|              |                      |
|--------------|----------------------|
| ISIN-kod     | SE0016610083         |
| LEI-kod      | 549300LKGMO66663MK85 |
| Kortnamn     | KVIX                 |
| Handelsplats | NGM Nordic SME       |

## Finansiell kalender

**Bokslutskommuniké 2021:** 23 februari 2022

**Årsredovisning 2021:** 2 maj 2022

**Delårsrapport januari - mars 2022 (första kvartalet):** 23 maj 2022

**Årsstämma 2022:** 23 maj 2022

# Risikfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Kvix. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med handel i Bolagets aktie. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av övrig information i Memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

## BOLAGS- OCH BRANSCHSPECIFIKA RISKER

### Marknaden som Kvix verkar på är konkurrensutsatt

Kvix är verksam på en marknad som kännetecknas av bred konkurrens från bland annat andra hälso- och friskvårdsaktörer som opererar digitalt, men även från traditionella aktörer som gym och andra friskvårdsanläggningar. Därutöver är marknaden för digitala streaminglösningar fragmenterad, konkurrenskraftig och ständigt föränderlig. Med införandet av ny teknik och nya marknadsaktörer förväntar sig Kvix att den konkurrensmiljö där de konkurrerar kommer att vara intensiv. Vissa av Bolagets konkurrenter har gjort eller kan göra förvärv eller ingå partnerskap eller andra strategiska relationer för att tillhandahålla ett mer omfattande erbjudande än vad de individuellt hade kunnat erbjuda. Dessutom kan nya aktörer som för närvarande inte anses vara konkurrenter komma in på marknaden genom förvärv, partnerskap eller strategiska samarbeten. En del av Bolagets konkurrenter har betydande resurser och kan således vara bättre rustade än Kvix när det gäller att stå emot nedgångar på marknaden eller anpassa sig till nya förutsättningar. För att kunna möta en ny konkurrenssituation kan Bolaget behöva genomföra kostnadskrävande investeringar och organisationsförändringar. Konkurrenter kan försöka efterlikna Kvix affärsmodell eller delar därav, vilket skulle kunna minska Kvix marknadsandel och inverka negativt på Bolagets tillväxttakt och finansiella resultat. Denna konkurrens kan begränsa Kvix förmåga att attrahera nya och behålla befintliga medlemmar vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets tillväxtpotentialer och resultat.

### Om Kvix inte lyckas med att implementera sin tillväxtstrategi kan Kvix resultat och förmåga att öka sina intäkter påverkas negativt

Kvix tillväxtstrategi bygger till stor del på att nå en ökad marknadsandel på den svenska marknaden. Kvix har

definierat ett antal fokusområden där en ökad marknadsandel på den svenska marknaden ska nås genom bl.a. utökade sälj- och marknadsåtgärder och vidareutveckling av Bolagets produkt och kunderbjudande. En framtida etablering utomlands ska i första hand ske till utvalda europeiska länder. En etablering i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas och därigenom medföra intäktsbortfall. Nya områden kan öka marknadspotentialen men kräver samtidigt nya resurser. Uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integreringsarbete på till exempel nya marknader kan påverka såväl Bolagets verksamhet som resultatet negativt. I den utsträckning som Kvix saknar förmåga att uppnå ökade marknadsandelar eller framgångsrikt expandera utomlands kommer Kvix inte kunna genomföra sin tillväxtstrategi, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets förväntade omsättningstillväxt.

### Kvix verksamhet kan påverkas av förändrande ekonomiska förhållanden och förändrande konsumentbeteenden

Kvix är för närvarande verksam i Sverige och således primärt beroende av de ekonomiska förhållandena i Sverige framför allt vad avser sysselsättningsgrad, ofördelaktiga förändringar i konsumentbeteenden och det generella ekonomiska tillståndet. Om de ekonomiska förhållandena utvecklas på ofördelaktigt sätt för Bolaget kan det få en negativ inverkan på försäljningen av Kvix digitala erbjudande. I tider av ekonomisk osäkerhet eller konjunkturnedgång kan Kvix medlemmar välja att avsluta sin prenumeration eller välja alternativa erbjudanden hos Kvix konkurrenter. En lägre framtida ekonomisk tillväxt eller i övrigt en försämring i de ekonomiska förhållandena på de marknader där Kvix är verksam kan ha en väsentlig negativ inverkan på Kvix förväntade omsättningstillväxt och resultat.

### Om Kvix inte kan behålla och rekrytera nyckelpersoner kan Kvix komma att sakna förmåga att driva sin verksamhet framgångsrikt och fullfölja sina strategiska mål

Bolaget har en organisation med 12 anställda och 50 streamers vilket medför ett beroende av enskilda nyckelpersoner och förmågan att i framtiden identifiera, anställa och bibehålla kvalificerad och erfaren personal. Det kan vara svårt att rekrytera rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen. Bolagets nyckelpersoner har stor kompetens inom Bolagets verksamhets-

område. Förlusten av en lednings- eller nyckelperson kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförande av Bolagets affärsstrategi påverkas negativt. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget eller om Bolaget inte lyckas attrahera kvalificerad personal kan detta medföra att Kvix produkt och kunderbjudande får en lägre kvalitet, vilket kan medföra negativ inverkan på Bolagets omsättning och förväntade omsättningstillväxt.

### **Kvix är beroende av sin förmåga att stärka sitt varumärke och bibehålla sitt goda rykte**

Kvix framgång är till stor del avhängig av Bolagets möjlighet att stärka sitt varumärke och att bibehålla sitt goda rykte bland sina medlemmar och allmänheten. Kvix varumärke och dess goda rykte är beroende av uppfattningen bland medlemmar och allmänheten att Kvix är en seriös aktör som erbjuder sina kunder ett attraktivt erbjudande. Bristande kundservice, olämpligt eller oetiskt agerande av Kvix anställda eller instruktörer eller andra problem som föranleds av svårigheter inom Kvix IT-system kan skada Kvix varumärke och dess goda rykte. Det finns en risk att medlemmar agerar efter information på sociala medier utan att utreda informationens tillförlitlighet. Skador mot Kvix varumärke och goda rykte kan i sådana fall vara omedelbara och kan leda till att Kvix inte får något utrymme att kunna vidta tillräckliga åtgärder för att återställa Kvix varumärke och rykte. Detta kan även bli kostnadskrävande och vara svårt att genomföra. Om Kvix varumärke skadas till följd av hur Bolaget sköter sin verksamhet, eller av någon annan anledning, kan det medföra väsentlig negativ inverkan på Kvix verksamhet.

### **Marknadsföring och kommunikation**

Inom hälsosektorn förekommer en rad olika synsätt kring effektiviteten av olika metoder. Det finns en risk att en konkurrent eller kund uppfattar Bolagets marknadsföring som aggressiv och/eller vilseledande. Skulle Bolaget vara skyldig till en överträdelse i sin marknadsföring kan det innebära att Bolaget får erlægga ett vite eller åsamkas annan ekonomisk skada, vilket i sin tur har en negativ inverkan på Bolagets resultat.

### **Immateriella rättigheter, know-how och sekretess**

Bolagets immateriella rättigheter består primärt av den upphovsrätt som genereras fram i Bolagets verksamhet av anställda och konsulter samt det varumärke som innehavs av Bolaget. Äganderätten till dessa immateriella rättigheter som uppkommer inom ramen för Bolagets verksamhet tillfaller som huvudregel Bolaget i enlighet med befintliga avtal och tillämplig lagstiftning. Bolaget är beroende av sina immateriella rättigheter och rättigheterna är en viktig tillgång varför ett intrång i dessa rättigheter skulle kunna innebära en stor

skada för Bolaget. Om ett annat bolag otillåtet använder sig av Bolagets immateriella rättigheter kan Kvix tvingas vidta rättsliga åtgärder. Härutöver skulle Kvix eventuellt tvingas omarbeta en eller flera av Bolagets produkter för att upprätthålla sin särprägel och originalitet. I händelse av att immaterialrättsliga begränsningar påverkar Kvix kan detta komma att påverka Bolagets verksamhet och resultat negativt.

Bolaget är även beroende av know-how och företags-hemligheter och strävar efter att skydda sådan information, bland annat genom sekretessavtal med anställda, konsulter och samarbetspartners. Det är dock inte möjligt att till fullo skydda sig från obehörig spridning av information, vilket medför en risk för att Bolagets konkurrenter får del av och kan utnyttja Bolagets know-how. Vidare kan spridandet av företags-hemligheter påverka Bolagets möjligheter att erhålla framtida immateriella rättigheter och därmed negativt påverka Bolagets planerade expansion.

### **Kvix förlitar sig på informationssystem och ny teknik**

Kvix informationssystem och teknologi är en nyckelkomponent i Bolagets verksamhetsmodell och Bolaget betraktar fungerande system och teknik som vitalt för sin framgång. Kvix är verksamt i en bransch som har genomgått och fortfarande genomgår väsentliga och snabba tekniska förändringar. För att fortsätta vara konkurrenskraftig måste Kvix fortsättningsvis behålla, utveckla och förbättra funktionaliteten och tillförlitligheten av Bolagets tekniska lösningar. Om Kvix är oförmöget att på ett tillräckligt sätt uppdatera sina automatiserade system kan det hindra Kvix från att på ett tillfredställande sätt bemöta sina medlemmar, vilket försämrar medlemmarnas användarupplevelse. Kvix framgång kommer att vara beroende av förmågan att utveckla eller implementera ny teknologi, förbättra befintliga plattformar och tjänster och skapa nya plattformar och tjänster samt implementera tekniska framsteg och nya tekniska branschstandarder på ett kostnads- och tidseffektivt sätt. Om Kvix saknar förmåga att uppskatta och allokerar resurser som svarar mot behovet av nya tjänster, produkter och teknik på en tids- och kostnadseffektiv basis, eller att anpassa sig till eller nyttja teknisk utveckling och ändringar i standarder lika väl som Kvix konkurrenter, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Kvix omsättning och resultat.

### **Kvix är beroende av att kunna skydda sina system mot intrång och skador**

Kvix verksamhet är beroende av Bolagets förmåga att skydda datorutrustning och system mot katastrof-händelser som interna och externa säkerhetsöverträdelser, virus, stölder av medlemsdata, övriga attacker och störningar. Sådana störningar kan orsaka

skador och förseningar i Kvix verksamhet och påverka tillgängligheten av Kvix tjänsteutbud. Utöver detta behöver Kvix system från tid till annan uppdateras och nya system interageras i befintliga sådana, vilket kan skapa störningar och andra verksamhetsförseningar på grund av inlärningskurvan som är förknippad med användandet av nya system. Om Kvix informationssystem slås ut kan det resultera i kundförluster och därmed få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets omsättning och resultat.

### **Kvix är beroende av att kunna bedriva sin verksamhet i enlighet med tillämplig personuppgiftslagstiftning**

Inom ramen för Bolagets verksamhet samlar Bolaget in och behandlar stora mängder personuppgifter. Det är av stor betydelse att hantering av personuppgifter sker i enlighet med tillämplig dataskyddslagstiftning. Bolaget omfattas av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter ("GDPR"). GDPR är en omfattande lagstiftning som kräver att Bolaget hanterar, kontrollerar och dokumenterar hur behandling av personuppgifter sker. GDPR ställer bland annat upp krav på principer för personuppgiftsbehandlingen (exempelvis laglighet, ändamålsenlighet och lagringsminimering) och att de registrerades rättigheter iakttas. Det föreligger risk att Bolaget tolkar och tillämpar regelverket på ett sätt som inte är i linje med Datainspektionens tolkning. Således finns en risk att Datainspektionen riktar sanktioner gentemot Bolaget om Bolaget inte uppfyller de krav som ställs på Bolaget under GDPR. Sanktionerna enligt GDPR kan uppgå till det högsta av 20 miljoner euro eller fyra procent av Bolagets globala årsomsättning. Om risken inträffar skulle det medföra höga kostnader och påverka Bolagets resultat kraftigt negativt.

### **Kvix tillväxtstrategi kräver erforderlig finansiering**

Kvix expansion och marknadssatsningar innebär ökade kostnader för Bolaget. Om expansionsplanerna inte faller lika väl ut som planerat riskerar det att medföra lägre omsättningstillväxt och högre kostnader än väntat. Därtill kommer Bolaget även fortsättningsvis att vidareutveckla plattformen inom sitt verksamhetsområde. Det går inte att på förhand förutsäga exakta tids- och kostnadsaspekter för denna utveckling. Detta medför risk att en planerad utveckling blir mer kostnadskrävande än planerat, vilket kan innebära resultatförsämringar. Det kan inte uteslutas att Kvix i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital. Bolaget kan heller inte garantera att eventuellt ytterligare kapital kan anskaffas. I händelse av att Bolaget misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital eller misslyckas med att anskaffa kapital till skäliga villkor, kan detta skada eller

förhindra Bolagets tillväxtplaner resulterande i negativ påverkan på Bolagets omsättning.

### **Förändringar i skattelagstiftningar kan öka Kvix skattekostnader eller på annat sätt ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat**

Eftersom lagar, avtal och andra föreskrifter avseende beskattning, liksom andra fiskala avgifter, historiskt har varit föremål för upprepande förändringar och justeringar, är ytterligare förändringar och justeringar att vänta framöver i de jurisdiktioner där Kvix är verksamt, eventuellt med retroaktiv verkan. Sådana förändringar kan få en betydande inverkan på Kvix skattebelastning samt resultera i en väsentlig negativ inverkan på Kvix resultat.

### **RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS AKTIER**

#### **En aktiv, likvid och fungerande marknad för handel med Kvix aktier kanske inte utvecklas**

Aktier som handlas på Nordic SME har generellt lägre omsättning än aktier som handlas på en reglerad marknad. Omsättningen i Bolagets aktie kan variera under perioder och avståndet mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stort. Likviditeten i Kvix aktie kan påverkas av ett antal olika interna och externa faktorer. Till de interna faktorerna hör bl.a. kvartalsvariationer. Till de externa faktorerna hör allmänna ekonomiska förhållanden, branschfaktorer, konjunktur samt ytterligare faktorer som inte är relaterade till Bolagets verksamhetsutveckling. Det pris som aktierna handlas för kommer att påverkas av ett stort antal faktorer varav några är specifika för Kvix och dess verksamhet medan andra är generella för noterade bolag. Upptagande till handel på Nordic SME bör inte tolkas som att det kommer att finnas en likvid marknad för aktierna. Det föreligger risk att en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller inte förblir hållbar, vilket kan komma att medföra svårigheter för aktieägare att avyttra aktierna. Om någon av dessa risker skulle realiseras skulle det kunna få en väsentlig negativ effekt på aktiens pris.

#### **Kvix möjlighet att lämna utdelning till sina aktieägare beror på flera faktorer och utdelning kan komma att utebli**

Kvix har under tidigare verksamhetsår inte lämnat utdelning. Bolaget har inte fastställt någon utdelningspolicy. Enligt svensk lag är det bolagsstämman som beslutar om utdelning. Tidpunkten för och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen. I övervägande om framtida utdelningar kommer styrelsen väga in faktorer såsom expansionsplaner och de krav som verksamhetens art, omfattning samt risker ställer på

storleken av det egna kapitalet samt Bolagets likviditet och ställning i övrigt. Det föreligger en risk att Bolaget inte kommer att ha tillräckligt med utdelningsbara medel och Bolagets aktieägare således inte kommer att besluta om utdelning i framtiden.

### Framtida försäljning av större aktieposter samt nyemissioner

Betydande försäljningar av aktier som genomförs av större aktieägare, styrelseledamöter eller personer med ledande ställning i Bolaget eller en uppfattning av marknaden att sådan kan komma att ske liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare nyemissioner kommer att genomföras, kan påverka kursen på Bolagets aktier negativt. Dessutom skulle ytterligare eventuella nyemissioner leda till en utspädning av ägandet för aktieägare som av någon anledning inte kan delta i en sådan nyemission eller väljer att inte utöva sin rätt att teckna aktier. Detsamma gäller om emissioner riktas till andra än befintliga aktieägare i Bolaget.

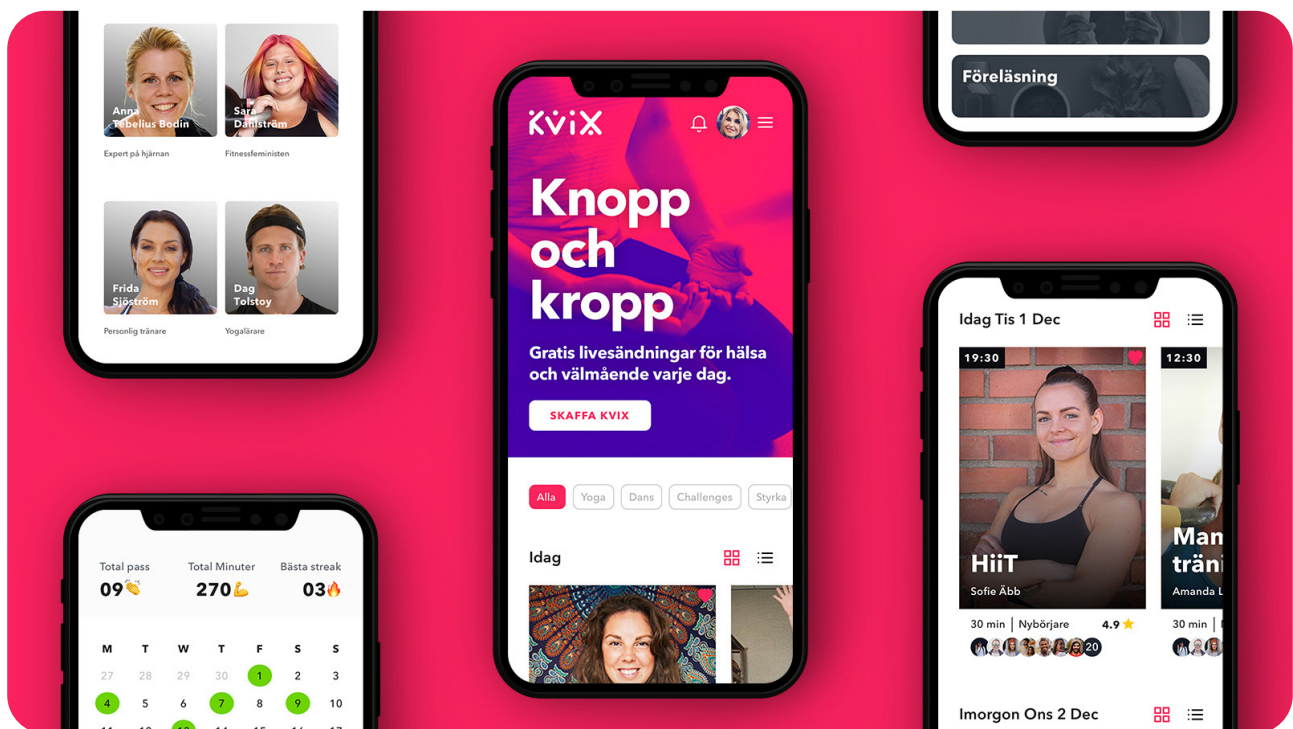
### Psykologiska faktorer

Värdepappersmarknaden kan komma att påverkas av psykologiska faktorer. Bolagets värdepapper kan komma

att påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika marknadsplatser. Psykologiska faktorer och deras effekter på kursutveckling är i många fall svåra att förutse och kan komma att påverka Kvix aktiekurs negativt.

### Huvudägaren kommer fortsätta att ha betydande kontroll efter Erbjudandet och detta kan begränsa nya aktieägares möjlighet att påverka i bolagsfrågor

Nuvarande största aktieägare i Kvix, Johan Thomasson, kommer även fortsättningsvis att genom sin majoritetsställning ha möjlighet att i hög grad påverka utgången av de frågor som framläggs för bolagsstämman att besluta om, inklusive val av styrelseledamöter och en eventuell ökning av aktiekapitalet, samgående eller försäljning av samtliga, eller nästan samtliga, av Bolagets tillgångar. Det finns inga överenskommelser mellan någon av de största aktieägarna. Oavsett detta sammanfaller kanske inte det intresse Johan Thomasson har med Bolagets intresse eller andra aktieägares intressen och de större aktieägarna skulle kunna utöva inflytande över Kvix på ett sätt som inte främjar de andra aktieägarnas intressen på bästa sätt.



# Bakgrund och motiv

Kvix har genom sin streamingplattform som sammanför inspiratörer med personer som eftersträvar ett ökat välmående, etablerat sig som en ledande streamingplattform inom segmentet wellness.

Bolaget har från 31 december 2020 till 30 september 2021 åtnjutit en kraftig tillväxt i såväl antal medlemmar som premiummedlemmar. Antalet medlemmar har under den angivna perioden ökat med 667 procent till cirka 43 000 personer medan antalet premiummedlemmar har växt med 128 procent till över 1 800 personer.

Mot bakgrund av Kvix unika marknadsposition och starka affärsmodell avser Bolaget genomföra noteringen med syftet att främja fortsatt tillväxt, stärka marknadsföringen och vidareutveckla streamingplattformen med utökade funktionaliteter. Därtill bedömer Bolaget att en marknadsnotering bidrar till strategin att fortsätta bygga Kvix arbetsgivarvarumärke där Bolaget kan attrahera kompetent och talangfull personal. Nya projektledare och utvecklare är avgörande för att fortsätta ligga i framkant innovationsmässigt. Förmågan att inhämta nya streamers är likaledes en kritisk faktor för att attrahera medlemmar och fortsätta växa. För att ta nästa steg på tillväxtresan har Bolaget definierat följande fokusområden:

- **Uppnå 100 000 svenska medlemmar under år 2022:** Utbetalningar och vinstdelningar kommer att attrahera nya streamers som engagerar sina följare, vilket resulterar i nya målgrupper och upplevelser. Kvix plattform drar nytta av positiva nätverks-effekter där ett ökat utbud av såväl streamers som sändningar bidrar till en förbättrad upplevelse och ökad valmöjlighet för slutanvändaren. Antalet medlemmar har sedan slutet av år 2020 ökat med cirka 25,4 procent månatligen. Mot bakgrund av detta ser Bolaget positivt på att nå sitt mål om totalt 100 000 svenska medlemmar under år 2022.
- **Cementera Kvix som det självklara valet för wellness-streamers med målet att utöka antalet från 50 till 500 under år 2022:** Kvix kommer att lansera Wellstar, ett årligt event där streamers kan vara med och tävla om ett pris på en miljon kronor. Wellstar har en inbyggd funktion att skapa viralitet med stora prispengar och ett röstningsförfarande

som medför engagemang i deras befintliga kanaler. Wellstar-tävlingen hade per den 30 september 2021 redan över 150 anmälningar. Kvix har namnstarka partners som exponeras under livestreamingarna.

- **Utveckla och öppna Kvix så att streamers själva kan boka och hantera sina sändningar:** Detta är essentiellt för att plattformen ska fungera med tanke på den rådande tillväxten. Öppningen kommer att gynna såväl medlemmar som streamers. Genom en ökad autonomi får streamers en bättre möjlighet att skraddarsy sina sändningar efter egen vilja, vilket bidrar till ökad skalbarhet av plattformen.
- **Partnersamarbeten och vinstdelningssystem skapar nya intäktströmmar:** Medlemmarna kan donera pengar till streamers och varje kanal har möjlighet till partnersamarbeten. Åtgärden har införts dels med avsikt att ge incitament till streamers att engagera sina följare, dels för att förbättra interaktiviteten och förmedla en förhöjd upplevelse till medlemmarna. Intäkterna från donationerna delas mellan Kvix och streamern.

För att säkerställa finansiering av dessa tillväxtsatsningar har Bolaget inför noteringen på Nordic SME genomfört en nyemission om cirka 26 MSEK ("Erbjudandet"). 11 MSEK av Erbjudandet förinbetalades i form av ett bryggglån i juni 2021, där samtliga långgivare åtog sig att kvitta lånet, inklusive en ränta om tio (10) procent, mot aktier i Erbjudandet till samma teckningskurs. Mer information om bryggglånet finns under "Väsentliga avtal" på sidan 39. Således tillförde Erbjudandet Bolaget cirka 13,9 MSEK (efter kvittning av bryggglån) före emissionskostnader vilka beräknas uppgå till cirka 1,5 MSEK.

Nettolikviden om cirka 12,4 MSEK avses användas till följande ändamål angivna i prioritetsordning och uppskattad omfattning:

- Vidareutveckling av plattformen, cirka 45 procent
- Marknadsföring, cirka 45 procent
- Rörelsekapital, cirka 10 procent

Emissionslikviden kommer att utgöra en förstärkning av Bolagets finansiella ställning inför planerade tillväxtsatsningar.



En notering vid Nordic SME bedöms skapa förutsättningar för Kvix att tillvarata de tillväxtmöjligheter som Bolaget besitter och därmed över tid skapa betydande aktieägarvärden. Vidare innebär en notering att likviditet skapas i aktien och att Bolaget, över tid, kan tillföras nya aktieägare som stärker Bolaget. Därutöver har en marknadsnotering av Kvix en positiv effekt på Bolagets

relationer med kunder, streamers, samarbetspartners, anställda, leverantörer och andra intressenter.

För ytterligare information hänvisas till Memorandumet som Kvix styrelse har upprättat med anledning av Erbjudandet och upptagande till handel av Bolagets aktie på Nordic SME.

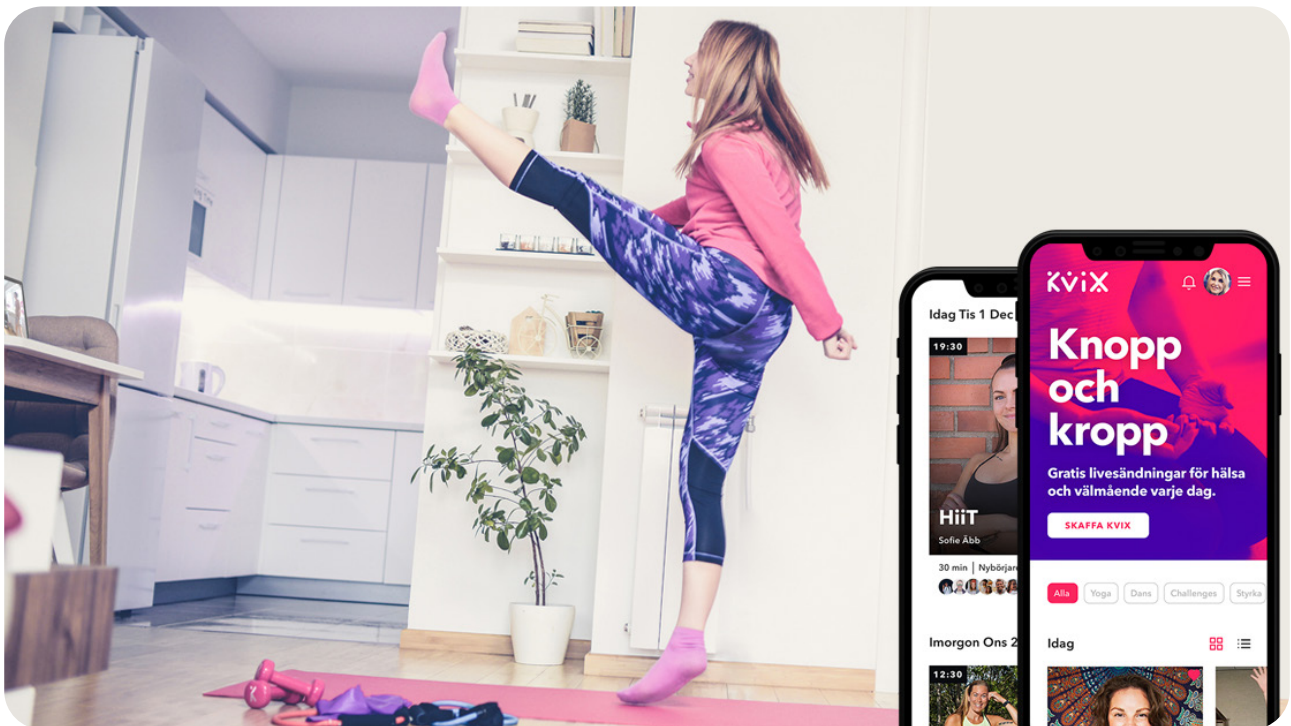
### **Styrelsens ansvarsförsäkring**

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

Stockholm den 3 december 2021

**Kvix AB (publ)**

Styrelsen



# Johan Thomasson, grundare och VD har ordet

På bara två år har Kvix fått över 43 000 medlemmar och 50 streamers. Ändå har vi bara börjat vår resa mot visionen att hälsa och välmående ska vara lättillgängligt för alla. Vi är ett starkt och dedikerat team med en gedigen blandning av tekniskt kunnande och entreprenöriell erfarenhet.

För mig personligen har välmående och hälsa alltid legat varmt om hjärtat och det känns fantastiskt att äntligen kunna lägga allt mitt fokus på att vidareutveckla Kvix. Jag är en serieentreprenör som har startat och drivit bolag i 20 år och jag har alltid sökt efter fascinerande idéer att utveckla. För några år sedan slog det mig att en signifikant andel av aktiviteten på sociala medier kretsar kring tränings- och välmåendevideor. I mars 2019 började jag fundera över det faktum att det inte fanns någon dedikerad plattform för hälsoinspiratörer online. De flesta använde konventionella sociala mediekanaler och jag ville utveckla en plattform där de bättre och mer personligt kunde interagera med och nå sina följare.

Instagram och Twitch är exempel på breda och allmänna plattformar där många hälsoinspiratörer idag försöker nå ut i bruset. På Instagram finns allt från semesterbilder till Cristiano Ronaldos dryga 300 miljoner följare och Twitch består i stort sett bara av gamers. Kvix ska vara den givna streamingplattformen för wellness specifikt. Där kan våra streamers samla allt sitt material kring hälsa och välmående, för att inspirera och engagera människor runt om i världen till en mer hälsosam och sund livsstil.

I tandem med den växande fitnessindustrin har live-streamingindustrin vuxit explosionsartat de senaste åren och den förväntas nå en storlek om 247 miljarder USD år 2027.<sup>1</sup> Twitch, som den största spelaren på marknaden, har ensam genererat över 18,6 miljarder timmar innehåll som setts världen över under 2020.<sup>2</sup>

Med Kvix vill vi fylla ett tomrum på marknaden genom att kombinera något som är viktigt för oss med en av de snabbast växande branscherna globalt. Vi erbjuder en tjänst som möjliggör direkt kontakt mellan medlemmar och inspiratörer med exklusivt fokus på hälsa och

välmående. På plattformen kan du som hälsoinspiratör dela med dig av dina kunskaper och erfarenheter, personligen möta dina följare samt ge feedback i realtid. Samtidigt får en bredare publik möjligheten att hitta inspirerande personer och med låg tröskel delta i en interaktiv gemenskap där både erfarna och oerfarna hälsoentusiaster kan delta i sändningarna.

I samband med noteringen har vi möjlighet till en välplanerad och ambitiös expansion av vår verksamhet. Med tillväxtkapitalet kan vi bredda och utveckla verksamheten. I första hand kommer kapitalet användas till att genom marknadsföring skapa större synlighet och öka antalet medlemmar, men även för teknisk utveckling av plattformen. Ett första steg på den stundande tillväxtresan blir lanseringen av Wellstar – världens första talangtävling för wellness-streamers.

När jag tror på en idé så satsar jag på den. Kvix har allt mitt fokus och de pengar jag tjänat hittills har jag till stora delar investerat i uppbyggnaden av vårt bolag. Nu har vi breddat ägandet i Kvix där jag tidigare varit i stort sett ensam ägare.

Det är min förhoppning att Du som investerare känner Dig lockad att komma in som ägare i ett nischat bolag med stark potential och vara delaktig i vår tillväxt.



Med vänlig hälsning

**Johan Thomasson,**  
Grundare och VD

<sup>1</sup> Market Research Future, 2020. Global Live Streaming Market Research Report.

<sup>2</sup> <https://twitchtracker.com/statistics>.

# Marknadsöversikt

Detta Memorandum innehåller statistik, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlekar, trender, marknadsandelar, marknadsställningar och annan branschdata som gäller Bolagets verksamhet och marknader. Såvida inget annat anges baseras verksamhets- och marknadsdata på Bolagets analys av flera olika källor, däribland European Health & Fitness Market Report 2020 från Deloitte och EuropeActive samt Global Live Streaming Market Research Report från Market Research Future. Eftersom Kvix inte har tillgång till de fakta och antaganden som finns i dessa tredjeparts-källor kan Bolaget inte kontrollera sådan information och även om Kvix anser att informationen är tillförlitlig kan Bolaget inte garantera dess riktighet eller fullständighet.

Såvitt Bolaget känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av sådana källor, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

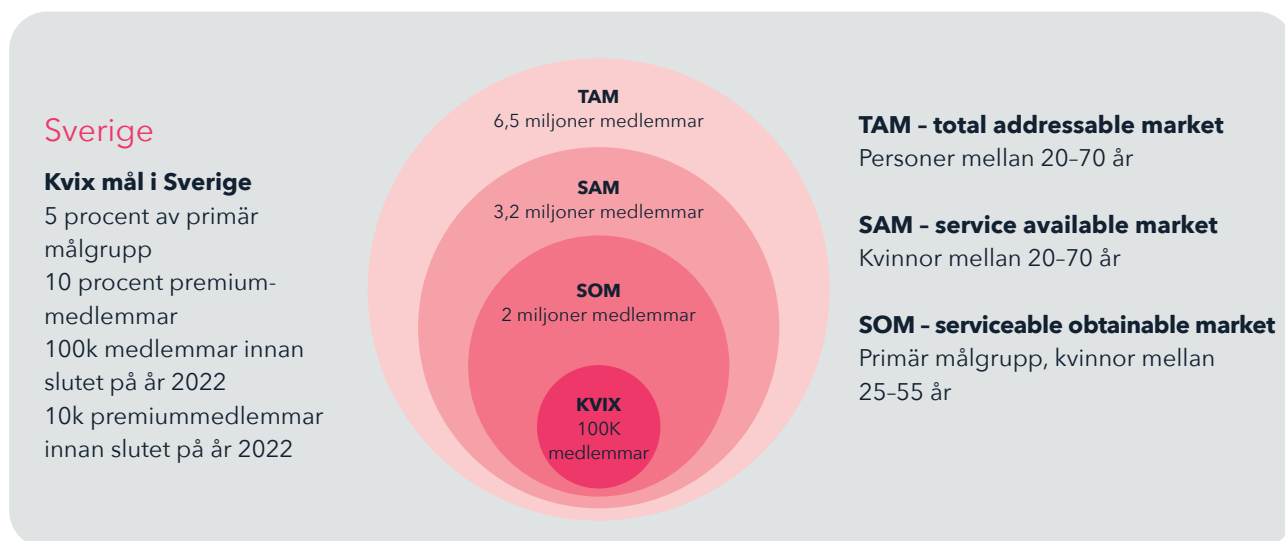
## Sammanfattning<sup>3</sup>

- **Streamingplattformar åtnjuter en massiv ökning av antalet användare.**
- **En växande fitnessmarknad där teknologiska innovationer och en ökad hälsomedvetenhet bland befolkningen pådriver den uppåtgående fitnesstrenden.**
- **Fitnessindustrin genomgår en snabb och utbredd digitalisering, vilket har accentuerats av COVID-19.**
- **En förmånlig demografiutveckling med en åldrande befolkning och ett ökat intresse bland allmänheten för digitala lösningar som utmanar traditionella alternativ.**

## Inledning

Kvix tillhandahåller en streamingplattform som sammanför inspiratörer med personer som eftersträvar ett ökat välmående. Kvix mål är att skapa en marknadsledande plattform för välmående där medlemmarna aktivt kan interagera med streamers. Genom att erbjuda innehåll inom fysiskt, mentalt och livsstilsrelaterat välmående avser Kvix att bli den självklara mötesplatsen för hälsa.

Kvix har en omfattande adresserbar marknad där den totala adresserbara marknaden utgörs av personer mellan 20 och 70 år. På den svenska marknaden är målet att nå 5 procent av den primära målgruppen i Sverige under år 2022 vilket korresponderar med 100 000 medlemmar.



Figur 1. Kvix adresserbara marknad.

<sup>3</sup> Market Research Future, 2020. Global Live Streaming Market Research Report; Deloitte/EuropeActive, 2020. European Health & Fitness Market Report; ASCM, 2020. Online Fitness Market Statistics.

Bolaget befinner sig alltså i ett tidigt skede och har en betydande tillväxtresa framför sig. Verksamheten är än så länge koncentrerad till Sverige. Bolaget avser emellertid att i framtiden sätta en internationell expansion med en Europalansering som ett naturligt och logiskt första steg. I Europa ser Kvix enligt samma metodik som ovan TAM som 330 miljoner användare, SAM som 165 miljoner användare och SOM som 100 miljoner användare.

I avsnittet som följer beskrivs översiktligt några av trenderna, marknaderna och de främsta kännetecknen för den globala livestreamingmarknaden samt den svenska och europeiska friskvårdsmarknaden.

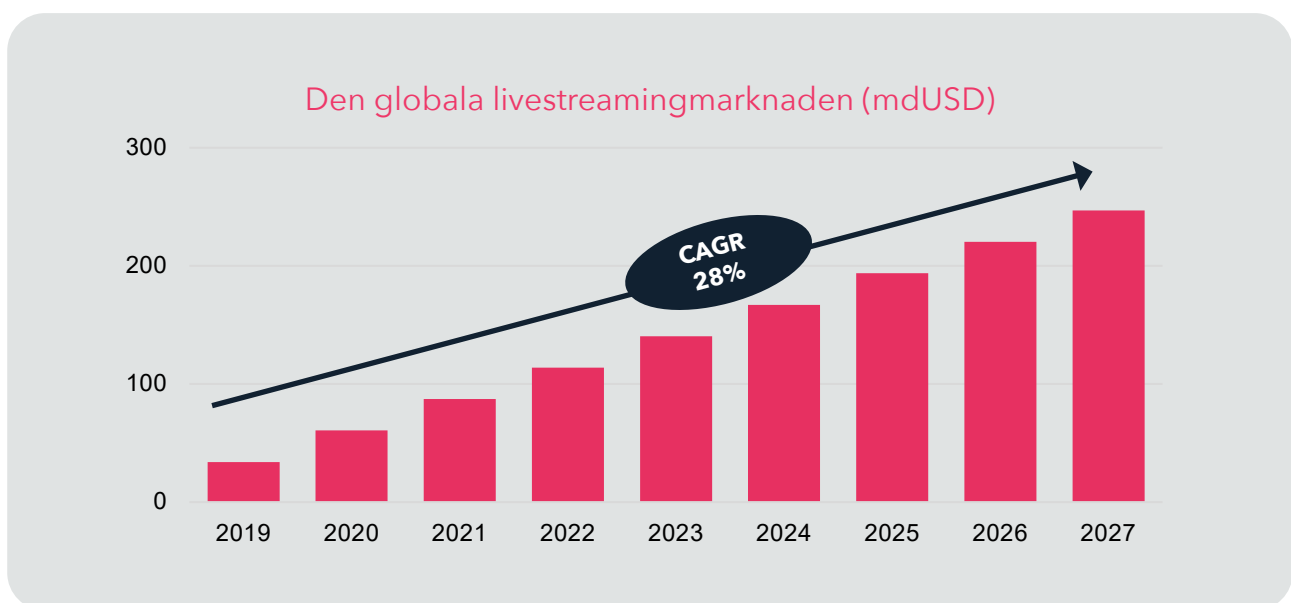
#### Den globala livestreamingmarknaden<sup>4</sup>

Streaming är ett högaktuellt segment där såväl företag som kända profiler interagerar med sina följare i en allt större utsträckning. Detta har drivit på behovet av streamingtjänster och sociala plattformar är i dagsläget en viktig källa för det globala videoutbudet. COVID-19 har accelererat den redan påtagliga tillväxttakten hos streamingplattformarna och OTT-plattformar (plattformar som erbjuder en medietjänst direkt till tittarna över internet) har i synnerhet upplevt en massiv ökning av antal användare. De restriktioner som infördes för att begränsa smittspridningen av viruset utmynnade i att allt fler personer fick upp ögonen för streamingmarknaden.

Market Research Future uppskattar att streamingaktiviteten ökade med uppemot 50 procent jämfört med tiden före pandemin. Bolaget bedömer att den rådande uppåtgående trenden sannolikt kommer att fortsätta.

Omvärldsfaktorer såsom en expanderande befolkning och en ökad användning av och åtkomst till digitala enheter, även högre upp i åldrarna, talar för att livestreamingtrenden är bestående. Detta är särskilt troligt för tillväxtmarknader som väntas uppvisa en kraftig tillväxt i kölvattnet av en eskalerande urbanisering och förbättrad internetåtkomst. Därtill har en allmän beteendeförändring kunnat urskiljas med en tilltagande preferens för streamat innehåll på bekostnad av linjärt tv-tittande, bloggar och vanliga inlägg på sociala medier. Ungefär 47 procent av konsumenterna globalt har uppgett att de lagt betydligt mer tid på att konsumera livestreamat innehåll sedan 2019.

De ljusa utsikterna för världsekonomin med en hög förväntad ekonomisk tillväxt i pandemins spår bedöms vara ytterligare en drivkraft till vidare marknadstillväxt. Enligt Market Research Future beräknas den globala livestreamingmarknaden uppnå ett marknadsvärde om hela 247 miljarder USD år 2027 vilket motsvarar en CAGR om 28 procent under tidsperioden 2019 till 2027. Kvix är välpositionerat för att kapitalisera på den rådande positiva streamingtrenden.



Figur 2. Den globala livestreamingmarknaden väntas växa med en CAGR om 28 procent fram till 2027.

<sup>4</sup> Market Research Future, 2020. Global Live Streaming Market Research Report.

### Den europeiska friskvårdsmarknaden<sup>5</sup>

En ökad hälsomedvetenhet har lett till att den europeiska friskvårdsmarknaden vuxit stadigt under de senaste åren. Under 2019 uppgick intäkterna till 28,2 miljarder EUR vilket motsvarar en tillväxt om 3,0 procent jämfört med föregående år. Den europeiska fitnessmarknaden har enligt Deloitte genomgått en övergripande transformation på senare tid. Från att tidigare ha dominerats av traditionella gym och fitnessklubbar består friskvårdsmarknaden numera av en uppsjö olika aktörer varvid ett tydligt paradigmskifte ägt rum. Fitnessentusiaster har nämligen uppvisat ett växande intresse av att genomföra sina träningspass varhelst de befinner sig. Vardagsrummet eller parken utgör minst lika goda träningsytor som det traditionella gymmet.

Detta är något som marknadsaktörerna måste anpassa sig till för att inte riskera att bli obsoleta. Därutöver har teknologiska innovationer öppnat upp hälsoscenen för betydligt fler människor än tidigare. Individer som förut känt sig obekväma med att ta sig till gymmet får nu en enklare och smidigare väg till fysisk aktivitet med en avsevärt lägre tröskel för att komma i gång. Träningen har således blivit mer lättillgänglig, bekväm och inspirerande.

En ytterligare aspekt av friskvårdsmarknadens transformation är den förmånliga demografiutvecklingen som äger rum i stora delar av Europa med en snabbt växande och åldrande befolkning. Detta, i kombination med en vilja att hålla sig fysiskt aktiv högre upp i åldrarna, en allt högre disponibel inkomst samt en bredare acceptans för och utbredning av teknologiska hjälpmedel borgar för att friskvårdsmarknaden i allmänhet och onlineträning i synnerhet fortsatt väntas uppvisa en god tillväxt.

### Den svenska friskvårdsmarknaden

Först och främst kan det konstateras att samma trender går att utläsa för Sverige som för den bredare europeiska marknaden med avseende på exempelvis den demografiska utvecklingen och det teknologiska paradigmskiftet. Totala intäkter endast för gymkedjorna i Sverige under 2019 uppgick till 815 miljoner EUR. Marknaden har på senare år upplevt en tillväxt av intäkter som haft stöd av bland annat ett ökat hälsomedvetande men även andra strukturella hälsotrender inklusive subventioner från myndigheter och arbetsgivare samt etablering av nya friskvårdsanläggningar.

Faktum är att Sverige uppvisar den högsta penetrationsgraden av antal gymmedlemskap i förhållande till populationen i hela Europa, vilket tyder på ett vidsträckt intresse av att hålla sig i form.<sup>6</sup>

Även om allt fler svenskar köper gymkort är det långt ifrån alla som de facto utnyttjar sitt medlemskap. Exempelvis har Friskis och Sveltis tidigare uppgett att deras genomsnittliga medlem tränar endast en gång varannan vecka, vilket är brytpunkten för att träningen ska klassificeras som aktiv.<sup>7</sup> Till följd av pandemin blev därtill flertalet gym och fitnessklubbar tvungna att stänga ner vilket gjorde att svenskarna blev uppmärksammade på onlineträningen och dess fördelar i en mycket större utsträckning än tidigare.<sup>8</sup>

Sverige ligger långt fram i digitaliseringen och möjligheterna till att träna online är därmed ytterst goda. Enligt en rapport från Garmin uppger 19 procent av svenskarna att de tränar mer med hjälp av digitala lösningar idag än innan pandemin och siffran är hela 30 procent för kvinnor. Därutöver uppger 31 procent att de tränar mer utomhus. Det psykiska välbefinnandet är ett särdeles omtalat ämne i dagens samhälle och i ljuset av detta är det föga förvånande att 10 procent av svenskarna ägnar sig mer åt yoga och olika avslappningsövningar än tidigare, där motsvarande siffra för kvinnor är 13 procent.<sup>8</sup>

### Digitaliseringens framfart i den transformativa friskvårdsindustrin

Mot bakgrund av den intensiva teknologiska utvecklingen och ett ökat intresse bland allmänheten har digitala alternativ fått en mer framskjuten roll i ekosystemet. Onlineträning och streamade sändningar, mobilapplikationer för bokning av pass samt ett ökat intresse för hemmaträning är exempel på nya centrala element i den omstöpta industrin. I synnerhet onlineträning ses numera som ett fullgott alternativ till besök i traditionella gymlokaler.

Transformationen har accentuerats av COVID-19 pandemin, vilken tillfälligt stängde ner den konventionella fitnessindustrin och påskyndade den redan påtagliga digitaliseringen av branschen. Denna omfattande och rapida digitala evolution har gett upphov till signifikanta konsekvenser för friskvårdsindustrins traditionella aktörer. Företag som har erbjudit en hybridmodell med träning

<sup>5</sup> Deloitte/EuropeActive, 2020. European Health & Fitness Market Report.

<sup>6</sup> Deloitte/EuropeActive, 2020. European Health & Fitness Market Report.

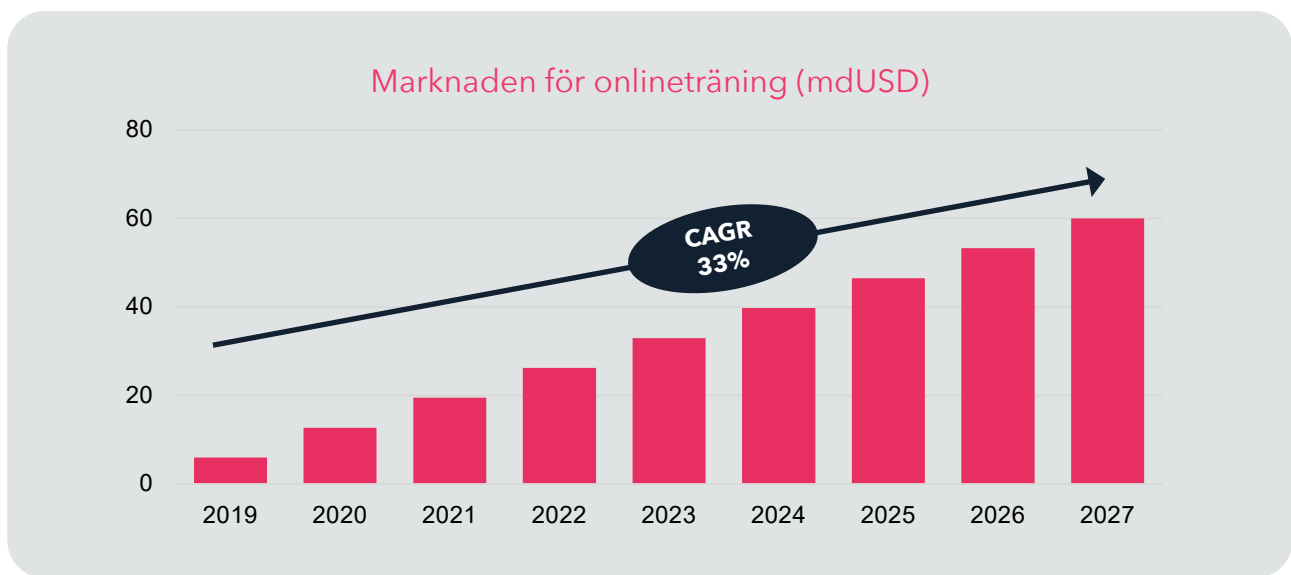
<sup>7</sup> SVD, (2018) Svenskarna slösar miljarder på oanvända gymkort.

<sup>8</sup> Garmin Insights, 2021. Träning 2.0 - så blev svenskens nya träningsliv.

både på plats och online har klarat sig bättre genom pandemin. Traditionella friskvårdsanläggningar har med varierande framgång försökt att anpassa sig till den förändrade spelplanen och börjat erbjuda klasser via exempelvis Instagram och Zoom vilket har utmynnat i att det aggregerade fitnesserbjudandet blivit synnerligen utspritt.<sup>9</sup>

Kvix gynnas av digitaliseringens framfart på två fronter med tanke på att både streamingtenden och onlineträning baseras på och möjliggörs av nya teknologiska

innovationer. Den ökade hälsomedvetenheten bland befolkningen i kombination med digitaliseringen och nya teknologiska innovationer gör att fenomenet onlineträning väntas öka explosionsartat under de kommande åren. Den globala marknaden för onlineträning värderades år 2019 till 6 miljarder USD och väntas uppnå ett värde om 60 miljarder USD år 2027 vilket motsvarar en förväntad CAGR om cirka 33 procent. I en årlig undersökning utförd av American College of Sports and Medicine bedöms onlineträning vara den enskilt viktigaste fitness-trenden år 2021.<sup>10</sup>



Figur 3. Marknaden för onlineträning väntas växa med en CAGR om 33 procent fram till 2027.

### Konkurrenssituation

- Twitch är en amerikansk livestreamingplattform som huvudsakligen fokuserar på spel- och e-sportrelaterat innehåll. Likt Kvix har Twitch lyckats ansamla en stor mängd kreatörer på sin plattform vilka attraherar användare till plattformen genom sina livestreamingar. Möjligheten finns även att se dessa i repris. Vissa likheter föreligger beträffande intäktsmodellen däribland intäktsdelning på donationer till streamers. Företagens målgrupper är emellertid väsentligt disparata där Twitch publik företrädesvis utgörs av ungdomar och yngre män som är intresserade av spelrelaterat innehåll. Kvix riktar sig däremot mot kvinnor och innehållet är nischat mot hälsa och välmående.
- Youtube är en amerikansk videodelningstjänst med tillhörande sociala medierfunktioner. Utbudet har

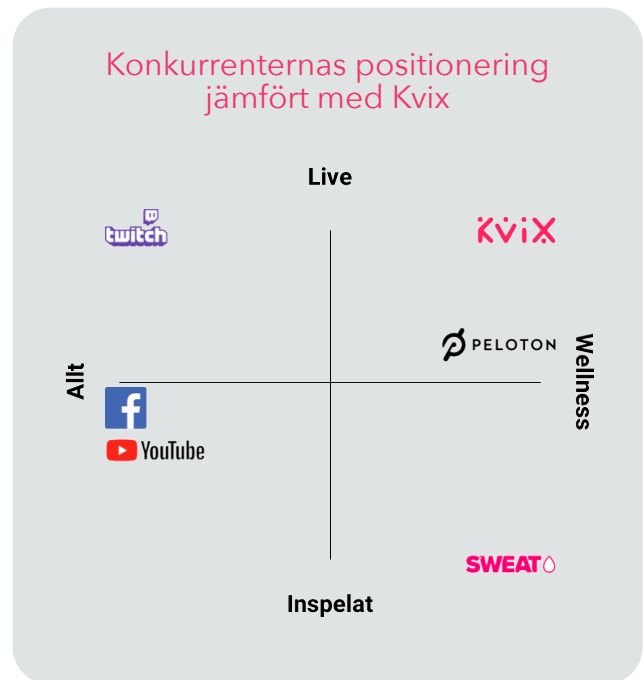
historiskt sett centrerat kring on-demand videos, men i ljuset av den glödande streamingtenden har mer krut lagts på att förbättra och framhäva livestreamingupplevelsen. Den resan är alltjämt i sin linda, i synnerhet beträffande hälsosegmentet – ett område Youtube inte fäster någon större vikt vid.

- Facebook är ett amerikanskt bolag som tillhandahåller en välkänd social medieplattform. Genom tjänsten Facebook Watch kan användaren även ta del av populära filmklipp, ett antal serier samt livestreamat innehåll. Förutom att Kvix erbjuder en mer personlig upplevelse med integrerade kommunikationsmöjligheter riktar sig tjänsterna i mångt och mycket till helt olika målgrupper eftersom Kvix inriktar sig mot wellnesstintresserade personer.

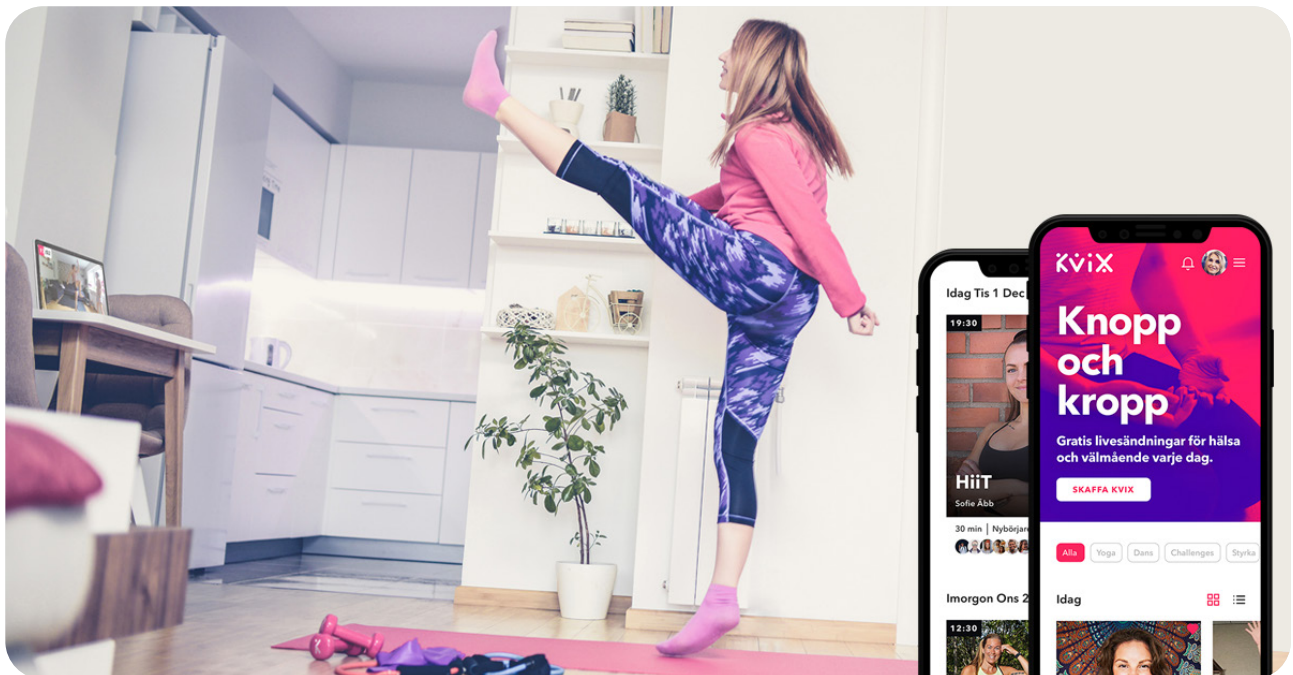
<sup>9</sup> Deloitte/EuropeActive, 2020. European Health & Fitness Market Report; ACSM, 2020. Online Fitness Market Statistics.

<sup>10</sup> ASCM, 2020. Online Fitness Market Statistics.

- Sweat är en amerikansk fitnessapplikation för kvinnor som tillhandahåller olika träningsprogram vilka är anpassade för att utövas i hemmet. Intäkterna erhålls huvudsakligen genom betalande medlemmar. Till skillnad från KviX utgörs dock innehållet uteslutande av förinspelade filmklipp vilket gör att användarna går miste om möjligheten att interagera med instruktören och erhålla live-feedback.
- Peloton är ett amerikanskt fitnessbolag som tillverkar träningscyklar och löpband för hemanvändning. Peloton erbjuder on-demand träningsvideor och -program samt kollektiva träningsessioner som kunderna kan livestreama genom Peloton-hårdvara och mobilappen Peloton Digital. Peloton Digital kan användas separat från gymutrustningen och innehåller utöver sedvanliga hemtränings-, yoga- och meditationsprogram även utomhusprogram. Appen sammanställer och presenterar användarens träningsstatistik.



Figur 4. Med ett specifikt segment inom streaming är KviX välpositionerat jämfört med konkurrenter.



# Verksamhetsöversikt

## Kvix i korthet

Kvix tillhandahåller en streamingplattform som sammanför inspiratörer med personer som eftersträvar ett ökat välmående. Plattformen finns tillgänglig via app och webbläsare och är anpassad för en rad olika enheter. Kvix medlemmar kan utifrån ett brett utbud välja innehåll för att hitta den sista pusselbiten som behövs för ett långsiktigt och hållbart välmående. Kvix mål är att skapa en marknadsledande plattform för välmående där medlemmarna aktivt kan interagera med streamers. Genom att erbjuda innehåll inom fysiskt, mentalt och livsstilsrelaterat välmående avser Kvix att bli den självklara mötesplatsen för hälsa.

Kvix är i första hand en streamingplattform och är välpositionerat för att dra nytta av den positiva streamingtenden. Genom plattformen skapas en ytterligare inkomstkälla för streamers som i utbyte inhämtar nya medlemmar till plattformen. Medlemmarna kan hitta sin egen balans bland ett gediget utbud av pass oavsett om de befinner sig i nybörjarfasen eller har kommit långt på sin träningsresa. Trots den begränsade historiken har Bolaget uppvisat en stark tillväxt sedan starten 2019 med 50 streamers, 42 980 medlemmar och 1 820 betalande medlemmar på plattformen per den 30 september 2021 (se Figur 5 och 6).

## Vision

Kvix vision är att göra hälsa och välmående lättillgängligt för alla och på så sätt bidra positivt till folkhälsan.

## Mål

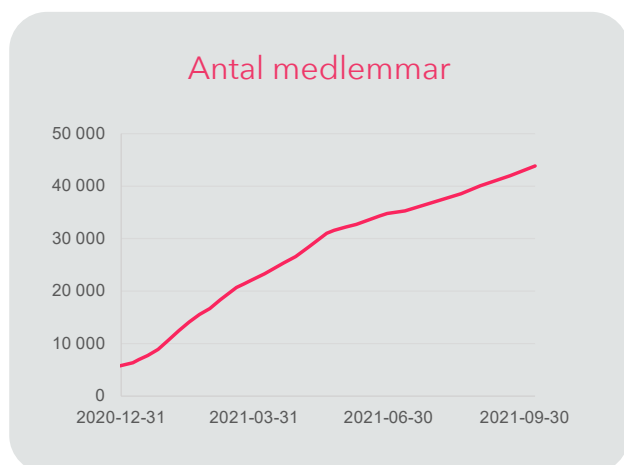
Bolaget har satt upp följande mål:

- Utöka antalet streamers till 500 stycken under 2022
- Uppnå totalt 100 000 svenska medlemmar under 2022
- Uppnå 10 000 premiummedlemmar under 2022

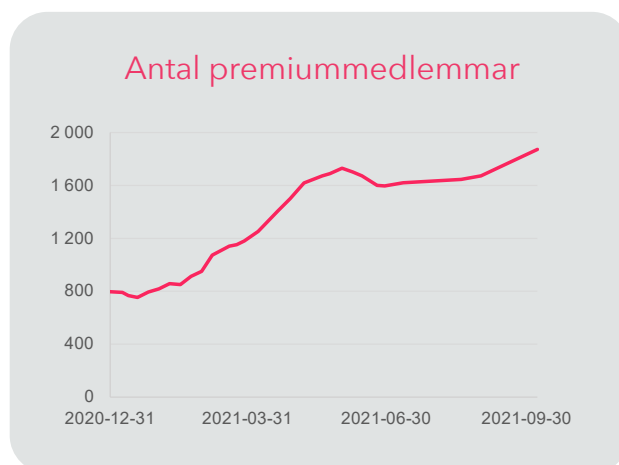
Målen beskrivs tydligare under "Marknadsöversikt - Inledning" samt "Verksamhetsöversikt - Tillväxtstrategi".

## Streamingplattformen

Genom plattformen erbjuds medlemmarna att ta del av livesändningar inom fysiskt, mentalt och livsstilsrelaterat välmående. Medlemmar kan interagera med streamers och få live-feedback via webbkameran om så önskas. Plattformen lanserades initialt som en webbapplikation och under andra kvartalet 2021 lanserades Kvix streamingplattform som en mobilapplikation för iOS och Android. Per den 30 september 2021 hade mobilapplikationen laddats ner över 10 000 gånger vilket motsvarar en kumulativ daglig ökning om 3,1 procent under de senaste fem månaderna (se Figur 7).



Figur 5. Antalet medlemmar har i genomsnitt ökat med 25,4 procent månatligen, och antalet per den 30 september var 42 980.



Figur 6. Antalet premiummedlemmar har ökat med 9,6 procent månatligen i genomsnitt. Per den 30 september hade Bolaget 1 820 premiummedlemmar. På sommaren minskades marknadsföringen, vilket återspeglas i antalet premiummedlemmar från slutet av maj till juni.



Kvix streamingplattform riktar sig främst till kvinnor mellan 25 och 55 år samtidigt som den totala adresserbara marknaden utgörs av män och kvinnor mellan 20 och 70 år. Bolaget drivs av ett starkt och engagerat team med VD och grundare Johan Thomasson i spetsen. Johan är en erfaren och kompetent serieentreprenör med 20 års erfarenhet av att bygga framgångsrika bolag.

### Affärsmodell

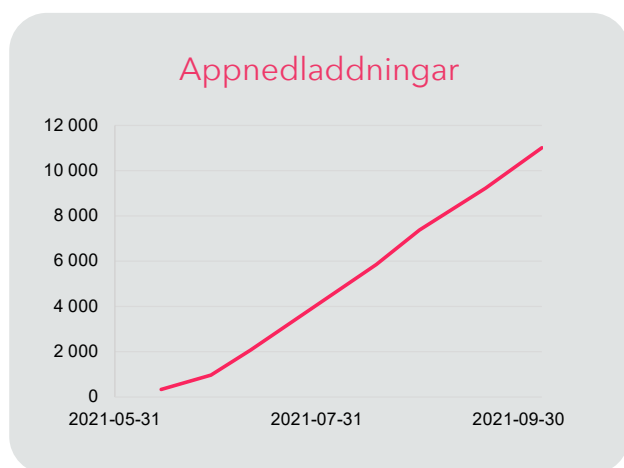
Kvix använder sig av en så kallad freemium modell där Bolaget bygger en stark bas av engagerade medlemmar. I dagsläget finns två medlemskategorier:

- Kvix Free
- Kvix Premium

Genom Kvix Free kan medlemmarna se alla live-sändningar gratis. Samtliga livesändningar spelas in och med Kvix Premium får medlemmarna tillgång till alla sändningar i efterhand. Priset per månad för Kvix Premium är för närvarande 149 SEK vilket genererar månatligt återkommande intäkter. Kvix Premium erbjuds även på årsbasis där medlemmarna köper ett årskort som ger tillgång till premiuminnehållet. Antalet aktiva årskort har vuxit kraftigt under 2021 och per den 30 september uppgick dessa till cirka 250 (se Figur 8).

Därutöver kommer samarbetspartners utgöra en viktig del av Kvix framtida intäkter. Kvix bedömning är att de framtida intäktsströmmarna främst kommer bestå av:

- Månatliga intäkter från premiumabonnemang
- Samarbetspartners
- Intäktsdelning på medlemmars donationer till streamers



Figur 7. Antalet nedladdningar av Bolagets mobilapplikation har i genomsnitt ökat med 3,2 procent per dag.

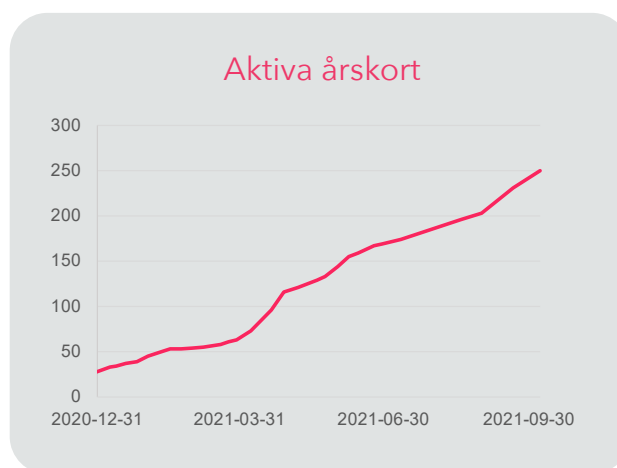
### Konkurrensfördelar

Kvix värnar om ett långsiktigt och hållbart välmående där fokus ligger på att uppnå balans i vardagen. En av Kvix viktigaste styrkor ligger i att plattformen täcker hela välmåendecirkeln. För att uppnå ett uthålligt välmående fordras en balans mellan den mentala och fysiska hälsan. Genom diversiteten som skapas av streamers med en varierande bakgrund kan medlemmarna välja sådana sändningar som sätter den sista pusselbiten på plats. Medlemmarna har tillgång till en rad olika inspirationskällor vare sig det gäller en föreläsning eller ett tungt träningspass.

Nätverket av namnstarka streamers är i sig en konkurrensfördel och utgör en vital komponent av Kvix marknadsföring. Streamers och influencers som samarbetar med Kvix har på sociala medier en gemensam bas om över 3 miljoner följare vilket bidrar till att skapa en naturlig viralitet.

Mot bakgrund av den omvälvande transformationen inom segmentet välmående utgör Bolagets marknadsposition en veritabel konkurrensfördel. Kvix konkurrerar i första hand med andra streamingplattformar vilka inte riktar sig till samma slutanvändare. Med ett specifikt segment inom streaming är Kvix välpositionerat jämfört med konkurrenter.

Inom träningssegmentet finns det andra aktörer som erbjuder online-sändningar men emellertid förlitar sig dessa främst på externa streamingplattformar eller erbjuder redan inspelade pass. Genom sin egen utvecklade plattform och marknadsledande tjänst samlar Kvix såväl inspiratörer som wellnesspubliken i stort på ett och samma ställe där livepassen skapar en interaktion och gemenskap som är svåruppnådd med



Figur 8. Antalet aktiva årskort har i genomsnitt ökat med 28 procent månatligen sedan slutet av december 2020.

enbart inspelat material. Bolaget erhåller följaktligen en framskjuten position på den förändrade spelplanen.

### Tillväxtstrategi

#### **Wellstar-tävlingen ska bidra till att antalet streamers ökar från 50 till 500 under år 2022**

Bolaget kommer lansera en årligt återkommande talangjakt för wellness-streamers under namnet Wellstar. Målet är att attrahera nya streamers som engagerar sin följbarbas till att använda plattformen. Wellstar är världens första talangtävling för wellness-streamers. Vinnaren utses av tittarna och streamern med flest tittarröster vid tävlingens slut erhåller ett pris. Detta skapar en ny publik samtidigt som medlemmarna får ta del av nya upplevelser. Streamers rekryteras i god tid innan tävlingen. Genom Wellstar kommer Kvix att knyta till sig influencers som engagerar sin breda följbarbas. Tävlingen har per den 30 september 2021 redan över 150 anmälda. Partnerpaket kommer erbjudas till namnstarka sponsorer vilket kommer att leda till positiv uppmärksamhet ur ett folkhälsoperspektiv.

Tävlingen har konstruerats på ett sådant sätt att den ska vara självfinansierad. Den totala kostnaden för Wellstar vilket inkluderar prispengar, marknadsföring, utveckling och övriga kostnader, balanseras av intäkterna. Dessa skall företrädesvis erhållas från anmälningsavgifter, partners och röstning. Således utgör tävlingen inte bara ett utmärkt marknadsföringstillfälle för Bolaget, utan den är även ekonomiskt bärkraftig.

#### **Uppnä 100 000 svenska medlemmar under år 2022**

Utbetalningar och vinstdelningar kommer att attrahera nya streamers som engagerar sina följare, vilket resulterar i nya målgrupper och upplevelser. Kvix plattform drar nytta av positiva nätverkseffekter där ett ökat utbud av såväl streamers som sändningar bidrar till en förbättrad upplevelse och ökad valmöjlighet för slutanvändaren. Antalet medlemmar har ökat med cirka 25 procent månatligen sedan slutet av år 2020 och per

den 30 september 2021 har Kvix redan uppnått cirka 43 000 medlemmar.

#### **Utveckla och öppna Kvix så att streamers själva kan boka och hantera sina sändningar**

Detta är essentiellt för att plattformen ska fungera med tanke på den rådande tillväxten. Öppningen kommer att gynna såväl medlemmar som streamers. Genom en ökad autonomi får streamers en bättre möjlighet att skraddarsa sina sändningar efter egen vilja vilket bidrar till ökad skalbarhet av plattformen.

#### **Partnersamarbeten och vinstdelningssystem skapar nya intäcksströmmar**

Medlemmarna kan donera pengar till streamers och varje kanal har möjlighet till partnersamarbeten. Åtgärden har införts dels med avsikt att ge incitament till streamers att engagera sina följare, dels för att förbättra interaktiviteten och förmedla en förhöjd upplevelse till medlemmarna. Intäkterna från donationerna delas mellan Kvix och streamern.

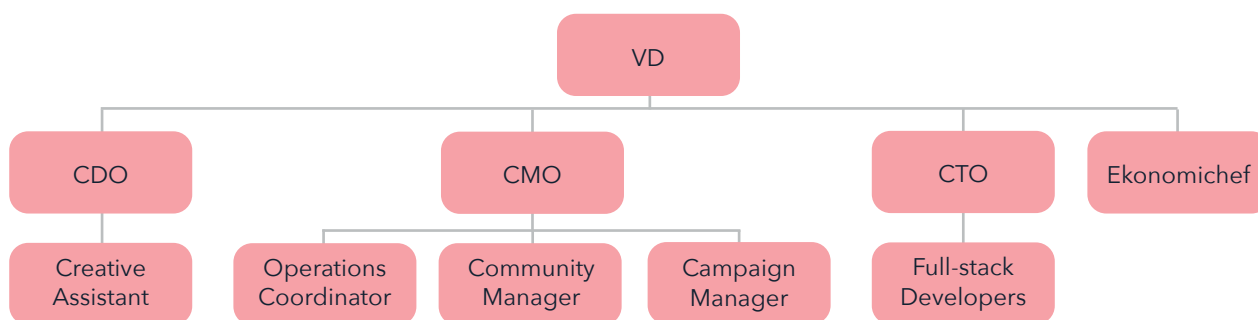
#### **Framtida geografisk expansion**

Förutom de ovan angivna fokusområdena ser Kvix positivt på en framtida utlandsexpansion. Kvix huvudsakliga fokus ligger i dagsläget på att fortsätta växa på den svenska marknaden men Bolaget bedömer att plattformen och affärsmodellen har potential att lanseras på en bredare europeisk marknad.

Trots att det inte bedöms ligga inom den närmaste framtiden har Kvix redan börjat undersöka möjligheterna för en framtida expansion till bland annat Tyskland och Storbritannien.

#### **Organisation**

Bolaget har per dagen för Memorandumets offentliggörande 12 anställda. Bolagets ledande befattningshavare presenteras på sidan 28 i Memorandumet.



Figur 9. Organisationsstruktur.

# Finansiell översikt

I följande avsnitt presenteras en sammanfattning av Kvix finansiella utveckling under räkenskapsåren 2019 och 2020 samt de tre första kvartalen för räkenskapsåret 2021 med jämförelsesiffror. Den finansiella översikten beträffande resultat- och balansräkningen för 2019 samt 2020 är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar. Delårssiffrorna och kassaflödesanalysen som presenteras i avsnittet är hämtade från Bolagets interna redovisningssystem och har inte granskats av Bolagets revisor.

Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1. Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Förutom vad som uttryckligen anges häri, har ingen finansiell information i detta Memorandum reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella historiken" samt Kvix reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser.

## Resultaträkning

|   | 9 mån<br>jan 2021<br>sep 2021 | 9 mån<br>jan 2020<br>sep 2020 | Helår<br>2020 | Helår<br>2019 |
|---|-------------------------------|-------------------------------|---------------|---------------|
| Belopp i KSEK   | Ej reviderat                  | Ej reviderat                  | Reviderat     | Reviderat     |
| <b>Rörelsens intäkter</b>   |                               |                               |               |               |
| Nettoomsättning   | 1 515                         | 161                           | 310           | -             |
| Aktiverat arbete för egen räkning   | 1 837                         | -                             | 961           | -             |
| Övriga rörelseintäkter  | 7                             | 0                             | 3             | -             |
|   | <b>3 359</b>                  | <b>161</b>                    | <b>1 274</b>  | <b>-</b>      |
| <b>Rörelsens kostnader</b>  |                               |                               |               |               |
| Köpa tjänster och licenser  | -2 515                        | -805                          | -1 505        | -29           |
| Övriga externa kostnader  | -4 251                        | -844                          | -1 347        | -91           |
| Personalkostnader   | -4 279                        | -1 137                        | -1 960        | -             |
| Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -1 832                        | -28                           | -944          | -             |
|   | <b>-12 877</b>                | <b>-2 814</b>                 | <b>-5 756</b> | <b>-120</b>   |
| <b>Rörelseresultat</b>  | <b>-9 518</b>                 | <b>-2 654</b>                 | <b>-4 481</b> | <b>-120</b>   |
| <b>Resultat från finansiella poster</b>   | <b>-1 100</b>                 | <b>0</b>                      | <b>0</b>      | <b>-</b>      |
| <b>Resultat efter finansiella poster</b>  | <b>-10 619</b>                | <b>-2 654</b>                 | <b>-4 481</b> | <b>-120</b>   |
| <b>Resultat före skatt</b>  | <b>-10 619</b>                | <b>-2 654</b>                 | <b>-4 481</b> | <b>-120</b>   |
| <b>Periodens resultat</b>   | <b>-10 619</b>                | <b>-2 654</b>                 | <b>-4 481</b> | <b>-120</b>   |

## Balansräkning

|  | 2021-09-30          | 2020-09-30          | 2020-12-31       | 2019-12-31       |
|--|---------------------|---------------------|------------------|------------------|
| <i>Belopp i KSEK</i>                         | <i>Ej reviderat</i> | <i>Ej reviderat</i> | <i>Reviderat</i> | <i>Reviderat</i> |
| <b>Tillgångar</b>                            |                     |                     |                  |                  |
| <b>Anläggningstillgångar</b>                 |                     |                     |                  |                  |
| <i>Immateriella anläggningstillgångar</i>    |                     |                     |                  |                  |
| Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten  | 12 273              | 9 002               | 10 467           | 3 588            |
|  | 12 273              | 9 002               | 10 467           | 3 588            |
| <i>Materiella anläggningstillgångar</i>      |                     |                     |                  |                  |
| Inventarier, verktyg och installationer      | 236                 | 173                 | 285              | -                |
|  | 236                 | 173                 | 285              | -                |
| <b>Summa anläggningstillgångar</b>           | <b>12 509</b>       | <b>9 175</b>        | <b>10 752</b>    | <b>3 588</b>     |
| <b>Omsättningstillgångar</b>                 |                     |                     |                  |                  |
| <i>Kortfristiga fordringar</i>               |                     |                     |                  |                  |
| Kundfordringar                               | 18                  | 9                   | 25               | -                |
| Fordringar hos koncernföretag                | -                   | -                   | 30               | 162              |
| Övriga fordringar                            | 293                 | 457                 | 540              | 766              |
| Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter | 168                 | 83                  | 204              | -                |
|  | 480                 | 548                 | 799              | 928              |
| Kassa och bank                               | 4 770               | 219                 | 237              | 55               |
| <b>Summa omsättningstillgångar</b>           | <b>5 249</b>        | <b>767</b>          | <b>1 036</b>     | <b>983</b>       |
| <b>Summa tillgångar</b>                      | <b>17 758</b>       | <b>9 942</b>        | <b>11 788</b>    | <b>4 571</b>     |

|  | 2021-09-30          | 2020-09-30          | 2020-12-31       | 2019-12-31       |
|--|---------------------|---------------------|------------------|------------------|
| <i>Belopp i KSEK</i>                         | <i>Ej reviderat</i> | <i>Ej reviderat</i> | <i>Reviderat</i> | <i>Reviderat</i> |
| <b>Eget kapital och skulder</b>              |                     |                     |                  |                  |
| <b>Eget kapital</b>                          |                     |                     |                  |                  |
| <i>Bundet eget kapital</i>                   |                     |                     |                  |                  |
| Aktiekapital                                 | 100                 | 100                 | 100              | 100              |
| Fond för utvecklingsavgifter                 | 12 273              | 3 588               | 10 467           | 3 588            |
|  | 12 373              | 3 688               | 10 567           | 3 688            |
| <i>Fritt eget kapital</i>                    |                     |                     |                  |                  |
| Balanserad vinst eller förlust               | -16 874             | -3 708              | -10 587          | -3 588           |
| Erhållna aktieägartillskott                  | 18 965              | 5 850               | 14 000           | 2 100            |
| Årets resultat                               | -10 619             | -2 654              | -4 481           | -120             |
|  | -8 528              | -511                | -1 068           | -1 608           |
| <b>Summa eget kapital</b>                    | <b>3 845</b>        | <b>3 177</b>        | <b>9 499</b>     | <b>2 080</b>     |
| <b>Kortfristiga skulder</b>                  |                     |                     |                  |                  |
| Leverantörsskulder                           | 1 344               | 883                 | 1 428            | 1 849            |
| Bryggglån                                    | 12 100              | -                   | -                | -                |
| Skulder till koncernföretag                  | -                   | -                   | 259              | -                |
| Övriga skulder                               | 47                  | 5 744               | 162              | -                |
| Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter | 423                 | 138                 | 440              | 642              |
| <b>Summa kortfristiga skulder</b>            | <b>13 913</b>       | <b>6 765</b>        | <b>2 289</b>     | <b>2 491</b>     |
| <b>Summa eget kapital och skulder</b>        | <b>17 758</b>       | <b>9 942</b>        | <b>11 788</b>    | <b>4 571</b>     |

## Kassaflödesanalys

|  | 9 mån<br>jan 2021<br>sep 2021 | 9 mån<br>jan 2020<br>sep 2020 | Helår<br>2020       | 10 mån<br>mar 2019<br>dec 2019 |
|--|-------------------------------|-------------------------------|---------------------|--------------------------------|
| <i>Belopp i KSEK</i>   | <i>Ej reviderat</i>           | <i>Ej reviderat</i>           | <i>Ej reviderat</i> | <i>Ej reviderat</i>            |
| <b>Den löpande verksamheten</b>  |                               |                               |                     |                                |
| Resultat efter finansiella poster  | -10 619                       | -2 654                        | -4 481              | -120                           |
| <i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet mm:</i>                       |                               |                               |                     |                                |
| Avskrivningar  | 1 832                         | 28                            | 944                 | 0                              |
| Akkumulerad ränta på bryggglån   | 1 100                         | -                             | -                   | -                              |
|  | -7 687                        | -2 626                        | -3 537              | -120                           |
| Betald inkomstskatt  | 42                            | 10                            | 15                  | 0                              |
| <b>Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital</b> | <b>-7 645</b>                 | <b>-2 616</b>                 | <b>-3 522</b>       | <b>-120</b>                    |
| <b>Kassaflödet från förändringar i rörelsekapital</b>                                |                               |                               |                     |                                |
| Förändring kundfordringar  | 7                             | -9                            | -25                 | 0                              |
| Förändring övriga kortfristiga fordringar  | 283                           | 226                           | 154                 | -928                           |
| Förändring leverantörsskulder  | -344                          | -965                          | -162                | 1 849                          |
| Förändring övriga kortfristiga skulder   | -173                          | 5 393                         | -55                 | 642                            |
| <b>Kassaflödet från den löpande verksamheten</b>                                     | <b>-7 872</b>                 | <b>2 029</b>                  | <b>-3 610</b>       | <b>1 443</b>                   |
| <b>Investeringsverksamheten</b>  |                               |                               |                     |                                |
| Ökning balanserade utgifter för utvecklingsarbeten                                   | -3 553                        | -5 414                        | -7 772              | -3 588                         |
| Förvärv av materiella anläggningstillgångar  | -36                           | -201                          | -336                | 0                              |
| <b>Kassaflödet från investeringsverksamheten</b>                                     | <b>-3 589</b>                 | <b>-5 615</b>                 | <b>-8 108</b>       | <b>-3 588</b>                  |
| <b>Finansieringsverksamheten</b>   |                               |                               |                     |                                |
| Aktiekapital   | 0                             | 0                             | 0                   | 100                            |
| Erhållet aktieägartillskott  | 4 965                         | 3 750                         | 11 900              | 2 100                          |
| Förändring lån   | 11 029                        | 0                             | 0                   | 0                              |
| <b>Kassaflödet från finansieringsverksamheten</b>                                    | <b>15 994</b>                 | <b>3 750</b>                  | <b>11 900</b>       | <b>2 200</b>                   |
| <b>Periodens kassaflöde</b>  | <b>4 533</b>                  | <b>164</b>                    | <b>182</b>          | <b>55</b>                      |
| <b>Likvida medel vid periodens början</b>  | <b>237</b>                    | <b>55</b>                     | <b>55</b>           | <b>0</b>                       |
| <b>Likvida medel vid periodens slut</b>  | <b>4 770</b>                  | <b>219</b>                    | <b>237</b>          | <b>55</b>                      |

## Nyckeltal

|  | <b>9 mån<br/>jan 2021<br/>sep 2021</b> | <b>9 mån<br/>jan 2020<br/>sep 2020</b> | <b>Helår<br/>2020</b> | <b>Helår<br/>2019</b> |
|--|--|--|-----------------------|-----------------------|
| <i>Belopp i KSEK</i>                     | <i>Ej reviderat</i>                    | <i>Ej reviderat</i>                    | <i>Reviderat</i>      | <i>Reviderat</i>      |
| Intäkter, KSEK                           | 3 359                                  | 161                                    | 1 274                 | 0                     |
| Rörelsemarginal, %                       | Neg.                                   | Neg.                                   | Neg.                  | Neg.                  |
| Balansomslutning, KSEK                   | 17 758                                 | 9 942                                  | 11 788                | 4 571                 |
| Soliditet, %                             | 22 %                                   | 32 %                                   | 81 %                  | 46 %                  |
| Antal anställda vid periodens utgång, st | 12                                     | 4                                      | 4                     | 0                     |

## Definitioner och härledning av nyckeltal

### Nettoomsättning

Nettoomsättning avser rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

### Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

### Balansomslutning

Balansomslutning avser Bolagets samlade tillgångar.

### Soliditet

Eget kapital dividerat med balansomslutning.

# Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Nedanstående kommentarer till den finansiella utvecklingen baseras på räkenskapsåren 2020 och 2019 samt perioderna januari 2021 till september 2021 och september 2020 till juni 2020. Siffror inom parentes anger uppgift för motsvarande period under föregående räkenskaps- eller delårsperiod.

## Intäkter, kostnader och resultat

### *Jämförelse mellan perioderna 1 januari 2021 till 30 september 2021 och 1 januari 2020 till 30 september 2020*

Kvix intäkter under perioden 1 januari 2021 till 30 september 2021 uppgick till 3 359 KSEK (161). Rörelsens kostnader uppgick till -12 877 KSEK (-2 814). Bolagets rörelseresultat under perioden uppgick därmed till -9 518 KSEK (-2 654). Periodens resultat uppgick till -10 619 KSEK (-2 654).

### *Jämförelse mellan räkenskapsåren 2020 och 2019*

Kvix intäkter under räkenskapsåret 2020 uppgick till 1 274 KSEK (0). Bolagets intäktsökning är hänförlig till en bredare betalande kundbas och en större grad av aktiverat arbete för egen räkning. Bolagets rörelse-kostnader under perioden uppgick till 5 756 KSEK (120) och bestod främst av personalkostnader, inköp av tjänster och licenser samt övriga externa kostnader. Bolagets rörelseresultat uppgick därmed till -4 481 KSEK (-120). Årets resultat uppgick till -4 481 KSEK (-120).

## Finansiell ställning

### *Jämförelse mellan den 30 september 2021 och den 30 september 2020*

Kvix balansomslutning per den 30 september 2021 uppgick till 17 758 KSEK (9 942). De totala anläggningstillgångarna uppgick till 12 509 KSEK (9 175). Bolagets omsättningstillgångar per den 30 september 2021 uppgick till 5 249 KSEK (767).

Bolagets eget kapital uppgick per den 30 september 2021 till 3 845 KSEK (3 177). De långfristiga skulderna uppgick till 0 KSEK (0). De kortfristiga skulderna uppgick per den 30 september 2021 till 13 913 KSEK (6 765).

### *Jämförelse mellan den 31 december 2020 och den 31 december 2019*

Kvix balansomslutning per den 31 december 2020 uppgick till 11 788 KSEK (4 571). De totala anläggningstillgångarna uppgick till 10 752 KSEK (3 588). Bolagets omsättningstillgångar per den 31 december 2020 uppgick till 1 036 KSEK (983) och bestod huvudsakligen av övriga fordringar samt förutbetalda kostnader och upplupna intäkter.

Bolagets eget kapital uppgick per den 31 december 2020 till 9 499 KSEK (2 080). De långfristiga skulderna uppgick till 0 KSEK (0). De kortfristiga skulderna uppgick per den 31 december 2020 till 2 289 KSEK (2 491).

## Kassaflöde

### *Jämförelse mellan perioderna 1 januari 2021 till 30 september 2021 och 1 januari 2020 till 30 september 2020*

Under perioden 1 januari 2021 till 30 september 2021 uppgick Kvix kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital till -7 645 KSEK (-2 616). Kassaflöde från den löpande verksamheten, efter förändringar av rörelsekapitalet, uppgick till -7 872 KSEK (2 029). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till -3 589 KSEK (-5 615). Förändringen består till stor del av en minskad ökning av balanserade utgifter för utvecklingsarbete. Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden uppgick till 15 994 KSEK (3 750). Förändringen härrörs huvudsakligen från ett aktieägartillskott om 5 MSEK från Bolagets huvudägare Johan Thomasson samt ett bryggån om 11 MSEK. Kvix kassaflöde under perioden 1 januari 2021 till 30 september 2021 uppgick därmed totalt till 4 533 KSEK (164).

### *Jämförelse mellan räkenskapsåren 2020 och 2019*

Under räkenskapsåret 2020 uppgick Kvix kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital till -3 522 KSEK (-120). Kassaflödet från den löpande verksamheten, efter förändringar av rörelsekapitalet, uppgick under perioden till -3 610 KSEK (1 443). Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick



till -8 108 KSEK (-3 588). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till 11 900 KSEK (2 200). Bolagets kassaflöde under räkenskapsåret 2020 uppgick därmed totalt till 182 KSEK (55).

### Väsentliga händelser under perioden som den historiska finansiella informationen omfattar

- Under 2020 lanserade Kvix en betaversion av plattformen samt den första versionen anpassad för webbläsare.
- Bolaget arbetar kontinuerligt med vidareutveckling av sin tjänst och lanserade under andra kvartalet 2021 sin streamingplattform som en mobilapplikation, tillgänglig på såväl iOS som Android.
- Bolaget upptog ett bryggglån i juni 2021 där 11 MSEK av Erbjudandet har förinbetalats. På respektive lån utgick en fast ränta om tio (10) procent. Lånet inklusive ränta ("Fordran") återbetalades genom kvittning mot aktier i Erbjudandet. Samtliga långgivare åtog sig att teckna aktier i Erbjudandet motsvarande hela Fordran, och erlade betalning för tecknade aktier genom kvittning av Fordran. Mer information om bryggglånet finns under "Väsentliga avtal" på sidan 39.
- Den 30 juni 2021 beslutade årsstämman i Bolaget, utöver ordinarie beslutspunkter, om (i) uppdelning av aktier med förhållande 1:5 000, (ii) att öka Bolagets aktiekapital med 400 000 kronor genom fondemission utan utgivande av nya aktier, (iii) ändra bolagsordningen för att möjliggöra genomförandet av nämnda beslut, (iv) införande av incitamentsprogram 2021/2024A och 2021/2024B till Bolagets anställda respektive styrelse (se vidare nedan under rubriken "Teckningsoptionsprogram" på sidan 34) samt (v) att bemyndiga styrelsen att, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt, vid ett eller flera tillfällen under tiden intill nästa årsstämma, fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler.
- Den 4 augusti 2021 höll bolaget en extra bolagsstämma som beslutade att till ordinarie ledamöter omvälja Johan Thomasson och nyvälja Jan Benjaminson, Patrik Knutsson och Vlora Ramadani. Till styrelseordförande nyvaldes Jan Benjaminson. På stämman antogs även en ny bolagsordning varvid bland annat bolagskategorin ändrades till publikt bolag.
- I augusti 2021 påbörjade Kvix arbetet med Wellstar-tävlingen. Wellstar är en årlig talangtävling där streamers kan vara med och tävla om ett pris på en miljon kronor med målet att attrahera nya inspiratörer som engagerar sin följarebas till att använda plattformen. Bolaget har rekryterat

streamers och sålt partnerpaket till namnstarka sponsorer vilket kommer att leda till positiv uppmärksamhet ur ett folkhälsoperspektiv.

### Uttalande angående rörelsekapital

Bolagets bedömning är att dess tillgängliga rörelsekapital är tillräckligt för att möta Bolagets behov under åtminstone tolv månadersperioden efter dagen för Memorandumet.

För att genomföra Bolagets planerade tillväxtsatsningar som presenteras mer i detalj under avsnittet "Bakgrund och motiv" beslutade Bolaget om att genomföra Erbjudandet som nu tillför Bolaget en nettolikvid om cirka 12,4 MSEK efter att bryggglånet, inklusive ränta, har kvittats mot aktier i Erbjudandet.

### Utvecklingskostnader och investeringar

Efter den 30 september 2021 och fram till dagen för memorandumets avgivande har bolaget inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär.

Under perioden 1 januari 2021 till 30 september 2021 uppgick bruttoinvesteringarna i immateriella anläggningstillgångar till 3 553 KSEK. Dessa utgörs av balanserade utgifter för programvaror samt balanserade utgifter för forskning och utveckling.

Under perioden 1 januari 2020 till 31 december 2020 uppgick bruttoinvesteringarna i immateriella anläggningstillgångar till 7 772 KSEK. Dessa utgörs av balanserade utgifter för programvaror samt balanserade utgifter för forskning och utveckling.

### Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Styrelsen har inte ingått några fasta åtaganden om betydande investeringar, men Bolaget utvärderar månatligen vad som kostnadsförs/aktiveras. Bolaget bedömer att investeringar framgent främst kommer gå till vidareutveckling av plattformen och marknadsföring.

### Tendenser och framtidsutsikter

Hälsomedvetenhet ökar kontinuerligt i hela Norden och övriga Europa, vilket reflekteras i att människor lägger mer tid och pengar på en hälsosam livsstil, såsom att äta nyttigare, träna regelbundet samt konsumera tidningar, böcker och övrig information kopplat till hälsa och välmående. Den europeiska friskvårdsmarknaden gynnas också av en förmånlig demografi, med en växande och åldrade befolkning, och med människor som i allt högre grad förblir aktiva längre upp i åldrarna, samt högre disponibla inkomster som gör det möjligt

att lägga mer pengar på hälsa och hälsorelaterade aktiviteter. Digitalisering och tekniska innovationer stödjer marknadsstillväxten genom att nya produkter och tjänster inom hälsa och träning fortlöpande introduceras, vilket gör träningen mer tillgänglig, bekväm, kvantifierbar och inspirerande.

Vid tidpunkten för Memorandumets avgivande har effekterna av COVID-19 pandemin haft en betydande inverkan på friskvårdsmarknaden på grund av införda restriktioner. Tack vare den pågående digitala omställningen har nya träningskoncept, likt Kvix produkt-erbjudande som möjliggör inspirerande onlineträning, erhållit ett större och bredare intresse bland allmänheten. Dessa koncept bedöms fortsätta växa i relation till övriga marknadssegment.

#### **Väsentliga händelser efter den 30 september 2021**

- Inför noteringen på Nordic SME beslutade Bolaget om Erbjudandet där 3 714 286 nya aktier emitterades, innebärande en ökning av aktiekapitalet med 371 429 SEK.

Utöver vad som anges ovan har inga betydande händelser som bedöms vara av väsentlig karaktär inträffat efter den 30 juni 2021 fram till Memorandumets avgivande och godkännande.

# Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

## Styrelsen

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst åtta ledamöter med lägst noll och högst två suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av fyra (4) styrelseledamöter. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2022.

|   |  |
|---|--|
| <b>Jan Benjaminson</b>                      | Styrelseordförande sedan 2021  |
| <b>Född</b>                                 | 1958   |
|   | Jan har varit VD och CFO för Spectrumone AB (publ), CFO för G-Loot Global Esports AB och sitter för närvarande i styrelsen i Starbreeze AB. Han är även medgrundare av den oberoende spelutvecklaren Level Eight AB. Jan har en civilekonomexamen i Business and Economics från Lunds Universitet. |
| <b>Övriga pågående uppdrag</b>              | Styrelseordförande för Level Eight AB. Styrelseledamot i Starbreeze AB och C.H.A.N.G.E. Agent AB.  |
| <b>Tidigare uppdrag de senaste fem åren</b> | Styrelseledamot i Oxcia AB och Sozap AB (publ).  |
| <b>Innehav i Kvix</b>                       | 27 537 aktier och 20 000 teckningsoptioner 2021/2024B.   |

|   |  |
|---|--|
| <b>Johan Thomasson</b>                      | Styrelseledamot och VD sedan 2019  |
| <b>Född</b>                                 | 1979   |
|   | Johan är en erfaren företagare som har ett gediget track-record av att bygga och utveckla framgångsrika företag. Förutom Kvix har Johan bland annat grundat Bro & Tak Isoleringar i Umeå AB och är styrelseordförande för redovisningsbyrån Aweko Nord AB.   |
| <b>Övriga pågående uppdrag</b>              | Styrelseordförande för Aweko Nord AB och LEMMO JTG 1 AB. Styrelseledamot i Bostadsrättsföreningen Poeten, Bro & Tak Isoleringar i Umeå AB, DRAMA Fastigheter AB, DRAMA Sverige AB, Indra Invest AB, JT Invest i Umeå AB, LEMMO JTG AB och Västerbottens Travsällskap. Styrelsesuppleant i Bosses Projektledning AB, Edwin IT AB och Michael Grönberg AB. |
| <b>Tidigare uppdrag de senaste fem åren</b> | VD och styrelseordförande för Bro & Tak Isoleringar i Umeå AB.   |
| <b>Innehav i Kvix</b>                       | 5 024 200 aktier via bolag.  |

|   |  |
|---|--|
| <b>Vlora Ramadani</b>                       | Styrelseledamot sedan 2021   |
| <b>Född</b>                                 | 1980   |
|   | Vlora har tidigare varit försäljningsansvarig på IB Internet broker AB där hon jobbade med varumärken som blocket.se och bytbil.com samt drev försäljningen av hitta.se i norra Sverige. Därtill har hon varit VD för Bro & Tak Isoleringar i Umeå AB. Vlora har en lärarexamen från Umeå Universitet. |
| <b>Övriga pågående uppdrag</b>              |  |
| <b>Tidigare uppdrag de senaste fem åren</b> | VD för Bro & Tak Isoleringar i Umeå AB.  |
| <b>Innehav i Kvix</b>                       | 100 750 aktier och 10 000 teckningsoptioner 2021/2024B.  |

|   |  |
|---|--|
| <b>Patrik Knutsson</b>                      | Styrelseledamot sedan 2021   |
| <b>Född</b>                                 | 1981   |
|   | Patrik har studerat datorspelsutveckling vid Luleå Tekniska Universitet. Han har tidigare varit programmerare på Resoluton Interactive AB samt medgrundat Level Eight AB och Blast Bit Enterprises AB. Patrik är sedan 2015 VD för den oberoende spelutvecklaren Level Eight AB. |
| <b>Övriga pågående uppdrag</b>              | VD för Level Eight AB. Styrelseledamot i Patrik Knutsson AB, Blast Bit Enterprises AB, Spelplan-ASGD AB samt Level Eight Software AB.  |
| <b>Tidigare uppdrag de senaste fem åren</b> |  |
| <b>Innehav i Kvix</b>                       | 0 aktier och 10 000 teckningsoptioner 2021/2024B.  |

## Ledande befattningshavare

|   |  |
|---|--|
| <b>Johan Thomasson</b>                      | VD sedan 2019  |
| <b>Född</b>                                 | 1979   |
|   | Johan är en erfaren företagare som har ett gediget track-record av att bygga och utveckla framgångsrika företag. Förutom Kvix har Johan bland annat grundat Bro & Tak Isoleringar i Umeå AB och är styrelseordförande för redovisningsbyrån Aweko Nord AB.   |
| <b>Övriga pågående uppdrag</b>              | Styrelseordförande för Aweko Nord AB och LEMMO JTG 1 AB. Styrelseledamot i Bostadsrättsföreningen Poeten, Bro & Tak Isoleringar i Umeå AB, DRISMA Fastigheter AB, DRISMA Sverige AB, Indra Invest AB, JT Invest i Umeå AB, LEMMO JTG AB och Västerbottens Travsällskap. Styrelsesuppleant i Bosses Projektledning AB, Edwin IT AB och Michael Grönberg AB. |
| <b>Tidigare uppdrag de senaste fem åren</b> | VD och styrelseordförande för Bro & Tak Isoleringar i Umeå AB.   |
| <b>Innehav i Kvix</b>                       | 5 024 200 aktier via bolag.  |

|   |  |
|---|--|
| <b>Steve Widinghoff</b>                     | CTO sedan 2021   |
| <b>Född</b>                                 | 1986   |
|   | Steve har en gedigen karriär som systemutvecklare inom bolag som IKEA, SEB, ATG, Footway och senast Storytel. 2018 startade Steve ett kontor i Umeå för Storytel med fokus på tech och var instrumentell i kontorets tillväxt till över 20 medarbetare. Han har även föreläst inom techområdet hos Google i Stockholm och på lokala tillställningar i Umeå. Steve har studerat systemvetenskap vid Umeå Universitet. |
| <b>Övriga pågående uppdrag</b>              |  |
| <b>Tidigare uppdrag de senaste fem åren</b> |  |
| <b>Innehav i Kvix</b>                       | 11 000 aktier och 10 000 teckningsoptioner 2021/2024A.   |

|   |  |
|---|--|
| <b>Vlora Ramadani</b>                       | CMO sedan 2021   |
| <b>Född</b>                                 | 1980   |
|   | Vlora har tidigare varit försäljningsansvarig på IB Internet broker AB där hon jobbade med varumärken som blocket.se och bytbil.com samt drev försäljningen av hitta.se i norra Sverige. Därtill har hon varit VD för Bro & Tak Isoleringar i Umeå AB. Vlora har en lärarexamen från Umeå Universitet. |
| <b>Övriga pågående uppdrag</b>              |  |
| <b>Tidigare uppdrag de senaste fem åren</b> | VD för Bro & Tak Isoleringar i Umeå AB.  |
| <b>Innehav i Kvix</b>                       | 100 750 aktier och 10 000 teckningsoptioner 2021/2024B.  |

|   |   |
|---|---|
| <b>Anna Westlund</b>                        | Ekonomichef sedan 2019  |
| <b>Född</b>                                 | 1975  |
|   | Anna har tidigare arbetat som redovisningskonsult på Deloitte och Acredo Norr. Mellan 2010 och 2017 arbetade hon på Komatsu Forest AB, bland annat som financial controller. Sedan 2018 är Anna VD och grundare för ekonomikonsultbyrån Aweko Nord AB. Anna har studerat ekonomi vid Umeå Universitet och Stockholms Universitet. |
| <b>Övriga pågående uppdrag</b>              | VD och styrelseledamot i Aweko Nord AB. Styrelseledamot i Aweko Holding AB. Styrelsesuppleant i Skalets Skogstjänst AB och Thomas Strömberg Invest AB.  |
| <b>Tidigare uppdrag de senaste fem åren</b> |   |
| <b>Innehav i Kvix</b>                       | 5 000 aktier.   |

|   |  |
|---|--|
| <b>Dan Billingham</b>                       | CDO sedan 2020   |
| <b>Född</b>                                 | 1975   |
|   | Dan har sedan ung ålder arbetat med design. Karriären började i London där Dan var verksam för olika agenturer i 15 år. Efter flytten till Sverige har Dan varit Creative Director på Floe AB (numera Any Digital Day AB) och Vinter AB samt Art Director på Dohi Sweden AB. |
| <b>Övriga pågående uppdrag</b>              |  |
| <b>Tidigare uppdrag de senaste fem åren</b> |  |
| <b>Innehav i Kvix</b>                       | 0 aktier och 10 000 teckningsoptioner 2021/2024A.  |

### Övriga upplysningar avseende styrelsen och ledande befattningshavare

Per dagen för Memorandumets avgivande förekommer inga familjeband mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare. Flera styrelseledamöter och ledande befattningshavare har finansiella intressen i Bolaget till följd av deras direkta eller indirekta innehav i Bolaget. Utöver detta föreligger det inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägeri-relaterade mål, (ii) representerat ett företag som försatts i konkurs eller likvidation (annat än frivillig likvidation), eller varit föremål för konkursförvaltning, (iii) varit föremål för anklagelse och/eller sanktion av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland

godkända yrkessammanslutningar) eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare nås genom Bolagets adress som återfinns i slutet av Memorandumet.

### Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Arvoden och andra ersättningar till styrelseledamöter beslutas av bolagsstämman. Vid årsstämma den 30 juni 2021 beslutades att inget arvode ska utgå till leda-möterna i styrelsen för perioden intill årsstämma 2022.

I tabellerna nedan redovisas löner och andra ersättningar samt sociala kostnader, inklusive pensionskostnader för räkenskapsåret 2020 och perioden 1 januari – 30 september 2021.

| 2020            |                      |          |              |                      |                      |             |        |
|-----------------|----------------------|----------|--------------|----------------------|----------------------|-------------|--------|
| Namn            | Styrelse-arvode, SEK | Lön, SEK | Pension, SEK | Övriga förmåner, SEK | Konsult-arvode, SEK  | Totalt, SEK |        |
| Jan Benjaminson | 0                    | 0        | 0            | 0                    | 0                    | 0           | 0      |
| Johan Thomasson | 0                    | 0        | 0            | 0                    | 0                    | 0           | 0      |
| Vlora Ramadani  | 0                    | 0        | 0            | 0                    | 0                    | 0           | 0      |
| Patrik Knutsson | 0                    | 0        | 0            | 0                    | 0                    | 0           | 0      |
| Dan Billingham  | 0                    | 0        | 0            | 0                    | 0                    | 0           | 0      |
| Steve Widinghof | 0                    | 0        | 0            | 0                    | 0                    | 0           | 0      |
| Anna Westlund   | 0                    | 0        | 0            | 0                    | 89 314 <sup>11</sup> |             | 89 314 |

<sup>11</sup> Via bolag.

## 1 januari 2021 - 30 september 2021

| Namn            | Styrelse-<br>arvode, SEK | Lön, SEK | Pension, SEK | Övriga<br>förmåner, SEK | Konsult-<br>arvode, SEK | Totalt, SEK |
|-----------------|--------------------------|----------|--------------|-------------------------|-------------------------|-------------|
| Jan Benjaminson | 0                        | 0        | 0            | 0                       | 0                       | 0           |
| Johan Thomasson | 0                        | 240 000  | 7 131        | 0                       | 0                       | 247 131     |
| Vlora Ramadani  | 0                        | 0        | 5 631        | 0                       | 0                       | 5 631       |
| Patrik Knutsson | 0                        | 0        | 0            | 0                       | 0                       | 0           |
| Dan Billingham  | 0                        | 464 712  | 68 014       | 31 685                  | 0                       | 564 410     |
| Steve Widinghof | 0                        | 46 028   | 10 873       | 0                       | 0                       | 56 900      |
| Anna Westlund   | 0                        | 0        | 0            | 0                       | 145 067 <sup>12</sup>   | 145 067     |

**Revisorer**

Vid årsstämman den 30 juni 2021 omvaldes Ernst & Young Aktiebolag till revisor för perioden intill slutet av årsstämman 2022, med Patric Birgersson som huvudansvarig revisor. Patric Birgersson är född 1965 och är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). Revisorns adress återfinns i slutet av Memorandumet.

**Ersättning till revisorer**

Arvode till Bolagets revisionsbyrå ska utgå enligt av styrelsen godkänd räkning. Under räkenskapsåret 2020 uppgick ersättningen till Bolagets revisorer till 20 000 SEK. Under räkenskapsåret 2019 uppgick ersättningen till Bolagets revisorer till 15 000 SEK.

<sup>12</sup> Via bolag.

# Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

## Allmän information

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK fördelat på lägst 5 000 000 aktier och högst 20 000 000 aktier. Vid datumet för Memorandumet uppgår Bolagets aktiekapital till 871 429 SEK fördelat på 8 714 286 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK. Aktierna i Bolaget är av samma klass och emitterade enligt svensk lagstiftning. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

## Vissa rättigheter förenade med aktierna

Aktierna i Kvix har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktierna emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag.

Varje aktie berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation

av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren. Det föreligger inga restriktioner beträffande överlåtelse av aktierna. Aktierna i Erbjudandet är inte föremål för erbjudande som lämnas till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden avseende Bolagets aktier.

Aktieägare har som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen såvida inte bolagsstämman eller styrelsen enligt bemyndigande från eller godkännande av bolagsstämman, beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

## Aktiekapitalets utveckling

I nedanstående tabell redovisas den historiska utvecklingen av Bolagets aktiekapital under perioden som den historiska finansiella informationen i Memorandumet omfattar.

| År   | Händelse     | Förändring antal aktier | Totalt antal aktier | Förändring aktiekapital, SEK | Totalt aktiekapital, SEK | Kvotvärde, SEK | Teckningskurs, SEK |
|------|--------------|-------------------------|---------------------|------------------------------|--------------------------|----------------|--------------------|
| 2019 | Nybildning   | 500                     | 500                 | 50 000                       | 50 000                   | 100            | -                  |
| 2019 | Nyemission   | 500                     | 1000                | 50 000                       | 100 000                  | 100            | 100                |
| 2021 | Split        | 4 999 000               | 5 000 000           | 0                            | 100 000                  | 0,02           | -                  |
| 2021 | Fondemission | 0                       | 5 000 000           | 400 000                      | 500 000                  | 0,10           | -                  |
| 2021 | Nyemission*  | 3 714 286               | 8 714 286           | 371 429                      | 871 429                  | 0,10           | 7,00               |

\* Nyemission i samband med notering på NGM Nordic SME.



### Bemyndigande

Vid Kvix årsstämma den 30 juni 2021 bemyndigandes styrelsen att - vid ett eller flera tillfällen och längst intill kommande årsstämma - besluta om att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier samt att emittera teckningsoptioner och konvertibler i sådan utsträckning som från tid till annan är tillåten enligt bolagsordningen.

Nyemission av aktier, liksom emission av teckningsoptioner och konvertibler, ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport, kvittning eller andra villkor. Enligt 16 kap. Aktiebolagslagen äger styrelsen inte med stöd av detta bemyndigande besluta om emissioner till styrelseledamöter i koncernen, anställda m.fl.

Syftet med bemyndigandet är att öka Bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från

aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att möjliggöra extern kapitalanskaffning (genom nya ägare av strategisk betydelse för Bolaget eller på annat sätt) för finansiering av Bolagets verksamhet, kommersialisering och utveckling av Bolagets produkter respektive immateriella rättigheter och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter.

### Ägarförhållanden

Enligt det av Euroclear förda ägarregistret hade Kvix tre (3) aktieägare per den 11 november 2021 och före Erbjudandet i samband med noteringen. Aktieägarna i Kvix hade per den 11 november 2021 det aktieinnehav som framgår av tabellen nedan. Vidare presenteras ägarförhållanden efter Erbjudandet i en separat tabell nedan. Per datumet för Memorandumet finns det, enligt Bolagets kännedom, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent av samtliga aktier eller röster i Kvix utöver vad som framgår av tabellen nedan.

| Aktieägare före Erbjudandet                | Antal aktier     | Andel av kapital och röster, % |
|--|------------------|--------------------------------|
| Johan Thomasson, via JT Invest i Umeå AB   | 4 884 200        | 97,7                           |
| Vlora Ramadani                             | 100 000          | 2,0                            |
| Jan Benjaminson, via C.H.A.N.G.E. Agent AB | 15 800           | 0,3                            |
| <b>Totalt</b>                              | <b>5 000 000</b> | <b>100,00</b>                  |

| Aktieägare efter Erbjudandet             | Antal aktier     | Andel av kapital och röster, % |
|--|------------------|--------------------------------|
| Johan Thomasson, via JT Invest i Umeå AB | 5 024 200        | 57,7                           |
| UM Invest AB                             | 392 857          | 4,5                            |
| Partnerinvest Övre Norrland AB           | 392 857          | 4,5                            |
| Eco Group i Umeå AB                      | 314 285          | 3,6                            |
| Nybergs Fastigheter & Förvaltning AB     | 314 285          | 3,6                            |
| Mikael Vistrand                          | 185 713          | 2,1                            |
| Jinderman & Partners AB                  | 178 571          | 2,0                            |
| Alexander Schoeneck                      | 178 571          | 2,0                            |
| Jonas Olsson                             | 157 142          | 1,8                            |
| Augment Partners AB                      | 149 837          | 1,7                            |
| Övriga                                   | 1 425 968        | 16,4                           |
| <b>Totalt</b>                            | <b>8 714 286</b> | <b>100,00</b>                  |

**Aktieägaravtal**

Såvitt styrelsen känner till finns inga aktieägaravtal eller andra avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till att gemensamt påverka Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget väsentligen förändras.

**Teckningsoptionsprogram*****Incitamentsprogram till anställda i Bolaget (2021/2024A)***

Vid Kvix årsstämma den 30 juni 2021 beslutade Bolaget att anta ett incitamentsprogram för de anställda i Bolaget i form av ett teckningsoptionsprogram. Teckningsoptionsprogrammet omfattade totalt 150 000 teckningsoptioner vilka berättigade till teckning av lika många nya aktier i Bolaget till en teckningskurs om 21,00 SEK per ny aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för att teckna aktier i Bolaget från och med offentliggörandet av Bolagets kvartalsrapport för det tredje kvartalet 2024, dock senast den 30 november 2024, till och med den 31 december 2024.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer antalet aktier i Bolaget öka med 150 000 och Bolagets aktiekapital att öka med 15 000 SEK, innebärande en utspädning om cirka 1,69 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

***Incitamentsprogram till medlemmar i styrelsen (2021/2024B)***

Vid Kvix årsstämma den 30 juni 2021 beslutade Bolaget att anta ett incitamentsprogram för medlemmar i styrelsen i form av ett teckningsoptionsprogram. Teckningsoptionsprogrammet omfattade totalt 60 000 teckningsoptioner vilka berättigade till teckning av lika många nya aktier i Bolaget till en teckningskurs om 21,00 SEK per ny aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas för att teckna aktier i Bolaget från och med offentliggörandet av Bolagets kvartalsrapport för det tredje kvartalet 2024, dock senast den 30 november 2024, till och med den 31 december 2024.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer antalet aktier i Bolaget öka med 60 000 och Bolagets aktiekapital att öka med 6 000 SEK, innebärande en utspädning om cirka 0,68 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget.

**Utdelning och utdelningspolicy**

För räkenskapsåret 2020 lämnades ingen utdelning. Bolaget har inte fastställt någon utdelningspolicy. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Bolaget har hittills inte lämnat

någon utdelning. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuell. I det fall en aktieutdelning blir aktuell kommer Bolagets styrelse beakta faktorer som verksamhetens tillväxt och lönsamhet, rörelsekapital- och investeringsbehov, finansiella ställning och andra faktorer vid fastställande av ett eventuellt utdelningsförslag. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget.

Vinstutdelning beslutas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än styrelsen föreslagit eller godkänt.

Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelningen är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. 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 skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

**Handel med aktien**

Kvix har erhållit ett villkorat godkännande för notering av Bolagets aktier på Nordic SME. Marknadsnoteringen av Kvix bedöms ha en positiv effekt på Bolagets relationer med kunder, streamers, samarbetspartners, anställda leverantörer och andra intressenter. Preliminär första dag för handel är den 6 december 2021. Kvix aktie kommer att handlas under kortnamnet KVIX med ISIN-kod SE0016610083.

**Lock-up-avtal**

Samtliga av Bolagets aktieägare samt bryggelånegivare har genom avtal förbundit sig gentemot Augment och Bolaget att inom en viss period från första dag för handel på Nordic SME, inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som

en försäljning utan att i, varje enskilt fall, ha inhämtat ett skriftligt godkännande från Augment. Beslut att utge sådana skriftligt godkännande beslutas helt diskretionärt av Augment och bedömning görs i varje enskilt fall. Beslut att bevilja sådant undantag kan bero på såväl personliga som affärsrättsliga skäl. Lock-up-perioden för ledande befattningshavare och styrelseledamöter är tolv (12) månader, medan lock-up-perioden för bryggånegivarna är sex (6) månader.

Totalt omfattar ingångna lock-up-avtal 6 728 568 aktier, motsvarande 100 procent av aktierna i Bolaget före Erbjudandet och cirka 77,2 procent av aktierna efter Erbjudandet. Tabellen nedan redogör för samtliga parter som har ingått lock-up-avtal.

| <b>Aktieägare</b>                          | <b>Antal aktier</b> | <b>Andel av kapital och röster, %</b> |
|--|---------------------|---------------------------------------|
| Johan Thomasson, via JT Invest i Umeå AB   | 4 884 200           | 56,0                                  |
| Vlora Ramadani                             | 100 000             | 1,1                                   |
| Jan Benjaminson, via C.H.A.N.G.E. Agent AB | 15 800              | 0,2                                   |
| <b>Bryggånegivare</b>                      |                     |                                       |
| UM Invest AB                               | 392 857             | 4,5                                   |
| Partnerinvest Övre Norrland AB             | 392 857             | 4,5                                   |
| Eco Group i Umeå AB                        | 314 285             | 3,6                                   |
| Nybergs Fastigheter & Förvaltning AB       | 314 285             | 3,6                                   |
| Jonas Olsson                               | 157 142             | 1,8                                   |
| Mikael Vistrand                            | 157 142             | 1,8                                   |
| <b>Totalt</b>                              | <b>6 728 568</b>    | <b>77,2</b>                           |

### Central värdepappersförvaltning

Kvix är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1198:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska

aktiebrev, eftersom kontoföring och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är iförd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

# Bolagsstyrning

## Lagstiftning och bolagsordning

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag och regleras av svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen (2005:551) och årsredovisningslagen (1995:1554). Till följd av Bolagets förestående notering av Bolagets aktier på Nordic SME kommer Bolaget även behöva tillämpa regelverket för Nordic SME samt omfattas av EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Utöver det förstnämnda är det Bolagets bolagsordning och dess interna riktlinjer för bolagsstyrning som ligger till grund för Bolagets bolagsstyrning. Bolagsordningen anger bl.a. styrelsens säte, verksamhetens inriktning, gränserna för aktiekapitalet och antal aktier samt förutsättningarna för deltagande vid bolagsstämma. Den senaste antagna och registrerade bolagsordningen antogs vid årsstämma den 30 juni 2021. Bolagets bolagsordning ingår i sin helhet i detta Memorandum – se avsnittet "Bolagsordning" nedan.

## Svensk kod för bolagsstyrning

Det utgör god sed på aktiemarknaden för bolag vars aktier eller depåbevis handlas på en reglerad marknad i Sverige att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden utgör en del av näringslivets självreglering och kompletterar lagstiftning och andra regler genom att ange en norm för god bolagsstyrning på en högre ambitionsnivå än vad som krävs enligt lag. Koden är inte bindande för bolag vars aktier handlas på Nordic SME och Koden är således inte bindande för Bolaget.

## Bolagsstämma

Aktieägarnas inflytande i Bolaget utövas vid bolagsstämman som, i enlighet med aktiebolagslagen, är Bolagets högsta beslutande organ. I egenskap av Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman behörig att avgöra varje fråga i Bolaget som inte utgör ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. Bolagsstämman har således en uttalad överordnad ställning i förhållande till Bolagets styrelse och verkställande direktör.

Vid årsstämman, som enligt aktiebolagslagen ska hållas inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår, ska beslut fattas om fastställande av resultaträkning och balansräkning, dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust, ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören, val av styrelseledamöter och revisor samt om ersättning till styrelsen och Bolagets revisor. Vid bolagsstämman beslutar aktieägarna om andra viktiga frågor för Bolaget såsom ändring av bolagsordningen,

emission av aktier och andra värdepapper. Om styrelsen anser att det finns anledning att hålla bolagsstämma före nästa årsstämma, eller om revisor i Bolaget eller ägare till minst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget skriftligen begär det, måste styrelsen utfärda kallelse till extra bolagsstämma.

Kallelse till bolagsstämma ska enligt Bolagets bolagsordning ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Aktieägare som vill delta på bolagsstämma ska göra anmälan till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman. Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren har anmält detta enligt ovan.

Rätt att delta i bolagsstämma har den aktieägare som är upptagen i Bolagets aktiebok, som förs av Euroclear, per den dag då avstämmning inför bolagsstämman sker. Vad som är avstämningsdag följer av aktiebolagslagen. Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste instruera förvaltaren att tillfälligt registrera aktierna i aktieägarens namn för att ha rätt att delta och rösta för sina aktier vid bolagsstämma (s.k. rösträttsregistrering). Sådan registrering måste ha genomförts senast per den aktuella avstämningsdagen och upphör att gälla när registreringsdatumet har passerat. Aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på ett konto i Euroclear-systemet kommer automatiskt att finnas med i listan över aktieägare.

Kallelser och kommunikéer från bolagsstämmor kommer hållas tillgängliga på Bolagets hemsida.

## Styrelse

Efter bolagsstämman är styrelsen Bolagets högsta beslutande organ. Styrelsen är också Bolagets högsta verkställande organ och Bolagets ställföreträdare. Vidare ansvarar styrelsen enligt aktiebolagslagen för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets angelägenheter.

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst 3 och högst 8 ledamöter med lägst 0 och högst 2 suppleanter. Styrelseledamöter väljs årligen på årsstämman för tiden fram till nästa årsstämma. Det

finns ingen gräns för hur länge en ledamot kan ingå i styrelsen. Information om styrelseledamöterna, inklusive information om ersättning till styrelsen finns i avsnittet *”Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer”* ovan.

Bland styrelsens uppgifter ingår bl.a. att fastställa Bolagets övergripande mål och strategier, övervaka större investeringar, säkerställa att det finns en tillfredställande kontroll av Bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för Bolagets verksamhet samt Bolagets efterlevnad av interna riktlinjer. Bland styrelsens uppgifter ingår även att säkerställa att Bolagets informationsgivning till marknaden och investerare präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitlig samt att tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga Bolagets verkställande direktör.

Styrelsen har, i enlighet med aktiebolagslagen, fastställt en skriftlig arbetsordning för sitt arbete, vilken ska utvärderas, uppdateras och fastställas på nytt årligen. Styrelsen sammanträder regelbundet efter ett i arbetsordningen fastställt program som innehåller vissa fasta beslutspunkter samt vissa beslutspunkter vid behov.

#### **Verkställande direktör**

Verkställande direktören är ansvarig inför styrelsen och ska operativt leda och utveckla Bolaget och därvid verkställa av styrelsen fattade beslut. Verkställande direktören ska tillse att styrelsen får ett så sakligt, utförligt och relevant informationsmaterial som erfordras så att styrelsen ska kunna fatta väl underbyggda beslut samt att styrelsen hålls informerad om utvecklingen av Bolagets verksamhet mellan styrelsens sammanträdanden. Den verkställande direktörens arbete och roll samt ansvarsfördelningen mellan å ena sidan styrelsen och å andra sidan den verkställande direktören regleras av en skriftlig VD-instruktion som antas av styrelsen.

Bolagets verkställande direktör är Johan Thomasson. Närmare information om den verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare, inklusive om ersättning till den verkställande direktören samt till övriga ledande befattningshavare, återfinns ovan under avsnittet *”Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer”*.

#### **Intern kontroll**

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter och måste regelbundet bedöma Bolagets finansiella ställning och se till att Bolagets organisation

är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den arbetsordning som styrelsen antagit för sitt arbete (se ovan under rubriken *”Styrelse”* i detta avsnitt) innehåller anvisningar för intern finansiell rapportering.

#### **Revision**

Bolaget är, i egenskap av publikt bolag, skyldigt att ha minst en revisor för granskning av Bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Granskningen ska vara så ingående och omfattande som god redovisningssed kräver. Bolagets revisorer väljs enligt aktiebolagslagen av bolagsstämman. En revisor i ett svenskt aktiebolag har således sitt uppdrag från, och rapporterar till, bolagsstämman och får inte låta sig styras av styrelsen eller någon ledande befattningshavare. Revisorns rapportering till bolagsstämman sker på årsstämman genom revisionsberättelsen.

Revisionsberättelserna avseende räkenskapsåren 2020 och 2019 avvek inte från standardformuleringarna och innehöll inte några anmärkningar eller motsvarande. Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget utse 1 till 2 revisorer och 0 till 1 revisorssuppleant eller ett registrerat revisionsbolag.

Vid årsstämman den 30 juni 2021 omvaldes Ernst & Young Aktiebolag till revisor för perioden intill slutet av årsstämman 2022, med Patric Birgersson som huvudansvarig revisor. Mer information om revisorn, inklusive information om ersättning till revisor, finns i avsnittet *”Styrelse, ledande befattningshavare och revisor”* ovan.

#### **Aktiemarknadsinformation och insiderregler**

Som noterat bolag ställs krav på att alla aktörer på aktiemarknaden får samtidig tillgång till insiderinformation om Bolaget och det finns insiderregler för att förhindra marknadsmissbruk.

Styrelsen har bl.a. antagit en informations- och insiderpolicy i syfte att säkerställa en korrekt och god kvalitet på Bolagets information och hantering av insiderinformation såväl internt som externt.

Bolagets regelverk är upprättat enligt svensk lagstiftning, Nordic SMEs regelverk samt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Samtliga finansiella rapporter och pressmeddelanden kommer att publiceras på Bolagets hemsida i direkt anslutning till offentliggörandet.

# Bolagsordning

## § 1 Företagsnamn

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

## § 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Umeå kommun.

## § 3 Verksamhet

Bolaget skall utveckla applikationer och erbjuda marknadsplatser för tillhandahållande av olika tjänster, äga aktier i dotter- och intressebolag och bedriva därmed förenlig verksamhet.

## § 4 Aktiekapital

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

## § 5 Antal aktier

Antal aktier ska vara lägst 5 000 000 och högst 20 000 000.

## § 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 8 ledamöter med lägst 0 och högst 2 suppleanter.

## § 7 Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses 1 till 2 revisorer och 0 till 1 revisorssuppleant eller ett registrerat revisionsbolag.

## § 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets hemsida. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivning av Svenska Dagbladet upphör ska annonsering istället ske i Dagens Nyheter. Kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen inte ska behandlas ska ske tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

## § 9 Anmälan till bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende

förhållandena sex bankdagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelse till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman

## § 10 Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden behandlas

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

## § 11 Räkenskapsår

Räkenskapsår är 1 januari – 31 december.

## § 12 Avstämningsförbehåll

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

# Legal information och kompletterande upplysningar

## Allmän bolagsinformation

Kvix AB, org. nr 559198-1146, ("Bolaget") bildades den 18 december 2018 och registrerades den 11 mars 2019. Nuvarande företagsnamn registrerades den 30 november 2019. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag. Styrelsen har sitt säte i Umeå, Västerbottens län. Bolagets registrerade adress är Kaserngatan 2, 903 47 Umeå.

Enligt bolagsordningens verksamhetsbeskrivning skall Bolaget utveckla applikationer och erbjuda marknadsplatser för tillhandahållande av olika tjänster, äga aktier i dotter- och intressebolag och bedriva därmed förenlig verksamhet.

Bolagets aktiekapital uppgår till 871 429 SEK, vilket fördelas på 8 714 286 utestående aktier i Bolaget. Varje aktie berättigar innehavaren till en röst.

## Väsentliga avtal

### Bryggglåneavtal

Bolaget upptog i juni 2021 ett bryggglån om sammanlagt 11 MSEK. På respektive lån utgick en fast ränta om tio (10) procent. Lånet inklusive ränta ("Fordran") återbetalades genom kvittning mot aktier i Erbjudandet, till samma teckningskurs. Samtliga långgivare åtog sig att teckna aktier i Erbjudandet motsvarande hela Fordran, och erlade betalning för tecknade aktier genom kvittning av Fordran.

Samtliga långgivare har genom avtal förbundit sig gentemot Augment och Bolaget att inom en period om sex (6) månader från första dag för handel på Nordic SME, inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning utan att i, varje enskilt fall, ha inhämtat ett skriftligt godkännande från Augment. Lock-up-avtalet ska omfatta de aktier som långgivaren erhåller i Erbjudandet genom kvittning av Fordran. För ytterligare information om lock-up-avtalen se under rubriken "Lock-up-avtal" ovan.

Därutöver har Bolaget inte, med undantag för avtal som ingåtts inom ramen för den löpande affärsverksamheten, ingått något avtal av väsentlig betydelse under en period om ett år omedelbart före offentliggörandet av Memorandumet.

## Immateriella rättigheter

Kvix verksamhet är i väsentlig utsträckning beroende av en webbaserad streamingtjänst ("Streamingplattformen"), liksom en mobilapplikation ("Appen"). Den livestreaming Bolaget tillhandahåller via Streamingplattformen har licensierats från tredje part. Övrig upphovsrätt till Streamingplattformen och Appen tillhör Bolaget. Vidare innehar Bolaget Kvix som registrerat EU-varumärke med registreringsnummer 018134728 samt följande domännamn: Kvix.se, Kvix.eu, Kvix.net, Kvix.nu, Kvix.tv, Kvix.org, Kvix.live, Kvix.co, Kvix.me, Getkvix.com, Kvixlive.com, Kvixme.com, Kvixin.com, Kvixfix.com, Kvixusa.com, Kvixpremium.com, Kvixfree.com.

## Försäkringar

Bolagets styrelse har bedömt att Bolaget har ett adekvat försäkringsskydd, med hänsyn till Bolagets behov och verksamhet. Försäkringsskyddet är föremål för årlig översyn där värden, nivåer och omfattning övervägs.

Vid tidpunkten för Memorandumet finns inga öppna försäkringsärenden.

## Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

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

Utöver ovanstående är Bolaget inte involverat i några andra rättsliga förfaranden och har inte varit det de senaste tolv månaderna. Bolagets styrelse saknar kännedom om att andra rättsliga förfaranden skulle vara nära förestående.

## Transaktioner med närstående

Aweko Nord AB, som kontrolleras av Johan Thomasson och Anna Westlund, har ett avtal om försäljning av konsulttjänster till Kvix i form av uthyrning av Anna Westlund som ekonomichef. Konsultavtalet har en ömsesidig uppsägningstid om 3 månader. Under

2019, 2020 och delåret 2021 har Aweko Nord AB totalt fakturerat 0, 89 314 respektive 145 067 SEK. Avtalets villkor är marknadsmässiga.

Med undantag för ovan har inga ytterligare transaktioner med närstående genomförts under perioden 2019, 2020 och 2021 fram till Memorandumets offentliggörande.

### **Mentor**

Bolagets Mentor är Augment. Avtalet med Augment är löpande med en (1) månads ömsesidig uppsägningstid. Augment äger 149 837 aktier i Bolaget per datumet för Memorandumets avgivande.

### **Skatterelaterade frågor**

Investerare uppmärksammas på att skattelagstiftningen i det land som investeraren har anknytning till eller sin skattehemvist i kan inverka hur intäkterna från värdepapperen beskattas. Transaktioner i Bolagets värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Varje aktieägare bör söka individuell rådgivning för att säkerställa att de skattemässiga konsekvenser som kan uppkomma och effekten av utländska regler och avtal. Bolaget ansvarar inte för att innehålla källskatt.

### **Handlingar införlivade genom hänvisning**

Kvix reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 utgör en del av Memorandumet och ska läsas som en del därav. De sidor som inte införlivas nedan är inte relevanta eller återges på annan plats i Memorandumet. Hänvisningar görs enligt följande:

- Kvix reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2019: resultaträkning (sidan 3), balansräkning (sidorna 4-5), noter (sidorna 6-7) och revisionsberättelse (sidorna 9-10)
- Kvix reviderade årsredovisning för räkenskapsåret 2020: resultaträkning (sidan 3), balansräkning (sidorna 4-5), noter (sidorna 6-7) och revisionsberättelse (sidorna 9-10).

Kvix årsredovisningar har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1. Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Utöver Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 har ingen information i Memorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

### **Dokument tillgängliga för granskning**

Bolagets bolagsordning, detta Memorandum, årsredovisningarna för räkenskapsåren 2020 och 2019 samt

annan av Kvix offentliggjord information som hänvisas till i detta Memorandum finns att tillgå i elektronisk form på Bolagets webbplats, [www.kvix.se](http://www.kvix.se). Kopior av ovanstående handlingar kan också granskas på Bolagets kontor. Adressen återfinns i slutet av Memorandumet.

### **Bransch- och marknadsinformation**

Memorandumet innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och studier, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer och i vissa fall historisk information.

Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i Memorandumet avseende den bransch inom vilken Bolagets verksamhet bedrivs samt Bolagets ställning i förhållande till dess konkurrenter är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part. Sådan information och sådana uttalanden återspeglar snarare Bolagets bästa uppskattningar med utgångspunkt i information som erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter inom den bransch där Bolaget konkurrerar samt information som har publicerats av dess konkurrenter. Bolaget anser att sådan information är användbar för investerares förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksamt och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom siffrorna, marknadsinformationen och annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer.

Bolaget har återgivit information från tredje part exakt, såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man. Inga uppgifter har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera dess riktighet.



**Emittenten**

Kvix AB (publ)  
Kaserngatan 2  
903 47 Umeå  
[www.kvix.se](http://www.kvix.se)

**Finansiell rådgivare och Mentor**

Augment Partners AB  
Eriksbergsgatan 8A  
114 30 Stockholm  
[www.augment.se](http://www.augment.se)

**Legal rådgivare**

Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB  
Strandvägen 1  
114 51 Stockholm  
[www.eversheds-sutherland.se](http://www.eversheds-sutherland.se)

**Revisorer**

Ernst & Young Aktiebolag  
Hamngatan 26  
111 47 Stockholm  
[www.ey.com](http://www.ey.com)

**Central värdepappersförvaltare**

Euroclear Sweden AB  
Box 191  
Klarabergsviadukten 63  
101 23 Stockholm  
[www.euroclear.com](http://www.euroclear.com)

The logo for Kvix, featuring the letters 'K', 'v', 'i', and 'X' in a stylized, white, sans-serif font. The 'v' and 'i' are lowercase, while 'K' and 'X' are uppercase. The 'v' and 'i' have a dot above them, and the 'X' has a dot at its bottom right. The letters are spaced out and have a slight shadow effect.