

EBLITZ GROUP AB

Informationsmemorandum för eBlitz Group AB med anledning av förvärvet av Healthy to 100 AS och den fortsatta noteringen på Nordic SME

Viktig information

Allmänt

Detta informationsmemorandum ("**Memorandum**") har upprättats av styrelsen i eBlitz Group AB, org.nr 556578-5622 ("**eBlitz**" eller "**Bolaget**") med anledning av eBlitz förvärv av samtliga aktier i Healthy to 100 AS, org.nr 932 736 756 ("**H100**") och fortsatta notering på Nordic SME ("**Transaktionen**"). Memorandumet har inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Memorandumet utgör således inte ett prospekt och har inte godkänts av eller registrerats hos Finansinspektionen.

Memorandumet regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av Memorandumet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Detta Memorandum utgör inte något erbjudande att teckna eller på annat sätt förvärva aktier i eBlitz, vare sig i Sverige eller någon annan jurisdiktion. Distribution av detta Memorandum är föremål för legala begränsningar. Memorandumet får inte distribueras i eller till USA, Kanada, Japan, Hongkong, Nya Zeeland, Sydafrika, Australien eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution kräver att prospekt upprättas, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller annars strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. eBlitz har inte vidtagit, och kommer inte att vidta, någon åtgärd för att tillåta ett erbjudande till allmänheten av värdepapper i någon jurisdiktion. Personer som mottar exemplar av detta Memorandum, eller önskar investera i eBlitz, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot värdepapperslagstiftningen i relevanta jurisdiktioner.

Aktierna i eBlitz har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("**Securities Act**") eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act och i enlighet med värdepapperslagstiftningen i relevant delstat eller annan jurisdiktion i USA.

Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än vad som framgår av detta Memorandum och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av eBlitz och eBlitz ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Offentliggörandet av detta Memorandum innebär inte att informationen i Memorandumet är korrekt och aktuell vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av detta Memorandum eller att det inte har förekommit någon förändring i eBlitz verksamhet efter nämnda dag.

Framtidsinriktade uttalanden

Detta Memorandum innehåller framåtriktad information som återspeglar Bolagets syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Framåtriktad information kan urskiljas genom att den inte uteslutande avser historiska eller aktuella sakförhållanden och genom att den kan innefatta ord som "kan", "ska", "förväntas", "tros", "uppskattas", "planeras", "avses", "beräknas", "förutses", "har som målsättning att", "prognostiseras", "försöker", "skulle kunna" eller negationer av sådana ord och andra variationer därav eller jämförbar terminologi. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information som återges i detta Memorandum gäller endast vid tidpunkten för Memorandumets offentliggörande och Bolaget gör ingen utfästelse om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller dylikt, utöver vad som följer av tillämpliga lagar och regler. Även om Bolaget anser att förväntningarna som beskrivs i sådan framåtriktad information är rimliga, finns det ingen garanti för att framåtriktad information förverkligas eller visar sig vara korrekt. I avsnittet "Riskfaktorer" finns en beskrivning, dock inte uttömmande, av faktorer som kan medföra att faktiskt resultat eller faktisk utveckling kan komma att skilja sig avsevärt från framåtriktad information i detta Memorandum.

Marknadsinformation

Memorandumet innehåller viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten av informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till, och kan förvissa sig om genom jämförelser med annan information som offentliggjorts av de parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Mentor

Bolaget har anlitat Eminova Fondkommission AB som Mentor till Bolaget. Eminova äger inga aktier i Bolaget.

Innehållsförteckning

Definitioner.....	4
Bakgrund och motiv	5
VD har ordet	6
Beskrivning av Transaktionen.....	7
Riskfaktorer	9
Marknadsöversikt.....	15
Verksamhetsbeskrivning	20
Utvald finansiell information.....	27
Proformaredovisning.....	36
Revisorsrapport avseende proformaredovisning.....	41
Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information	45
Uttalande avseende rörelsekapital	46
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	47
Styrelse och ledande befattningshavare.....	52
Bolagsstyrning	57
Legala frågor och övrig information	60
Bolagsordning efter Transaktionen	65
Adresser	67

Finansiell kalender

Bokslutskommuniké 2024/2025	2025-06-11
Årsredovisning 2024/2025	2025-08-08
Årsstämma	2025-09-11
Halvårsrapport 2025	2025-11-28

Information om aktien

Kortnamn (ticker)	EBLITZ
Kortnamn efter Transaktionen	H100
ISIN-kod	SE0009580756
LEI-kod	549300X64A0E0MV73K51
Handelsplats	Nordic SME

DEFINITIONER

Begrepp	Definition
Aktieöverlåtelseavtal	avser aktieöverlåtelseavtalet avseende Transaktionen
B2B	avser business-to-business
Bolaget eller eBlitz	avser, beroende på sammanhang, eBlitz Group AB före eller efter Transaktionen
Börsen eller NGM	avser Nordic Growth Market NGM AB
Mentor	avser Eminova Fondkommission AB
Eminova	avser Eminova Fondkommission AB
Euroclear	avser Euroclear Sweden AB
GDPR	avser Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/697
H100	avser, beroende på sammanhang, Healthy to 100 AS eller den koncern i vilken Healthy to 100 AS är moderbolag
Kapitalanskaffningen	avser den kapitalanskaffning om högst 25 MNOK i H100 som pågår per dagen för detta Memorandum
Koden	avser Svensk kod för bolagsstyrning
Koncernen	avser, beroende på sammanhang, den koncern i vilken eBlitz Group AB är moderbolag före eller efter Transaktionen
MSEK	avser miljoner svenska kronor
MNOK	avser miljoner norska kronor
NOK	avser norska kronor
Proformaredovisning	avser finansiell redovisning för konsoliderad verksamhet
SaaS	avser Software as a Service
SEK	avser svenska kronor
TM & Partners	avser Törngren Magnell & Partners Advokatfirma KB
Transaktionen	avser Bolagets förvärv av H100
TNOK	avser tusen norska kronor
TSEK	avser tusen kronor
Wearables	avser kroppsnära teknik för hälsoövervakning

BAKGRUND OCH MOTIV

eBlitz styrelse har under en längre tid analyserat olika strategiska möjligheter för att säkra Bolagets framtida kapitalbehov. Efter noggranna överväganden har Transaktionen identifierats som det mest fördelaktiga alternativet för både Bolaget och dess aktieägare. Per dagen för detta Memorandum pågår en kapitalanskaffning i H100 om högst 25 MNOK som ska slutföras innan Transaktionens slutförande ("**Kapitalanskaffningen**"). Genom Kapitalanskaffningen säkras tillräckliga resurser för att etablera Bolaget som en aktör inom den snabbt växande digitala hälsomarknaden. Dessutom öppnar detta möjligheter för framtida strategiska förvärv och expansion.

För H100 innebär en notering på Nordic SME betydande fördelar. Den stärker koncernens synlighet gentemot investerare, potentiella förvärvsobjekt och kunder, samtidigt som den höjer koncernens profil på marknaden. Noteringen bedöms också förbättra möjligheterna att långsiktigt attrahera och behålla nyckelkompetenser samt kvalificerad personal. Ett bredare ägarunderlag och tillgång till kapitalmarknadens resurser skapar en stabil grund för framtida utveckling.

Transaktionen ger den nya koncernen en noterad plattform som möjliggör fortsatt tillväxt genom förvärv och andra strategiska initiativ. Eftersom Transaktionen innebär en betydande förändring av eBlitz tidigare verksamhet, krävs en omnoteringsprocess på Nordic SME. I Memorandumet presenteras Bolagets verksamhet så som den kommer att se ut efter att Transaktionen har genomförts, om inget annat särskilt anges.

Ansvarsförsäkran

Styrelsen, som ansvarar för detta Memorandum, har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna som lämnas i Memorandumet 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 6 februari 2025

eBlitz Group AB

Styrelsen

VD HAR ORDET

Jag är glad över att få ansluta mig till H100-teamet och påbörja denna tillväxtresa. Jag delar bolagets vision om att utnyttja influencerdrivna distributionskanaler för att erbjuda ett brett utbud av hälsovårdstjänster. H100 har byggt en stark plattform som är väl positionerad för att dra nytta av denna trend. Min passion för att bygga plattformar med nätverkseffekter passar perfekt med bolagets ambitioner, och jag ser fram emot att driva denna utveckling framåt.

Operativ verksamhet och tillväxtstrategi

H100:s kärnverksamhet bygger på vår 360-graders digitala hälsovårdsplattform, som är utformad för att möta kundernas behov genom hela deras livscykel. Genom att integrera teknik med expertrådgivning erbjuder vi holistiska lösningar som ger människor möjlighet att ta kontroll över sin hälsa, från förebyggande vård till specialiserade behandlingar. Vår strategi är att fortsätta använda och utveckla partnerskap med influencers för marknadsföring, vilket har visat sig vara en kostnadseffektiv kanal för kundanskaffning.

Omvänd förvärvsprocess

Genom det omvända förvärvet av H100 etablerar vi en ny aktör inom den snabbt växande digitala hälsomarknaden. Detta förvärv ger oss en stark plattform, väl rustad för att utnyttja de tillväxtpotentialer som branschen erbjuder, samtidigt som det öppnar upp för ytterligare strategiska förvärv. Vi ser stora möjligheter att konsolidera marknaden och skapa synergier som stärker vår konkurrenskraft.

Denna strategiska omvända förvärvsprocess utökar vår kapacitet och räckvidd inom digital hälsa, vilket är i linje med vår långsiktiga tillväxtstrategi. Genom att kombinera organisk tillväxt med noggrant utvalda förvärv, säkerställer vi en hållbar expansion. Vi är övertygade om att denna affär inte bara kommer att skapa betydande värde för våra aktieägare, utan också ge oss rätt förutsättningar att fortsätta vår tillväxtresa och stärka vår position på marknaden.

Framtidsutsikter

Vi ser fortsatt stora möjligheter i den digitala hälsobranschen. Den nordiska marknaden för digital hälsa förväntas växa med en årlig tillväxttakt på 7,81 procent fram till 2029, vilket innebär att marknaden då kommer att vara värd 2,61 miljarder USD.¹ Vi är väl positionerade att ta del av denna tillväxt genom att vidareutveckla vår plattform och utöka våra tjänster.

Tillsammans med vårt dedikerade team och våra partners ser vi fram emot att fortsätta vår resa och skapa långsiktigt värde för våra aktieägare. Med en stark plattform, en klar strategi och en växande marknad i ryggen, är vi övertygade om att vi har de rätta förutsättningarna för att nå våra ambitiösa mål.

Sander Andersen

Blivande verkställande direktör

¹ <https://www.statista.com/outlook/hmo/digital-health/nordics#users>.

BESKRIVNING AV TRANSAKTIONEN

Transaktionen i korthet

eBlitz ingick den 16 januari 2025 ett aktieöverlåtelseavtal med aktieägarna i H100 avseende förvärv av samtliga aktier i H100. Förvärvet sker genom betalning i form av en revers som kvittas mot högst 107 719 597 nyemitterade aktier i eBlitz till en kurs om 1 SEK per aktie, innebärande att nuvarande aktieägare i H100 kommer bli majoritetsägare i eBlitz innehavande totalt högst cirka 85 procent av antalet aktier och röster i eBlitz, vilket innebär att Transaktionen utgör ett så kallat omvänt förvärv.

H100 driver en omfattande 360-graders digital hälsovårdsplattform och äger 80 procent av Entire Body, en ledande plattform för tränings- och näringscoaching online i Norge som expanderar till bredare hälsovårdstjänster. H100 har ingått avtal om förvärv av resterande 20 procent i Entire Body, vilket kommer tillträdas innan Transaktionen slutförs. Vidare avser H100 även framöver att genomföra flera kompletterande förvärv och partnerskap efter Transaktionens genomförande.

Transaktionen är villkorad av godkännande av en extra bolagsstämma i eBlitz som kommer att hållas den 7 mars 2025, att Nordic Growth Market godkänner fortsatt notering av Bolagets aktier på Nordic SME, att H100 tillförs minst 15 MNOK i Kapitalanskaffningen samt uppfyllandet av sedvanliga tillträdesvillkor. Som ett resultat av Transaktionen föreslås bolagsstämman vidare besluta att eBlitz Group AB byter namn till H100 Group AB. Bolagets nuvarande verksamhet kommer att överlåtas koncerninternt för att drivas vidare i ett helägt dotterbolag, men Bolaget avser att avveckla den ursprungliga verksamheten i eBlitz genom att successivt fasa ut investeringsportföljen till marknaden och intressenter. Detta innebär att Bolagets fokus kommer att ligga på den nyförvärvade verksamheten, som kommer att bli en central del av Koncernens framtida inriktning.

Genom förvärvet av H100 positionerar sig eBlitz för att ta del av tillväxten inom den digitala hälsovårdssektorn. Målsättningen med förvärvet är att konsolidera ledande bolag inom digital hälsa för att skapa synergier, minska kundanskaffningskostnaderna och erbjuda en mer heltäckande tjänst till kunderna.

Ändringar i styrelse och ledande befattningshavare

Som ett led i Transaktionen kommer tre styrelseledamöter och den nuvarande ledande befattningssinnehavaren i eBlitz att entledigas. För information om de ledamöter som föreslås för nyval i Bolaget på extra bolagsstämma den 7 mars 2025 samt de personer som kommer utses till ledande befattningshavare i samband med Transaktionen, se avsnittet "*Styrelse och ledande befattningshavare*".

Byte av företagsnamn

Inför den extra bolagsstämman den 7 mars 2025 har styrelsen i eBlitz föreslagit ändring av företagsnamnet i Bolaget, från eBlitz Group AB till H100 Group AB.

Preliminär tidplan för Transaktionen

7 mars 2025	Extra bolagsstämma i eBlitz
7 mars 2025	Teckning och tillträde av aktier i emission av säljarna i H100 samt tillträde av aktier i H100

11 mars 2025

Registrering av besluten från extra bolagstämma

RISKFAKTORER

Att investera i aktier och aktierelaterade värdepapper innebär alltid en viss grad av risk. Flera faktorer, både sådana som ligger utanför Bolagets kontroll och andra som Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan få betydande negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, ekonomiska ställning och resultat. Detta kan även innebära en negativ inverkan på aktiernas värde.

Nedan beskrivs de riskfaktorer som kan ha betydelse för Bolagets framtidsutsikter. Dessa faktorer begränsas till specifika risker som är direkt kopplade till Bolaget och/eller branschen, och som är avgörande för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut. Riskerna har utvärderats utifrån sannolikheten för att de inträffar och deras potentiella negativa konsekvenser samt kategoriserats på en skala från låg till hög. Den viktigaste risken i varje kategori, baserat på Bolagets egen bedömning, framgår först. Riskerna som följer därefter inom varje kategori är inte rangordnade efter deras betydelse.

Vidare kan det uppstå ytterligare risker och osäkerheter, som vid denna tidpunkt är okända för Bolaget eller som betraktades som mindre väsentliga när Memorandumet togs fram, men som ändå kan komma att påverka Bolaget på ett negativt sätt.

Förutom den information som finns i Memorandumet är det viktigt att varje investerare gör en allmän marknadsanalys och själv bedömer betydelsen av varje riskfaktor för Bolagets framtida utveckling. Memorandumet innehåller även framåtblickande uttalanden som kan komma att påverkas av framtida risker och osäkerheter. De faktiska resultaten för Bolaget kan skilja sig avsevärt från de prognoser som återfinns i de framåtblickande uttalandena, vilka beskrivs både här och på andra ställen i Memorandumet.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Risk för förlust av nyckelpersoner och medarbetare

Bolagets framgång är starkt kopplad till medarbetarnas kompetens och innovationsförmåga samt Bolagets förmåga att fortsatt attrahera och behålla nyckelpersoner. Arbetsmarknaden för kvalificerad personal är mycket konkurrensutsatt, vilket innebär att Bolaget kan behöva investera betydande resurser i att säkerställa rätt kompetens på lång sikt. Om nyckelpersoner skulle välja att lämna Bolaget finns risken att detta påverkar både strategiska initiativ och operativa mål, då unik kunskap och erfarenhet kan gå förlorad.

En förlust av nyckelkompetens skulle kunna bromsa utvecklingen av nya tjänster och innovationer, vilket i sin tur kan påverka Bolagets konkurrenskraft och ekonomiska resultat. Dessutom kan risken öka om avgångna medarbetare väljer att etablera verksamhet som konkurrerar med Bolaget eller övergår till liknande aktörer i branschen.

Trots att Bolaget bedöms ha förutsättningar att locka och behålla talanger genom sina värderingar och arbetsmiljö, kan den hårda konkurrensen på arbetsmarknaden skapa utmaningar. Därför krävs kontinuerliga insatser för att säkerställa att villkoren för befintliga och framtida medarbetare är konkurrenskraftiga och hållbara.

Bolaget bedömer sannolikheten för att dessa risker inträffar som medelhög, och skulle de realiseras förväntas de negativa effekterna påverka Bolaget i hög grad.

Konjunkturrelaterade risker

Värdet på Bolagets innehav påverkas av flera makroekonomiska faktorer. Det ekonomiska klimatet kan periodvis präglas av osäkerhet, konjunkturedgångar och lägre marknadsförväntningar. Sådana förhållanden, både globalt och på de marknader där Bolaget är aktivt, kan leda till minskad konsumtion och försiktighet i investeringar. Som en följd kan avtal avslutas, helt eller delvis, och säljprocesser ta längre tid att genomföra. Eftersom Bolagets verksamhet i huvudsak är inriktad på en likartad marknad, är dessa makroekonomiska risker i stort sett desamma för hela organisationen. Dessa faktorer kan påverka Bolagets resultat, verksamhet och ekonomiska situation negativt.

Bolaget bedömer sannolikheten för att dessa risker inträffar som medelhög, och skulle de realiseras förväntas de negativa effekterna påverka Bolaget i medelhög grad.

Konkurrens

Bolaget verkar i en hårt konkurrensutsatt bransch och Bolagets konkurrenter kan ha större ekonomiska resurser och därmed bättre förutsättningar att öka sina marknadsandelar. Konkurrenter kan vidare komma att reagera snabbare på nya kundbehov eller utveckla produkter som är mer effektiva, prisvärda eller kvalitativa än Bolagets. Bolagets konkurrenskraft är därmed beroende av Bolagets förmåga att ligga i framkant med ett produktbudande i paritet med rådande marknadsefterfrågan. Det finns även en risk att konkurrenter får skydd, exempelvis genom patent, för sina produkter, vilket kan begränsa Bolagets möjlighet att utveckla sina produkter. Ökad konkurrens i allmänhet kan leda till lägre priser och en minskad efterfrågan på Bolagets produkter och därmed försämrade marginaler för Bolaget. Om dessa risker inträffar kan det ha en negativ inverkan på Bolagets resultat.

Bolaget bedömer sannolikheten för att dessa risker inträffar som medelhög, och skulle de realiseras förväntas de negativa effekterna påverka Bolaget i medelhög grad.

Risker relaterade till konsulter

En del av Bolagets nyckelpersoner är konsulter åt Bolaget och tillhandahåller sina tjänster genom sina respektive bolag. Konsultarrangemang medför i allmänhet skatte- och arbetsrättsliga risker om arrangemanget liknar ett anställningsförhållande, vilket till exempel kan vara fallet om konsulten är engagerad i Bolaget under en längre period, konsulten behandlas på samma sätt som Bolagets anställda, konsulten saknar godkännande för F-skatt och/eller konsulten arbetar exklusivt för Bolaget. Om ett konsultarrangemang anses ha övergått till ett anställningsförhållande kan Bolaget bli ansvarig för bland annat obetalda sociala avgifter. Konsulten kan också ha rätt att göra anspråk på obetald semesterlön, yrkesmässiga pensionsavgifter och/eller andra anställningsrelaterade fördelar. Det finns således en risk att konsultarrangemang inom Bolaget kan anses ha övergått till anställningar om arrangemangen skulle bedömas av en behörig myndighet eller domstol.

Bolaget bedömer sannolikheten för att dessa risker inträffar som låg, och skulle de realiseras förväntas de negativa effekterna påverka Bolaget i medelhög grad.

Risk för utebliven tillväxt

För att nå sina mål gällande intäkter och tillväxt måste Bolaget framgångsrikt identifiera och hantera affärsmöjligheter samt leverera produkter och tjänster av hög kvalitet som svarar mot marknadens krav. Bolaget möter också utmaningen att attrahera och behålla kompetenta medarbetare. För att kunna upprätthålla och växa verksamheten kan det krävas att Bolaget utvecklar nya intäktskällor och hanterar ökad affärskomplexitet, vilket ställer krav på förbättrade interna processer och en välfungerande ledningsstruktur. Om Bolaget inte lyckas hantera tillväxten effektivt kan det få en negativ påverkan på den långsiktiga utvecklingen och det ekonomiska resultatet.

Bolaget bedömer sannolikheten för att dessa risker inträffar som medelhög, och skulle de realiseras förväntas de negativa effekterna påverka Bolaget i hög grad.

Risk för begränsad flexibilitet och anpassningsförmåga

Bolaget är, efter Transaktionen, verksamt inom den digitala hälsovårdssektorn; en bransch inom utveckling och med krav på teknologisk innovation, regulatorisk anpassning och integritetsskydd. Sektorn kräver kontinuerliga investeringar i teknik, datasäkerhet och kompetensutveckling för att hålla sig uppdaterad med nya regler, säkerhetsstandarder och användarbehov. Förmågan att snabbt svara på förändringar i både teknologi och lagstiftning är avgörande för Bolagets framgång.

Begränsade resurser, teknisk kapacitet eller fördröjningar i godkännandeprocesser kan försämra Bolagets anpassningsförmåga, vilket i sin tur kan påverka Bolagets ekonomiska resultat och ställning.

Bolaget bedömer sannolikheten för att dessa risker inträffar som medelhög, och skulle de realiseras förväntas de negativa effekterna påverka Bolaget i medelhög grad.

Sårbarhet för hackning, DDoS-attacker, sabotage eller annat IT-brott

Bolaget är beroende av en effektiv och oavbruten drift i dess IT-system för sin verksamhet. Ett omfattande haveri, annan störning i IT-system hos Bolaget eller IT-brott såsom systemintrång, så kallade distributed denial of service (DDoS)-attacker (Sv. distribuerade överbelastningsattacker) eller virus kan orsaka att Bolagets förmåga att leverera dess tjänster till Bolagets kunder försämras eller omöjliggörs. För det fall Bolaget brister i sin leverans av tjänster till kunder kan det ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet och leda till kostnader eftersom Bolaget kan komma att ådra sig ansvar gentemot kunder.

Inom ramen för Bolagets plattform hanteras känslig information och Bolagets informationssäkerhet är därför särskilt viktig. Om obehöriga bereder sig tillgång till känslig information som Bolaget hanterar, till exempel genom IT-brott eller på grund av brister i Bolagets cybersäkerhet, kan Bolaget drabbas av påföljder i enlighet med GDPR. I händelse av överträdelser av GDPR kan Bolaget påföras sanktionsuppgifter upp till 20 000 000 EUR eller fyra procent av Bolagets totala globala årsomsättning under föregående budgetår. Om Bolaget brister i sin efterlevnad av GDPR eller leverans av tjänster till kunder kan det vidare skada Bolagets renommé, vilket i sin tur kan leda till minskade intäkter och förlorade tillväxtpotentialer.

Bolaget bedömer sannolikheten för att dessa risker inträffar som medelhög, och skulle de realiseras förväntas de negativa effekterna påverka Bolaget i hög grad.

Risker relaterade till Transaktionen

Genomförandet av Transaktionen är bland annat villkorad av att aktieägarna i eBlitz vid en extra bolagsstämma med tillräcklig majoritet godkänner Transaktionen. Det kan inte garanteras att villkoren kommer att uppfyllas eller att händelser inte inträffar som fördröjer eller leder till att Transaktionen inte kan fullföljas. Om villkoren inte uppfylls och Transaktionen därmed inte genomförs kommer Bolaget drabbas av transaktionskostnader, utan motsvarande vinning, vilket skulle påverka Bolagets finansiella ställning negativt.

Bolaget bedömer sannolikheten för att dessa risker inträffar som låg, och skulle de realiseras förväntas de negativa effekterna påverka Bolaget i hög grad.

Behandling av personuppgifter

Bolaget behandlar i viss utsträckning personuppgifter i sin verksamhet, huvudsakligen i förhållande till sina anställda, kunder och anlitate konsulter. Vid behandling av personuppgifter är det av stor vikt att detta sker i överrensstämmelse med tillämplig personuppgiftslagstiftning, främst GDPR och Lov om behandling av personopplysninger (personopplysningsloven), som implementerar GDPR i Norge. Exempelvis uppställs krav på att den registrerade informeras om personuppgiftsbehandlingen och att den sker på ett sätt som inte är oförenligt med det ändamål som gällde när personuppgifterna samlades in.

Om Bolaget brister i sin personuppgiftsbehandling eller om Bolaget utsätts för intrång eller på annat sätt av misstag bryter mot lag, riskerar Bolaget bland annat skadeståndskrav för den skada och kränkning som uppstår därav. Företag som inte agerar i enlighet med GDPR kan påföras administrativa avgifter av tillsynsmyndigheten på upp till 20 miljoner euro eller fyra (4) procent av sin globala årsomsättning.

Det finns en risk att de åtgärder som Bolaget vidtar, och har vidtagit, för att säkerställa och upprätthålla sekretess och integritet avseende personuppgifter, visar sig vara otillräckliga eller i övrigt inte i enlighet med tillämplig lagstiftning. Det finns också en risk att åtgärderna vidtagna av Bolaget för att säkerställa överrensstämmelse med tillämplig lagstiftning, exempelvis GDPR, är otillräckliga, vilket kan medföra avsevärda kostnader för Bolaget, till exempel kostnader relaterade till att upprätta och uppdatera dataskyddsrutiner, policyer och avtal, såsom personuppgiftsbiträdesavtal. Det finns även en risk för hårdare krav från ansvariga tillsynsmyndigheter, vilket i sin tur kan resultera i högre kostnader och kräva mer resurser från bolagsledningen.

Bolaget bedömer sannolikheten för att dessa risker inträffar som låg, och skulle de realiseras förväntas de negativa effekterna påverka Bolaget i hög grad.

Risker relaterade till immateriella rättigheter

Bolaget använder olika former av immateriella rättigheter i sin verksamhet. Anställda arbetar exempelvis med att utveckla mjukvara för API:er, webbapplikationer och mobilapplikationer som underlättar åtkomst till innehåll för Bolagets kunder. Innehållet inkluderar instruktionsvideor, träningsprogram och måltidsplaner som skapats av coacher.

Det finns en risk att Bolaget inte i tillräcklig grad skyddar sina immateriella rättigheter i avtal som Bolaget har ingått med utvecklare och coacher och att Bolaget således inte har full äganderätt till

sina immateriella rättigheter. Även om avtalen innebär att Bolaget har rätt att använda immateriella rättigheter i sin affärsverksamhet, finns det en risk att denna rätt inte sträcker sig till att vidareutveckla, modifiera eller överföra immateriella rättigheter till andra. Utan full äganderätt kan Bolaget inte heller hindra andra från att använda de immateriella rättigheterna, så som de hade kunnat göra om de hade haft full äganderätt.

Bolaget bedömer sannolikheten för att dessa risker inträffar som låg, och skulle de realiseras förväntas de negativa effekterna påverka Bolaget i medelhög grad.

Finansiella risker

Risk kopplad till långsiktig finansiering och kapitalbehov

Bolagets styrelse och ledning utvärderar kontinuerligt det långsiktiga kapitalbehovet och möjliga finansieringsvägar. Det finns en risk att framtida kapitalanskaffningar kan behövas under mindre fördelaktiga villkor eller att det kan vara svårt att anskaffa kapital alls. Vid behov kan Bolaget behöva lämna säkerheter för att få tillgång till finansiering. Faktorer såsom makroekonomiska förhållanden och förändringar i investeringsklimatet kan påverka kapitalanskaffningsmöjligheterna. Misslyckad framtida kapitalanskaffning kan innebära negativa konsekvenser för Bolagets finansiella position och framtida tillväxt.

Bolaget kan framöver behöva ytterligare kapitalanskaffning under osäkra marknadsförhållanden, vilket kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella flexibilitet negativt.

Bolaget bedömer sannolikheten för att dessa risker inträffar som medelhög, och skulle de realiseras förväntas de negativa effekterna påverka Bolaget i hög grad.

Risker relaterade till värdet på eBlitz investeringsportfölj

Bolaget avser att avveckla den ursprungliga verksamheten i eBlitz genom att successivt fasa ut investeringsportföljen till marknaden och intressenter. En avyttring är dock beroende av marknadens likviditet, investerarnas intresse samt värderingsnivåerna för portföljens tillgångar i rådande marknadsklimat. Det finns inga garantier för att en avyttring kan ske till det bokförda värdet eller till en värdering som motsvarar Bolagets förväntningar. Det finns även en risk att ett eller flera portföljbolag har en negativ utveckling efter dagen för Memorandumet och/eller vid något tillfälle beslutar om kapitalanskaffning. Om tillgångarna utvecklas negativt eller måste avyttras under ogynnsamma marknadsförhållanden eller till en rabatt i förhållande till bokfört värde kan Bolaget behöva realisera kapitalförluster, vilket skulle ha en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Om något portföljbolag beslutar om kapitalanskaffning kan det vidare ha en negativ inverkan på Bolagets kassaflöde eller medföra att Bolagets innehav späds ut, beroende på om Bolaget deltar eller inte.

Bolaget bedömer sannolikheten för att dessa risker inträffar som medelhög, och skulle de realiseras förväntas de negativa effekterna påverka Bolaget i medelhög grad.

Valutakursrisk

Bolaget kommer vara föremål för valutarisker avseende potentiella kursförändringar avseende utländsk valuta, vilket skulle kunna påverka Bolagets resultaträkning och/eller balansräkning och/eller värdet på dess tillgångar och skulder. Bolagets rapporteringsvaluta är SEK. Intäkter och kostnader denominerade i SEK påverkas därför inte direkt av valutakursförändringar. När intäkter

och kostnader uppkommer i enheter med en annan funktionell valuta än SEK påverkas dock Bolagets rörelseresultat av valutakursförändringar i perioden mellan att intäkten eller kostnaden först redovisades och avräkningen av denna. Exponeringen för valutarisk avser främst intäkter och kostnader i NOK genom H100. Större valutakursfluktuationer mellan NOK och SEK skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets resultat.

Bolaget bedömer sannolikheten för att dessa risker inträffar som hög, och skulle de realiseras förväntas de negativa effekterna påverka Bolaget i låg grad.

Kreditrisk

Kreditrisk, även kallad motpartsrisk, innebär risken att en motpart i en finansiell transaktion inte fullföljer sina betalningsförpliktelser vid förfallodagen. Bolagets kreditrisk omfattar tillgångar såsom kundfordringar, bankmedel och finansiella investeringar. Den största kreditrisken ligger i obetalda kundfordringar. Ett otillräckligt kreditkontrollsystem kan resultera i negativ påverkan på resultatet och den finansiella ställningen.

Bolaget bedömer sannolikheten för att dessa risker inträffar som medelhög, och skulle de realiseras förväntas de negativa effekterna påverka Bolaget i låg grad.

Aktierelaterade risker

Volatilitet och likviditet

Priset på Bolagets aktie kan vara volatilt och potentiella investerare kan förlora hela eller delar av sin investering. Aktiekursen för bolag som genomgått ett omvänt förvärv kan vara särskilt volatil under en period efter omnoteringen och det föreligger en risk för att marknaden inte kommer att vara aktiv och likvid, eller att en aktiv och likvid marknad inte består. Skillnaden mellan köp- och säljpriset kan variera väsentligt från tid till annan, vilket gör det svårare för en aktieägare att sälja aktier vid en viss tidpunkt och till önskat pris. Ovanstående kan ha en negativ påverkan på aktiernas likviditet och kan resultera i låg handelsvolym. Likviditeten i aktien kan negativt påverka den kurs till vilken en investerare i Bolagets aktie kan avyttra aktierna. Eftersom en investering i aktier kan sjunka i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka sitt investerade kapital.

Bolaget bedömer sannolikheten för att dessa risker inträffar som hög, och skulle de realiseras förväntas de negativa effekterna påverka Bolaget i hög grad.

Framtida utdelningar

Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Bolaget befinner sig i en expansionsfas och eventuella överskott är i första hand planerade att investeras i Bolagets utveckling. Med anledning därav kan det finnas risk för att utdelningsbara medel inte kommer att finnas tillgängliga under något enskilt räkenskapsår. För det fall inga utdelningar lämnas kommer en investerares avkastning enbart vara beroende av aktiekursens framtida utveckling.

Bolaget bedömer sannolikheten för att dessa risker inträffar som hög, och skulle de realiseras förväntas de negativa effekterna påverka Bolaget i låg grad.

MARKNADSÖVERSIKT

Den marknadsinformation som presenteras i detta Memorandum, inklusive tillväxtprognoser, trender, marknadsstorlek och Bolagets position gentemot konkurrenter, bygger på en sammanvägd analys från både interna och externa källor. Bolaget har samlat in uppgifter från olika tillförlitliga källor för att ge en så aktuell och korrekt bild som möjligt. Investeringar bör dock notera att marknadsprognoser och trender kan förändras över tid. Trots att Bolaget bedömer dessa informationskällor som trovärdiga, har ingen oberoende kontroll av dessa källor genomförts. Därmed kan Bolaget inte garantera fullständig eller exakt information. Bolaget har dock, efter att ha jämfört sina bedömningar med offentliga uppgifter från de tredje parter som bidragit med information, försäkrat sig om att inga väsentliga fakta har uteslutits som skulle kunna göra presentationen missvisande.

Hälso- och sjukvårdsmarknaden

Hälso- och sjukvården präglas av ett reaktivt vårdperspektiv. I Sverige tilldelas exempelvis endast mellan 3–4 procent av den offentliga hälso- och sjukvårdens budget till förebyggande åtgärder. Detta tyder på ett fortsatt behov av att omfördela resurser för att effektivare kunna möta folkhälsoutmaningar, enligt PwC.²

Samtidigt ser vi att nya, innovativa lösningar växer fram i takt med att digitaliseringen förändrar hur vård och hälsa uppfattas och konsumeras.

Den nordiska digitala hälsomarknaden upplever snabb tillväxt, där sociala medier och influencers spelar en avgörande roll för att engagera konsumenterna. Enligt H100 erbjuder marknaden utveckling betydande möjligheter för teknologisk innovation och utveckling av personliga tjänster, särskilt med ökande efterfrågan på flexibla och användarvänliga vårdalternativ.

Digital hälsovård

Den globala marknaden för digital hälsa förväntas enligt Statista nå intäkter på 171,9 miljarder USD under 2024. Med en årlig tillväxttakt på 8,49 procent kan marknaden växa till ett totalt värde av 258,3 miljarder USD år 2029. Bakom tillväxten ligger faktorer som ökad användning av smartphones, bättre internetuppkoppling och behovet av effektivare vårdlösningar. Covid-19-pandemin har dessutom påskyndat övergången till digitala hälsotjänster, särskilt inom områden som distansvård och nätbaserade konsultationer.³

Den nordiska marknaden för digital hälsa förväntas enligt Statista generera 1,8 miljarder USD i intäkter under 2024 och växa med en årlig takt på 7,81 procent, vilket kan leda till en total marknadsvolym på 2,6 miljarder USD till 2029. Tillväxten drivs huvudsakligen av ökad användning av digitala tjänster inom fitness, välbefinnande och distansvård, en trend som förstärktes under covid-19-pandemin.⁴ Den nordiska tillväxten stöds av regionens höga digitaliseringsgrad och konsumenternas starka hälsointresse. Efterfrågan på egenvård och förebyggande hälsa ökar även bland den äldre befolkningen, vilket också bidrar till marknads tillväxt.

² <https://www.pwc.se/sv/branscher/halso-sjukvard/prevention.html>

³ <https://www.statista.com/outlook/hmo/digital-health/worldwide>

⁴ <https://www.statista.com/outlook/hmo/digital-health/nordics#users>

Marknaden för digital hälsovård i Norden, särskilt inom förebyggande vård och träning, omfattar en rad teknologier, inklusive tränings- och kostappar samt avancerade system för hälsomonitorering. Marknaden har stor potential att utveckla personaliserade hälso- och välfärdstjänster, särskilt genom datainsamling från så kallade wearables, som kan möjliggöra mer individanpassad vård.

Fitness och träning

Den globala fitnessindustrin värderas till 244 miljarder USD år 2024 och växer med en årlig takt på 5,6 procent. De största segmenten inom industrin är gym, studios och hälsoklubbar, som tillsammans utgör 39 procent av marknaden, samt träningsappar, wearables, online-träning och träningsutrustning. Fitness är dessutom en del av en bredare träningsindustri som är värd 1,14 biljoner USD och omfattar alla marknader kopplade till fysisk aktivitet och rörelse.⁵

Allied Market Research rapporterar att den globala marknaden för träningsutrustning för hemmabruk värderades till 8,6 miljarder USD år 2023 och beräknas öka till 21,4 miljarder USD år 2035, med en årlig tillväxttakt på 8,2 procent.⁶ Tillväxten drivs av ökad hälsomedvetenhet, stigande fetmanivåer och teknologiska framsteg, inklusive AI och maskininlärning som möjliggör individuellt anpassade träningsupplevelser.

Digitala plattformar för interaktiv träning, virtuella coachningstjänster och smarta träningslösningar är några av de snabbast växande segmenten inom branschen, vilket attraherar en bredare målgrupp och erbjuder större flexibilitet i tjänsteutbudet, enligt H100.

Digitala vårdtjänster

Enligt Grand View Research värderades den globala telemedicinmarknaden till 115 miljarder USD år 2023 och förväntas växa med en årlig tillväxttakt (CAGR) på 17,96 procent från 2024 till 2030. Denna tillväxt drivs av faktorer som konsolidering inom branschen, strategiska initiativ från nyckelaktörer och en tilltagande konsumentorientering inom hälso- och sjukvården. Dessutom bidrar ökad användning av telemedicin bland vårdgivare, högre patientacceptans och efterfrågan samt förbättrad vårdkvalitet till marknadens expansion under prognosperioden.⁷

Den nordiska marknaden för digitala vårdtjänster, inklusive telemedicin, vådrådgivning online, digitala hälsokontroller och digital läkarvård, har enligt H100 vuxit snabbt. Tillväxten drivs av både offentlig och privat sektor, som i allt större utsträckning erbjuder digitala vårdtjänster som ett komplement till traditionell vård.

Digital hälsoteknologi och wearables

Enligt Grand View Research värderades den globala marknaden för bärbar hälsoteknik till 61,3 miljarder USD år 2022 och förväntas växa med en årlig tillväxttakt (CAGR) på 14,6 procent från 2023 till 2030. Tillväxten drivs av ökad användning av smarta bärbara produkter bland konsumenter. Dessa enheter, utrustade med sensorer, hjälper till att övervaka hälsan genom att spåra kolesterolnivåer, kalorier, syrenivåer med mera. Företag som Fitbit, Samsung, Noise och Fossil Group, Inc. lanserar dessutom smarta klockor och andra tillbehör med

⁵ <https://www.wellnesscreatives.com/fitness-industry-statistics-growth/>

⁶ <https://www.alliedmarketresearch.com/at-home-fitness-equipment-market-A11430>

⁷ <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/telemedicine-industry>

hälsoövervakningsfunktioner, vilket förväntas attrahera konsumenter och driva marknadens tillväxt.⁸ Enligt H100 är självmonitorering och hälsodataanalys några av de mest framträdande trenderna. Intresset för personligt anpassade hälsolösningar samt teknik som kan förebygga och övervaka hälsotillstånd är drivande faktorer bakom tillväxten.

Livsstilscoaching och hälsorådgivning

Marknaden för livsstilscoaching och hälsorådgivning inkluderar allt från kost- och träningsrådgivning till mental hälsa och stresshantering, vilket gör den brett omfattande. Enligt Allied Market förväntas den globala marknaden för hälsocoaching nå 34,8 miljarder USD år 2031, med en årlig tillväxttakt (CAGR) på 7,4 procent mellan 2022 och 2031. Hälsocoaching är en evidensbaserad metod som syftar till att förbättra individers fysiska, mentala och emotionella hälsa genom livsstils- och beteendeförändringar. Hälsocoacher arbetar nära sina klienter för att identifiera hälsomål, utveckla handlingsplaner och tillhandahålla verktyg och stöd för att uppnå varaktiga positiva förändringar.⁹

Konkurrens och nyckelaktörer

Enligt H100 visar det nordiska digitala hälsolandskapet tecken på konsolidering, där flera aktörer är potentiella kandidater för fusioner eller förvärv. Detta kan skapa möjligheter för att dra nytta av synergieffekter och bredda tjänsteutbudet genom strategiska allianser och sammanslagningar. Nedan framgår Bolagets huvudsakliga konkurrenter i Norden.

Nordic Wellness grundades 1997 i Göteborg och har vuxit till en av Sveriges största träningskedjor med nära 350 klubbar från Luleå i norr till Ystad i söder. Företaget har breddat sitt utbud och lanserat premiumkonceptet Grand Fitness. Nordic Wellness erbjuder ett varierat utbud, modern utrustning och strategiskt placerade anläggningar för sina medlemmar.

SATS Group är en av Nordens största träningskedjor med gym i Norge, Sverige, Finland och Danmark. Koncernen inkluderar varumärken som SATS, ELIXIA, Fresh Fitness, SATS Yoga och Balance. Företaget erbjuder ett omfattande utbud av träningsprodukter, tjänster och digitala lösningar som svarar mot medlemmarnas behov.

EasyLife är ett livsstils- och viktningsprogram som har över 10 års erfarenhet av att stödja människor i att nå sina mål inom viktningsprogram, förbättrad hälsa och en sundare livsstil. Programmet erbjuds genom träningscenter, fysioterapikliniker, utomhusgruppträning med teorilektioner samt via digitala kurser.

Lifesum är en av de ledande globala plattformarna för hälsosam kost, utformad för att hjälpa användare att göra smartare matval och utveckla hållbara matvanor. Plattformen ger en helhetssyn på välmående genom att visa hur näring påverkar områden som sömn, träning och mental hälsa, samtidigt som den tillhandahåller innehåll och verktyg för att spåra både kost och träning.

⁸ <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/wearable-technology-market>

⁹ <https://www.alliedmarketresearch.com/health-coaching-market-A13404>

Trender

McKinseys senaste Future of Wellness-undersökning omfattar över 5 000 konsumenter i Kina, Storbritannien och USA. Undersökningen belyser flera trender som formar konsumenternas beteenden och preferenser inom wellness, vilket skapar nya möjligheter för företag att möta efterfrågan på hälsosamma och personligt anpassade lösningar.

En av de mest framträdande trenderna är hälsa i hemmet. Efter pandemin har intresset för hemmabaserade hälsotester skjutit i höjden. Exempelvis visar 26 procent av de amerikanska konsumenterna intresse för hemmatest, som vitamin- och mineralnivåer och influensasymptom samt kolesterolnivåer. Detta understryker den växande efterfrågan på bekväma och tillgängliga hälsolösningar, vilket skapar utrymme för innovation inom produkter och tjänster som stödjer självmonitorering och förebyggande vård.

En annan viktig trend är den ökande efterfrågan på data-drivna och personligt anpassade wellnesslösningar. Konsumenter söker vetenskapligt underbyggda metoder och produkter som baseras på individens unika behov. Denna utveckling driver företag att utveckla avancerade digitala verktyg och produkter, där data från exempelvis bärbar teknik (wearables) spelar en central roll för att erbjuda individualiserade rekommendationer och tjänster.

Vetenskaplig trovärdighet har också blivit en avgörande faktor för konsumenterna. De föredrar i allt högre grad produkter med kliniskt bevisad effektivitet, särskilt inom kategorier som vitaminer, kosttillskott och hudvårdsprodukter. McKinsey noterar att det sker en tydlig förskjutning från "clean" eller naturliga produkter till de som har kliniskt stöd. Denna trend visar att företag som kan kombinera innovation med tydlig vetenskaplig grund får ett ökat förtroende från konsumenterna, vilket stärker deras position på marknaden.

Kvinnors hälsa är ett annat område med betydande tillväxtpotential. Efterfrågan ökar på produkter och tjänster som adresserar kvinnors specifika behov relaterade till fertilitet, menopaus och hormonbalans. McKinsey lyfter fram att vissa områden, såsom menopaus, är särskilt underrepresenterade, med endast en liten andel av FemTech-startups som fokuserar på att adressera detta behov. Detta skapar en möjlighet för företag att utveckla skraddarsydda lösningar som möter behoven hos en stor och tidigare underrepresenterad målgrupp.

Slutligen prioriterar konsumenterna hälsosamt åldrande och viktkontroll i allt större utsträckning. Detta återspeglas i efterfrågan på lösningar som främjar ett aktivt och hälsosamt liv, samtidigt som de bidrar till att hantera vikt och förbättra det fysiska välbefinnandet. Viktkontroll är särskilt prioriterat i USA, där nästan en av tre vuxna lever med fetma, och konsumenterna är öppna för att använda en mängd olika metoder för viktminskning, inklusive läkemedel.

Sammantaget visar dessa trender på en tydlig förskjutning mot mer informerade och medvetna konsumenter som söker effektiva och personligt anpassade wellnesslösningar. Företag som kan möta dessa behov med innovativa och trovärdiga produkter och tjänster har en unik möjlighet att kapitalisera på den snabbt växande wellnessmarknaden.¹⁰

¹⁰ <https://www.mckinsey.com/industries/consumer-packaged-goods/our-insights/the-trends-defining-the-1-point-8-trillion-dollar-global-wellness-market-in-2024>

Sociala medier inom hälsoinformation

Enligt H100 har sociala medier utvecklats till en central kanal för hälsa och välbefinnande, vilket ger användare snabb tillgång till information som tidigare krävde professionell rådgivning. Hälsospecifika influencers och rådgivare på exempelvis Instagram, YouTube och TikTok spelar en viktig roll som digitala hälsoambassadörer, vilket ger företag inom hälsobranschen ett värdefullt verktyg för att nå målgrupper kostnadseffektivt och med omfattande räckvidd. För aktörer inom digital hälsa öppnar sociala medier också möjligheter för målgruppsanpassad marknadsföring och realtidsinteraktion, vilket gör att de kan erbjuda information och tjänster mer effektivt än traditionella kanaler.

Influencer-marknadsföring

Den nordiska marknaden för influencer-marknadsföring visar ett tydligt tillväxtmönster. Sverige utgör den största marknaden med ett värde på 1,2 miljarder SEK under 2022, enligt data från IAB Sverige och IRM. Den danska marknaden uppvisar en omsättning på 600 miljoner DKK, vilket motsvarar cirka 900 miljoner SEK, baserat på rapporter från Dansk Markedsføring. I Norge rapporterar ANFO en marknad värd 800 MNOK, motsvarande ungefär 800 miljoner SEK. Sammantaget skapar detta en nordisk marknad med ett värde på runt 3 miljarder SEK under 2022.¹¹

Tillväxten drivs av flera faktorer såsom ökat digitalt medieanvändande, förändrade konsumtionsmönster och annonsörers behov av att nå specifika målgrupper.

Populära plattformar, målgrupper och mätbarhet

TikTok, Instagram och YouTube är ledande plattformar för unga i Norden enligt H100, medan LinkedIn och X har ökat i popularitet för B2B-kommunikation och professionella nätverk. För att optimera kampanjer och uppnå högre avkastning är nordiska företag idag mer fokuserade på att mäta KPI:er som engagemang, räckvidd och konverteringsfrekvenser. Avancerade mätverktyg som följer användarbeteende i realtid och algoritmer som analyserar publikens respons gör det möjligt att justera innehåll och format för att stärka påverkan och relevans.

¹¹ <https://iabsverige.se/>, <https://www.irm-media.se/>, <https://markedsforing.dk/> och <https://anfo.no/>

VERKSAMHETSBEKRIVNING

Inledning

H100 utvecklar en digital plattform för hälsa och träning med ambitionen att bli en ledande aktör inom den digitala hälsosektorn i Norden. Genom en kombination av strategiska förvärv och organisk tillväxt erbjuder H100 datadrivna tjänster för coachning och hälsa som stödjer användare genom olika livsstadier.

H100 äger 80 procent av Entire Body, en väletablerad digital plattform inom träning och näringsrådgivning i Norge som nu utvidgar sitt erbjudande till fler hälso-tjänster, och har ingått avtal om förvärv av resterande 20 procent, vilket kommer tillträdas innan Transaktionen slutförs. Plattformen har en stark position med coacher som har stort inflytande i sociala medier, vilket möjliggör kostnadseffektiv och riktad kundanskaffning.

H100:s strategi är att skapa en omfattande digital vårdplattform med integrerade tjänster som tränings- och näringscoachning, digital läkarkonsultation, hälsorådgivning och personlig hälsodataagring. H100:s målsättning är att konsolidera ledande företag inom digital hälsa för att sänka kundanskaffningskostnaderna, skapa synergier och erbjuda en mer heltäckande tjänst. Framtida tjänster är även planerade inom företagshälsovård, digital psykologi och AI-baserad coachning.

Genom ett omvänt förvärv av det på Nordic SME noterade svenska bolaget eBlitz avser H100 att stärka sin position och få tillgång till kapitalmarknaden, vilket möjliggör en snabbare tillväxt och fler strategiska förvärv.

Vision

H100:s vision är att göra hälsovård tillgänglig, personlig och sammanhållen genom hela livet.

I Norden är en stor del av vårdutgifterna inriktade på reaktiv vård. H100 ser en möjlighet att förändra detta genom att erbjuda en plattform som fokuserar på proaktiv hälsovård och förebyggande insatser. H100:s vision är att förenkla och förbättra vårdkontakten genom att erbjuda kontinuitet, tillgänglighet och personlig kännedom.

H100 strävar efter att skapa en heltäckande digital hälsovårdsplattform som sätter individen och familjen i centrum. Med ett holistiskt perspektiv och genom en kombination av organisk tillväxt och strategiska förvärv vill H100 erbjuda en plattform där alla hälsofrågor kan hanteras samlat och kontinuerligt, med fokus på förebyggande vård och långsiktig hälsa.

Genom att stödja användare i livets viktiga skeden, där intresset för egenvård och stöd är som störst, vill H100 bli en trygg och värdeskapande partner för långsiktig hälsa och välbefinnande i hela Norden.

Uppdrag

H100:s uppdrag är att skapa en helhetslösning där individer och familjer får tillgång till förebyggande hälso-tjänster via en samlad digital plattform. H100 möter människor i livets olika skeden med målinriktad vägledning och relevant stöd.

Affärsidé

Digital plattform för hälsa och välbefinnande

H100 utvecklar en integrerad digital plattform som kombinerar personlig coachning och datadriven hälsovård för individer och familjer. Genom att integrera expertkunskap och AI-teknologi skapar H100 en personlig hälsoresa där användare kan hantera sina hälsobehov med fokus på förebyggande insatser och långsiktig hälsa.

Strategiska förvärv och partnerskap

H100:s strategi inkluderar strategiska förvärv av etablerade företag inom närliggande hälso-tjänster. Dessa förvärv breddar plattformens erbjudande och stärker H100:s position till en ledande aktör inom digital hälsa i Norden. Genom partnerskap och influencer-driven marknadsföring når H100 ut till användare på ett kostnadseffektivt sätt, med ett erbjudande som sätter individens och familjens unika hälsobehov i centrum.

Affärsmodell

H100 utvecklar en digital plattform för hälsa och välbefinnande med syftet att erbjuda datadriven hälsovård och förebyggande tjänster för individer och familjer. Genom en kombination av strategiska förvärv och organisk tillväxt integrerar H100 hälsoexpertis och AI-drivna insikter, vilket möjliggör välgrundade och långsiktiga hälsobeslut baserade på en samlad användarprofil. I centrum av H100:s plattform finns Entire Body, en etablerad norsk plattform för tränings- och näringscoachning, som har vuxit genom influencer-marknadsföring på sociala medier. Genom en robust teknikbas och en skalbar kundstrategi har Entire Body effektivt attraherat och behållit kunder, vilket ger H100 en stabil grund för att expandera mot bredare hälsovårdstjänster. H100:s nuvarande tjänsteutbud omfattar digital läkarvård, närings- och träningscoachning, hälsorådgivning och personlig hälsodatalagring. I framtiden planeras utökade tjänster inom områden som barnhälsovård, företagshälsovård, digital psykologi och AI-baserad coachning, med målet att etablera plattformen som en ledande aktör inom digital hälsa i Norden.

Marknadsstrategi

H100 möter ett marknadsbehov i Norden där reaktiv vård dominerar och en större del av vårbudgeten går till behandling snarare än förebyggande insatser. Genom att fokusera på förebyggande hälsovård strävar H100 efter att möta användarnas behov i viktiga livsskeden, där intresset för egenvård är som störst. Genom ett brett nätverk av hälsoinfluencers och professionella coacher, som tillsammans har fler än 300 000 följare på sociala medier, använder H100 en kostnadseffektiv distributionsmodell som underlättar skalbar tillväxt.

Affärsmodellen bygger på att kontinuerligt utöka produktportföljen för att öka kundvärdet och minska kundbortfall genom integrerade och långsiktiga hälsolösningar. Kundanskaffning sker genom influencer-marknadsföring och sociala medier, där coacherna presenterar plattformen och intäkterna delas mellan plattformen, coacherna och vårdaktörer. Kundrelationen börjar ofta med kortare engagemang inom tränings- och näringscoachning, vilket introducerar kunderna till plattformen och hjälper dem att komma igång med sina hälsomål. Därefter erbjuds ett brett utbud av kompletterande tjänster, såsom digital läkarvård, barnhälsovård, företagshälsovård och psykologi. Denna strategi förlänger kundrelationen och ökar kundvärdet genom mer integrerade och långsiktiga hälsolösningar.

Strategiska förvärv och expansion

För att stärka sin position på marknaden och stödja tillväxten avser H100 att genomföra strategiska förvärv av specialiserade aktörer inom närliggande hälsosegment. Genom ett omvänt förvärv av det på Nordic SME noterade svenska bolaget eBlitz får H100 tillgång till kapitalmarknaden, vilket skapar ytterligare möjligheter för tillväxt och breddning av tjänsteutbudet. Med en kombination av hälsoexpertis, datadrivna insikter och ett omfattande nätverk av partners erbjuder H100 en personlig och heltäckande hälsoresa för sina användare, där individens och familjens unika hälsobehov står i fokus.

Intäktsmodell

Intäktsmodellen bygger på intäktsdelning mellan plattformen, coacherna och vårdaktörer. Coach och hälsoaktörer ersätts per kund och timme, vilket skapar en flexibel och skalbar tillväxtmodell för kvalitativ rådgivning och engagemang.

Styrkor och konkurrensfördelar

H100 och Entire Body har flera styrkor och konkurrensfördelar som positionerar dem väl för att dra nytta av den snabbt växande marknaden för digital hälsa och wellness. H100 har etablerat sig som en av de ledande aktörerna inom digital tränings- och näringscoaching i Norge. Lanseringen av nya tjänster, som exempelvis viktningsprogram och introduktionen av GLP-1a-aptithämmare, visar på H100:s förmåga att utveckla erbjudandet i takt med marknadens efterfrågan och behov.

Genom teknologisk innovation, strategisk tillväxt och en välutvecklad plattform har H100 byggt en stabil grund för långsiktig framgång. Dessa styrkor omfattar en skalbar teknisk plattform, en kostnadseffektiv distributionsmodell och ett starkt nätverk av partners.

Skalbar teknisk plattform

Entire Body, som grundades 2016, har byggt en skalbar teknisk plattform som hanterar tränings- och näringscoaching tillsammans med digital vård. Plattformen möjliggör en sömlös användarupplevelse och har kapacitet för att effektivt anpassa och utöka tjänster för att möta ökande behov. Den robusta infrastrukturen hanterar hälsodata och kundrelationer och är GDPR-anpassad sedan 2018. Detta skapar en solid teknisk grund som stöder H100:s tillväxtmål.

Kostnadseffektiv distributionsmodell

H100 har utvecklat en influencer-baserad marknadsföringsstrategi som når en stor publik genom hälso- och träningscoacher med stor följarskara på sociala medier. Med över 15 aktiva coacher som når fler än 300 000 följare på exempelvis Instagram, möjliggör denna strategi en kostnadseffektiv kundanskaffning och bygger en engagerad kundbas. Modellen är skalbar och kan enkelt replikeras på nya marknader.

Starkt nätverk av partners

Entire Body har ett brett nätverk av samarbetspartners och ett B2B-nätverk som når över 300 000 slutanvändare. Genom att bygga långsiktiga kundrelationer och få kontinuerlig feedback möjliggör plattformen produktutveckling som är anpassad efter användarnas behov. Planerade

lanseringar av företagshälsovård och andra tjänster stärker även relationen med företagskunder och öppnar för nya intäktströmmar.

Affärsområden

Tränings- och näringscoachning

Det största affärsområdet för H100 är digital tränings- och näringscoachning. Coachingplattformen erbjuder personlig tränings- och näringsrådgivning genom certifierade coacher som får tillgång till avancerade verktyg för kundhantering, näringsplanering och träningsplanering. Plattformen stödjer coachernas arbete med exempelvis detaljerad datavisualisering för att följa kundernas framsteg, säker dokumenthantering och chattfunktion för effektiv kommunikation.

Kunderna kan använda en dedikerad applikation för att få tillgång till personliga närings- och träningsplaner, spåra sin hälsodata och integrera information från kroppsnära teknik, s.k. wearables. Applikationen innehåller även ett omfattande bibliotek med recept, övningar och utbildningsmaterial som utvecklar användarnas kunskap inom hälsa och träning. Den initiala kundrelationen etableras vanligtvis genom ett 3–4 månaders program där kunderna får individuell vägledning för att nå sina hälsomål. Detta affärsområde genererar intäkter per kund och timme, vilket bidrar till kvalitativ rådgivning.

Digital läkarvård

Det andra affärsområdet omfattar digital läkarvård, där användare kan konsultera certifierade medicinska experter online, få recept digitalt och erhålla hälsorådgivning via en tredjepartsleverantör. Tjänsten inkluderar även personlig hälsodatalagring, vilket möjliggör långsiktig uppföljning av användarnas hälsa och behandlingar.

Hälsorådgivning och datahantering

Hälsorådgivningen och datahanteringen omfattar kvalificerad rådgivning baserad på användarens samlade hälsodata. Plattformen samlar och analyserar data från olika källor för att ge individanpassade rekommendationer, vilket ger användarna översikt över sin hälsoinformation och möjligheten att dela relevant data med hälsoexperter vid behov. Detta stärker både den personliga upplevelsen och den effektiva hanteringen av hälsouppgifter.

Framtida expansion

H100 planerar att utöka verksamheten med tjänster för barnhälsovård, företagshälsovård, digital psykologi och AI-coachning. Framtida utveckling omfattar även en personlig hälsodatabank och social hälsocoachning. Covid-19-pandemin har påskyndat digitaliseringen inom hälsosektorn och H100 är väl positionerat för att konsolidera marknaden genom strategiska förvärv och skapa en integrerad plattform för hälsotjänster. Expansionen syftar till att etablera H100 inom förebyggande hälsovård och livslängd genom att erbjuda datadriven coachning och hälsotjänster som stödjer kunder genom hela livet.

Tillväxtstrategi

Efter Transaktionen planerar H100 att driva tillväxt genom en kombination av strategiska förvärv, organisk expansion och geografisk spridning i Norden. Målet är att etablera H100 som en ledande

aktör inom den digitala hälso- och wellnessmarknaden i Norden, med framtida ambitioner för internationell expansion. Utgångspunkten är den befintliga tekniska plattformen och kundbasen från Entire Body, som ger H100 en stabil grund för fortsatt tillväxt.

Genom att kontinuerligt samverka med etablerade influencers och hälsocoacher, samt genom strategiska förvärv i Norden, utökar H100 sitt nätverk av ambassadörer som både marknadsför plattformens tjänster och skapar engagemang hos användare. Influencers får provisionsbaserad ersättning, vilket innebär att de använder sina nätverk samtidigt som H100 säkerställer en effektiv metod för att nå nya kunder. Detta partnerskap bidrar till tillväxt och stärker varumärket H100.

H100:s marknadsföringsmodell är skalbar. När fler hälsocoacher och influencers ansluter sig till plattformen utvecklas nätverket dynamiskt, där nya kunder attraheras genom organisk tillväxt och befintliga nätverk. Genom konsolidering av aktörer inom digital hälsa skapar H100 synergier som minskar kundanskaffningskostnader och stärker företagets position för fortsatt tillväxt på en dynamisk marknad i Norden, och för en framtida internationell expansion.

Utveckling inom B2B-segmentet

En central del av H100:s tillväxtstrategi är expansion inom B2B-segmentet, där företaget kommer att erbjuda företagshälsovårdstjänster till organisationer som vill förbättra de anställdas hälsa och välbefinnande. Genom att tillhandahålla företag en kostnadseffektiv och digital hälsoplattform med tillhörande tjänster kan H100 skapa nya intäktsströmmar och stärka sin marknadsnärvaro. Detta segment möjliggör skalbarhet då fler företag kan integreras i plattformen och erbjuda skraddarsydda hälsotjänster för sina anställda.

Geografisk expansion

Med bas i den norska marknaden planerar H100 en strukturerad expansion inom Norden, med fokus på etablering på den svenska marknaden och identifiering av strategiska förvärvsmöjligheter. Tjänsteutbudet anpassas till lokala marknadsbehov och kompletteras med rekrytering av lokala coacher och hälsoexperter för att stärka den regionala närvaron.

Teknik och plattform

H100 har utvecklat en robust och skalbar digital plattform som möjliggör en heltäckande hälso- och träningsupplevelse för både användare och coacher. Den tekniska infrastrukturen bygger på Entire Body-plattformen, utvecklad sedan 2016, och utgör en stabil grund för H100:s tillväxt inom digital hälsa och wellness. Plattformen kombinerar datadriven information och användarvänliga verktyg för att skapa en integrerad och personlig hälsoresa som främjar hållbara resultat.

Coachningsverktyg

Plattformen erbjuder omfattande verktyg för coacher och hälsocoacher, inklusive funktioner för kundhantering, näringsplanering och träningsplanering. Dessa verktyg möjliggör effektiv uppföljning av personligt anpassade program, med stöd av detaljerad dataanalys och visualisering. Plattformen stödjer även exempelvis säker kommunikation via en privat chattfunktion och krypterad dokumentöverföring.

Användarapp och hälsodatahantering

H100:s användarapp gör det enkelt för kunder att följa sin hälsoutveckling i realtid genom presentation och visualisering av hälsodata. Appen är kompatibel med wearables och samlar in

data som möjliggör personligt anpassade rekommendationer. Kunderna får tillgång till individanpassade närings- och träningsplaner, ett bibliotek med recept och övningar, samt utbildningsmaterial som stöder deras hälsaresa. All hälsodata lagras säkert och är tillgänglig för både användaren och utvalda hälsoexperter för att underlätta kontinuerlig utveckling och uppföljning.

Integration och skalbarhet

Plattformen är designad för att vara kompatibel med en rad olika wearables, vilket gör det möjligt att samla in data från flera källor och skapa en mer relevant och engagerande hälsaresa för varje användare. Plattformens arkitektur är skalbar, vilket gör att H100 kan hantera en växande användarbas och datavolymer utan att kompromissa med prestanda och säkerhet. Genom dataanalys och rapportering omvandlas data till insikter, vilket hjälper användarna att fatta välgrundade beslut om sin hälsa.

Säkerhet och efterlevnad

Säkerhet är en central del av plattformen. Funktionen för säker autentisering, krypterad dataöverföring och behörighetskontroll gör att data hanteras tryggt och spårbart. Regelbundna säkerhetsuppdateringar genomförs för att säkerställa skydd mot externa hot. Den flexibla arkitekturen anpassas också dynamiskt till nya marknadstrender och regulatoriska krav, vilket gör att H100 förblir en pålitlig partner för användare genom hela deras tid på plattformen.

Historik

H100 grundades i början av 2023 med en ambitiös strategi för att bygga en 360-graders digital hälsovårdsplattform. Genom en kombination av förvärv och organisk tillväxt har H100 positionerat sig som en aktör med potential att konsolidera digitala hälsoföretag i Norden. I augusti 2024 genomförde H100 ett strategiskt förvärv av 80 procent av Entire Body, som grundades 2016 och sedan starten har fokuserat på tränings- och näringscoachning via en digital plattform. Entire Body har snabbt byggt upp en lojal kundbas i Norge genom att kombinera digitala verktyg med stark influencer-marknadsföring och blivit ett ledande namn inom digital hälsa och wellness.

Under augusti 2024 ingick H100 en avsiktsförklaring och under januari 2025 ett aktieöverlåtelseavtal med eBlitz om ett omvänt förvärv, vilket utgör ett viktigt steg i H100:s tillväxtstrategi. I februari 2025 har H100 ingått avtal om förvärv av resterande 20 procent i Entire Body, vilket kommer tillträdas innan Transaktionen slutförs.

Tidslinje över viktiga händelser

2016: Entire Body grundas som en digital plattform för tränings- och näringscoachning och utvecklingen av en skalbar teknisk plattform påbörjas.

2018: Implementering av GDPR-kompatibel hälsodatahantering och expansion av coachnätverk samt tjänsteutbud.

2020–2022: Utveckling av digitala hälsotjänster och etablering av ett B2B-nätverk.

2023: H100 grundas med målet att skapa en ledande digital hälsovårdsplattform; Entire Body expanderar till medicinska tjänster.

2024: H100 förvärvar 80 procent av Entire Body, stärker sin position inom digital hälsa, ingår avsiktsförklaring om ett omvänt förvärv med eBlitz.

2025: H100 ingår ett aktieöverlåtelseavtal med eBlitz om det omvända förvärvet, genomför en kapitalanskaffning på högst 25 MNOK för att stödja sina tillväxtstrategier och expansionsplaner samt ingår avtal om förvärv av resterande 20 procent i Entire Body, vilket kommer tillträdas innan Transaktionen slutförs.

Organisation

Bolagets organisation leds av VD, som ansvarar för den övergripande styrningen, affärsutvecklingen och strategin. Under VD finns övriga ledande befattningshavare med ansvar för funktioner som ekonomi och teknologi. Organisationen är utformad för att hantera både den dagliga verksamheten och strategiska initiativ på ett effektivt sätt.

Bolagets CFO ansvarar för att säkerställa en effektiv ekonomisk styrning genom hantering av skattefrågor, revisionsrutiner och internrapportering. Rollen omfattar löpande redovisning, att tillhandahålla beslutsstöd till ledningen och samordning med externa aktörer. Bolagets uppfattning är att det har erforderliga rutiner, relevanta systemstöd och en tydlig ansvarsfördelning för dess ekonomifunktion.

UTVALD FINANSIELL INFORMATION

Den finansiella informationen som redovisas nedan har hämtats från eBlitz årsredovisningar för räkenskapsåret 2022/2023 och 2023/2024 samt eBlitz delårsrapport för perioden maj-oktober 2024 (med jämförelsesiffror för perioden maj-oktober 2023). Årsredovisningen för 2022/2023 och 2023/2024, som har upprättats i enlighet med BFNAR 2012:1 (K3), har reviderats av eBlitz revisor. Delårsrapporten för perioden maj-oktober 2024, som har upprättats i enlighet med BFNAR 2012:1 (K3), har inte granskats av eBlitz revisor. Förutom vad som uttryckligen anges i Memorandumet har ingen finansiell information i Memorandumet reviderats eller granskats av eBlitz revisor.

Den finansiella informationen som återges i tabellerna nedan bör läsas i anslutning till avsnittet ”Kommentarer till den finansiella utvecklingen” i Memorandumet samt eBlitz årsredovisning för räkenskapsåret 2022/2023 och 2023/2024 samt delårsrapport för perioden maj-oktober 2024.

I revisionsberättelsen för räkenskapsåret 2023/2024 har Bolagets revisor lämnat nedan anmärkning.

”Bolaget har under räkenskapsåret vid sex tillfällen med en fördröjning på mellan 1–29 dagar redovisat och betalt avdragen skatt samt sociala avgifter. Styrelsen och verkställande direktören har därmed inte fullgjort sina skyldigheter enligt 9 kap. 34 § aktiebolagslagen. Försummelsen har inte medfört någon skada för bolaget utöver dröjsmålsräntor.”

Bolaget har därefter vidtagit åtgärder för att stärka den interna kontrollen och säkerställa att skatteinbetalningar sker i tid, inklusive förbättrade rutiner, en tydligare ansvarsfördelning och att ansvaret för betalningar har flyttats internt från tredje part. Sedan början av 2024 har inga inbetalningar av skatt skett för sent.

eBlitz resultaträkning för räkenskapsåret 2023/2024 (2022/2023)

(SEK)	2023-05-01 - 2024-04-30	2022-05-01 - 2023-04-30
Nettoomsättning	1 499 378	2 445 018
Övriga rörelseintäkter	11 495	560
Summa rörelseintäkter	1 510 873	2 445 578
Rörelsens kostnader		
Handelsvaror	-6 191 508	-2 917 487
Övriga externa kostnader	-1 247 545	-1 317 860
Personalkostnader	-1 766 160	-1 696 520
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-150 000	-150 000
Övriga rörelsekostnader	-4 488	-166
Summa rörelsens kostnader	-9 359 701	-6 082 033
Rörelseresultat	-7 848 828	-3 636 455
Resultat från finansiella poster		
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	-1 938 294	-2 258 018

Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	21 285	9 227
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 949	-206
Summa finansiella poster	-1 918 958	-2 248 997
Resultat efter finansiella poster	-9 767 786	-5 885 452
Resultat före skatt	-9 767 786	-5 885 452
Årets resultat	-9 767 786	-5 885 452

eBlitz balansräkning för räkenskapsåret 2023/2024 (2022/2023)

(SEK)	2024-04-30	2023-04-30
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	750 000	900 000
Summa immateriella anläggningstillgångar	750 000	900 000
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långfristiga värdepappersinnehav	23 440 354	29 828 929
Summa finansiella anläggningstillgångar	23 440 354	29 828 929
Summa anläggningstillgångar	24 190 354	30 728 929
Omsättningstillgångar		
Varulager m m		
Lager av värdepapper	1 807 606	3 081 718
Summa varulager	1 807 606	3 081 718
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	0	5 625
Aktuella skattefordringar	3 698	5 552
Övriga fordringar	137 033	166 305
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	59 657	91 599
Summa kortfristiga fordringar	200 388	269 081
Kassa och bank	843 452	2 593 759
Summa omsättningstillgångar	2 851 446	5 944 558
SUMMA TILLGÅNGAR	27 041 800	36 673 487
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		

Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		
Aktiekapital	1 854 441	1 854 441
Övrigt tillskjutet kapital	49 581 821	49 581 821
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-25 713 295	-15 939 165
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare	25 722 967	35 497 097
Summa eget kapital	25 722 967	35 497 097
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	58 463	121 057
Övriga skulder	173 788	37 256
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 086 582	1 018 077
Summa kortfristiga skulder	1 318 833	1 176 390
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	27 041 800	36 673 487

eBlitz kassaflödesanalys för räkenskapsåret 2023/2024 (2022/2023)

(SEK)	2023-05-01 - 2024-04-30	2022-05-01 - 2023-04-30
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-9 767 786	-5 885 452
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	5 693 231	150 000
Betald skatt	58 190	38 975
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 016 365	-5 696 477
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av varulager och pågående arbeten	1 274 113	3 099 688
Förändring kundfordringar	5 625	0
Förändring av kortfristiga fordringar	4 877	-7 723 600
Förändring leverantörsskulder	-62 594	-6 112
Förändring av kortfristiga skulder	205 037	164 848
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 589 307	-10 161 653
Investeringsverksamheten		
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	-374 764	-6 295 615
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar	1 220 108	1 045 287
Kassaflöde från investeringsverksamheten	845 344	-5 250 328
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	-6 344	12 454 898
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-6 344	12 454 898
Årets kassaflöde	-1 750 307	-2 957 083
Likvida medel vid årets början		
Likvida medel vid årets början	2 593 759	5 550 842
Likvida medel vid årets slut	843 452	2 593 759

eBlitz förändringar i eget kapital för räkenskapsåret 2023/2024

Koncernen (SEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	1 854 441	49 581 821	-15 939 165	35 497 097
Emissionskostnad			-6 344	-6 344
Årets resultat			-9 767 786	-9 767 786
Belopp vid årets utgång	1 854 441	49 581 821	-25 713 295	25 722 967

eBlitz förändringar i eget kapital för räkenskapsåret 2022/2023

Koncernen (SEK)	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Annat eget kapital inkl. årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	1 173 775	37 807 589	-10 053 714	28 927 650
Nyemission	148 734	11 774 232		11 922 966
Ej registrerat aktiekapital	531 932			531 932
Årets resultat			-5 885 451	-5 885 451
Belopp vid årets utgång	1 854 441	49 581 821	-15 939 165	35 497 097

eBlitz resultaträkning för perioden maj-oktober 2024 (maj-oktober 2023)

(SEK)	2024-05-01 - 2024-10-31	2023-05-01 - 2023-10-31
Rörelsens intäkter		
Övriga intäkter	158 662	0
Värdepappershandel	1 505 294	626 125
Summa nettointäkter	1 663 956	626 125
Rörelsens kostnader		
Värdepappershandel	-1 549 477	-1 221 810
Övriga externa kostnader	-465 376	-577 450
Personalkostnader	-656 619	-774 101
Avskrivningar av immateriella tillgångar	-75 000	-75 000
Summa rörelsens kostnader	-2 746 472	-2 648 361
Rörelseresultat	-1 082 516	-2 022 236
Resultat från finansiella poster	171 847	-2 601 300
Ränteintäkter och liknande resultatposter	114	2 355
Räntekostnader och liknande resultatposter	-10 543	-1 755
Resultat från andra finansiella anl. tillgångar	0	0
Resultat efter finansiella poster	-921 098	-4 622 936

Periodens resultat	-921 098	-4 622 936
---------------------------	-----------------	-------------------

eBlitz balansräkning för perioden maj-oktober 2024 (maj-oktober 2023)

(SEK)	2024-10-31	2023-10-31
TILLGÅNGAR		
Immateriella anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar	675 000	825 000
Summa immateriella anläggningstillgångar	675 000	825 000
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	0	0
Andra långfristiga värdepappersinnehav	23 436 265	26 067 314
Summa finansiella anläggningstillgångar	23 436 265	26 067 314
Summa anläggningstillgångar	24 111 265	26 892 314
Omsättningstillgångar		
Lager	618 000	3 286 229
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	0	5 625
Skattefordran	0	0
Övriga fordringar	78 938	235 442
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	48 424	73 611
Summa kortfristiga fordringar	127 362	317 454
Kassa och bank	992 643	1 189 091
Summa omsättningstillgångar	1 738 005	4 792 774
SUMMA TILLGÅNGAR	25 849 270	31 682 312
EGET KAPITAL, AVSÄTTNINGAR OCH SKULDER		
Eget kapital		
Eget kapital	25 722 967	35 490 754
Nyemission ej registrerad	0	0
Teckningsoption	0	0
Periodens vinst/förlust	-921 098	-4 622 936
Summa eget kapital	24 801 869	30 867 818
Långfristiga skulder / dotterbolag	0	0
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	95 007	54 764
Övriga kortfristiga skulder	194 708	61 707
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	757 686	698 023
Summa kortfristiga skulder	1 047 401	814 495

SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	25 849 270	31 682 312
Ställda säkerheter	500*	500*

* Inteckning hos SEB på 500 000.

eBlitz kassaflödesanalys för perioden maj-oktober 2024 (maj-oktober 2023)

(TSEK)	2024-05-01 - 2024-10-31	2023-05-01 - 2023-10-31
Kassa och bank vid årets början		
Likvida medel vid årets början	843	2 594
Kassaflöde från löpande verksamhet		
Rörelseintäkter	1 664	626
Rörelsekostnader	-2 746	-5 322
Ränteintäkter	162	2
Räntekostnader	-1	-2
Skatt	0	0
Justering för ej likviditetspåverkande poster	-149	2 513
Kassaflöde f förändring rörelsekapital	-1 070	-2 183
Förändring av rörelsekapital		
Förändring kundfordringar	0	0
Förändring av Kf fodringar	1 339	-168
Förändring av Kf skulder	-282	-370
Förändring av rörelsekapital	1 056	-538
Kassaflöde löpande verksamhet	-14	-2 722
Kassaflöde till/från investeringar		
Investeringar i anläggningstillgångar	-42	-967
Försäljning anläggningstillgångar	204	1 752
Kassaflöde till/från investeringar	162	785
Kassaflöde efter investeringar	149	-1 937
Kassaflöde till/från finansiering		
Nyemission	0	532
Aktieutdelning	0	0
Kassaflöde till/från finansiering	0	532
Kassa och bank vid periodens slut		
Summa kassaflöde	149	-1 405
Kassa och bank ink outnyttjad kredit	993	1 189

eBlitz förändringar i eget kapital för perioden maj-oktober 2024

Koncernen (SEK)	Aktie- kapital	Bundet kapital överkurs- fond	Nyemission ej registrerad	Överkurs- fond	Balanserad vinst inkl. årets resultat	Summa eget kapital

Belopp vid periodens ingång	1 854 441	812 039	0	48 769 782	-25 713 295	25 722 967
Nyemission						
Periodens resultat					-921 098	-921 098
Belopp vid periodens utgång	1 854 441	812 039		48 769 782	-26 634 393	24 801 869

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Informationen som anges nedan bör läsas tillsammans med avsnittet "Utvald finansiell information" och eBlitz årsredovisning för räkenskapsåret 2022/2023 och 2023/2024 samt delårsrapport för perioden maj-oktober 2024.

Jämförelse mellan perioden maj-oktober 2024 och perioden maj-oktober 2023

Den finansiella utvecklingen har förbättrats jämfört med föregående år, med ett rörelseresultat på -1 082 516 SEK för halvåret, att jämföra med en förlust på -2 022 236 SEK samma period föregående år. Kostnadsbesparingar och en ökad aktivitet inom värdepappershandel har bidragit till förbättringen. Eget kapital uppgick till 24 801 869 SEK per den 31 oktober 2024, jämfört med 30 867 818 SEK föregående år. Substansvärdet per aktie sjönk till 1,72 SEK från 2,05 SEK.

Rörelsens intäkter

För halvåret uppgick rörelsens intäkter till 1 663 956 SEK, att jämföra med 626 125 SEK samma period föregående år. Ökningen beror på en ökad aktivitet inom värdepappershandel med fokus på försäljning av noterade värdepapper.

Rörelsens kostnader

Rörelsens totala kostnader för halvåret uppgick till 2 746 472 SEK, jämfört med 2 648 361 SEK samma period föregående år. Värdepappershandelns omkostnader uppgick till 1 549 477 SEK, medan övriga personalkostnader och externa kostnader sjönk med 15 procent till 656 619 SEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet (EBIT) för perioden uppgick till -1 082 516 SEK, en förbättring från -2 022 236 SEK samma period året innan. Resultatet är en effekt av pågående kostnadsbesparingar inom verksamheten.

Resultat från finansiella poster

eBlitz redovisar orealiserade uppskrivningar om 171 847 SEK för perioden, att jämföra med nedskrivningar om 2,6 miljoner SEK samma period föregående år. Uppskrivningarna omfattar både noterade och onoterade innehav.

Finansiell ställning

Per den 31 oktober 2024 uppgick eBlitz egna kapital till 24 801 869 SEK, jämfört med 30 867 818 SEK samma tidpunkt 2023. Moderbolagets substansvärde beräknades till 31 931 837 SEK, motsvarande 1,72 SEK per aktie, jämfört med 2,05 SEK per aktie föregående år. Soliditeten vid rapportperiodens utgång uppgick till 95,94 procent, att jämföra med 97,4 procent samma period året innan.

Jämförelse mellan perioden räkenskapsåret 2023/2024 och 2022/2023

Den finansiella utvecklingen har präglats av utmaningar, med ett rörelseresultat på –7 848 828 SEK för året, jämfört med –3 636 455 SEK föregående år. Förlusterna beror främst på nedskrivningar i noterade och onoterade innehav, där värdenedgångar för bolag som Dividend Sweden AB och SOZAP AB (publ) har påverkat negativt, medan Evendo Ltd uppvärderats med 3,3 MSEK. Eget kapital minskade från 35,5 MSEK till 25,7 MSEK, och substansvärdet per aktie sjönk från 2,273 SEK till 1,775 SEK.

Rörelsens intäkter

För helåret uppgick rörelsens intäkter till 1 510 872 SEK, jämfört med 2 445 578 SEK föregående år. Minskningen beror på en lägre aktivitet inom värdepappershandeln och avsaknaden av större avyttringar från investeringsportföljen.

Rörelsens kostnader

Rörelsens totala kostnader för helåret uppgick till 9 359 701 SEK, vilket är en ökning från 6 082 033 SEK föregående år. Den huvudsakliga orsaken till kostnadsökningen är skattemässigt realiserade förluster i den noterade värdepappersportföljen under året.

Rörelseresultat

Rörelsen har under verksamhetsåret präglats av utmaningar till följd av det rådande marknadsklimatet och frånvaron av större exit från portföljen, vilket skiljer sig från föregående år. Rörelseresultatet (EBIT) för helåret uppvisade en förlust på –7 848 828 SEK, jämfört med en förlust på –3 636 455 SEK föregående år.

Resultat från finansiella poster

Under verksamhetsåret har rörelsen genomfört nedskrivningar på totalt –1 938 294 SEK, jämfört med –2 258 018 SEK föregående år. Nedskrivningarna omfattar både noterade och onoterade aktier och speglar de utmaningar som präglat marknaderna under året.

Finansiell ställning

Per den 30 april 2024 uppgick eBlitz egna kapital till 25 722 967 SEK, vilket är en minskning från 35 497 097 SEK samma tidpunkt föregående år. Moderbolagets substansvärde beräknades till 32 917 691 SEK, motsvarande 1,775 SEK per aktie, jämfört med 42 160 071 SEK eller 2,273 SEK per aktie per den 30 april 2023. eBlitz soliditet uppgick vid rapportperiodens utgång till 95,12 procent, vilket är något lägre än föregående års 96 procent.

Investeringar

Under 2024 genomfördes investeringar i finansiella anläggningstillgångar om 374 764 kr samt i värdepapper till lager om 1 287 773 kr. Dessutom ökades ägandet i Hello There Games AB genom betalning med nyemitterade aktier per den 30 april 2024.

Väsentliga händelser efter rapportperiodens utgång

Efter rapportperiodens utgång har eBlitz ingått en avsiktsförklaring om att förvärva H100 genom ett omvänt förvärv, där betalningen sker helt i aktier. Vidare har eBlitz avslutat sitt avtal med ABG Sundal Collier ASA som likviditetsgarant för eBlitz aktie på Nordic SME.

Transaktioner med närstående

eBlitz har inte beviljat lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för någon av eBlitz styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. De affärstransaktioner som finns med närstående har ingåtts på marknadsmässiga villkor.

PROFORMAREDOVISNING

Bakgrund

eBlitz ingick den 16 januari 2025 ett aktieöverlåtelseavtal med aktieägarna i H100 avseende förvärv av samtliga aktier i H100. Förvärvet sker genom betalning i form av en revers som kvittas mot högst 107 719 597 nyemitterade aktier i eBlitz till en kurs om 1 SEK per aktie, innebärande att nuvarande aktieägare i H100 kommer bli majoritetsägare i eBlitz innehavande totalt högst cirka 85 procent av antalet aktier och röster i eBlitz.

Mot bakgrund av att Transaktionen innebär en förändring i Koncernens räkenskaper presenteras nedan en proformaredovisning. Proformaredovisningen har upprättats i illustrativt syfte för att presentera hur Transaktionen skulle ha påverkat eBlitz konsoliderade resultaträkning och balansräkning för perioden 1 maj 2023 – 31 oktober 2024 om förvärvet skett per den 1 maj 2023. Proformaredovisningen är till sin natur avsedd att beskriva en hypotetisk situation och är inte avsedd att beskriva eBlitz verkliga resultat. Proformaredovisningen behöver nödvändigtvis inte återspegla eBlitz faktiska finansiella ställning om transaktionen hade genomförts 1 maj 2023 och bör inte ses som en indikation på eBlitz framtida resultat. Följaktligen bör en investerare inte fästa otillbörligt stor vikt vid proformaredovisningen.

Proformaredovisningen har endast till syfte att användas i samband med upptagandet till handel av Bolagets aktier på Nordic SME på det sätt som anges i Memorandumet. Proformaredovisningen bör läsas tillsammans med information som finns i Memorandumet och eBlitz finansiella rapporter.

Grunder för proformaredovisningen

Redovisningsprinciper

Proformaredovisningen har upprättats i enlighet med eBlitz aktuella redovisningsprinciper, vilket är samma redovisningsprinciper och beräkningsmetoder som tillämpas i den senast angivna årsredovisningen för eBlitz. För detaljerad information om redovisningsprinciperna hänvisas till eBlitz årsredovisning för räkenskapsåret 1 maj 2023 – 30 april 2024.

Underlag

Proformaräkenskaperna baseras på respektive resultat- och balansräkning för perioden 1 maj 2023 – 31 oktober 2024 för eBlitz och H100, inklusive Entire Body. Uppgifterna är hämtade från bolagens reviderade årsredovisningar samt oreviderade delårsrapporter för samma perioder.

För information om revisorns granskning av proformaredovisningen, se avsnittet ”*Revisorsrapport avseende proformaredovisning*”.

Proformaresultaträkning för perioden 1 maj 2023 – 31 oktober 2024

Den konsoliderade proformaresultaträkningen för perioden 1 maj 2023 – 31 oktober 2024 har upprättats som om förvärven av H100 ägt rum redan den 1 maj 2023.

(SEK)	Koncernen, proforma		eBlitz		H100 koncern		Entire Body		H100	
	2024-05-01 - 2024-10-31	2023-05-01 - 2024-04-30	2024-05-01 - 2024-10-31	2023-05-01 - 2024-04-30	2024-05-01 - 2024-10-31	2023-05-01 - 2024-04-30	2024-05-01 - 2024-10-31	2023-05-01 - 2024-04-30	2024-05-01 - 2024-10-31	2023-05-01 - 2024-04-30
Rörelsens intäkter										
Nettoomsättning	8 078 648	17 128 400	1 505 294	1 499 378	6 573 354	15 629 022	6 573 354	15 629 022	0	0
Övriga rörelseintäkter	158 662	11 495	158 662	11 495	0	0	0	0	0	0
	8 237 310	17 139 895	1 663 956	1 510 873	6 573 354	15 629 022	6 573 354	15 629 022	0	0
Rörelsens kostnader										
Handelsvaror	-4 977 089	-12 906 296	-1 549 477	-6 191 508	-3 427 612	-6 714 788	-3 427 612	-6 714 788	0	0
Övriga externa kostnader	-465 376	-1 247 545	-465 376	-1 247 545	0	0	0	0	0	0
Personalkostnader	-1 941 029	-7 412 484	-656 619	-1 766 160	-1 284 410	-5 646 324	-1 284 410	-5 646 324	0	0
Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar	-76 253	-177 779	-75 000	-150 000	-1 253	-27 779	-1 253	-27 779	0	0
Övriga rörelsekostnader	-2 344 152	-4 081 711	0	-4 488	-2 344 152	-4 077 223	-2 344 152	-4 077 223	0	0
	-9 803 900	-25 825 815	-2 746 472	-9 359 701	-7 057 428	-16 466 114	-7 057 428	-16 466 114	0	0
Rörelseresultat	-1 566 590	-8 685 919	-1 082 516	-7 848 828	-484 074	-837 091	-484 074	-837 091	0	0
Resultat från finansiella poster										
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	171 847	-1 938 294	171 847	-1 938 294	0	0	0	0	0	0
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	114	203 982	114	21 285	0	182 697	0	182 697	0	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-623 178	-54 595	-10 543	-1 949	-612 635	-52 646	-612 635	-52 646	0	0
	-451 217	-1 788 907	161 418	-1 918 958	-612 635	130 051	-612 635	130 051	0	0
Resultat efter finansiella poster	-2 017 807	-10 474 827	-921 098	-9 767 786	-1 096 709	-707 041	-1 096 709	-707 041	0	0
Resultat före skatt	-2 017 807	-10 474 827	-921 098	-9 767 786	-1 096 709	-707 041	-1 096 709	-707 041	0	0
Skatt	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Periodens resultat efter skatt	-2 017 807	-10 474 827	-921 098	-9 767 786	-1 096 709	-707 041	-1 096 709	-707 041	0	0

Proformabalansräkning per den 30 april 2024 och 31 oktober 2024

Den konsoliderade proformabalansräkningen per den 30 april 2024 och 31 oktober 2024 har upprättats som om förvärven av H100 ägt rum redan den 1 maj 2023.

(SEK)	Koncernen, proforma		eBlitz		H100 koncern		Entire Body		H100	
	2024-10-31	2024-04-30	2024-10-31	2024-04-30	2024-10-31	2024-04-30	2024-10-31	2024-04-30	2024-10-31	2024-04-30
TILLGÅNGAR										
Immateriella anläggningstillgångar										
Koncessioner, patent licenser, varumärken och liknande rättigheter	699 312	774 885	675 000	750 000	24 312	24 885	24 312	24 885	0	0
Goodwill	29 995 043	0	0	0	29 995 043	0	0	0	0	0
Andra långfristiga fordringar	0	605 600	0	0	0	605 600	0	605 600	0	0
	30 694 356	1 380 485	675 000	750 000	30 019 356	630 485	24 312	630 485	0	0
Finansiella anläggningstillgångar										
Aktier i dotterföretag	0	0	0	0	0	0	0	0	31 902 978	0
Andra långsiktiga värdepappersinnehav	23 436 265	23 440 354	23 436 265	23 440 354	0	0	0	0	0	0
	23 436 265	23 440 354	23 436 265	23 440 354	0	0	0	0	31 902 978	0
Summa anläggningstillgångar	54 130 621	24 820 839	24 111 265	24 190 354	30 019 356	630 485	24 312	630 485	31 902 978	0
Omsättningstillgångar										
Lager av värdepapper	618 000	1 807 606	618 000	1 807 606	0	0	0	0	0	0
	618 000	1 807 606	618 000	1 807 606	0	0	0	0	0	0
Kortfristiga fordringar										
Kundfordringar	2 637 402	1 094 810	0	0	2 637 402	1 094 810	2 637 402	1 094 810	0	0
Skattefordringar	0	3 698	0	3 698	0	0	0	0	0	0
Övriga fordringar	94 754	163 173	78 938	137 033	15 816	26 140	15 816	26 140	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	48 424	59 657	48 424	59 657	0	0	0	0	0	0
	2 780 581	1 321 338	127 362	200 388	2 653 219	1 120 950	2 653 219	1 120 950	0	0
Kassa och bank	2 065 015	3 634 271	992 643	843 452	1 072 372	2 790 819	1 048 731	2 767 178	23 641	23 641
Summa omsättningstillgångar	5 463 596	6 763 214	1 738 005	2 851 446	3 725 591	3 911 768	3 701 950	3 888 128	23 641	23 641
SUMMA TILLGÅNGAR	59 594 216	31 584 053	25 849 270	27 041 800	33 744 947	4 542 253	3 726 262	4 518 612	31 926 619	23 641
EGET KAPITAL OCH SKULDER										
Eget kapital										

Informationsmemorandum för eBlitz Group AB

Aktiekapital	1 941 404	1 918 997	1 854 441	1 854 441	86 963	64 556	34 708	35 525	52 256	29 031
Övrigt tillskjutet kapital	58 474 411	54 330 588	23 868 526	49 581 821	34 605 885	4 748 767	4 639 457	4 748 767	31 874 363	0
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-3 687 327	-29 153 354	-921 098	-25 713 295	-2 766 229	-3 440 059	-2 766 229	-3 434 669	0	-5 390
	56 728 487	27 096 232	24 801 869	25 722 967	31 926 618	1 373 265	1 907 935	1 349 624	31 926 619	23 641
Summa eget kapital	56 728 487	27 096 232	24 801 869	25 722 967	31 926 618	1 373 265	1 907 935	1 349 624	31 926 619	23 641
Långfristiga skulder	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Kortfristiga skulder										
Leverantörsskulder	897 267	1 064 877	95 007	58 463	802 260	1 006 414	802 260	1 006 414	0	0
Övriga kortfristiga skulder	1 210 776	2 336 362	194 708	173 788	1 016 068	2 162 574	1 016 068	2 162 574	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	757 686	1 086 582	757 686	1 086 582	0	0	0	0	0	0
	2 865 729	4 487 822	1 047 401	1 318 833	1 818 328	3 168 989	1 818 328	3 168 989	0	0
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	59 594 216	31 584 053	25 849 270	27 041 800	33 744 946	4 542 253	3 726 262	4 518 612	31 926 619	23 641

Kommentarer till den finansiella utvecklingen i Koncernen enligt proformaredovisningen

För delårsperioden maj-oktober 2024 har den finansiella utvecklingen resulterat i ett rörelseresultat på -1 567 TSEK, jämfört med -8 686 TSEK för helåret 2023/24. Det egna kapitalet uppgick till 56 728 TSEK per den 31 oktober 2024, jämfört med 27 096 TSEK per den 30 april 2024.

Rörelsens intäkter

Rörelsens intäkter uppgick till 8 237 TSEK under delårsperioden, jämfört med 17 140 TSEK för helåret 2023/24. Nettoomsättningen uppgick till 8 079 TSEK, varav H100-koncernen bidrog med 6 573 TSEK.

Rörelsens kostnader

De totala kostnaderna uppgick till 9 804 TSEK under delårsperioden, jämfört med 25 826 TSEK för helåret 2023/24. Den största kostnadsposten utgjordes av handelsvaror om 4 977 TSEK, följt av personalkostnader om 1 941 TSEK och övriga rörelsekostnader om 2 344 TSEK.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet (EBIT) uppgick till -1 567 TSEK, en förbättring jämfört med -8 686 TSEK för helåret 2023/24.

Resultat från finansiella poster

Resultatet från finansiella poster uppgick till -451 TSEK, jämfört med -1 789 TSEK för helåret 2023/24. Det finansiella resultatet inkluderar 172 TSEK från värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar samt räntekostnader om -623 TSEK.

Finansiell ställning

Per den 31 oktober 2024 uppgick det egna kapitalet till 56 728 TSEK, en ökning från 27 096 TSEK per den 30 april 2024. Bolagets soliditet vid rapportperiodens utgång var 95 procent. Balansomslutningen uppgick till 59 594 TSEK, varav anläggningstillgångar utgjorde 54 131 TSEK och omsättningstillgångar 5 463 TSEK.

Förvärv

Den mest betydande förändringen under perioden utgjordes av goodwill om 29 995 TSEK i samband med förvärvet av H100.

REVISORSRAPPORT AVSEENDE PROFORMAREDOVISNING



Oberoende revisors bestyrkanderapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett informationsmemorandum

Till styrelsen i Eblitz Group AB (org.nr 556578-5622)

Rapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett Informationsmemorandum

Vi har slutfört vårt bestyrkandeuppdrag att rapportera om styrelsens sammanställning av finansiell proformainformation för Eblitz Group AB. Den finansiella proformainformationen består av proformabalansräkningen per 2024-10-31 och proformaresultaträkningen för perioden 2024-05-01 – 2024-10-31. De tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i avsnitt *Proformaredovisning*.

Den finansiella proformainformationen har sammanställts av styrelsen för att illustrera effekten av transaktionen på bolagets finansiella ställning per 2024-10-31 dess finansiella resultat för 2024-05-01 – 2024-10-31 som om transaktionen hade ägt rum den 1 maj 2023.

Som del av processen har information om bolagets finansiella ställning och finansiella resultat hämtats av styrelsen från bolagets finansiella rapporter för den period som slutade 2024-10-31, om vilka ingen revisors rapport eller rapport om översiktlig granskning har publicerats.

Styrelsen *ansvar för den finansiella proformainformationen*

Styrelsen är ansvarig för sammanställningen av den finansiella proformainformationen med grund i de tillämpliga kriterierna som framgår i avsnitt *Proformaredovisning*

Vårt oberoende och vår kvalitetsstyrning

Vi har följt krav på oberoende och andra yrkesetiska krav i International Ethics Standards Board for Accountants' *International Code of Ethics for Professional Accountants* (inklusive *International Independence Standards*) (Etikkoden), som bygger på grundläggande principer om hederlighet, objektivitet, professionell kompetens och vederbörlig omsorg, sekretess och professionellt uppträdande.

Revisionsföretaget tillämpar International Standard on Quality Management 1, som kräver att företaget utformar, implementerar och hanterar ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lagar och andra författningar.



Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss om huruvida den finansiella proformainformationen har sammanställts, i alla väsentliga avseenden, av styrelsen med grund i de tillämpliga kriterierna som framgår i avsnitt *Proformaredovisning*.

Vi har utfört uppdraget enligt International Standard on Assurance Engagements ISAE 3420 *Bestyrkandeuppdrag att rapportera om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt*, som har utfärdats av International Auditing and Assurance Standards Board. Standarden kräver att revisorn planerar och utför åtgärder i syfte att skaffa sig rimlig säkerhet om huruvida styrelsen har sammanställt, i alla väsentliga avseenden, den finansiella proformainformationen med grund i de tillämpliga kriterierna som framgår i avsnitt *Proformaredovisning*.

För detta uppdrags syfte, är vi inte ansvariga för att uppdatera eller på nytt lämna rapporter eller lämna uttalanden om någon historisk information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen, inte heller har vi under uppdragets gång utfört någon revision eller översiktlig granskning av den finansiella information som har använts vid sammanställningen av den finansiella proformainformationen.

Syftet med finansiell proformainformation i ett informationsmemorandum är enbart att illustrera effekten av en betydelsefull händelse eller transaktion på företagets ojusterade finansiella information som om händelsen hade inträffat eller transaktionen hade genomförts vid en tidigare tidpunkt som har valts i illustrativt syfte. Därmed kan vi inte bestyrka att det faktiska utfallet för händelsen eller transaktionen per de datum som anges ovan hade blivit som den har presenterats.

Ett bestyrkandeuppdrag, där uttalandet lämnas med rimlig säkerhet, att rapportera om huruvida den finansiella proformainformationen har sammanställts, i alla väsentliga avseenden, med grund i de tillämpliga kriterierna, innefattar att utföra åtgärder för att bedöma om de tillämpliga kriterier som används av styrelsen i sammanställningen av den finansiella proformainformationen ger en rimlig grund för att presentera de betydande effekter som är direkt hänförliga till händelsen eller transaktionen, samt att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis för att:

- Proformajusteringarna har gjorts enligt kriterierna.
- Den finansiella proformainformationen avspeglar den korrekta tillämpningen av dessa justeringar på den ojusterade finansiella informationen.

De valda åtgärderna beror på revisorns bedömning, med beaktande av hans eller hennes förståelse av karaktären på företaget, händelsen eller transaktionen för vilken den finansiella proformainformationen har sammanställts, och andra relevanta uppdragsförhållanden.

Uppdraget innefattar även att utvärdera den övergripande presentationen av den finansiella proformainformationen.

Vi anser att de bevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för vårt uttalande.



Uttalande

Enligt vår uppfattning har den finansiella proformainformationen sammanställts korrekt utifrån den angivna grunden.

Stockholm den dag som framgår av elektronisk signatur.

Allians Revision & Redovisning

Per Lindblom
Auktoriserad revisor

KAPITALSTRUKTUR, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Tabellerna nedan beskriver Bolagets kapitalstruktur och skuldsättning per den 31 oktober 2024. Se avsnittet ”Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden” för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier. Informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med avsnittet ”Kommentarer till den finansiella utvecklingen” och Bolagets finansiella information, med tillhörande noter.

Eget kapital och skulder¹² (TSEK)	2024-10-31
Kortfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet (pant i dotterbolagsaktier och företagsinteckning)	500
Utan borgen eller säkerhet	547
Summa kortfristiga räntebärande skulder	1 047
Långfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	0
Mot säkerhet (pant i dotterbolagsaktier)	0
Utan borgen eller säkerhet	0
Summa långfristiga räntebärande skulder	0
Eget kapital	
Aktiekapital	25 723
Fond- och utvecklingsutgifter	0
Övrigt tillskjutet kapital och reserver	0
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-921
Summa eget kapital	24 802

Nettoskuldsättning¹³ (TSEK)	2024-10-31
A. Kassa	993
B. Andra likvida medel	0
C. Lätt realiserbara tillgångar	618
D. Summa likviditet (A+B+C)	1 611
E. Kortfristiga fordringar	127
F. Kortfristiga bankkulder	500
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	0
H. Andra kortfristiga skulder	547
I. Summa kortfristig skuldsättning (F+G+H)	1 047
J. Netto kortfristig skuldsättning (I-E-D)	-691
K. Långfristiga banklån	0
L. Emitterade obligationer	0
M. Andra långfristiga skulder	0
N. Summa långfristig skuldsättning (K+L+M)	0
O. Nettoskuldsättning (J+N)	-691

¹² Informationen i tabellen är inte reviderad och har inte granskats av Bolagets revisor.

¹³ Informationen i tabellen är inte reviderad och har inte granskats av Bolagets revisor.

UTTALANDE AVSEENDE RÖRELSEKAPITAL

Styrelsen bedömer att Bolagets rörelsekapital, efter Transaktionen, är tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna bemärkelse Bolagets möjlighet att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser allteftersom de förfaller till betalning.

Under 2023/2024 genererade H100-koncernen, proforma exklusive eBlitz, en EBITDA om cirka - 809 TSEK. Framöver förväntas Bolaget utvecklas mot ett positivt operativt kassaflöde, vilket därefter förväntas kunna finansiera koncernens löpande verksamhet. För mer information, se avsnittet ”*Proformaredovisning*”.

Mot bakgrund av den pågående kapitalanskaffning som genomförs i H100 kommer H100 att tillföras ytterligare högst 25 MNOK, under förutsättning att nyemissionen fulltecknas. Nettolikviden som tillförs i samband med kapitalanskaffningen avses användas för att stödja Bolagets tillväxtstrategier och expansionsplaner efter Transaktionen. Ett villkor för Transaktionens genomförande är att H100 tillförs minst 15 MNOK i kapitalanskaffningen.

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktier och aktiekapital

Bolagets registrerade aktiekapital uppgår, vid datum för Memorandumet, till 1 854 440,9 SEK, fördelat på 18 544 409 aktier med ett kvotvärde om 0,1 SEK per aktie. Aktierna är denominerade i SEK och har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Samtliga aktier ger samma rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst och är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Enligt den nuvarande bolagsordningen, som antogs vid årsstämman den 13 september 2023, ska aktiekapitalet uppgå till lägst 1 800 000 SEK och högst 7 200 000 SEK, fördelat på mellan 18 000 000 och 72 000 000 aktier. Styrelsen föreslår en ny bolagsordning vid den extra bolagsstämman som ska besluta om godkännande av Transaktionen, med ett aktiekapital inom intervallet lägst 9 200 000 SEK och högst 36 800 000 SEK, fördelat på lägst 92 000 000 och högst 368 000 000 aktier. Antagandet av denna nya bolagsordning är villkorat av extra bolagsstämmans godkännande av Transaktionen.

Bemyndigande

Årsstämman i Bolaget den 20 september 2024 beslutade att bemyndiga styrelsen att, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, under tiden intill nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av aktier och/eller emission av teckningsoptioner och/eller konvertibla skuldebrev berättigade till nyteckning av aktier. Samtliga av styrelsens beslutade emissioner enligt detta bemyndigande får dock inte innebära att fler aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibla skuldebrev berättigade till teckning av aktier emitteras än vad som tillåts enligt bolagsordningens gränser. Dock högst 18 000 000 aktier, vilket innebär en ökning av aktiekapitalet om högst 1 800 000 SEK. Betalning ska kunna ske helt eller till del kontant, genom apport, genom kvittning eller i annat fall förenas med villkor.

Emissionskursen ska fastställas enligt gällande marknadsförhållanden om aktieägarna inte ska ha företrädesrätt. Syftet med nyemission under bemyndigandet är att Bolaget ska använda aktierna och/eller teckningsoptionerna och/eller konvertibla skuldebrev till betalning vid förvärv av rörelser eller vid förvärv av aktier eller andelar i juridiska personer vilka äger rörelser eller för att kapitalisera Bolaget inför sådana förvärv eller i övrigt kapitalisera Bolaget.

Vid den extra bolagsstämman, där beslut om godkännande av Transaktionen ska behandlas, föreslås ett bemyndigande för styrelsen att fram till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med möjlighet att avvika från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Aktiekapitalet och antalet aktier i Bolaget får, med stöd av detta bemyndigande, ökas med belopp och antal som ryms inom bolagsordningens fastställda gränser.

Handel med Bolagets värdepapper

Med anledning av Transaktionen har Bolagets styrelse beslutat att ansöka om fortsatt notering av Bolagets aktier på Nordic SME.

Bolaget kommunicerar till aktiemarknaden på svenska. Styrelsen kommer efter Transaktionen att överväga vilket språk Bolaget ska använda vid sin kommunikation till aktiemarknaden.

Aktierelaterade instrument

Varken eBlitz eller H100 har emitterat några teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade instrument.

Aktiekapitalets utveckling

Tabellen nedan visar den historiska utvecklingen av Bolagets aktiekapital och antal aktier sedan registreringen år 1999, enligt registreringen hos Bolagsverket.

År	Händelse	Förändring aktiekapital	Förändring antal aktier	Kvotvärde, SEK	Totalt aktiekapital	Totalt antal aktier	Kurs, SEK
1999	Nybildning	100 000	1 000	100	100 000	1 000	100
2000	Nyemission	100 000	1 000	100	200 000	2 000	300
2000	Split	0	198 000	1	200 000	200 000	-
2000	Nyemission	2 000	2 000	1	202 000	202 000	3
2001	Nyemission	28 900	28 900	1	230 900	230 900	173
2001	Nyemission	3 900	3 900	1	234 800	234 800	173
2001	Nyemission	23 762	23 762	1	258 562	258 562	173
2004	Nyemission	80 000	80 000	1	338 562	338 562	30
2006	Nyemission	4 500	4 500	1	343 062	343 062	30
2006	Nyemission	3 500	3 500	1	346 562	346 562	30
2007	Nyemission	65 656	65 656	1	412 218	412 218	30
2008	Nyemission	3 500	3 500	1	415 718	415 718	30
2008	Nyemission	10 000	10 000	1	425 718	425 718	45
2009	Nyemission	5 000	5 000	1	430 718	430 718	45
2009	Nyemission	10 000	10 000	1	440 718	440 718	45
2010	Nyemission	2 000	2 000	1	442 718	442 718	45
2010	Nyemission	11 500	11 500	1	454 218	454 218	45
2010	Nyemission	2 000	2 000	1	456 218	456 218	45
2010	Nyemission	10 700	10 700	1	466 918	466 918	45
2011	Nyemission	51 880	51 880	1	518 798	518 798	29
2015	Nyemission	776 391	776 391	1	1 295 189	1 295 189	3
2015	Nyemission	323 797	323 797	1	1 618 986	1 618 986	3
2016	Nyemission	313 894	313 894	1	1 932 880	1 932 880	4
2016	Nyemission	502 331	502 331	1	2 435 211	2 435 211	4,5
2018	Nyemission	1 190 606	1 190 606	1	3 625 817	3 625 817	3,5
2018	Nyemission	165 000	165 000	1	3 790 817	3 790 817	3,5
2018	Nyemission	1 673 577	1 673 577	1	5 464 394	5 464 394	4
2019	Nyemission	605 665	605 665	1	6 070 059	6 070 059	4
2019	Nyemission	867 151	867 151	1	6 937 210	6 937 210	3,85
2019	Nyemission	389 611	389 611	1	7 326 821	7 326 821	3,85
2020	Minskning av aktiekapitalet	-6 594 138,9	-	0,1	732 682,10	7 326 821	-
2020	Nyemission	290 000	2 900 000	0,1	1 022 682,10	10 226 821	1,91
2021	Nyemission	10 000	100 000	0,1	1 032 682,10	10 326 821	1,75
2021	Nyemission	141 093,30	1 410 933	0,1	1 173 775,40	11 737 754	2,75
2022	Nyemission	148 734	1 487 340	0,1	1 322 509,40	13 225 094	3
2023	Nyemission	531 931,50	5 319 315	0,1	1 854 440,90	18 544 409	1,50

Bolagets senaste emission

Under 2023 genomförde eBlitz en riktad emission, mot betalning genom kvittning, till Crafoord Capital Partners AB. Totalt emitterades 5 319 315 aktier till en teckningskurs om 1,50 SEK, motsvarande en emissionslikvid om totalt 7 978 973 SEK. Som betalning kvittades Crafoord Capital Partners AB:s fordran på Bolaget med anledning av Bolagets investeringar i Dividend Sweden AB och Evendo Ltd.

Per dagen för detta Memorandum pågår en kapitalanskaffning i H100 genom en riktad emission till externa investerare om högst 25 MNOK som ska slutföras innan Transaktionens slutförande. Genom Kapitalanskaffningen säkras tillräckliga resurser för att etablera Bolaget som en aktör inom den snabbt växande digitala hälsomarknaden. Dessutom öppnar detta möjligheter för framtida strategiska förvärv och expansion.

Ägarförhållanden

Nedan presenteras en sammanställning av eBlitz aktieägare med ett innehav som överstiger tio (10) procent av Bolagets aktier och röster per den 30 september 2024 och därefter kända förändringar. Alla aktier har samma röstvärde.

Namn	Aktier	Andel av röster och kapital (%)
Crafoord Capital Partners AB	5 211 567	28,10
Avanza Pension	3 636 071	19,61
Övriga aktieägare	9 696 771	52,29
Totalt	18 544 409	100

Nedan presenteras en sammanställning av Bolagets aktieägare med ett innehav som överstiger tio (10) procent av Bolagets aktier och röster efter Transaktionen, förutsatt att 107 719 597 aktier emitteras. Alla aktier har samma röstvärde.

Namn	Aktier	Andel av röster och kapital (%)
Middelborg Invest AS	26 280 726*	20,8
Growthiogen Invest AS	19 288 871	15,3
E-Nerd AS	13 787 614	10,9
Modiola AS	12 609 072	10
Övriga aktieägare	54 297 723	43
Totalt	126 264 006	100

* Varav 7 500 000 aktier kommer att överlåtas till Alundo Invest AS, ett investmentbolag under gemensam kontroll av Middelborg Invest AS och en oberoende tredje part, i samband med att Transaktionen slutförs.

Såvitt styrelsen känner till finns inga aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare avseende ägarfrågor i Bolaget. Styrelsen är heller inte medveten om några andra avtal eller liknande överenskommelser som skulle kunna innebära en väsentlig förändring av kontrollen över Bolaget.

Utdelningspolicy

Bolaget har inte fastställt någon specifik utdelningspolicy. Eventuella utdelningar beslutas av årsstämman baserat på förslag från styrelsen. Historiskt sett har Bolaget inte lämnat någon utdelning. Årsstämman avgör om utdelning ska ges till aktieägarna, med hänsyn till verksamhetens aktuella förutsättningar.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Allmänt

Bolagets aktier har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheterna kopplade till aktierna, inklusive de som fastställs i bolagsordningen, kan endast ändras genom de förfaranden som specificeras i aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt vid årsstämma

Varje aktie ger innehavaren en (1) röst vid bolagsstämma. Aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som de innehar i Bolaget.

Företrädesrätt vid nya aktier m.m.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel enligt aktiebolagslagen (2005:551) företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

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

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av årsstämman. Rätt till vinstutdelning tillkommer den som, på den av årsstämman beslutade avstämningsdagen, är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. Vinstutdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie via Euroclear, men kan även ske i annan form än kontanter (sakutdelning). Om en aktieägare inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens rätt till vinstutdelningen under en period begränsad av regler om tioårig preskription. Vid preskription tillfaller vinstutdelningsbeloppet Bolaget.

Central värdepappersförvaring

Bolaget är anslutet till det elektroniska värdepapperssystemet och registrerat i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1497) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Euroclear (Box 191, 101 23 Stockholm). Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier, eftersom kontoföring och registrering av aktierna sker elektroniskt via Euroclear. Aktieägare som är registrerade i aktieboken och avstämningsregistret har rätt till samtliga aktierelaterade rättigheter.

Vissa skattefrågor

Investerare bör beakta att skattelagstiftningen i både investerarens hemvistland och Bolagets registreringsland, Sverige, kan påverka eventuella inkomster vid realisation av investeringen. Investerare rekommenderas att konsultera en oberoende skatterådgivare för att förstå de skattekonsekvenser som kan uppstå vid denna typ av investering.

Information om Nordic SME

Bolagets aktier handlas på Nordic SME under kortnamnet EBLITZ. Handeln i Bolagets aktier kan följas i realtid på 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 inte samma regler som för bolag på reglerade marknader, såsom definierat i EU-lagstiftning och implementerat i nationell lagstiftning, således gäller inte lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden 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.

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.

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Enligt bolagsordningen som föreslås antas vid den extra bolagsstämman den 7 mars 2025, ska styrelsen bestå av minst tre (3) och högst sex (6) styrelseledamöter. Nedan redovisas de styrelseledamöter som föreslås för val till Bolaget vid den extra bolagsstämman. Styrelseledamöterna föreslås väljas för en period fram till slutet av årsstämman 2025.

För aktieinnehaven redovisas det antal aktier som respektive styrelseledamot kommer att inneha i Bolaget efter Transaktionen. Innehav avser ägande både direkt och genom närstående. Med deläggande avses innehav om tio (10) procent eller mer av antalet aktier.

Styrelsens sammansättning och oberoende

Oberoende syftar på styrelseledamöternas oberoendestatus efter Transaktionen.

			Oberoende i förhållande till	
Namn	Befattning	Medlem sedan	Bolaget och bolagsledningen	Större aktieägare
Jonatan Raknes	Styrelseordförande	2025	Ja	Nej
Sander Andersen	Styrelseledamot	2025	Nej	Nej
Kristian Lundkvist	Styrelseledamot	2025	Ja	Nej
Joakim Dahl	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja

Styrelsemedlemmar

Jonatan Raknes

Styrelseordförande

Född: 1983

Utbildning: Masterexamen i ekonomi från BI Norwegian School of Management.

Erfarenhet: Jonatan har erfarenhet som revisor och konsult på PWC, inom Corporate Finance på SEB Enskilda, som medgrundare och partner på Pangea Property Partners samt som investeringsdirektör på Middelborg Invest AS. I dessa roller har han fokuserat på noterade bolag, noteringar och M&A, främst i Norge och Sverige. Han har styrelseerfarenhet som ordförande i onoterade bolag som Folksom AS och Arcane Crypto AS samt i noterade bolag som Arcane Crypto AB och Reato AB (nu First Hotels AB).

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseordförande i Arcane Crypto AB (nu K33 AB (publ)) och Folksom AS. Styrelseledamot i Reato AB (nu First Hotels AB) och Fortigo Properties AS.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i REYT Management AS och Modiola AS. Styrelseledamot i HER AS och Axa Delta AS. Delägare i Modiola AS och REYT Management AS.

Innehav i Bolaget efter Transaktionen: 12 609 072 aktier genom Modiola AS.

Sander Andersen

Styrelseledamot

Född: 1996

Utbildning: Kandidatexamen i idrottsvetenskap, University of South-Eastern Norway.

Erfarenhet: Sander har en bakgrund som elitidrottare inom simning och är medgrundare samt styrelseledamot i Entire Body sedan 2016. Han tjänstgjorde som VD för Entire Body fram till mars 2022 och var aktiv som coach under företagets första två år. Som tränare har han även varit Head Swim Coach för Poseidon Swimming Team i Porsgrunn, Norge. Sedan 2023 är han medgrundare och VD för det Schweiz-baserade företaget Finpeers, som specialiserar sig på tokenisering och co-investeringsmöjligheter på privata marknader.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseordförande och VD i Entire Body AS. Styrelseordförande i BYO AS. VD för Entirebody Coaching AS.

Pågående uppdrag: VD och styrelseordförande i Growthigen Invest AS. VD och styrelseledamot i Finpeers SA Switzerland. Styrelseordförande i Entirebody Coaching AS och Blokk Invest AS. Styrelseledamot i Entire Body AS och 0500 SA. Delägare i Growthigen Invest AS.

Innehav i Bolaget efter Transaktionen: 19 288 871 aktier genom Growthigen Invest AS.

Kristian Lundkvist

Styrelseledamot

Född: 1976

Utbildning: -

Erfarenhet: Kristian är grundare av ett antal olika företag och för närvarande ägare av Middelborg Invest AS. Vidare har han erfarenhet som investerare i ett stort antal företag i olika branscher och som styrelseledamot i ett stort antal såväl noterade som onoterade bolag.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseledamot i Inin ASA och Inin Capital Partners AS. Delägare i Andfjord AS, Asdalstranda 171 AS, Banus Invest AS, Camp Supply Holding AS, Camp Supply International AS, CMB Invest AS, Endur ASA, Essegent (inkl DRIG), Fortigo Properties AS, Healthwave Venture AS, ICP Directors AS, ICP Founders AS, Inin Capital Partners AS, Pioneer Drive AS, Pioneer Investor DX AS, Puru Infra AS, River Tech Plc., SeCloud AS, SEG Group AS, Senscom AS, Serva AS, Sfactor AS, Super Holding AS och Techstep ASA.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i Middelborg Invest AS. Styrelseledamot i Folksom AS, First Hotels AB (publ) och K33 AB (publ). Delägare i Alm Investments AB, Alundo Invest AS, K33 AB (publ), Avarius AS, Bonum Prosjekt 44 AS, Bonum Prosjekt 6 AS, Como AS, Dbet AS, Emercor AS, Emercor Properties AS, Folksom AS (group), Gimleborg AS, Middelborg AS, Middelborg Eiendom AS, Middelborg Invest AS, Penny Venture AS, Sea Core AS, SES Shipping AS, Soria Moria Vekst AS, Zono Holding AS och Zono Invest AS.

Innehav i Bolaget efter Transaktionen: 26 280 726* genom Middelborg Invest AS.

* Varav 7 500 000 aktier kommer att överlåtas till Alundo Invest AS, ett investmentbolag under gemensam kontroll av Middelborg Invest AS och en oberoende tredje part, i samband med att Transaktionen slutförs

Joakim Dahl

Styrelseledamot

Född: 1970

Utbildning: IHM Business School.

Erfarenhet: Joakim har erfarenhet från noterad miljö, både som Investor Relations-specialist och managementkonsult på Joakim & Dahl AB samt som tidigare CFO och ansvarig för Investor Relations på FSport AB och affärsutvecklare på investmentbolaget Provobis Holding. Han har kompetens inom börsintroduktioner, kapitalanskaffning, M&A och affärsutveckling för tillväxtbolag. För närvarande är han styrelseledamot i noterade eBlitz Group AB och Sociallite US AB, med tidigare styrelseuppdrag i andra noterade bolag.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): CFO och Head of IR för FSport AB. Styrelseledamot i Syncro Group AB, Blick Global Group AB (publ), Jumpgate AB, LL Lucky Games AB (publ) och Three Gates AB. Affärsutvecklare i Provobis Holding AB.

Pågående uppdrag: VD och styrelseledamot i Joakim & Dahl AB. Styrelseledamot i Sociallite US AB (publ), eBlitz Group AB. Delägare i Joakim & Dahl AB.

Innehav i Bolaget efter Transaktionen: 0

Ledning

Nedan redovisas de ledande befattningshavare som kommer att ingå i Bolagets ledning efter Transaktionen.

För aktieinnehaven redovisas det antal aktier som respektive befattningshavare kommer att inneha i Bolaget efter Transaktionen. Innehav avser ägande både direkt och genom närstående.

Sander Andersen

VD sedan 2025. För mer information, se rubriken ”Styrelsemedlemmar”.

Patric Sjölund

CFO sedan 2025.

Född: 1969

Utbildning: Ekonomexamen från Umeå universitet.

Erfarenhet: Patric har över 30 års erfarenhet från finansmarknaden som kapitalförvaltare, aktiemäklare och investerare. Patric är medgrundare till investeringsbolaget Dividend Sweden AB och har en stor erfarenhet från att starta och driva mindre bolag samt från styrelsearbete.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): Styrelseledamot och verkställande direktör i Capensor Capital AB och Capensor AB. VD i Classic Living CL AB. Styrelseledamot i PIGGI AB, TradeVenue AB och FairValue FV AB. CFO i Dividend Sweden.

Pågående uppdrag: Styrelseordförande i Curira AB. Styrelseledamot i Pronator Invest AB och Classic Living CL AB. Delägare i Pronator Invest AB.

Innehav i Bolaget efter Transaktionen: 264 000 aktier genom Pronator Invest AB.

Eirik Nielsen

CTO

Född: 1995

Utbildning: Kandidatexamen i datavetenskap från Missouri University of Science and Technology

Erfarenhet: Eirik har erfarenhet av att bygga hälsoteknikplattformar sedan 2018 och är medgrundare av Entire Body.

Tidigare uppdrag (senaste fem åren): -

Pågående uppdrag: Styrelseordförande, VD och teknikchef i Entire Body AS. Styrelseordförande i E-Nerd AS och Entirebody OÜ. Delägare i E-Nerd AS.

Innehav i Bolaget efter Transaktionen: 13 787 614 aktier genom E-Nerd AS.

Ytterligare information om styrelsen och ledande befattningshavare

Alla styrelseledamöter och medlemmar i företagsledningen som nämns ovan kan kontaktas via Bolagets kontor på adressen KG10, Kungsgatan 8, 111 43 Stockholm.

Kristian Lundkvist var styrelseledamot i Sfactor AS när bolaget försattes i konkurs under 2022. Patric Sjölund var styrelseledamot i Hubory AB när bolaget försattes i konkurs under 2023. Sander Andersen var styrelseordförande i NYO AS när bolaget försattes i likvidation under 2024.

Det finns inga familjeband mellan styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna. Utöver vad som anges ovan har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare under de fem (5) senast åren (i) blivit dömd i något bedrägerirelaterat ärende, (ii) varit delägare, medlem av förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller innehaft annan ledande befattning i bolag som varit föremål för konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning, (iii) blivit föremål för anklagelser eller sanktioner från reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inklusive erkända yrkessammanslutningar), eller (iv) förbjudits av domstol att verka som medlem i förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan för ett bolag eller från att inneha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några personliga intressen som skulle kunna komma i konflikt med Bolagets intressen. Som framgår ovan har dock vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav efter Transaktionens genomförande.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

I samband med godkännandet av Transaktionen föreslås den extra bolagsstämman besluta om att införa ett årligt styrelsearvode på 100 000 SEK för varje styrelseledamot och 200 000 SEK för styrelsens ordförande.

Bolagets VD kommer att erhålla en årlig ersättning om 1,2 MSEK samt en årlig pensionsavsättning om 2 procent. Bolagets CFO efter Transaktionen kommer att tillhandahålla sina tjänster genom ett konsultavtal mot en årlig ersättning om totalt 720 TSEK. Bolagets CTO kommer att erhålla årlig ersättning om cirka 900 TSEK samt en årlig pensionsavsättning om 2 procent.

Inga styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har avtalade förmåner eller andra ersättningar efter det att uppdraget avslutats.

Styrelsens och ledande befattningshavares ersättningar för räkenskapsåret 2023/2024 framgår av tabellen nedan. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträdande av tjänst eller uppdrag.

(SEK)	Arvode/grundlön	Rörlig ersättning	Pensionskostnader	Övrig ersättning	Summa
Styrelsen					
Bertil Rydevik (ordf.)	117 600				117 600
Joakim Dahl	58 800				58 800
Patric Sjölund	58 800				58 800
Ledningen					
Lars-Erik Bratt, VD	1 043 900		41 800		1 085 700
Henrik Sporje	120 000				120 000

Revisor

Allians Revision & Redovisning AB, med den auktoriserade revisorn Per Lindblom som huvudansvarig revisor, är Bolagets revisor och har varit Bolagets revisor under hela den period som täcks av den historiska finansiella informationen i detta Memorandum. Vid Bolagets årsstämma den 20 september 2024 omvaldes Allians Revision & Redovisning AB som Bolagets revisor för tiden intill slutat av nästa årsstämma. Allians Revision & Redovisning AB:s adress är Veddestabron 14, 177 48 Järfälla.

BOLAGSSTYRNING

Lagstiftning och bolagsordningen

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag som regleras av svensk lagstiftning, främst genom den svenska aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets aktier är noterade på Nordic SME, där Bolaget följer ”Regler för bolag vars aktier är noterade på Nordic SME”. Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas av bolag vars aktier är noterade på en reglerad marknad. Eftersom Nordic SME är en tillväxtmarknad har Bolaget ingen formell skyldighet att följa Koden och har därför valt att inledningsvis avstå från att tillämpa Koden.

Förutom lagstiftning, regler och rekommendationer är det bolagsordningen som utgör grunden för styrningen av Bolagets verksamhet. Bolagsordningen specificerar bland annat styrelsens säte, verksamhetsinriktning, gränser för aktiekapital och antal aktier, samt villkor för deltagande vid årsstämma. Den bolagsordning som styrelsen kommer att föreslå för årsstämman, där beslut om godkännande av Transaktionen ska behandlas, finns i sin helhet under avsnittet "*Bolagsordning efter Transaktionen*".

Årsstämman

Årsstämman är det högsta beslutande organet där aktieägarna utövar sin rösträtt. Vid årsstämman fattas beslut om årsredovisningen, eventuell utdelning, val av styrelse och revisor samt ersättning till styrelseledamöter och revisor. Andra frågor enligt aktiebolagslagen och bolagsordningen behandlas också. Bolaget har inga särskilda arrangemang för årsstämmans funktion baserade på bestämmelser i bolagsordningen eller aktieägaravtal som Bolaget känner till.

Rätt att delta vid årsstämma och initiativrätt

Aktieägare som är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken senast sex bankdagar före årsstämman och som, enligt anvisningarna i kallelsen, har meddelat Bolaget sin avsikt att närvara, har rätt att delta och rösta för sina aktier vid årsstämman. Aktieägare kan delta personligen eller genom ombud, och upp till två biträden får följa med om detta anmäls i enlighet med anmälningsförfarandet för aktieägare.

Aktieägare med aktier som är förvaltarregistrerade hos en bank eller annan förvaltare måste, utöver att meddela Bolaget, begära att deras aktier tillfälligt registreras i eget namn i Euroclears aktiebok för att få delta vid årsstämman. Aktieägare bör därför informera sina förvaltare i god tid före avstämningsdagen.

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat vid årsstämman ska skriftligen begära detta hos styrelsen. Begäran bör normalt inkomma senast en vecka före tidpunkten då kallelse till årsstämman enligt aktiebolagslagen får utfärdas. Varje aktieägare som lämnar in ett ärende med tillräcklig framförhållning har rätt att få sitt ärende behandlat vid årsstämman.

Styrelsen

Enligt den bolagsordning som föreslås för den extra bolagsstämman den 7 mars 2025 ska styrelsen bestå av minst tre (3) och högst sex (6) ledamöter. Ledamöterna väljs årligen för en mandatperiod som sträcker sig fram till slutet av nästa årsstämma, och det finns ingen

tidsbegränsning för hur länge en ledamot kan inneha sin position. Information om de styrelseledamöter som föreslås för val vid den bolagsstämman finns i avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare".

Styrelsens arbete och ansvar

Styrelsen är Bolagets näst högsta beslutande organ, och dess ansvar styrs av aktiebolagslagen (2005:551). Enligt denna lag ansvarar styrelsen för Bolagets organisation och förvaltning, vilket innebär att styrelsen har uppdraget att fastställa mål och strategier, säkerställa att rutiner och system för uppföljning av mål finns, kontinuerligt utvärdera den finansiella ställningen och resultatet samt övervaka den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar även för att årsredovisningar och delårsrapporter upprättas i tid och utser Bolagets verkställande direktör.

Förutom aktiebolagslagen (2005:551) styrs styrelsens arbete av en årligen fastställd arbetsordning. Arbetsordningen, som antas av styrelsen, reglerar arbetsfördelningen inom styrelsen, beslutsprocessen, mötesrutiner samt ordförandens specifika arbetsuppgifter. Styrelsen ska även fastställa en instruktion för verkställande direktören och en instruktion för ekonomisk rapportering till styrelsen. Årligen ska arbetsordningen utvärderas, uppdateras och fastställas på nytt.

Om styrelsen bildar utskott ska arbetsordningen ange vilka arbetsuppgifter och vilken beslutanderätt som har delegerats till dessa utskott samt hur utskotten ska rapportera till styrelsen. Styrelsen ska ha regelbundna möten enligt ett fastställt schema i arbetsordningen, vilket inkluderar återkommande beslutsärenden samt övriga punkter vid behov.

Styrelsens arbetsordning

Styrelsens arbetsordning ska årligen granskas, uppdateras och fastställas. Om styrelsen bildar utskott, ska arbetsordningen tydligt beskriva de arbetsuppgifter och den beslutanderätt som delegerats till respektive utskott, samt specificera hur utskotten ska rapportera tillbaka till styrelsen. Styrelsen ska hålla regelbundna sammanträden enligt ett schema fastställt i arbetsordningen, vilket inkluderar återkommande beslutspunkter samt ytterligare punkter vid behov.

Verkställande direktör och ledning

Verkställande direktören utses av styrelsen och ansvarar för att sköta Bolagets löpande förvaltning i enlighet med gällande lagstiftning, bolagsordningen och interna arbetsinstruktioner. Den löpande förvaltningen innefattar alla åtgärder som, med hänsyn till Bolagets verksamhets omfattning och natur, inte är av särskilt ovanlig art eller stor betydelse och som inte uttryckligen ligger under styrelsens ansvar. Verkställande direktören leder företagsledningens arbete och fattar beslut i samråd med övriga medlemmar i ledningen. En närmare presentation av verkställande direktören som planeras att tillsättas i samband med Transaktionen samt övriga ledande befattningshavare återfinns i avsnittet "*Styrelse och ledande befattningshavare*".

Revision

Som publikt bolag är Bolaget skyldigt att ha minst en revisor för att granska Bolagets och Koncernens årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Granskningen ska vara så ingående och omfattande som god revisionssed kräver.

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) väljs Bolagets revisorer av årsstämman, och revisorn får sitt uppdrag från och rapporterar direkt till årsstämman, utan påverkan från styrelsen eller någon ledande befattningshavare. Efter varje räkenskapsår ska revisorn lämna en revisionsberättelse och, om tillämpligt, en koncernrevisionsberättelse till årsstämman.

Enligt den föreslagna bolagsordningen ska Bolaget ha lägst en (1) och högst två (2) revisorer. Bolagets nuvarande revisor är den auktoriserade revisorn Per Lindblom. Ytterligare information om revisorn finns under rubriken "Revisor" i avsnittet "*Styrelse och ledande befattningshavare*".

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

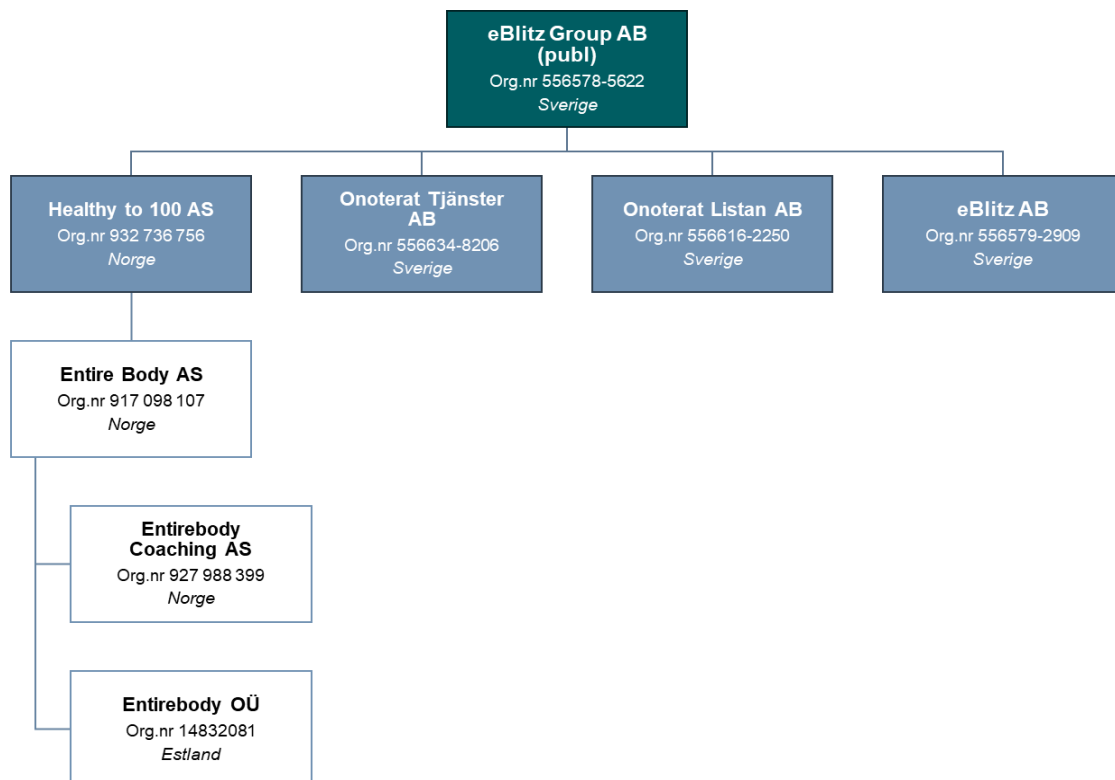
Legal koncernstruktur

Bolaget är ett publikt aktiebolag, bildat och registrerat enligt svensk lag, med företagsnamnet eBlitz Group AB och med säte i Stockholms kommun. Extra bolagsstämma den 7 mars 2025 föreslås besluta om en namnändring till H100 Group AB. Bolagets associationsform och utgivning av aktier regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget bildades i Sverige den 6 oktober 1999 och registrerades hos Bolagsverket den 10 november 1999. Det nuvarande företagsnamnet registrerades hos Bolagsverket den 16 juli 2021, och Bolagets organisationsnummer är 556578-5622. Bolagets LEI-kod är 549300X64A0E0MV73K51.

H100:s webbplats är www.h100.group och eBlitz webbplats är www.eblitz.se. Efter genomförandet av Transaktionen kommer Bolaget vara moderbolag i Koncernen som kommer bestå av sju direkt och indirekt ägda dotterbolag. Därutöver finns det inom eBlitz Group AB (publ) en portfölj av intressebolag som efter Transaktionen avses att successivt fasas ut. I eBlitz AB, Onoterat Listan AB och Onoterat Tjänster AB bedrivs ingen verksamhet.

Namn	Org.nr	Ägarandel som närmast ägande bolag innehar (%)	Bolagets ackumulerade ägarandel (%)
Healthy to 100 AS	932 736 756	100	100
Entire Body AS	917 098 107	80*	80*
Entirebody Coaching AS	927 988 399	100	80*
Entirebody OÜ	14832081	100	80*
eBlitz AB	556579-2909	100	100
Onoterat Listan AB	556616-2250	100	100
Onoterat Tjänster AB	556634-8206	100	100

* Healthy to 100 AS har ingått avtal om förvärv av resterande 20 procent i Entire Body, vilket kommer tillträdas innan Transaktionen slutförs.



Antal anställda och anställningsform

Per dagen för Memorandumet har H100 fem anställda, varav samtliga tills vidare. Fyra är anställda inom Entirebody Coaching AS och en är anställd i Entirebody OÜ.

Närståendetransaktioner

Nedan presenteras en redogörelse för de transaktioner med närstående som genomförts under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen och fram till datumet för Memorandumet.

Transaktioner i eBlitz

Joakim Dahl har, utöver sitt arbete i styrelsen, bistått Bolaget operativt med stöd inom kommunikation för regulatorisk investor relations. Under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen uppgår beloppet till totalt cirka 42 TSEK. Bolaget har ingått avtalet på armlängds avstånd och bedömer att villkoren har varit marknadsmässiga.

Transaktioner i H100

Entire Body AS har ingått konsultavtal med Nalos Ltd., ett bolag som ägs av Sander Andersen (för tjänster som tillhandahålls av Sander Andersen), Finpeers SA (för tjänster som tillhandahålls av närstående till Sander Andersen), och Madspusseropp AS (för tjänster som tillhandahålls av en som vid tillfället var närstående till aktieägare i Entire Body AS). Avtalet med Nalos Ltd. avslutades den 31 oktober 2024.

Avtalet med Nalos Ltd. har omfattat affärsrådgivning och stöd på strategisk nivå till den verkställande direktören i Entire Body, inklusive genomförande av marknadsanalyser, utveckling av affärsstrategier samt rekommendationer avseende tillväxt och förbättringar och relaterade tjänster.

Avtalet med Finpeers SA omfattar tillhandahållande av, och ansvar för, de dagliga administrativa och operativa funktionerna i verksamheten, inklusive administrativt arbete för Entire Body och Entirebody Coaching, uppföljning av partnerskap med bland annat coacher samt dataanalys och relaterade tjänster.

Under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen uppgår beloppen till totalt 1 133 235 NOK avseende Nalos Ltd., 2 013 366 NOK avseende Finpeers SA och 313 200 NOK avseende Madspusseropp AS.

Den 30 september 2024 ingick Entire Body AS ett avtal om överlåtelse av sina aktier i 0500 SA, ett schweiziskt bolag, till Finpeers SA för 50 CHF.

Den 6 december 2024 upptog H100 ett lån från Middelborg Invest AS ("**Middelborg**") om 244 500 NOK samt en kreditfacilitet om 500 000 SEK. På det vid var tid utestående lånebeloppet löper en ränta som motsvarar den vid var tid gällande koncernräntan. Lånet ska återbetalas senast den 31 mars 2025. Därutöver är H100 skyldig Middelborg 241 375 NOK och 235 295 SEK för utlägg som Middelborg har gjort för H100 i samband med en nyemission. Lånen upptogs för finansiering av H100:s löpande drift under perioden före dess kapitalanskaffning. Middelborg har för avsikt att begära kvittning av utestående lånebelopp mot upp till cirka 1 000 000 nya aktier i H100 innan Transaktionen slutförs, inom ramen för H100:s pågående Kapitalanskaffning.

H100 har ingått avtalen på armlängds avstånd och bedömer att villkoren har varit marknadsmässiga.

Väsentliga avtal

Bolaget bedömer att inget enskilt avtal är väsentligt och att varken Bolaget eller dess dotterbolag har ingått avtal utanför ramen för deras respektive normala verksamhet. Bolaget ingår dock inom ramen för den normala verksamheten en stor mängd avtal, av vilka ett urval presenteras nedan i sammanfattad form.

Konsultavtal

H100 har kontrakterat 15 coacher (personliga tränare) som självständiga uppdragstagare. Avtalen med coacher löper normalt till dess att de sägs upp av endera parten med tre månaders ömsesidig uppsägningstid. Normalt sett föreskriver avtalen att coacherna erhåller ersättning i form av provision.

Pågående transaktion

Den 1 november 2024 ingick H100 en avsiktsförklaring avseende förvärv av samtliga aktier i Frisk AS för sammanlagt cirka 4,7 MNOK. Vederlaget avses betalas både kontant och med aktier. Förvärvet är villkorat av godkännande från Bolagets styrelse efter Transaktionen och att ett aktieöverlåtelseavtal ingås. Frisk arbetar för att etablera en plattform där deras kunder får bättre kontroll över sin egen hälsa och ett längre, friskare liv, genom att kombinera smart teknik med regelbundna personliga uppföljningar av läkare och annan vårdpersonal.

Samarbetsavtal

Den 16 april 2021 ingick H100 ett samarbetsavtal med Avonova Solutions AS ("**Avonova**") avseende licensiering av H100:s digitala plattform för träning och kostrådgivning. Avonova, som är en leverantör av hälso- och friskvårdslösningar till B2B-kunder i Norden, tillhandahåller en produkt kallad "Avonova Assist" till sina kunder. Avonova Assist består av olika hälso- och friskvårdstjänster som erbjuds de anställda hos kunden. Avonova har exklusiva licensrättigheter att marknadsföra och sälja H100:s produkter på B2B-marknaden i Norge, Sverige, Danmark och Finland. Exklusiviteten är villkorad av att Avonova betalar en årlig minimiavgift till H100.

Avtal om rådgivning

H100 har under september 2024 ingått avtal med en rådgivare i samband med en nyemission för tjänster som har innefattat introduktioner av H100 för externa investerare. Rådgivaren har i enlighet med avtalet rätt till arvode om 10 procent av investerat belopp från de investerare som rådgivaren introducerade, vilket motsvarar cirka 1 MSEK ("**Arvodet**"), plus ett antal vederlagsfria teckningsoptioner motsvarande Arvodet dividerat med 1,5 ("**Vederlagsoptionerna**"). Enligt en överenskommelse med rådgivaren avses Arvodet i stället kvittas mot aktier i Bolaget efter att Transaktionen slutförts, till en teckningskurs om 1 SEK per aktie (motsvarande samma teckningskurs som i Transaktionen), och Vederlagsoptionerna i stället emitteras av Bolaget. Varje Vederlagsoption ska ge rätt att teckna en aktie i Bolaget efter tre år, till en teckningskurs om 1,50 SEK per aktie. Om samtliga Vederlagsoptioner utnyttjas för teckning av aktier skulle det, tillsammans med kvittningen av Arvodet, medföra en utspädning om 1,3 procent av antalet aktier i Bolaget, baserat på antalet aktier efter Transaktionen, förutsatt att 107 719 597 aktier emitteras i Transaktionen.

Immateriella rättigheter

Bolagets immateriella rättigheter som per dagen för Memorandumet är väsentliga för Koncernens verksamhet består av dess digitala plattformar, som inkluderar en webbplats och en mobilapplikation, samt upphovsrätt till innehållet som delas på Bolagets plattformar.

Lock up-åtaganden

Simula Innovation AS, som kommer att bli aktieägare i H100 i samband med att H100 tillträder resterande 20 procent i Entire Body, kommer att inneha 4 978 880 aktier i Bolaget efter Transaktionen (motsvarande cirka 3,9 procent av Bolagets aktier och röster efter Transaktionen, förutsatt att 107 719 597 aktier emitteras). Simula Innovation AS har ingått ett lock up-åtagande under 12 månader från Transaktionens genomförande för en tredjedel av aktierna, under 18 månader för en tredjedel av aktierna och under 24 månader för en tredjedel av aktierna.

Försäkringar

Bolaget har sedvanliga företagsförsäkringar för branschen. Med hänsyn till verksamhetens art och omfattning anser styrelsen att Koncernens försäkringskydd är tillfredsställande.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Under de senaste tolv månaderna har varken eBlitz eller H100 varit involverade i några rättsliga processer, skiljeförfaranden eller myndighetsförfaranden (inklusive ärenden som ännu inte avgjorts eller som eBlitz eller H100 är medvetna om kan uppstå) som nyligen har haft eller skulle kunna få en väsentlig inverkan på eBlitz eller H100:s finansiella ställning eller lönsamhet.

Intressen och intressekonflikter

Med undantag för styrelseledamöter och ledande befattningshavare som, efter Transaktionens genomförande, har ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav, finns inga intressekonflikter mellan de skyldigheter som styrelsemedlemmarna eller ledande befattningshavare har gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra uppdrag.

Rådgivares intressen

TM & Partners har agerat som legal rådgivare i samband med Transaktionen. TM & Partners kan även komma att tillhandahålla ytterligare juridisk rådgivning inom ramen för Bolagets löpande verksamhet. Bolagets Mentor är Eminova. Eminova äger inga aktier eller andra finansiella instrument i Bolaget.

Handlingar införlivade genom hänvisning

Följande handlingar införlivas i detta Memorandum genom hänvisning och utgör därmed en del av Memorandumet.

- eBlitz delårsrapport för perioden maj-oktober 2024: Koncernens resultaträkning (s. 9), Koncernens balansräkning (s. 10), Koncernens kassaflödesanalys (s. 11) och rapport över förändring av eget kapital (s. 12),
- eBlitz årsredovisning för räkenskapsåret 2023/2024: rapport över förändring av eget kapital (s. 7), Koncernens resultaträkning (s. 9), Koncernens balansräkning (s. 10-11), Koncernens kassaflödesanalys (s. 12) och noter (s. 17-25), och

- eBlitz årsredovisning för räkenskapsåret 2022/2023: rapport över förändring av eget kapital (s. 7), Koncernens resultaträkning (s. 9), Koncernens balansräkning (s. 10-11), Koncernens kassaflödesanalys (s. 12) och noter (s. 17-25).

Tillgängliga handlingar

Detta Memorandum och de dokument som införlivats genom hänvisning enligt ovan kommer att vara tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats under Memorandumets giltighetstid. På Bolagets webbplats, www.eblitz.se, finns även bolagsordningen tillgänglig. Stiftelseurkunden kan begäras ut från Bolagsverket, tillsammans med aktuellt registreringsbevis.

BOLAGSORDNING EFTER TRANSAKTIONEN

§1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn är H100 Group AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§3 Verksamhet

Bolaget ska, direkt eller indirekt, äga och förvalta lös egendom och idka företagsutveckling inom digital hälsa samt därmed förenlig verksamhet.

§4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 9 200 000 kronor och högst 36 800 000 kronor.

§5 Antalet aktier

Antalet aktier ska vara lägst 92 000 000 och högst 368 000 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst sex (6) ledamöter med högst två (2) styrelsesuppleanter.

Styrelseledamöter och styrelsesuppleanter väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses lägst en (1) revisor och högst två (2) revisorer.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Industri.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma ska göra en anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och får inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§ 9 Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande vid stämman.

2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordning.
4. Val av en eller flera justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut om:
 - A. Fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - B. Dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - C. Ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer samt, i förekommande fall, styrelsesuppleanter och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av arvoden till styrelse och revisorer.
10. Val av styrelse och revisorer samt, i förekommande fall, styrelsesuppleanter och revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på årsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) och bolagsordningen.

§ 10 Fullmaktsinsamling, poströstning, digital bolagsstämma och utomståendes närvaro vid bolagsstämma

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen får inför en bolagsstämma besluta att aktieägarna ska kunna utöva sin rösträtt per post före bolagsstämman enligt vad som anges i 7 kap. 4 a § aktiebolagslagen.

Styrelsen får enligt vad som anges i 7 kap. 15 § första stycket aktiebolagslagen (2005:551) besluta att bolagsstämma ska hållas digitalt.

Styrelsen får besluta att den som inte är aktieägare ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari — 31 december.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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

ADRESSER

eBlitz Group AB

KG10
Kungsgatan 8
111 43 Stockholm

Healthy to 100 AS

Storgaten 32
3126 Tønsberg

Central värdepappersförvaltare

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm
08-402 90 00
customer.relations@euroclear.com
www.euroclear.com

Legal rådgivare

Törngren Magnell & Partners Advokatfirma KB
Jakobs torg 3
111 52 Stockholm

Mentor

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr.
111 46 Stockholm
08-684 211 00
info@eminova.se
www.eminova.se

Revisor

Allians Revision & Redovisning AB
Box 6070
175 06 Järfälla