



THIS Less-is-more Group

Investeringsmemorandum

Om Memorandumet

Allmänt

Detta Investeringsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av Bolagets erbjudande om teckning av aktier i THiS Less-is-more Group AB (publ), ("THiS", "THiS Group" eller "Bolaget") org.nr 556299-4847.

De siffror som redovisas i Memorandumet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Memorandumet. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges och "MSEK" indikerar miljoner SEK.

En investering i aktier är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av THiS Group och detta memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet.

Framtidsinriktad information

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

till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag eller andra föreskrifter.

Information från tredje part

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

Svensk rätt

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

Definitioner och förklaringar

"Bolaget" avser i detta Memorandum THiS Less-is-more Group AB (publ), organisationsnummer 556299-4847

"Memorandum" avser detta Investeringsmemorandum

"Erbjudandet" avser inbjudan till allmänheten att teckna aktier i THiS Less-is-more Group AB (publ)

"Styrelsen" avser styrelsen i THiS Less-is-more Group AB (publ)

"EBIT" avser vinst före räntor och skatt

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

"Euroclear" avser Euroclear Sweden AB

"Koncernen eller THiS Group" avser THiS Less-is-more Group AB (publ), organisationsnummer 556299-4847, tillsammans med dess dotterbolag

"SEK" avser svenska kronor

"kSEK" avser tusen svenska kronor

"MSEK" avser miljoner svenska kronor

"MDSEK" avser miljarder svenska kronor

Innehåll

Erbjudandet	4
Fyra anledningar att investera	5
Kort om THiS Group	6
Bakgrund och motiv	9
VD har ordet	12
Verksamhetsbeskrivning	14
Marknad och konkurrenter	24
En holistisk och kontinuerlig värderingsmetod av intellektuellt kapital	28
Koncernstruktur	30
Finansiell information	33
Styrelse, ledande befattningshavare, strategiska rådgivare och revisor	40
Ägar- och bolagsstyrning	47
Legala frågor och kompletterande information	51
Aktien, aktieägare och aktiekapital	54
Bolagsordning	58
Riskfaktorer	61
Kontakter	70

Erbjudandet

Antal aktier innan emission: 10 000 000 st

Antal aktier i erbjudandet: 2 500 000 st

Emissionsvolym: 20 MSEK

Pris per Unit: 8 SEK

Värdering Pre-Money: 80 MSEK

Värdering Post-Money: 100 MSEK

Garantiåtaganden: 55 % av totala emissionsvolymen

Teckningsperiod: 18 november 2021–13 december 2021

Börsnotering: Planeras till 2022

Emissionen omfattas av garantiåtaganden av befintliga aktieägare. Dessa garantiåtaganden uppgår till totalt 55 % av den totala emissionen. Detta innebär att totalt 11 MSEK av totala emissionsvolymen om 20 MSEK är garanterade.



Fyra anledningar att investera

1. THiS Group verkar på en kraftigt växande marknad. Globalt ställer allt fler människor, oavsett ålder, krav på allt hälsosammare livsmedel. De har nya, högre ställda förväntningar och söker mer hälsosamma alternativ. Detta har skapat en ny trend för snabbväxande konsumentprodukter (FMCG) som kommer gynna THiS Group framöver. Tillväxten beräknas ha en högre genomsnittlig årlig tillväxttakt än de 5,4 % mellan åren 2018–2025 som prognoseras för hela livsmedelsbranschen.
2. THiS Group har en kompetent styrelse och ledning med de erfarenheter som krävs för att THiS ska bli ett lönsamt bolag. Lucy Dahlgren har tidigare grundat och börsnoterat Bayn Group (nuvarande Humble Group noterad på First North), vars affärsidé påminner om THiS Group
3. THiS Group har förvärvat 49 % av två it-bolag, har intentionsavtal med ytterligare två bolag om att förvärva 100 % av aktierna och för kontinuerligt samtal med fler företag att konsolidera in i koncernen inom FMCG-marknaden, digitala media och blockchain/cloud tech-området.
4. THiS Group AB har värderats av Apollonian, ett internationellt värderingsinstitut i Luxemburg, specialiserat på relationen mellan intellektuellt och finansiellt kapital. Denna värdering reflekteras i THiS Groups balansräkning enligt principerna för redovisning enligt K3 och revisors godkännande.

Kort om THiS Group

THiS Less-is-more Group AB bygger upp en företagsgrupp med fokus på hälsa och hälsosam livsstil. Dessa företag delar behovet av centraliserad digitalisering, distribution och kommersialisering av produkter och tjänster, och ska genom hållbart företagande bidra till att minska förekomsten av fetma, typ 2-diabetes, hjärt/kärlsjukdomar samt andra icke-kommunicerbara sjukdomar (NCD, non communicable diseases).

Genom företagsgruppen uppstår organisatoriska och ekonomiska synergieffekter för de ingående företagen, vilka ger grunden för en snabb och hållbar expansion till fler tillväxtmarknader som Kina och Sydostasien, men även till närliggande europeiska marknader. Företagare erbjuds att gå in med sina aktieinnehav i moderbolaget, med andelar som motsvarar värderingen på respektive företag. Därigenom får de en ägarandel i det publika bolaget samtidigt som de behåller kontrollen över den egna verksamheten.

Utöver synergier mellan de ingående företagen erbjuder THiS Group tjänster inom ekonomiskt och ekologiskt hållbar internationalisering, genom egna lösningar för e-handel, marknadsföring, företagsadministration och kapitalförsörjning. Där ingår också möjligheten att arbeta med en gemensam visuell profil och med internationellt registrerade varumärken samt stöd för att värdera och utveckla sina egna IP-rättigheter.

För att stärka moderbolagets kapacitet att förvärva och utveckla bolag, erbjuds investerare nu att delta i en nyemission som syftar till att stärka bolagets förmåga att utveckla internationella marknadskanaler, gemensamma e-handelsplatser och affärssystem för administration, logistik och redovisning.

Målet är att börsnotera bolaget under 2022, med motsvarande positiva effekter för aktieägarna i THiS Less-is-more Group AB.

Övergripande inriktning

THiS vision är att bli en världsledande plattform för kompetens- och finansieringsallianser inriktade på hälsa och välbefinnande för att bidra till minskad förekomst av fetma, diabetes 2 och andra NCD-sjukdomar.

THiS mission är att etablera en allians där kompetensen hos de enskilda företagen värderas, gemensamma resurser samt finansiering erbjuds och delaktighet i företagsgruppens totala värdeutveckling garanteras.

THiS Groups mål

- Genom förvärv inom området för hälso- och livsstilsprodukter, kommunikation och e-handel nå ett börsvärde om 3 MDSEK år 2024.
- Öka möjligheterna till snabbare expansion för företagen inom koncernen genom starka synergieffekter mellan bolagen.
- Bidra till att digitalisera, kommersialisera och kommunicera hälsosamma produkter och tjänster.
- Bidra till att minska förekomsten av fetma, diabetes 2, hjärt- och kärlsjukdomar samt andra livsstilssjukdomar s.k. NCD (non communicable diseases).

Strategi

THiS strategi är att genom förvärv, internationella avtal och tekniska innovationer, skapa tillförlitliga och lönsamma relationer mellan investerare, entreprenörer, företag och konsumenter:

- **Investerare:** genom att kapitalisera upp bolaget med externt kapital förstärks parternas finansiella styrka.
- **Entreprenörernas** innovativa idéer och intellektuella kapital skyddas och kapitaliseras. Genom att vara en del av en större koncern ökar möjligheterna till expansion.
- **Företag** distribuerar och marknadsför produkter och tjänster till nya kunder och nya marknader genom THiS unika CeC-modell (Communication eCommerce).
- **Konsumenter** förses med transparent information – från produktion till konsumtion – för inköp och användning av hälsoprodukter och hälsotjänster.



**"Connecting
health and wealth"**

Bakgrund och motiv

Problematiken i världen

Enligt WHO har problem med fetma tredubblats sedan 1975. År 2016 var nästan 2 miljarder människor över 18 år överviktiga med ett BMI (body mass index) på minst 25. Av dessa var 650 miljoner feta med ett BMI på 30 eller högre. Större delen av världens befolkning bor numera i länder där övervikt är en vanligare orsak till förkortade livsår än undervikt, och de samlade kostnaderna för övervikt och fetma förväntas inom 5 år vara närmare 600 miljarder USD inklusive sjukvård, lön- och skattebortfall.

Överkonsumtion av socker och stillasittande är enligt WHO bland de vanligaste orsakerna bakom övervikt och fetma. Forskning visar således att kroniska sjukdomar som diabetes typ-2 och hjärt- och kärlsjukdomar kan förebyggas genom koordinerade interventioner. Konsumenter letar själva efter hälsosammare produkter men har oftast inte den kunskap som krävs för att göra rätt val i ett överväldigande flöde av vilseledande reklam. Detta samtidigt som producenter av hälsosamma produkter ofta saknar kontakt med konsumenten och är beroende av att marknadsföra sig mot andra återförsäljande företag.

Just nu sker en omställning mot hälsosammare livsmedel och högre krav på hållbar konsumtion. Enligt flera analytiker kommer nya generationer, "Millennials" och "Generation Z", att förändra grunden för FMCG-marknaden (fast moving consumer goods). Inte minst har internationell e-handel vuxit kraftigt de senaste åren, och enligt förvaltningsbolaget DKSH förväntas e-handels tillväxt till stor del bestå av just hälsosamma livsmedel. Inom de närmaste åren förväntas upp mot en miljard nya konsumenter spendera mellan 10–100 USD om dagen på dessa produkter. Asien är en marknad som växer snabbt inom området och har sedan ett antal år passerat västvärlden som den största konsumentmarknaden. Regionalt och internationellt är även myndigheters fokus på hållbar produktion och distribution. Det vill säga, ett systematiskt förhållningssätt till utbudet av produkter och tjänster har inte bara blivit en konkurrensfördel bland konsumenterna utan direkta krav från lagstiftare och internationella samverkanspartners.

För att möta efterfrågan och kraven på transparens och hållbarhet kommer det krävas innovativa lösningar

inom hela produktions- och leveranskedjan. Producenter och leverantörer behöver ha pålitlig information om varors ursprung och innehåll och kunna förmedla denna information på ett användbart och attraktivt sätt till återförsäljaren och konsumenterna. Små och medelstora varumärkesägare saknar dock ofta ekonomisk kapacitet för att dra nytta av sina kunskaper på tillväxtmarknader som Kina och Sydostasien. Inte minst, många nordiska bolag saknar förmågan att kommunicera med slutkunder på dessa marknader, vilket gör att de varken kan förklara sina värdeerbjudanden eller anpassa produkter till kundernas behov. Det finns otaliga exempel på hur nordiska bolag försummar stora affärsmöjligheter i Asien, men brist på ekonomiska och organisatoriska resurser leder allt som oftast till en situation, med risk att stora multinationella aktörer tar över marknaden, efter att något mindre företag har gjort banbrytande insatser på egen hand. Det vill säga, det är snarare regel än undantag att små och medelstora varumärken utvecklas till "förlustledare" och att de trots utmärkt innovationsförmåga brister i ekonomisk uthållighet.

Lösningen – En samlad affärsrörelse med THiS Group AB

THiS Group erbjuder små och medelstora varumärkesägare och entreprenörer inriktade på hälsoprodukter, hälsosam livsstil och välbefinnande en ny och integrerad affärsplattform för kompetens- och finansiellt kapital. En plattform som hjälper till att marknadsföra, kommunicera och distribuera varumärken på en växande och lönsam global hälsomarknad. Företagens ägare/entreprenörer erbjuds gå in med sina balansräkningar i ett gemensamt holdingbolag. På så sätt kan företagen fortsätta fokusera på sina egna verksamheter samtidigt som de blir delägare i en ny och kraftfull global affärsrörelse med tillgång till finansiering från investerare, banker och andra finansiärer.

För att möta efterfrågan inom hälsoområdet, utveckla affärsplattformen och fortsätta bygga en stark företagsgrupp väljer nu THiS Group att ta in totalt 20 MSEK i en första kapitalanskaffning med målet att börsoptera företaget under 2022. Emissionslikviden kommer att fördelas enligt följande under kommande 12 månader:

- 25 % till produktutveckling
- 35 % till marknadsföring/försäljning
- 20 % till administrativa system/inventarier/rörelsekapital
- 20 % till juridisk-, organisatorisk-, administrativ och arbetsmässig struktur.

VD har ordet

Jag har tidigare grundat och noterat Bayn Europe AB (nuvarande Humble Group) på Nasdaq med fokus på sockerreduktion som idag är värderat till mer än 7 MDSEK. Med lång erfarenhet av att expandera internationellt genom förvärv är jag redo att göra detta på nytt med kompetensdrivet kapital i fokus. Med hög kompetens inom bolaget, stort nätverk och goda marknadsutsikter är vi redo att förvärva och skapa en stark affärsallians av företag inom hälso- och livsstilsområdet.

Mitt stora intresse har alltid varit att hjälpa entreprenörer och små- och medelstora företag, inriktade mot hälsa och välbefinnande, att växa. Andelen överviktiga i Sverige uppgår idag till 52 % av befolkningen och i övriga delar av världen är den negativa utvecklingskurvan oftast ännu brantare.

Fetma och övervikt är ett stort, globalt problem som måste lösas och därför skapar vi nu en affärsallians som verkar för bättre hälsa. Det enda sättet att lösa problemet är att alla hjälps åt och utnyttjar varandras kompetens. En kan inte göra allt men tillsammans kan vi förändra ett kraftfullt stigande problem.

Jag är entreprenör, och jag vet hur svårt det är att förverkliga sina idéer utan tillräckligt kapital och utan att förlora sitt eget oberoende, engagemang och inflytande på hur verksamheten utvecklas i framtiden. Jag är glad och stolt över att ha fått gehör för min idé hos flera kompetenspartners med olika bakgrunder och erfarenheter, där alla har ett gemensamt fokus på hälsoinnovation och företagande. Vi förstår behoven av individuell och samhällelig för-

ändring, samt hur brister i dagens värdekedjor försvårar etablering av nya företag, produkter och tjänster. Ett nytt holistiskt distributions- och marknadsföringssystem behövs för livsstilsprodukter och hälsosamma livsmedel, vilket kan skapa varaktiga relationer mellan säljare och köpare på olika marknader. Det glädjer mig att livsmedelsföretag, aktörer inom detalj- och e-handeln, liksom investerare delar vår idé och våra värderingar. Sedan etableringen 2018 har vi beviljats finansiering av innovationsmyndigheten och tecknat avtal med världsledande livsmedels- och IT-företag för att på ett nytt sätt distribuera och kommunicera hälsoprodukter för våra kunder och partners.

THiS främjar finansiella allianser och samverkan mellan innovativa SME-företag med fokus på "kompetensdrivet kapital" istället för det traditionella "kapitaldriven kompetens". Vi har idag ett flertal partners i Europa och Asien som kommer bli en viktig pusselbit för vår internationella expansion. Ett antal företag har visat stort intresse att ingå i vår allians av företag för att tillsammans skapa en hälsosammare livsstil.

Vi är stolta över att främja en växande "fjärilskultur" inom hälsa, innovation och ekonomisk avkastning – en liten och vacker fjäril som skapar fantastiska resultat, vilket symboliseras i vår logotyp.

Lucy Dahlgren, VD THiS Group



Verksamhetsbeskrivning

THiS Less-is-more Group AB (publ) är moderbolaget i företagsgruppen. Moderbolaget ansvarar för organisation, ledning och kontroll av affärsrelsens globala kommunikation och distribution. THiS Group ägs av varumärkesägarna i proportion till deras bidrag vad gäller balans- och affärsvärden, och hanteras av ett bolagsstyrningsavtal som balanserar kompetenskapital i förhållande till finansiellt kapital. THiS Groups målsättning är att stödja ambitiösa entreprenörer och varumärkesägares ekonomiska uthållighet genom lönsam samverkan. Ett alternativ till ledande IT- och distributionsjättar som t.ex. Amazon, där THiS Group har som företagsidé att öka vinstmarginalerna för mindre företag och satsar på att kommunicera produkternas faktiska ursprung, innehåll och hälsfunktion.

THiS Groups kärnverksamhet består i att bygga en bolagskultur och en företagsgrupp som erbjuder tjänster och produkter inom segmentet hälsa och välbefinnande. THiS förvärvar bolag som tillsammans skapar en allians med resurser att få genomslag på en konkurrensutsatt marknad.

Genom att förvärva bolag skapar och säkrar THiS intellektuellt kapital i form av IP-rättigheter, varumärken, kommunikation- och distributionskanaler samt tillförlitliga data. Företagen som ingår i alliansen skapar därmed ett konkurrenskraftigt alternativ på marknaden och når ut med sina produkter internationellt. Entreprenörer och varumärkesägare får ta del av samlat kapital och kompetens för att lyckas med sin affärsidé. Utbudet och efterfrågan finns idag på marknaden men producenterna och konsumenterna

har inte verktyg för att finna varandra. Genom att ingå i en stark affärsallians med THiS Group som moderbolag kan varumärkesägarna skala upp sin försäljning, konsumenterna kan finna de hälsosamma produkter som de söker efter och investerarna får avkastning på sitt investerade kapital i THiS Group.

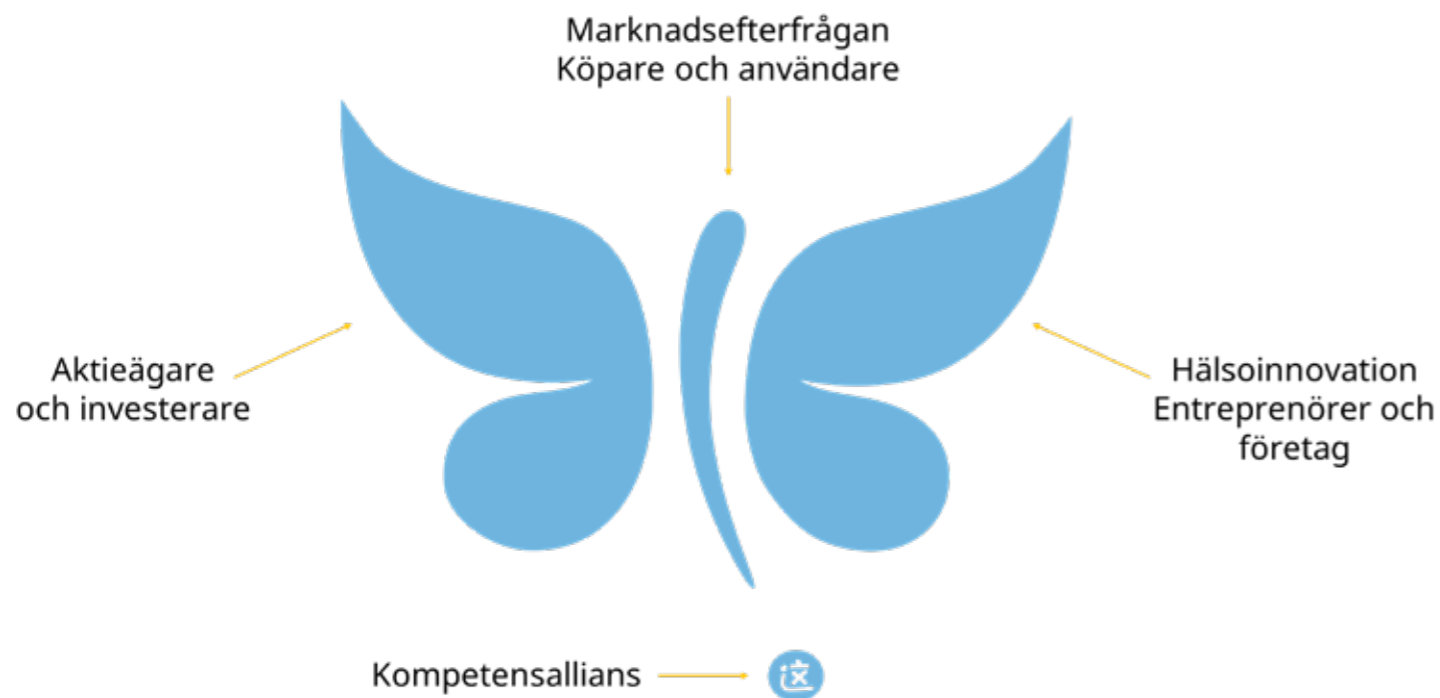
THiS söker företag och entreprenörer med fokus på innovation, hälsoprodukter och hälsosam livsstil med behov av att digitalisera och kommersialisera distributionen med sikte på en internationell marknad.

Vi söker företag med

- Kunniga och engagerade entreprenörer som vill nå nya höjder och större volymer
- Varumärken och patent inom vertikaler och/eller för horisontella värdekedjor
- Decentraliserad och självgående företagskultur
- Hög organisk tillväxt med goda möjligheter för kostnads-synergier.

Vi erbjuder företag

- Finansiering via gemensamt investerarnätverk och metoder för att skala upp investeringar
- Stärkt marknadsposition genom förbättrad logistik och relation med slutkunder och konsumenter
- Säker och hållbar uppskalning med hjälp av centraliserad administration och företagsstyrning
- Betalning via aktier i koncernbolaget, med en så kallad "earn-out structure".



Logotypen symboliserar affärsstrategin

Affärsstrategin är utformad som en levande och hållbar "fjäril". På vänster vinge återfinns investerare med kapital och det nätverk som krävs för en marknadsexpansion. På höger vinge återfinns entreprenörer med nya idéer och hälsoprodukter och tjänster att distribuera. Fjärilens kropp består av köpare och konsumenter.

Det som särskiljer vårt varumärke från bilden av en "vanlig" fjäril är pricken under fjärilen. Den står för de

ursprungliga idéer som utgör startpunkten för kompetensalliansresan mot global hälsa och välbefinnande.

Idag söker miljarder med konsumenter i t.ex. Kina och Sydostasien efter bra hälso- och livsstilsprodukter. Med avsaknad av den kompetens som krävs för att hitta hälsosamma produkter fyller THiS ett tomrum i konsumenternas och producenternas vardag och möter den globala efterfrågan. Denna fjärilsmodell och affärsekosystem handlar om att ge företagare verktyg för lönsamhet och tillväxt, samtidigt som det stöder konsumenterna att använda hållbara produkter.

6 bolag lägger grunden

I dagsläget har fyra företag anslutit sig till koncernen samt så har THiS Group skrivit intentionsavtal med Karuu AB och Enlund Nutrition AB, två företag med höga ambitioner och högt kompetenskapital.

THiS Nord Export AB är länken mellan nordiska företag och konsumenter globalt för direktförsäljning av produkter och livsstilstjänster med inriktning på hälsa. Detta görs genom en tradingplattform, kombierad med en unik modell för att expandera säljnätverk i Norden och Europa, baserat på Internetförsäljning. THiS Nord Export erbjuder också samarbetspartners kraftfulla system för order, lager, fakturering samt redovisning. Marknadsföringen sker genom Communication eCommerce-konceptet kopplat till framför allt THiSLiv.com.

THiS Coop Shanghai Ltd., är licenstagare till THiS Group och är ett bolag som består av 11 kompetenspartners inom IT, Data och media. THiS Coop Shanghai Ltd. är ansvarig för marknadsföring och datahantering enligt kinesisk lagstiftning. Sureka® är ett varumärke registrerat av THiS Coop Shanghai Ltd.,. Varumärket står för "Sugar ReducedEureka!". Sureka®-

lösningen inkluderar stevia och andra växtbaserade ingredienser för sockerreduktion. Sureka® kan användas för sockerersättning i choklad, konfektyr, bakverk, glass och läsk. Det ger inte bara sötma, utan skapar även en ny känsla för smak och textur samtidigt som energiinnehållet är lågt. Sureka®-lösningen är framtagen genom akademisk forskning i Kina, Finland och Belgien. Surekas® nya sockerlösning med choklad produceras av en av de största chokladproducenterna i Europa, som åtagit sig att arbeta för hållbar sockerreduktion. Kunder för Sureka® har identifierats och utvecklats i både Europa och Kina, där lösningen är godkänd i enlighet med respektive lands livsmedelslagstiftning.

Dizer AB: Blockchain- och mjukvaruutvecklingsföretag med ett säkert och fullt kontrollerad miljö avseende datainsamling och blockchain-beräkningar och med ett patent för digital marknadsföring och gamification.

Klimatkraft Sverige AB: Grönt teknikföretag med säker svensk-baserad molnlagring och systemunderhåll. Klimatkraft erbjuder allt från fillagring till fullständig IT-infrastruktur med anläggningar som använder certifierad förnyelsebar energi och klimatsmart drift av serverhallarna.

Karuu AB är ett företag specialiserat på logistik och distribution till Sydostasien som THiS Group nyligen tecknat letter of intent med. Förvärvet kommer bidra till en stark kundbas. Karuu förväntas omsätta 15 MSEK år 2021.

Enlund Nutrition AB har erfarenhet inom produktutveckling och marknadsföring av hälsotillskott. Bolaget har framgångsrikt etablerat välkända omegamärken som Morepa, vilket har förvärvats av Nestlé. Syftet med fusionen är att öka kompetensen inom hälsa, produktutveckling och kommunikation kring tillskott av nya näringsämnen. Bolaget har sitt eget varumärke Mucopen som är en havtornsolja i en grönsakskapsel. Mucopen har funnits i Sverige i cirka 10 år och säljs i hälsobutiker och av terapeuter. Havtorn är en naturlig källa till vitaminer och flera andra bioaktiva föreningar som karotenoider och flavonoider. Havtorn påstås sänka kolesterol, trombocyttaggregation, blodtryck och blodsocker. Havtorn innehåller också näringsämnen som t.ex. vitamin E och vitamin A (betakaroten). Det är också ett av de äldsta bären och har använts inom folkmedicin i mer än 1000 år!

Framtida förvärv

Samtal avseende framtida förvärv förs idag med ett flertal små och medelstora varumärkesägare inom segmentet hälsa och hälsosam livsstil i Norden, övriga delar av Europa och Sydostasien. Parallellt med processen att identifiera små och medelstora varumärkesägare, bygger företagsgruppen och affärsrörelsen vidare på ett antal etablerade affärsrelationer som initierats sedan 2016. Dessa kontakter representerar betydande intäkter och värden med motsvarande potential för THiS Group framöver.

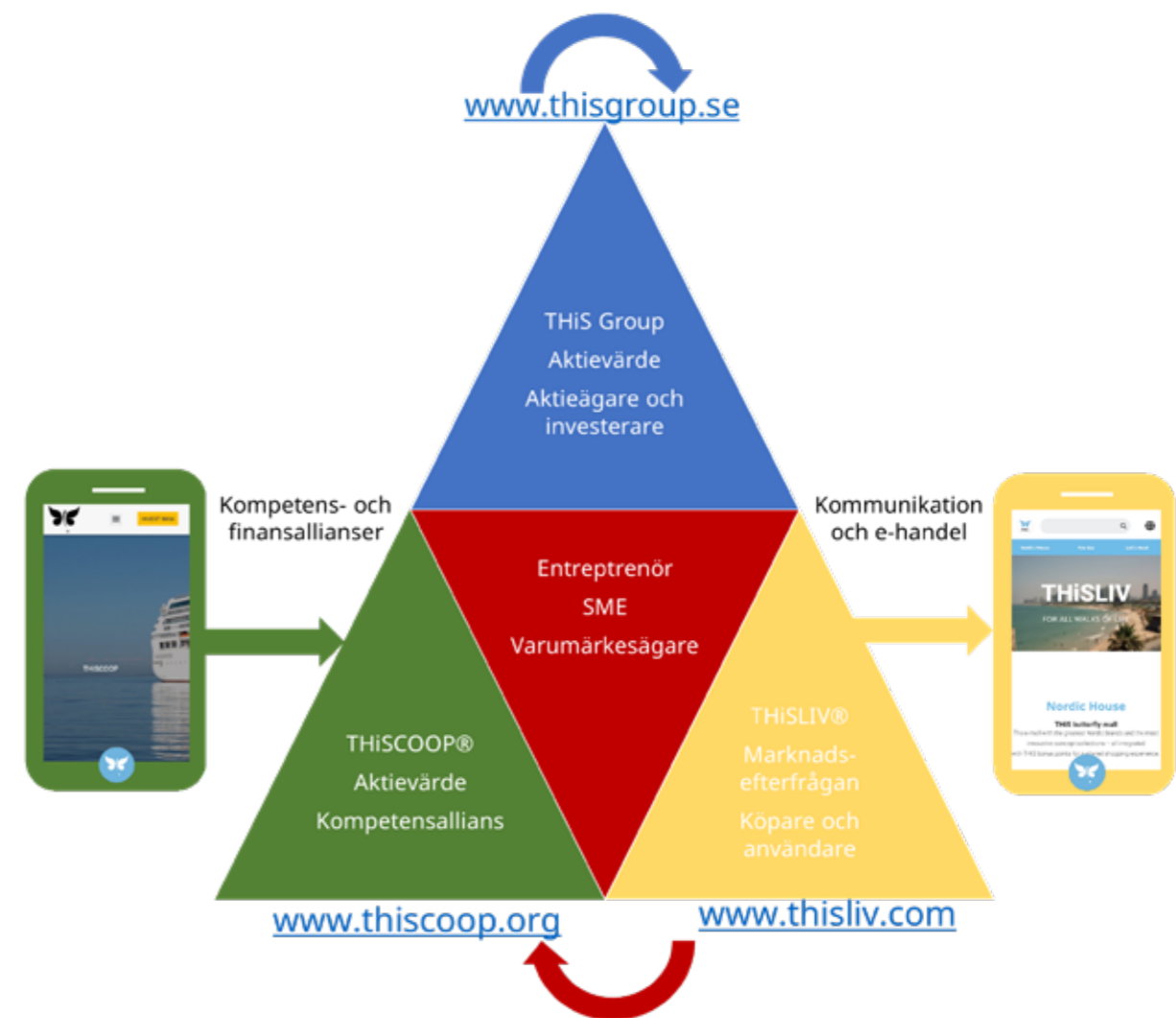
Kunderbidandet och affärsmodellen – THiSCOOP® och THiSLIV®

Basen för THiS Group AB:s affärsidé är att hjälpa entreprenörer och varumärkesägare att utveckla, kommunicera och distribuera hälsoprodukter och -tjänster snabbare samtidigt som man vill skapa ett enklare sätt för konsumenterna att hitta hälsosamma produkter. Ett exempel på detta är att THiS Group samordnar bolagens egna intranät, e-handel och kommunikation via två integrerade webbportaler, THiSCOOP® och THiSLIV®.

Affärsportalen THiSCOOP® är i huvudsak till för de bolag som ingår i kompetens- och finansalliansen. Portalen samordnar och erbjuder gruppens bolag relevanta kompetenser och resurser inom distribution, IT, administration och finansiering.

Kundportalen THiSLIV® med Communication eCommerce modellen är riktad till slutkunder/-användare på exportmarknaderna, och länkar traditionell e-handel med medietjänster

och O2O (Online-To-Offline) -upplevelser; till exempel en realityshow och underhållning om hälsoinnovation och livsstil. På dessa sätt får små och medelstora varumärkesägare aktivt hjälp och stöd med att kommunicera unika erbjudanden och hälsotjänster på de stora konsumentmarknaderna; något som inte är möjligt via andra kanaler och marknadsplatser där varumärkena främst konkurrerar med prislappen eller namnigenkänning.



Affärsmodellen – "Communication eCommerce"

Affärsmodellen Communication eCommerce (CeC) är en typ av C2B2C-lösning (Consumer to Business to Consumer) där relationen mellan kund och företag alltid är aktiv. Konsumenten efterfrågar en viss typ av varor på THiS e-handelsportal som företaget kan erbjuda och leverera, varpå kunden i sin tur kan ge återkoppling tillbaka till företaget inför nya leveranser. THiS Group erbjuder på så sätt varumärkesägare hållbar ekonomi, innovation och samverkan, istället för osund konkurrens med låga eller inga vinstmarginaler. Med andra ord, varumärkena skapar konkurrensfördelar genom en unik affärsmodell, "Communication eCommerce" (CeC), som integrerar kommunikation med internationell handel av hälso- produkter och -tjänster.

Avgörande för affärsmodellen är kundportalen THiSLiV® som utgör fönstret utåt mot slutkunder i t.ex. Asien och Europa. Portalen kommunicerar och marknadsför nordiska varumärken med hälsofokus direkt till

kunder/konsumenter – utifrån deras preferenser och förutsättningar (lokalt språk, datahantering, etc.). Genom THiSLiV® tillkommer intäkter från:

- Freemium-abonnemang för streaming, kommunikation, reklam och varumärkesagentur
- Provision av försäljningen från företagen som använder portalen.

THiSCOOP® och THiSLiV® utgör tillsammans med den unika affärsmodellen CeC ramen för affärerna. Genom THiSCOOP® skapas värde för dem som ansluter sig till alliansen, samtidigt som det i sin tur skapar värde för aktieägarna i THiS Group. Genom THiSLiV® expanderas företagets försäljning genom en smidig kommunikations- och marknadsföringskanal samt ett lojalitetsprogram för slutkonsumenten. Detta bidrar till kontinuerliga köp och ett ökat engagemang, samtidigt som det skapar en större förståelse för slutkundens behov och köpbeteenden hos leverantörerna. Leverantörerna får en direktkoppling till sin målgrupps behov, preferenser och underlag till fortsatt tjänste- och produktutveckling.

THiSMOLN – basen för affärsmodellen

THiSMOLN® är THiS Group:s svensk-baserade "backend"-plattform för koncernens interna digitala kompetens. Dizer AB och Klimatkraft Sverige AB som även ingår som intressebolag i koncernen är THiS egna datacenter. Dizer och Klimatkraft utgår ifrån Västmanland respektive Småland och drivs av grön energi och har kapacitet för avancerad blockchainteknik och skapar därigenom bästa möjliga förutsättningar för både THiSCOOP® och THiSLiV®. THiSMOLN är nyckeln till att de båda portalerna fungerar och utvecklas optimalt. THiSMOLN förser THiS Group med en säker och kontrollerad miljö för samtliga projekt samtidigt som de samlar in data i enlighet med europeiska regleringar.

Några av de projekt THiSMOLN jobbar med just nu

THiSLiV® utrustas med ett O2O (Online to Offline)-bonussystem. Det vill säga att man genom THiSLiV® även får in kunder i fysiska butiker. Konsumenterna får bonuspoäng genom att man handlar och kommunicerar via portalen. Sociala medier,

spelifiering och e-hälsoappar är ytterligare områden som just nu utvecklas för att THiSLiV® ska bli en konkurrenskraftig aktör och möta den höga efterfrågan. THiSCOOP® kommer ha möjlighet att erbjuda säkra krypteringar och blockchainteknologi för "produktion till konsumtion"-interaktion och internationella certifieringar.

THiS 6 principer för "Communication eCommerce"

THiS affärsmodell bygger på 6 grundprinciper för hur man integrerar utbud och efterfrågan på hälso- produkter:

1. Ekonomisk hållbarhet för entreprenörer
2. Köp- och användbarhet för målgrupper
3. Datavalidering och tillförlitlighet för slutanvändare
4. Ekologisk hållbarhet
5. Interaktion mellan varumärken och användare
6. Leverans- och säljbarhet för stora marknader.

För ytterligare information, besök www.thiscoop.org/your-benefits/

THiS företag och partners bidrar till dessa principer, som är mätbara och påverkar hur designen och utvecklingen av tjänsterna ser ut. Genom att mäta och följa upp de 6 principerna avser THiS Group att förse konsumenterna med innovativa, hälsosamma och hållbara produkter, vilka förbättrar:

- Individuell hälsa och välmående
- Lönsamheten för hälso-entreprenörer
- Social hållbarhet på lokal och global nivå.

Målet är att integrera samtliga grundprinciper i de tjänster och produkter THiS erbjuder, för att konkurrera med internationella aktörer. Dessa fokuserar på ett fåtal av dessa hållbarhetsmål. När portalerna expanderar kommer konsumenterna finna ännu fler och alltmer transparenta produkter. De kommer att spara tid och pengar genom tillgång till pålitlig information om ett stort antal produkter och tjänster samlade på ett och samma ställe.

Intäktskällor

I den konsoliderade resultat- respektive balansräkningen, ingår för själva koncernbolaget bidrag från plattformarna THiSCOOP® och THiSLIV®, vinster från övriga delägda bolag samt externa marknadsanalyser av globala hälsotrender, tjänster för företagsvärderingar m.m.

För koncernen i övrigt gäller:

1. THiS Group förvärvar bolag in i koncernen som tillsammans skapar en stark allians för att nå ut och marknadsföra sina hälsoprodukter och -tjänster. THiS förvärvar bolag genom att emittera nya aktier till de gamla ägarna som i sin tur blir del av en större koncern med fokus på hälsa och välbefinnande. Företagen inom koncernen skapar tillsammans starka synergieffekter som leder till ökad omsättning och förbättrad lönsamhet inom en globalt växande marknad. THiS Group verkar som ett holdingbolag som konsoliderar omsättning, vinster och kapitalbalanser från ingående verksamheter.

2. THiS affärsmodell inbegriper flertalet webbportaler för kommunikation och försäljning av hälsosamma produkter och tjänster, både nationellt och internationellt. THiSLIV® är en webbportal där köpare och konsumenter kan nå hälsosamma varor och tjänster, samt få direktkontakt med försäljare, varumärkesföreträdare och hälsoexperter. Just nu utvecklas en svensk app och hemsida (www.thisliv.com) samt en kinesisk app och hemsida (thisliv.cn). THiSLIV® bygger på integrerad e-handel, underhållning "you see" och mötesplats med lojalitetsprogram för att skapa nöjda och återkommande kunder. Lojalitetsprogrammet består av ett bonussystem där slutkonsumenten får "credits" varje gång de köper en produkt. Genom att erbjuda THiSLIV® tas en avgift ut av den totala omsättningen från de företag som använder portalen.
3. THiS erbjuder också expertis för att bistå med marknadsanalyser och analyser av globala hälsotrender. Som producent har man även möjlighet att använda THiSCOOP® för marknadsföring till andra företag.



Marknad och konkurrenter

Fetma och övervikt ökar risken för att drabbas av sjukdomar som t.ex. typ 2-diabetes, högt blodtryck och hjärt- och kärlsjukdomar. Sedan 1980-talet har antalet personer med fetma tredubblats och idag har över en miljon svenskar fetma. Fetma och övervikt påverkar inte bara individen själv, även samhället påverkas av ökade kostnader. Diabetes och fetma är två sjukdomar som tillsammans kostar samhället extrema pengar årligen. I en rapport från McKinsey 2014 kom man fram till att samhället lägger totalt 2,8 biljoner dollar på fetma årligen, vilket är detsamma som 2,8 % av global BNP. Totalt var 30 % av världens befolkning överviktig, en siffra som enligt rapporten förväntas stiga till

50 % år 2030. Dessutom, under 2019 publicerade Statista en uppskattad prognos som indikerar att 206 miljoner barn kommer vara överviktiga år 2025 och 254 miljoner under 2030.

Den globala FMCG-marknaden beräknas uppgå till ca 15 362 miljarder dollar år 2025, vilket skulle innebära en årlig genomsnittlig tillväxt (CAGR) på 5,4 % sedan 2018. Asien/Stillahavsregionen med Kina, Japan, Indien, Sydkorea och Australien i framkant beräknas uppnå en årlig genomsnittlig tillväxttakt om ca 8 %. Inom hälso- och välbefinnande marknaden förväntas naturlig hälsokost växa med 5,3 % kommande år. Samtidigt kommer "free from"-produkter (sockerfri,

glutenfri, laktosfri etc.) nå en värdering om ca 228 miljarder dollar till 2024, vilket innebär en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 9,5 %. I dagsläget står USA för 30 % av den globala hälso- och välbefinnandemarknaden men Asien och i synnerhet Kina förväntas växa kraftigt kommande år. Kina förväntas växa inom hälso- och välbefinnande-produkter med en genomsnittlig årlig tillväxttakt om 7,5 % fram till år 2027 och då nå ett marknadsvärde om ca 187 miljarder dollar.

Trenden med ett hälsosamt liv har ökat medvetenheten när det gäller komponenter som används i livsmedelsprodukterna. Den allmänna preferensen för ekologisk, naturlig och hälsosam mat ökar, med anledning av ökad hälsomedvetenhet bland konsumenter. Övriga faktorer som bidrar till marknadens tillväxt inkluderar inkomstökning, förbättrad levnadsstandard och storskalig marknadsföring av ekologiska livsmedel. Det ska tilläggas att det även finns hinder för en stark tillväxt kommande år. I exempelvis Asien och Stillahavsområdet så är den relativa kostnaden för "free from"-produkter högre än i övriga delar av världen samtidigt som det även finns brist på kunskap kring området.

Konkurrenter

Det finns ett flertal små- och medelstora producenter av nya hälsosamma produkter, vilka skulle kunna möta den stora och växande efterfrågan i exempelvis Europa och Asien. Företagens stora utmaning är inte brist på engagemang och kunskap utan att finansiera och nå ut till köpare och konsumenter. THiS Group riktar sig till dessa företag och deras presumtiva kunder.

Det finns ett fåtal aktörer idag som arbetar på ett liknande sätt som THiS Group gällande tjänster och kanaler för exporterande företag.

Amazon, ett av världens största e-handelsföretag, hjälper likt THiSLIV® mindre företag att nå ut och distribuera sina produkter internationellt. Men Amazons fokus ligger inte på hälsosamma produkter och användbar information. THiS, däremot, fokuserar på att stödja försäljning av innovativa hälsoprodukter. THiSLIV® byggs upp för att det ska vara enkelt för konsumenten att veta vad produkterna innehåller och hur de bör användas. Därmed ökar konsumenternas lojalitet och betalningsvilja, med motsvarande bättre marginaler för leverantörerna.



Andra typer av aktörer är publika fonder eller branschorganisationer som stöttar företagare eller informerar om handel, miljö, hälsa och livsstil. Även om de inte konkurrerar med THiS Group gällande försäljning och marknadsföring av produkter utgör de en källa för kunskap och engagemang bland individuella entreprenörer. THiS Group avser att aktivt samverka med dessa organisationer. En styrka som saknas i publika fonder

och ideella kunskapsbärare är emellertid att de "endast" kan leverera information till företag och konsumenter. Genom THiS COOP och THiS LIV levererar THiS Group såväl information som utbildning i kombination med konkreta produkter och tjänster. THiS Group finansierar och stödjer både "hälsoprodukter med information" och "hälsoinformation med produkter".



En holistisk och kontinuerlig värderingsmetod av intellektuellt kapital

Värderingen av nya partnerföretag börjar med att kartlägga det intellektuella kapitalet, något som inte syns explicit i balansräkningen men som utgör en nyckelindikator för framgångsrik internationell expansion. Värderingen sker både genom företagets stödjande "strukturella kapital" (ex. IP-rättigheter, FoU-resurser och gällande avtal) och "humankapital" såsom anställdas kunskaper och färdigheter och hur de förbättrar dessa kompetenser.

Mer i detalj, efter ett samförståndsavtal kring THiS 6-värderingsprinciper, uppskattas företagets nuvarande och framtida bidrag till global hälsoinnovation. Företagets sammansättning går igenom "inifrån-och-ut och

utifrån-och-in", dvs att man styr affären från förfrågan till leveransen, från enskilda byggstenar till konkurrensfördelar, samt framförallt möjliga synergieffekter med att bli en del av THiS Group med centraliserad finansiering och delad företagsvärdering.

I denna värderingsprocess användes interna resurser såväl som nätverket av externa experter med djupa kunskaper om datadriven företagsanalys. THiS Groups strategiska partners i Luxemburg och Hongkong är välkända specialister inom investeringar för marknadsledande företag, specialiserade i att identifiera, värdera och utveckla olika typer av finansiellt och intellektuellt kapital.

Efter företagsvärdering och sammanslagning kommer THiS Group att verka för att utveckla ingående humankapital genom, inte minst, en bonuspool för införskaffande av nya kvalifikationer, kunskaper, erfarenheter, och nya kontakter mellan nyckelpersoner. THiS Group kommer även att

förnya det strukturella kapitalet genom fler partnerskap och kontinuerliga utvärderingar av "kundkapital" (värdet av aktiva kundrelationer) och "organisatoriskt och processkapital" såsom nya internationella patenträttigheter, varumärken och digitaliserade arbetsprocesser.



Koncernstruktur

THIS Groups "fjärilsstrategi" för M&A är ett effektivt och hållbart sätt att samla och utveckla nödvändig kompetens. Partnerskap är och har alltid varit grunden för THIS Group AB. En inkluderande företagskultur är nödvändig för internationell framgång och för att kunna betjäna slutkunder och investerare. För att bevara en anda av samförstånd och samverkan, inklusive den egna visionen, missionen och värdeprinciper, har partnerskapet formaliserats i dokumentet "THIS Corporate Governance".

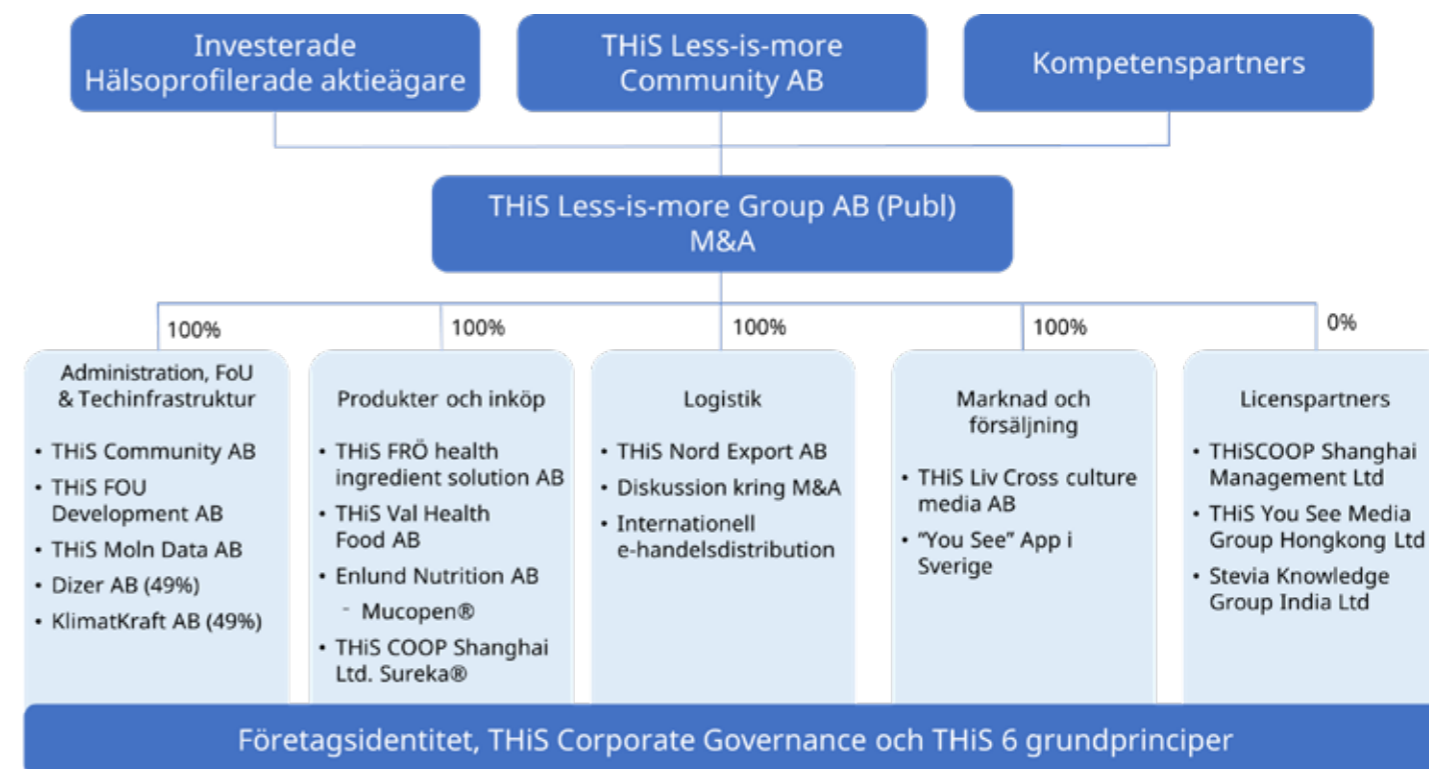
THIS Group AB har grundats av THIS Community AB som i sin tur ägs av 13 kompetenspartners. Som stor aktieägare tillhandahåller THIS Community AB förvaltnings-, management och administrativa tjänster till THIS Groups moder- och dotterbolag. Detta bidrar till minskade overheadkostnader och gör att mer resurser och mer fokus kan läggas på det huvudsakliga verksamhetsområdet.

THIS Group AB är inriktat på 5 affärsområden:

1. Administration, FoU och techinfrastruktur
2. Produkter och inköp
3. Logistik
4. Marknad och försäljning
5. Licenspartners

Med denna organisationsstruktur organiseras M&A-aktiviteter inom olika vertikala kompetensområden, men där prestationer sedan optimeras genom horisontell samordning av delade tekniska resurser, kommunikationskanaler och en gemensam företagskultur. Det vill säga, för en snabb marknadsintroduktion är det väsentligt att bygga upp förtroende bland kunderna genom att kunna hantera och kontrollera drifts-

THIS Group koncernstruktur

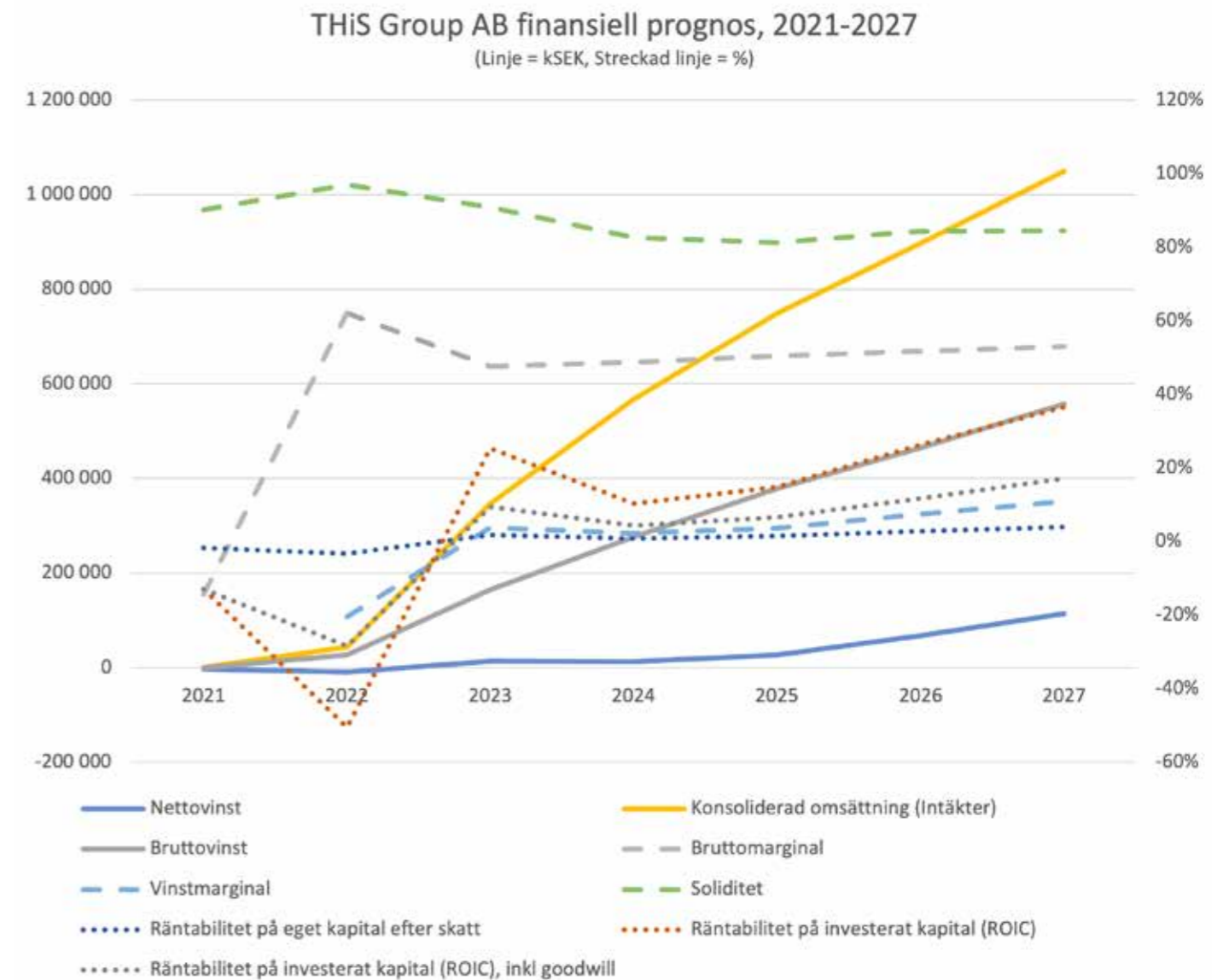


processer, något som underlättas genom att kritiska resurser och färdigheter organiseras i affärsområden. Samtidigt, syftar koncernstrukturen till att skapa accelererande "vågrörelser" mellan olika aktörer och affärsområden. Marknadsföringsaktiviteter för THIS Coop Shanghai Ltd. Sureka®-produkter ska alltså även

leda till exponering av THIS LIV-plattformens hela utbud, profilerad "från produktion till konsumtion (nya smaker)" och "från vetenskap till livsstil", exempelvis så att kunder till Sureka®-produkter även upptäcker det utbud och de tjänster som erbjuds av Enlund Nutrition AB (och vice versa).



Finansiell information



Resultaträkning

TKR	2021E	2022E	2023E	2024E	2025E	2026E	2027E
Summa rörelsens intäkter	751	43 932	156 789	297 079	449 911	610 833	782 090
Kostnad sålda varor	-429	-16 622	-66 714	-125 308	-190 331	-258 932	-332 069
Bruttovinst	323	27 310	90 075	171 771	259 580	351 901	450 022
Försäljning, marknadsföring, administration, etc	-3 052	-34 612	-91 749	-149 823	-205 965	-241 447	-276 342
Avskrivningar	0	-1 060	-4 270	-10 359	-19 453	-31 710	-46 510
EBIT	-2 729	-8 362	-5 943	11 590	34 162	78 744	127 170
EBIT (%)	-363%	19%	-4%	4%	8%	13%	16%
Räntekostnader	0	-175	-1 750	-2 500	-2 750	-1 500	-1 000
Övriga intäkter		439	1 568	2 971	4 499	6 108	7 821
Vinst före skatt (EBT)	-2 729	-8 098	-6 126	12 061	35 911	83 353	136 091
EBT (%)	-363%	-18%	-4%	4%	8%	14%	17%
Inkomstskatt		0	0	-2 485	-7 398	-17 171	-28 035
RESULTAT EFTER SKATT	-2 729	-8 098	-6 126	9 576	28 513	66 182	108 056

Balansräkning

TKR	2021E	2022E	2023E	2024E	2025E	2026E	2027E
TILLGÅNGAR							
Kontanter och likvida medel	20 109	2 439	3 731	12 926	10 147	7 643	17 220
Kundfordringar	380	1 417	5 189	11 761	18 881	27 660	38 194
Varulager	0	3 032	11 205	14 090	22 250	32 109	43 815
Andra anläggningstillgångar	0	602	3 007	8 139	14 792	16 735	14 999
Förutbetalda kostnader	218	1 246	3 523	432	0	0	0
Summa omsättnings-tillgångar	20 706	8 735	26 655	47 348	66 070	84 146	114 228
Fasta anläggningstillgångar	2 271	3 190	5 034	6 232	6 733	7 194	7 619
Immateriella tillgångar	0	3 515	15 179	34 931	60 968	90 880	123 155
Icke-konsoliderade dotterbolag	35 000	35 000	35 000	35 000	35 000	35 000	65 000
Övriga tillgångar	0	181	644	1 221	1 848	2 509	3 210
Summa anläggningstillgångar	37 271	41 885	55 857	77 383	104 549	135 583	198 984
TOTALA TILLGÅNGAR	57 978	50 620	82 512	124 731	170 619	219 730	313 213
Bundet eget kapital	21 150	21 150	21 150	21 150	24 001	25 260	25 260
Fritt eget kapital	-3 039	-11 137	-17 262	-7 686	16 538	74 945	163 001
Överkursfond	34 550	34 550	34 550	34 550	34 550	34 550	34 550
Totalt eget kapital	52 661	44 563	38 438	48 014	75 089	134 755	222 811
Summa kortfristiga skulder	2 306	2 758	12 043	30 710	44 507	55 906	69 754
Summa långfristiga skulder	3 011	3 299	32 031	46 006	51 023	29 070	20 648
Totala skulder	5 316	6 057	44 074	76 717	95 530	84 975	90 402
SKULDER OCH EGET KAPITAL	57 978	50 620	82 512	124 731	170 619	219 730	313 213

Kassaflödesanalys

TKR	2021E	2022E	2023E	2024E	2025E	2026E	2027E
TILLFÖRDA MEDEL							
Årets vinst	-2 729	-8 098	-6 126	9 576	28 513	66 182	108 056
Avskrivningar	0	1 060	4 270	10 359	19 453	31 710	46 510
Från årets verksamhet internt tillförda medel	-2 729	-7 038	-1 856	19 935	47 966	97 892	154 566
Nyemission och kapitaltillskott	20 100	0	0	0	0	0	0
Nyemission	20 100	0	0	0	0	0	0
Långfristig skuld	0	3 150	28 350	13 500	4 500	0	0
Övriga skulder	3 010	0	383	475	516	547	578
Ökning av långfristiga skulder	3 010	3 150	28 733	13 975	5 016	547	578
Summa tillförda medel	20 381	-3 888	26 877	33 910	52 982	98 439	155 144
ANVÄNDA MEDEL							
Investeringar i immateriella tillgångar		4 393	15 679	29 708	44 991	61 083	78 209
Investeringar i mark, byggnader, maskiner och inventarier	2 150	1 100	2 100	1 600	1 000	1 000	1 000
Investeringar i anläggningstillgångar och IK	2 150	5 493	17 779	31 308	45 991	62 083	79 209
Investering i aktier och andelar	0	0	0	0	0	0	30 000
Övriga tillgångar	0	180	463	577	628	660	702
Ökning av anläggningstillgångar	0	180	463	577	628	660	702
Långfristig skuld	0	0	0	0	0	22 500	9 000
Övriga skulder	0	2 862	0	0	0	0	0
Minskning av långsiktiga skulder	0	2 862	0	0	0	22 500	9 000
Utdelning	0	0	0	0	1 438	6 517	20 000
Utdelning till aktieägare (andelsägare)	0	0	0	0	1 438	6 517	20 000
Summa använda medel	2 150	8 536	18 242	31 885	48 057	91 760	138 911

Kassaflödesanalys (forts)

TKR	2021E	2022E	2023E	2024E	2025E	2026E	2027E
SPECIFIKATION AV RÖRELSEKAPITALFÖRÄNDRING							
Ökning+/minskning - av varulager	0	3 032	8 173	2 885	8 159	9 859	11 706
Kundfordringar	187	1 037	3 773	6 571	7 121	8 778	10 535
Andra anläggningstillgångar	0	602	2 405	5 132	6 652	1 944	-1 736
Förutbetalda kostnader	5	1 029	2 276	-3 091	-432	0	0
Ökning+/minskning - av kortfristiga fordringar	192	2 667	8 454	8 613	13 342	10 722	8 799
Leverantörsskulder	-252	214	-77	-9 637	-5 093	-5 262	-5 657
Upplupna löner och förmåner	-8	-731	-2 348	-2 918	-3 179	-3 346	-3 561
Upplupna kostnader	0	-361	-928	-1 153	-1 256	-1 323	-1 408
Kortfristig del av långfristig skuld	0	-350	-3 150	-1 500	-500	2 500	1 000
Andra kortfristiga skulder	-1 749	777	-2 783	-3 459	-3 768	-3 968	-4 223
Ökning-/minskning+ av kortfristiga skulder	-2 009	-452	-9 285	-18 667	-13 797	-11 399	-13 848
Ökning+/minskning- av likvida medel	20 048	-17 670	1 293	9 195	-2 779	-2 504	9 577
FÖRÄNDRING AV RÖRELSEKAPITAL	18 231	-12 423	8 634	2 025	4 925	6 678	16 234

Nyckeltal

TKR	2021E	2022E	2023E	2024E	2025E	2026E	2027E
Soliditet	91%	88%	47%	39%	44%	61%	71%
Skuldsättningsgrad	10%	14%	115%	160%	127%	63%	41%
Räntabilitet på eget kapital efter skatt	-1,6%	-4,2%	-3,7%	5,5%	11,6%	15,8%	15,1%
Bruttomarginal	43%	62%	57%	58%	58%	58%	58%
Rörelsemarginal	-363%	-19%	-4%	4%	8%	13%	16%
Vinstmarginal	-363%	-18%	-4%	3%	6%	11%	14%
Försäljningstillväxt	0%	5748%	257%	90%	51%	36%	28%

Kort reflektion över siffrorna

- 20 MSEK från nyemissionen ligger med i aktiekapitalet för 2021, bokat mot kontanta medel.
- Ytterligare tre ännu icke namngivna företag kommer införlivas under 2023–2025.
- 10% av omsättningen varje år investeras i teknologi och intellektuellt kapital, t.ex. IT-system och blockchain. Dessa inkluderas i immateriella tillgångar. De skrivs av under en femårsperiod.
- 2027 investeras totalt 30 MSEK i dotterbolag.
- Låneränta uppgår till 5 procent.
- Under de fyra första åren beräknas leverantörer få betalt i förskott, därav värdet under förutbetalda kostnader. Från och med 2025 beräknas leverantörsskulder med i genomsnitt 30 dagars kredit.



Styrelse, ledande befattningshavare, strategiska rådgivare och revisor

Styrelse

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio styrelseledamöter samt max tre styrelsesuppleanter. För närvarande består Bolagets styrelse av fyra styrelseledamöter, inklusive styrelseordförande. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill årsstämman 2022.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Oberoende	Innehav
Lars Pålsson	Styrelseordförande	1959	2021	Nej	15 400 aktier privat, äger 1,4 % i THiS Community AB.
Björn Fjellsäter	Styrelseledamot	1946	2021	Nej	182 600 aktier genom bolag och 16,6 % av aktierna i THiS Community genom bolag.
Carl Engelberth	Styrelseledamot	1949	2021	Nej	900 000 aktier privat.

Lars Pålsson, Styrelseordförande, f. 1959

Lars har lång erfarenhet från dagligvarubranschen i Norden och har verkat som VD i bl.a. Carlsberg Norden och Cloetta Skandinavien samt haft styrelseuppdrag för DFL i Danmark och Sverige samt GS1 Sverige.



Övriga pågående uppdrag:

- Blentagruppen aktiebolag, Styrelseledamot, Ordförande
- Svenska Förpacknings- och Tidningsinsamlingen AB, Styrelseledamot, Ordförande
- ClearOn AB, Extern verkställande direktör
- Blippit AB, Styrelseledamot, Ordförande
- Vectium AB, Styrelseledamot



Björn Fjellsäter, Ledamot, f.1946

Björn Fjellsäter har 40 års erfarenhet från ledande befattningar och som internationell managementkonsult i stora och små företag. Han leder också nätverket för Internationell Expansion och Finansiering vid Stockholms handelskammare.

Övriga pågående uppdrag:

- BoB Fjellsäter Management Kommanditbolag, Bolagsman
- Intercult Productions ekonomisk förening, Styrelseledamot
- EASI B2B AB, Styrelseledamot, Ordförande
- THiS Less-is-more Community Nordic AB, Styrelseledamot
- THiS Less-is-more Fou Project Development AB, Styrelsesuppleant
- THiS Less-is-more Community Nordic Cooperative Ek. För., Styrelseledamot, Ordförande
- THiS Less-is-more Moln Data AB, Styrelsesuppleant
- THiS Less-is-more Liv Cross Cultural Communication AB, Styrelsesuppleant
- THiS Less-is-more Frö Ingredient AB, Styrelsesuppleant
- THiS Less-is-more Val Health Food AB, Styrelsesuppleant
- THiS Nord Export AB, Styrelseledamot, Ordförande

Carl Engelberth, Ledamot, f. 1949

Carl Engelberth har under de senaste 40 åren haft ledande befattningar inom finansområdet hos SEB, ABB och Svensk Exportkredit (SEK).



1994 blev han VD för ABB Structured Finance och 2000 affärsområdesansvarig för Structured Finance inom SEK.

2009 fick Carl ansvar att starta upp och leda SEK:s kontor för Asien i Singapore och var då bosatt och verksam i Asien under 8 år.

Övriga pågående uppdrag:

- Saltryggen AB, Styrelseledamot

Ledande befattningshavare

Namn	Befattning	Födelseår	Anställd sedan	Innehav
Lucy Dahlgren	VD	1969	2021	459 800 aktier privat samt 45,8 % av aktierna i THiS Community genom bolag och privat.
Dr. Arvid Karsvall	CAO	1975	2021	180 400 aktier privat samt 16,4 % av aktierna i THiS Community.
Christian Ekander	VP Market	1973	2021	Inget innehav.
Björn Holmsen	CFO	1965	2021	28 600 aktier privat samt 2,6 % av aktierna i THiS Community.
Håkan Halje	CTO	1957	2021	Inga aktier.
Jan Trotter	Controller	1961	2021	1 026 400 aktier privat samt 2,6 % av aktierna i THiS Community AB.

Lucy Dahlgren, VD, f. 1969

Lucy har lång erfarenhet som projektledare för komplexa och stora utvecklingsprojekt i Sverige och Europa. Hon har även tidigare varit VD för Bayn Group AB (Publ.) - ett företag som hon grundade 2009 för att utveckla och marknadsföra lösningar för sockerreduktion i livsmedelsindustrin. Lucy brinner för förändring och innovationsfrämjande. Hon har framgångsrikt noterat Bayn Group på Nasdaq First North Stockholm 2014.



Dr. Arvid Karsvall, CAO, f. 1975

Arvid Karsvall har en doktorsexamen i kommunikation från Linköpings Universitet i Sverige och bakgrund från forskning om användarupplevelser. Arvids huvudsakliga expertisområde är inom interaktion och kommunikation mellan privat- och offentlig vård och omsorg. Arvid är specialist inom interkulturell tjänstedesign och dataanalys, internationell e-handel samt e-hälsolösningar för informella vårdare och familjer.

Christian Ekander, VP Market, f. 1973

Christian Ekander har bakgrund som oberoende livsstilsföretagare och även tidigare professionell artist och idrottsman. Christian har stor erfarenhet av att driva tekniska inkubatorer samt att utveckla företagsrelationer mellan Europa och Asien. Han har tidigare drivit projekt och varit ansvarig för delegationer inriktade på ekologisk och hållbar design, varor, tjänster och hantering av supply chains inom livsmedel. Christian har arbetat i USA, Filippinerna, Hong Kong, Portugal, Spanien, Dominikanska republiken och Kina. Han brinner för nystartade företag, cirkulär ekonomi och hållbarhet då de skapar symbios mellan livsstil, natur och affärer. Christian har en MBA från Hawaii Pacific University.





Björn Holmsen, CFO, f. 1965

Björn Holmsen är expert inom finans/affärsmodellering samt struktur. Björns primära fokus är att hitta lösningar som bidrar till nya och ökade intäktskanaler. Björn är expert på Östasien, sinolog, japanolog, och har tidigare etablerat två svenska multinationella bolag i Kina, där han arbetat i över 20 år.

Håkan Halje, CTO, f. 1957

Håkan är inriktad på teknikbaserad affärsutveckling med betoning på IT-teknik och miljöanpassning för mjukvaror, hårdvaror och datakapacitet. Han har tidigare arbetat som konsult och delägare inom fordonsindustri, kemiteknik och cleantech, men har också en bakgrund i finansiering, redovisning, skattefrågor och företagsanalys.



Håkan brinner för klimat och miljöfrågor samt hur outnyttjade, småskaliga resurser kan göra skillnad i ett alltmer energiberoende samhälle.



Jan Trotter, Controller, f. 1961

Jan har en bred erfarenhet inom företagande – allt från marknadsföring och försäljning till finans och administration. Under tidigare decennier har Jan huvudsakligen arbetat med att organisera och strukturera om befintliga ekonomiavdelningar i både små- och medelstora bolag.

Strategiska rådgivare

Leif Edvinsson: Intellectuellt kapital och Digital ekonomi

Leif Edvinssons forskningsområde är intellektuellt kapital, som han även var pionjär på under 1990-talet när han arbetade som vice VD på det svenska försäkringsbolaget Skandia. Där utvecklade han sina teorier om det intellektuella kapitalets dolda värde och en värderingsmodell. År 2001 blev han professor vid Lunds Universitet och arbetar även som konsult för den svenska regeringen. 1998 tog Leif även emot det ärofyllda priset "Årets hjärna".

Aktieinnehav: 22 000 aktier privat samt 2 % av aktierna i THiS Community.

Lars-Åke Söderlund: Hälsa och Apotekare

Lars-Åke har lång erfarenhet av att arbeta med svensk sjukvård. Han har varit ledamot i Apotekarsocietetens styrelse och har haft ledande roller på Apoteket AB. Han är vice ordförande för den internationella farmaceutfederationen (FIP), som representerar 144 nationella organisationer och över 4 miljoner farmaceuter och läkemedelsforskare. Lars-Åke är även en flitigt anlita internationell talare.

Aktieinnehav: 15 400 aktier privat samt 1,4 % av aktierna i THiS Community.

Geert Ingelbert: Digital distribution av hälsoingredienser

Geert Ingelbert är Vice VD inom divisionen "kost och näring" för Barentz – en ledande leverantör av ingredienser inom näring, läkemedel, personlig vård och djurfoder; med tusentals kunder i 60 länder. Geert är expert på distribution av livsmedelsingredienser.

Aktieinnehav: 15 400 aktier privat samt 1,4 % av aktierna i THiS Community.

Dr. Linger Ge: Affärsstrateg

Linger Ge har en doktorsexamen i ekonomi från Peking Universitet. Han har varit General Manager för det kinesiska statliga företaget för internationell handel och exportkreditfinansiering. År 2020 utsågs han till en extern ledamot för Venture Group (Holdings) Hong Kong Limited.

Aktieinnehav: 55 000 aktier privat samt 5 % av aktierna i THiS Community.

Revisor

Bolagets revisorer är Revideco AB. Den auktoriserade revisorn Erik Emilsson är huvudansvarig revisor. Erik Emilsson är medlem i Föreningen Auktoriserade Revisorer (FAR).



Erik Emilsson, Revideco AB
Auktoriserad revisor / VD

erik.emilsson@revideco.se
08-54 54 25 02
Drottningholmsvägen 22, 112 42 Stockholm

Ägar- och bolagsstyrning

Lagstiftning och bolagsordning

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

Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ska följas av alla bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Planerad marknad utgör inte en reglerad

marknad och Bolaget har därför inte krav på sig att följa Koden heller efter listningen. Styrelsen har för närvarande inga planer på att tillämpa Koden annat än i de delar som styrelsen anser relevanta för Bolaget och dess aktieägare.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ. Aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken per avstämningsdagen och har anmält deltagandet i tid har rätt att delta på bolagsstämman och rösta för samtliga sina aktier. Aktieägare som företräds genom ombud ska utfärda daterad fullmakt för ombudet. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman fastställs balans och resultaträkningar,

beslutas om disposition av Bolagets resultat, fattas beslut om ansvarsfrihet, väljs styrelse och i förekommande fall revisorer och fastställs deras respektive arvoden samt behandlas andra lagstadgade ärenden. THiS Group offentliggör tid och plats för årsstämman så snart styrelsen fattat beslut därom. Extra bolagsstämma hålls då styrelsen, eller i förekommande fall aktieägare, finner skäl därtill enligt aktiebolagslagen. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma ska ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets hemsida. Meddelande om att kallelse utfärdas ska dessutom annonseras i Dagens Nyheter. Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Årsstämma

THiS Groups första årsstämma hölls den 7 oktober 2021. Årsstämman beslutade bland annat om att bemyndiga styrelsen att genomföra nyemissioner under vissa gränsvärden fram till och med nästa ordinarie bolagsstämma 2022.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen i THiS Group ska bestå av lägst tre och högst tio ledamöter och högst tre styrelsesuppleanter.

Styrelsens ledamöter väljs av årsstämman för en period om ett år. Någon regel för hur länge en styrelseledamot får sitta i styrelsen finns inte. Styrelsen har sitt säte i Stockholm.

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

Utskott

Styrelsen har prövat frågan huruvida särskilda kommittéer avseende revision och ersättningsfrågor bör inrättas. Mot bakgrund av Bolagets storlek och verksamhetens omfattning har styrelsen gjort bedömningen att dessa frågor är av sådan betydelse att de bör beredas och beslutas av styrelsen i sin helhet och att detta kan ske utan olägenhet.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

För verkställande direktören tillämpas en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Under uppsägningstiden har verkställande direktören rätt till full lön och övriga anställningsförmåner oavsett om arbetsplikt föreligger eller inte. Vidare har verkställande direktören rätt till avgångsvederlag motsvarande två månadslöner. Avgångsvederlaget ska minskas för det fall verkställande direktör erhåller ersättning från annan anställning motsvarande ersättningen från sådan anställning.

För övriga ledande befattningshavare tillämpas en ömsesidig uppsägningstid om tre månader. Under uppsägningstiden har de övriga ledande befattningshavarna rätt till full lön eller konsultarvode och övriga förmåner oavsett om arbetsplikt föreligger eller inte. Rätt till avgångsvederlag föreligger inte.



Legala frågor och kompletterande information

Bolagsbildning och legal form

Bolagets firma är THiS Less-is-more Group AB (publ) med organisationsnummer 556299-4847. THiS Group är ett publikt aktiebolag som är bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Stockholm kommun, Stockholms län. Bolagets besöksadress är Grev Turegatan 27, 5TR, 114 38 Stockholm. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Som framgår av bolagsordningen skall föremålet för bolagets verksamhet vara att berika andelsägarna genom att driva och skapa allianser, genomföra fusioner och ackquisitioner av företag samt för-

valta, utveckla och kapitalisera i bolaget ingående företag med inriktning på internationalisering, digitalisering och finansiering för expansion, konkurrenskraft och lönsamhet och inriktning på tjänster, produkter, information och utbildning inom livsstil och hälsa samt därtill relaterade aktiviteter.

Väsentliga avtal

THiS Group har inga avtal som är av den naturen att ett avtalsavbrott väsentligen skulle påverka verksamheten i THiS Group .

Lån och säkerheter

THiS Group har inga lån eller utställda säkerheter.

Statligt stöd eller bidrag

Bolaget erhåller inga statliga stöd eller bidrag.

Patent, varumärken och immateriella rättigheter

Bolaget innehar inga patent.

Fastighets- och hyresavtal

Bolagets verksamhet bedrivs från Bolagets hyrda lokaler i Stockholm. Hyresavtalet för del i kontor i Stockholm löper med ett kvartals ömsesidig löpande uppsägningstid.

Anställnings- och konsultavtal

Bolagets konsulter har marknadsmissiga avtal.

Regleringar, licenser och tillstånd

THiS Group är inte i nuläget reglerat på så sätt att licenser eller tillstånd skulle krävas. Det kan dock inte utslutas att sådant tillstånd kommer att krävas i framtiden. Av affärsmässiga eller regulatoriska skäl.

Konkurs, likvidation eller liknande förfaranden

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

Rättsliga förfaranden, skiljeärenden eller tvister

Bolaget är inte, och har heller inte varit, del av, eller involverad i, några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive pågående eller hotande förfaranden som Bolaget är medvetet om) under de senaste tolv månaderna som kan komma att ha, eller har haft, en betydande inverkan på Bolagets finansiella ställning eller resultat.

Information från tredje man

Information från tredje man som återgivits i detta dokument har återgivits exakt och inga uppgifter – såvitt Bolaget känner till och försäkrat

genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man – har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Försäkringsskydd

Bolaget har tecknat sedvanliga företagsförsäkringar för såväl verksamheten i Sverige som för de dotterbolag som bedriver verksamhet utomlands. Gruppen har även tecknat en ansvarsförsäkring för Bolagets styrelse.

Bolaget anser att dess försäkringsskydd är i linje med försäkringsskyddet för andra företag inom samma bransch och att försäkringsskyddet är tillräckligt för de risker som verksamheten vanligtvis är förenad med. Enligt Bolaget kan emellertid inga garantier lämnas för att Bolaget inte kan komma att ådra sig förluster utöver vad som täcks av dessa försäkringar.

Transaktioner med närstående

Aktieägandet som beskrivs nedan redogörs även under avsnitt "Aktien, Aktiekapital och Ägarförhållanden".

Eventuella intressekonflikter

Flera av styrelsens ledamöter har direkt eller indirekt ägarintressen i Bolaget. Se avsnitten "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden" samt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor". Enligt styrelsens bedömning föranleder nämnda ägarintressen dock inte någon intressekonflikt. Inte heller i övrigt föreligger enligt styrelsen för Bolaget några intressekonflikter.

inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller hos andra ledande befattningshavare. Det har inte heller förekommit några avtalsförhållanden eller andra särskilda överenskommelser mellan Bolaget eller koncernen i övrigt och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon av dessa personer valts in i Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattning.

Aktien, aktieägare och aktiekapital

Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolagets aktiekapital vara lägst 950 000 SEK och högst 3 800 000 SEK fördelat på lägst 10 000 000 aktier och högst 40 000 000 aktier. Bolaget har endast ett aktieslag. Per datumet för denna Bolagsbeskrivning uppgår Bolagets aktiekapital till 950 000 SEK uppdelat på 10 000 000 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,095 SEK. Alla aktier är av samma aktieslag, är fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Aktierna är denominerade i SEK och utfärdade i enlighet med svensk rätt. Rättigheterna förenade med aktierna, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Varje aktie är av samma aktieslag och äger således lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst och har samma röstvärde. Varje

aktie berättigar till en röst på Bolagets bolagsstämma. Vid bolagsstämma får varje röstberättigad rösta för fulla antalet av honom eller henne ägda och företrädde aktier utan begränsning i rösträtten. Alla aktier äger lika rätt att ta del av Bolagets vinst och lika andel i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar av ett eventuellt överskott i händelse av likvidation. Det föreligger inga begränsningar i aktiernas överlåtbarhet.

Varken under innevarande eller föregående räkenskapsår har aktierna i Bolaget varit föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte heller förekommit några offentliga uppköpserbjudanden avseende Bolagets aktier under denna period.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

Ägarförhållanden

Bolaget har per idag 15 aktieägare. Samtliga är enligt börskodens kvalificerade ägare. De tio största ägarna är enligt nedan tabell.

Ägare	Stamaktier	Röststyrka i %
THiS Community AB	7 000 000 st	70,0 %
Jan Trotter	1 026 400 st	10,26 %
Carl Engelberth	900 000 st	9,0 %
Lucy Dahlgren	459 800 st	4,6 %
BoB Fjellsäter Management Handelsbolag	182 600 st	1,83 %
Arvid Karsvall	180 400 st	1,80 %
Xiaolin Ge	55 000 st	0,55 %
Confundi Group AB	44 000 st	0,44 %
Björn Holmsén	28 600 st	0,29 %
Bo Mertner	28 600 st	0,29 %

Handel med aktier i THiS Group

Handel med THiS Groups aktier får ske obehindrat. Vid överlåtelse av aktier utanför en marknadsplats är

såväl köpare som säljare skyldig att meddela bolaget för att ge möjlighet att uppdatera aktieboken följaktligen med transaktionen. Meddelande ska ske utan dröjsmål till bolaget och ett underlag på transaktionen ska bifogas.

Datum	Händelse	Aktier	Aktiekapital
1987-06-11	Nybildning	+5000	+50 000
1996-05-03	Fondemission	+0	+450 000
2021-08-30	Nyemission	+45 000	+450 000
2021-08-30	Split 1:200	+9 950 000	+0
	SUMMA	10 000 000	950 000

Incitamentsprogram

THiS Group har ett upparbetat och redovisat intellektuellt kapital som ett resultat av insatser från ett antal kompetenspartners. Detta kapital kommer att förändras under kommande år genom avskrivningar 10% per år, genom att ytterligare kompetens utvecklas och redovisas årligen samt genom ersättningar till kompe-

tenspartners. Dessa kan ske i form av utbetalningar, arvoden, optioner eller på annat sätt. Detta regleras i särskilda avtal med respektive kompetenspartner.

Styrelsen lägger förslag till beslut om ersättningar vid den årliga bolagsstämman, med mål att skapa balans mellan utdelningar till aktieägarna, till kompetenspartners samt till återinvesteringar i bolaget.

Utdelningspolicy

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nå genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet. Sådan fordran är föremål för en tio-årig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Betalningar till aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt.

I dagsläget finns ingen formell utdelningspolicy och Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning.

Central värdepappersföring

Bolagets aktier är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register hanteras av Nordiskt Värdepappersregister (www.nvr.se) med tillhörande depå-tjänst (www.vpz.se). Inga aktiebrev har utfärdats för Bolagets aktier.

Bolagsordning

§ 1 Firma

Bolagets företagsnamn är THiS Less-is-more Group AB (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen styrelse har sitt säte i Stockholm.

§ 3 Verksamhet

Aktiebolaget ska driva och skapa allianser, genomföra fusioner och ackquisitioner av företag samt förvalta, utveckla och kapitalisera i bolaget ingående företag med inriktning på internationalisering, digitalisering och finansiering för expansion, konkurrenskraft och lönsamhet med inriktning på tjänster, produkter, information och utbildning inom livsstil och hälsa samt därtill relaterade aktiviteter.

§4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 950 000 kronor och högst 3 800 000 kronor.

§5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000.

§6 Styrelse

Bolagets styrelse ska bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst tre suppleanter.

§7 Revisorer

Bolagets styrelse ska ha lägst en och högst två revisorer med eller utan revisorssuppleanter.

§8 Årsstämma

På årsstämman skall följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Val av en eller två justeringsmän;
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
5. Godkännande av dagordning;
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i tillämpliga fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
7. Beslut om
 - a. Fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i tillämpliga fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen;
 - b. Disposition av aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. Ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören när sådan förekommer;
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna;
9. Val till styrelsen och av revisor;
10. Annat ärende som ankommer på stämman.

§9 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari–31 december.

§10 Kallelse

Kallelse till årsstämma samt extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före bolagsstämman. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

För att få deltaga i bolagsstämma ska aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman, varvid antalet biträden ska uppges. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.



Riskfaktorer

All information som beskrivs i detta dokument bör noggrant övervägas och i synnerhet de risker som beskrivs nedan. Om någon av följande risker faktiskt inträffar, kan Koncernens verksamhet, finansiella ställning, utsikter och aktiekurs påverkas väsentligt till nackdel för Bolaget, Koncernen och aktieägarna och du kan förlora hela eller en del av din investering. Samtliga risker som styrelseledamöterna är medvetna om vid tidpunkten för framtagandet av detta dokument och som de anser vara väsentliga anges här nedan i detta avsnitt "Riskfaktorer". Nedan redovisade risker är uppräknade utan inbördes ordning och är inte rangordnade efter betydelse. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för styrelseledamöterna eller som styrelseledamöterna för

närvarande anser sakna relevans, kan emellertid också få en väsentlig inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och framtidsutsikter. Eventuella investeringar i aktier är föremål för ett antal risker. Därför bör potentiella investerare noggrant överväga all information i detta dokument och särskilt de riskfaktorer som beskrivs nedan innan de fattar något investeringsbeslut. Några av följande faktorer hänför sig huvudsakligen till Koncernens verksamhet och den sektor där verksamheten bedrivs. Övriga faktorer hänför sig huvudsakligen till investering i aktier. Därför måste varje aktieägare och potentiella investerare göra en samlad bedömning som även innefattar information i resten av Memorandumet samt en allmän omvärldsbedömning.

Bransch- och verksamhetsrelaterade risker

Konkurrenter

Det finns en risk att omfattande satsning och produktutveckling från konkurrenter kan komma att påverka Koncernens utveckling och försäljning negativt. I det fall Koncernen inte kan anpassa sin verksamhet och sina produkter till marknadens krav på prestanda och efterfrågan finns det risk för att Koncernen inte får den konkurrenskraft som krävs för att lyckas på marknaden, vilket i sin tur kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Teknisk utvecklingsrisk

För att THiS Group ska förbli konkurrenskraftigt måste den teknologiska utvecklingen efterföljas särskilt vid eventuella teknikskiften. Koncernen måste fortsätta lansera nya produkter och tjänster samt öka och förbättra funktionaliteten och egenskaperna samt kvaliteten hos befintliga produkter. Sådan anpassning är förenad med kostnader som kan vara väsentliga och påverkas av faktorer som helt eller delvis ligger utanför Koncernens kontroll. Det innebär att nivån och tidpunkten för framtida rörelsekostna-

der och kapitalbehov för att följa med i denna utveckling kan avvika väsentligt från nuvarande uppskattningar. Bristande förmåga att efterfölja den teknologiska utvecklingen och kostnader hänförliga till detta kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Leverantörer och samarbetspartners

För att Koncernen ska kunna leverera sina produkter är Koncernen beroende av att insatsvaror och tjänster från tredje part uppfyller överenskomna krav avseende exempelvis mängd, kvalitet och leveranstid. Felaktiga eller uteblivna leveranser från leverantörer kan innebära minskad alternativt utebliven försäljning vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Kundberoende

Koncernen har i dagsläget ett begränsat antal kunder. Koncernens omsättning och resultat riskerar att påverkas negativt om en större kund väljer att avsluta sitt utvecklingsarbete, hamnar på obestånd eller väljer en annan leverantör vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Förmåga att hantera tillväxt

Koncernens verksamhet kan komma att växa substantiellt genom en plötslig och oväntad ökning i efterfrågan på Koncernens produkter, vilket ställer stora krav på ledningen och den operativa samt finansiella infrastrukturen. I takt med att personalen och verksamheten växer behöver Koncernen implementera effektiva planerings- och ledningsprocesser för att på ett verksamt sätt kunna genomföra affärsplanen på en marknad som är under snabb utveckling. Styrelsen är medveten om att en snabb och stark marknadsrespons kan innebära att Koncernen får leveransproblem. Om inte THiS Group lyckas hantera dessa kan det ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Produktansvar

Eventuella fel i Koncernens produkter skulle kunna föranleda ansvar och krav på skadestånd mot Koncernen. Koncernen kan bli ansvarigt för skador orsakade av dess produkter och det kan inte uteslutas att ett sådant ansvar skulle kunna påverka Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Eventuella tvister, skadeståndsanspråk eller motkrav kan inverka negativt på Koncernens

kommersiella rykte och leda till tidsödande och kostsamma rättsprocesser samt ta ledningens resurser i anspråk vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Immateriella rättigheter

Koncernens förmåga att konkurrera på ett effektivt sätt är bland annat beroende av dess förmåga att skydda, registrera och hävda sina immateriella rättigheter. Koncernen har inte skyddat sitt varumärke. Koncernen riskerar även att dess användning av immateriella rättigheter gör intrång på någon utomståendes immateriella rättigheter, bland annat i samband med etableringar på nya geografiska marknader eller nya produktteknikområden. De kostnader som följer av att Koncernen vidtar eller försvarar sig mot rättsliga åtgärder vid intrång kan vara betydande, oavsett om kravet är berättigat eller inte. Det är möjligt att ett misslyckat resultat för Koncernen leder till att Koncernen måste betala royalties och skadestånd och/eller att Koncernen måste sluta använda immateriella rättigheter som inkräktar på andras rättigheter eller tillämpningar av sådana immateriella rättigheter. Om Koncernen inte på ett effektivt sätt kan skydda sina im-

materiella rättigheter eller om någon vidtar rättsliga åtgärder mot något bolag i Koncernen för intrång skulle detta kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat. Koncernen är också beroende av know-how och affärshemligheter. Det är emellertid inte möjligt att säkerställa ett fullständigt skydd mot otillåten distribution av information varför konkurrenter och andra kan få åtkomst till denna information, vilket kan leda till att informationen minskar i värde eller att konkurrenterna får en fördel, vilket i sin tur kan ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Legala risker

Nya lagar och regler, eller förändringar gällande tillämpligheten av existerande lagar och regler som är relevanta för Koncernens affärsverksamhet kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Koncernen verkar på en marknad som delvis omgärdas av regleringar och påverkas av politiska beslut. Koncernen måste följa, och påverkas av, omfattande och komplexa lagar på nationell, regional och lokal nivå. Om Koncernen misslyckas med att följa relevanta lagar och regler, eller lagar

och regler ändras, kan det leda till begränsningar i Koncernens verksamhet, ökade verksamhetskostnader eller kostnader i form av viten eller andra sanktioner som uppstår vid brist på efterlevnad. Det kan även innebära att motpart har rätt att säga upp eller ändra avtal ingångna med Koncernen vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Valutarisker

Koncernen exponeras för valutarisker, både genom att affärer görs i olika valutor och genom att Koncernen bedriver verksamhet i olika valutazoner. Dessa risker kan delas upp i transaktionsrisker och växlingsrisker. Transaktionsrisker är risker förknippade med förlust vid valutaväxling, till exempel genom att obetalda inkomster betalas i en utländsk valuta som tappar i värde som ett resultat av att valutans växelkurs fluktuerar. Koncernen exponeras för transaktionsrisker när Koncernen bedriver verksamhet i olika valutazoner. Växlingsrisker är risker hänförliga till värdet på tillgångar och skyldigheter i utländska valutor som fluktuerar som ett resultat av fluktuationer i växelkursen för den specifika valutans. Koncernen är exponerad för växlingsrisker vid konvertering av resultaträkningar och balansräkningar från utländska dotterbolag

till Koncernens redovisningsvaluta. Det finns en risk att de åtgärder som Koncernen vidtar för att minimera valutarisk är otillräckliga och att fluktuationer i växelkurser därmed har en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Kreditrisker

Med kreditrisk menas risken att Koncernens motparter inte fullgör sina skyldigheter gentemot Koncernen. Koncernens nuvarande och potentiella kunders finansiella ställning och motparters finansiella ställning kan försämrans så mycket att de inte kan fullgöra sina finansiella skyldigheter i tid eller över huvud taget. Utöver kreditrisker hänförliga till Koncernens kunder är Koncernen exponerad för kreditrisker i relation till andra motparter. Sådana motparters förmåga till återbetalning kan i sin tur bero på deras kunders finansiella ställning. Om någon motpart är oförmögen att fullgöra sina skyldigheter gentemot Bolaget eller något av dess dotterbolag kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Likviditetsrisker

Med likviditetsrisk avses risken att sakna tillräckligt med likvida medel för att kunna fullfölja Koncernens betalningsåtaganden, vilka huvudsakligen består av löpande verksamhetskostnader och orderrelaterade leverantörsskulder. Vissa orderrelaterade leverantörsskulder kräver bankgarantier vilket medför att likviditet binds upp i Koncernen såsom säkerhet för bankgarantin vilket i sig påverkar likviditeten negativt. Om Koncernens tillgång till likvida medel försvåras kan det ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker vid otillräcklig intern kontroll

Om Koncernens rutiner för bolagsstyrning och interna kontroller inte implementeras eller tillämpas korrekt finns risk för att Koncernen inte kan leverera erforderlig finansiell information och effektivt övervaka koncernbolagens verksamhet, finansiella position och riskhantering. Bristfällig och ineffektiv bolagsstyrning eller intern kontroll kan få en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Tvister

Det kan inte uteslutas att Koncernen kan komma att bli inblandad i någon rättslig tvist eller något skiljeförfarande som får eller kan komma att få betydande effekter på Koncernens resultat eller finansiella ställning. Resultatet av en sådan tvist kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Personal

Koncernen är beroende av de personer som har ledande befattningar i Koncernen samt personal med särskild kompetens. Koncernens framgång är till stor del avhängig Koncernens förmåga att framgent fortsätta vara en attraktiv arbetsgivare. Eventuella förluster av personer inom ledning och/eller specifika affärskritiska områden skulle kunna ha en negativ påverkan på Koncernens förmåga att fullfölja sin strategi och utvecklingstakt vilket i sin tur kan få en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Konsulter

Koncernen använder och är beroende av konsulter i sin verksamhet. Det finns en risk för att användningen av

konsulter kan resultera i att konsultuppgifterna omvandlas till anställningar i Koncernen, vilket kan leda till ökade kostnader för Koncernen som i sin tur kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolagets strategi

Det finns inga garantier för att Koncernen skall lyckas att implementera sin affärsidé som den är beskriven i denna Bolagsbeskrivning. Koncernens förmåga att lyckas, på en konkurrensutsatt marknad, kräver effektivitet, planering och projektledningssystem. Koncernens framgång är villkorad av dess förmåga att parera framgång med ökade resurser inom styrning och kontroll. Skulle Koncernen inte klara denna utmaning finns risk för att detta skulle kunna få en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Skatterisker

Koncernen bedriver en delvis internationell verksamhet med bolag i ett antal jurisdiktioner. Koncernen är därför skattskyldig i flera jurisdiktioner. Koncernen bedriver och redovisar sin affärsverksamhet i enlighet med interna regler tillsammans med råd-

givares tolkningar av skattelagar, regleringar, administrativa förfaranden och rättspraxis i de jurisdiktioner där Koncernen är verksam. Det finns en risk att skattemyndigheter och domstolar anser att Koncernens tolkning av tillämpliga skattelagar, regleringar, administrativa förfaranden och rättspraxis inte är korrekt vilket kan leda till sanktioner såsom skattetillägg, skönstaxering eller andra för Koncernen negativa påföljder. Om så sker kan det få en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Förändringar i lagstiftning gällande skatt relaterat till företagande m.m. (moms inkluderat) samt andra skatteregler, avgifter från regeringen, bidrag och subventioner kan påverka villkoren för Koncernens affärsverksamhet. Eftersom dessa regler historiskt sett har varit föremål för frekventa förändringar förväntas ytterligare förändringar ske i framtiden, potentiellt med retroaktiv verkan. Sådana förändringar kan ha en väsentligt negativ inverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Aktie- och aktiemarknadsrelaterade risker

Ingen tidigare lämnad utdelning

Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Storleken på eventuella framtida utdelningar är beroende av framtida resultat, finansiella ställning, kassaflöden, Bolagets utdelningspolicy och andra faktorer. Det finns därför en risk att utdelning i Bolaget inte kommer att föreslås eller beslutas om under ett visst år. Under de närmaste åren bedöms eventuella överskottsmedel återinvesteras i verksamheten för att finansiera THiS Group's fortsatta utveckling. Styrelsen gör bedömningen att någon utdelning i vart fall inte kommer att vara aktuell för årsstämman 2022.

Ägare med betydande inflytande

Ett fåtal av Bolagets aktieägare äger en väsentlig andel av de utestående aktierna och rösterna i Bolaget. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på

ärenden som kräver godkännande av aktieägarna, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av tillgångar samt andra företagstransaktioner. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare, vilka kan ha andra intressen än majoritetssägarna.

Risker relaterade till aktiens utveckling och likviditet

Värdet på Bolagets aktier kan stiga men också sjunka och det föreligger en risk för att investerare inte får tillbaka hela eller delar av det kapital som investerats. En grundlig analys av THiS Group, dess marknad samt allmän information bör därför föregå en eventuell investering i Bolaget. Bolaget kan inte förutse i vilken omfattning investerarnas intresse av Bolaget kommer att leda till att en likvid marknad för handel med aktierna utvecklas. Om ingen aktiv marknad för handel utvecklar sig kan investerare få svårt att sälja aktier i Bolaget. Olika faktorer utom Bolagets kontroll, till exempel men inte uteslutande marknadsförhållandena på aktiemarknaden i allmänhet eller i synnerhet i den bransch där Bolaget är verksamt, faktiska eller förväntade fluktuationer

i Bolagets kvartalsvisa finansiella och operativa resultat, Bolagets eller Bolagets konkurrenters lansering av nya produkter och tjänster, utfärdandet av nya eller ändrade rapporter eller rekommendationer från värdepappersanalytiker, försäljningar av stora aktieposter, nya eller avgående nyckelpersoner, den regulatoriska utvecklingen, rättstvister och myndighetsutredningar, samt ekonomiska och politiska förhållanden eller händelser kan orsaka fluktuationer i marknadspriset och efterfrågan på Bolagets aktier, vilket kan begränsa eller hindra investerare från att snabbt sälja sina aktier och på annat sätt negativt påverka likviditeten i Bolagets aktier. Marknaden för handel med Bolagets aktier kan även påverkas av efterforskningar och rapporter om Bolaget eller Bolagets verksamhet som publiceras av bransch- och värdepappersanalytiker. Om en eller flera av dessa analytiker slutar följa Bolaget eller inte publicerar regelbundna rapporter, kan investerares insikt i Bolagets förväntade finansiella resultat minska, vilket i sin tur kan leda till att aktiepriset eller handelsvolymerna sjunker. Dessutom kan aktiepriset sjunka om en eller flera av de analytiker som följer Bolaget nedgraderar aktierna eller om Bolagets resultat inte infriar deras förväntningar.

Kapitalanskaffning

Bolaget kan komma att söka ytterligare kapital för att finansiera den löpande verksamheten eller för att göra ytterligare investeringar. Sådan finansiering kan komma att sökas genom nyemission av aktier, teckningsoptioner, andra aktierelaterade värdepapper eller konvertibla skuldförbindelser, vilket kan komma att medföra en utspädning för befintliga aktieägares andel i Bolaget. Det finns även risk att Bolaget inte kommer att kunna erhålla finansiering till rimliga villkor. Om Bolaget inte skulle erhålla finansiering till rimliga villkor eller om utspädning sker, skulle det kunna ha en väsentlig negativ effekt på den vid var tid gällande marknadskursen för aktierna.

Kontroll över bolaget

När Bolagets aktie listas och alla aktier blir fritt omsättningsbara kan ägarstrukturen komma att förändras över tiden. Det kan inte uteslutas att nuvarande sammansättning av större aktieägare kan komma att förändras i takt med Koncernens utveckling, varvid Koncernens verksamhetsinriktning kan komma att avvika från den som idag utstakats av Koncernens styrelse.

Kursrisker

Framtida och nuvarande investerare i Bolaget bör beakta att en investering är förknippad med hög risk, såväl operativt som finansiellt, och att det inte finns några garantier för att aktiekursen kommer att utvecklas positivt. Aktiekursens utveckling är, utöver faktorer hänförliga till verksamheten, beroende av en rad externa faktorer som Bolaget inte har möjlighet att påverka.

Kontakter

Adress

Grev Turegatan 27, 114 38 Stockholm

info@thiscoop.org

+46 73-738 67 52

<https://thisgroup.se/>

<https://thiscoop.org/>

Verkställande Direktör

Lucy Dahlgren

lucy.dahlgren@thiscoop.org

Revisor

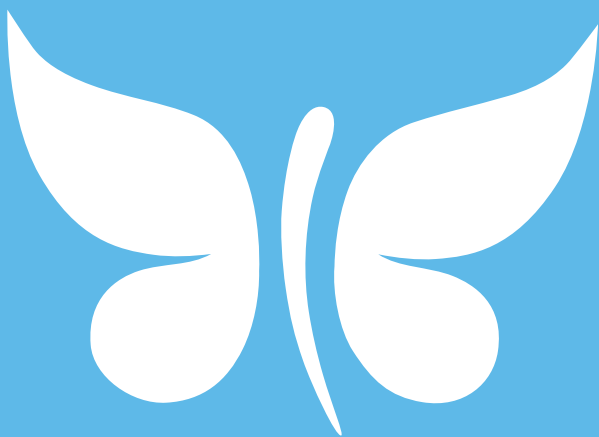
Erik Emilsson, Revideco AB

Auktoriserad revisor / VD

erik.emilsson@revideco.se

08-54 54 25 02

Drottningholmsvägen 22, 112 42 Stockholm



THIS

The Health innovation System