



Blick Global Group

Informations- memorandum för Blick Global Group AB inför nynotering och företrädesemission på Spotlight Stock Market Januari 2025

Spotlight Stock Market

Spotlight Stock Market ("Spotlight") är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en s.k. MTF-plattform. Bolag som är listade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights regelverk. Regelverket syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka bolagets aktiekurs. Handeln på Spotlight sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Spotlight Stock Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är listade på Spotlight kan använda de banker eller fondkommissionärer som är medlemmar hos Spotlight. Regelverket och aktiekurser återfinns på Spotlights hemsida (www.spotlightstockmarket.com). Bolag vars aktier handlas på Spotlight omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en s.k. reglerad marknad. Spotlight har genom sitt regelverk valt att tillämpa flertalet av dessa lagregler.

Definitioner

Detta informationsmemorandum ("**Memorandumet**") har upprättats med anledning av att styrelsen i Blick Global Group AB, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 31 maj 2024, har beslutat om en emission i Blick Global Group AB med företrädesrätt för Blick Global Group AB:s befintliga aktieägare ("**Företrädesemissionen**" eller "**Erbjudandet**"). Bolaget har genomgått en nyoteringsprocess där Spotlight har erhållit möjlighet att granska och godkänna Bolagets nya verksamhet för fortsatt notering.

Med "**Blick**" eller "**Bolaget**" avses koncernen med moderbolaget Blick Global Group AB med org.nr 556724 - 8694.

Med "**Nordic Issuing**" eller "**Emissionsinstitutet**" avses Nordic Issuing AB, org.nr 559338 - 2509. Med "**Euroclear**" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112 - 8074. Hänvisning till "**SEK**" avser svenska kronor och hänvisning till "**USD**" avser amerikanska dollar. Med "**T**" avses tusen och med "**M**" avses miljoner.

Viktig information till investerare

Undantag från prospektskyldighet

Memorandumet utgör inte ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 eftersom emissionen är undantagen prospektskyldighet enligt lagen (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning då det belopp som tillförs genom emissionen (och det belopp som sammanlagt ska betalas av investerarna under en tid av tolv månader) inte överstiger 2,5 miljoner euro. Memorandumet har därför inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Tillämplig lagstiftning

För Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i Memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Tillgänglighet

Memorandumet och de handlingar som införlivats genom hänvisning finns tillgängliga på Bolagets webbplats www.blickglobalgroup.se, på Spotlights webbplats www.spotlightstockmarket.com samt på Nordic Issuings erbjudandesida webbplats www.nordic-issuing.se.

Framåtriktade uttalanden

Memorandumet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana

uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "antar", "anser", "avser", "bedömer", "beräknar", "borde", "bör", "enligt uppskattningar", "förutser", "förutsäger", "förväntar", "har åsikten", "kan", "kommer att", "planerar", "planlägger", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna", "såvitt känt", "tror" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller framförallt uttalanden och åsikter i Memorandumet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget.

Framåtriktade uttalanden baseras på beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till per dagen för Memorandumet. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kan komma att skilja sig från framåtriktad information, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden, eller visa sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. På motsvarande sätt bör potentiella investerare inte sätta orimligt hög tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de rekommenderas starkt att läsa Memorandumet i sin helhet. Bolaget kan inte lämna några garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna, eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa.

Med anledning av de risker, osäkerheter och antaganden som sammanhänger med framåtriktade uttalanden, är det möjligt att de i Memorandumet nämnda framtida händelserna inte kommer att inträffa. De framåtriktade uppskattningar och förhandsberäkningar som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Memorandumet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådana uttalanden till följd av, utan begränsning: ändringar av allmänna ekonomiska förhållanden, framförallt ekonomiska förhållanden på marknader där Bolaget verkar, ändrade räntenivåer, ändrade valutakurser, ändrade konkurrensnivåer och ändringar i lagar och förordningar.

Framåtriktade uttalanden i Memorandumet gäller endast vid tidpunkten för Memorandumets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktade

uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Bransch- och marknadsinformation

Memorandumet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Bolagets verksamhet och de marknader som Bolaget är verksamt på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland branschpublikationer och rapporter.

Branschpublikationer och rapporter anger vanligtvis att information som återges däri har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att riktigheten och fullständigheten i sådan information inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch- och marknadsinformation som återges i Memorandumet och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer och rapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Varken Bolaget eller andra parter tar något ansvar för riktigheten i någon bransch- eller marknadsinformation som ingår i Memorandumet.

Memorandumet innehåller även uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån och som inte kan inhämtas från publikationer av marknadsundersökningsinstitutioner eller några andra oberoende källor. Sådan information har tagits fram av Bolaget baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna interna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publik tillgänglig information och sådana marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer och institutioner. Bolaget anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information

härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen i vilket Bolaget verkar som Bolagets ställning inom branschen.

Information från tredje man har återgetts korrekt och, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av sådan information, har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Presentation av finansiell information

Bolagets reviderade koncernredovisning för räkenskapsåren 2022 och 2023 samt de översiktligt granskade delårssiffrorna för perioden 1 januari till och med 30 september 2024 har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS).

Bolagets reviderade koncernredovisning med tillhörande noter för räkenskapsåren 2023 införlivas genom hänvisning och utgör en del av Memorandumet. Även de ej reviderade/ granskade delårssiffrorna från perioden 1 januari 2024 till och med 30 september 2024 införlivas genom hänvisning och utgör en del av Memorandumet. Om inget annat uttryckligen anges har ingen annan finansiell information i Memorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Memorandumet som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller som inte har granskats av Bolagets revisor, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem. Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma.

Undantagen från prospektkrav

Bolagets erbjudande omfattas inte av prospektkrav och har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Godkännande av Spotlight Stock Market

Dokumentet har granskats och godkänts av Spotlight Stock Market. Godkännandet innebär inte någon garanti från Spotlight om att sakuppgifterna i memorandumet är korrekta eller fullständiga.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Blick Global Group AB	5
Ordlista	6
Erbjudandet i sammandrag.....	7
Bakgrund och motiv	8
VD har ordet.....	9
Villkor och anvisningar	10
Riskfaktorer	14
Marknadsöversikt	17
Verksamhetsöversikt.....	21
Finansiell översikt	25
Kommentar till finansiell översikt.....	43
Aktien, aktie- kapitalet och ägarförhållanden.....	46
Styrelse, ledning och revisor	49
Bolagsstyrning	52
Legala frågor och kompletterande information.....	53
Bolagsordning.....	55
Adresser.....	56

BLICK GLOBAL GROUP AB

Bolagsnamn: Blick Global Group AB

Säte: Stockholm

Organisationsnummer: 556724 - 8694

Första registreringsdatum: 2007-03-01

Adress: Roslagsgatan 26 a, 113 55 Stockholm

Telefonnummer: + 46 730 582 090

Registreringsland: Sverige

Lagstiftning: Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen

Webbplats: www.blickglobalgroup.com

Bolagskommunikation: Svenska

LEI-kod: 5493008XT7ASRU1BJF11

Finansiell kalender: Q4 2024 28 februari 2025

ORDLISTA

Betald Tecknad Aktie (BTA): En tillfällig registrering av nyemitterade aktier som uppstår innan dessa formellt registrerats hos Bolagsverket.

Corporate Governance (Bolagsstyrning): Ett ramverk av regler och processer som styr hur ett bolag leds och kontrolleras.

Emission: Processen där ett bolag utfärdar nya aktier för att öka sitt aktiekapital.

Emissionslikvid: Det kapital som ett bolag får in genom en emission av nya aktier.

Euroclear Sweden AB: En central värdepappersförvaltare i Sverige som registrerar aktieägares innehav och hanterar betalningar.

Företrädesemission: Nyemission där befintliga aktieägare har förtur att teckna nya aktier.

IFRS (International Financial Reporting Standards): Internationella redovisningsstandarder för finansiell rapportering.

Investmentbolag: Bolag vars huvudsyfte är att äga och förvalta aktier i andra bolag.

ISIN-kod: Internationellt identifieringsnummer för finansiella värdepapper.

K3: Bokföringsnämndens allmänna råd om årsredovisning och koncernredovisning.

Kassaflöde: In- och utflöde av pengar i ett företag under en viss period.

LEI-kod: Unik global identifieringskod för företag i finansiella transaktioner.

MTF-plattform: Handelsplats för finansiella instrument under Finansinspektionens tillsyn.

Nynoteringsprocess: Där Spotlight ges möjlighet att granska och godkänna en ny verksamhet för fortsatt notering.

Portföljbolag: Bolag som ingår i ett investeringsbolags innehav.

Rörelsekapital: Kapital för dagliga verksamhetskostnader.

Spotlight Stock Market: Handelsplattform för mindre och medelstora bolag där Blick är noterat.

Teckningskurs: Pris per aktie vid teckning i emission.

Teckningsrätt: Rätt att teckna nya aktier som tilldelas befintliga aktieägare.

Utspädning/Utspädningseffekt: Minskning av befintliga aktieägares ägarandel vid nyemission.

Värdepappersbolag: Företag godkänt av Finansinspektionen att bedriva värdepappershandel.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Avstämningsdag: Avstämningsdag är den 29 januari 2025. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 27 januari 2025 och första dag för handel exklusive rätt att erhålla teckningsrätter är den 28 januari 2025.

Företrädesrätt: De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna Aktier. En befintlig aktie ger två (2) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny aktie till kursen 0,56 SEK.

Teckningsperiod: 31 januari 2025 – 14 februari 2025.

Teckningskurs: 0,56 SEK per aktie.

Antal aktier i erbjudandet: Högst 3 957 207 st.

Emissionsvolym: Högst cirka 2,2 MSEK.

Emissionskostnader: Ca 150 000 SEK.

Utspädning: Högst ca 28,6 procent.

Handel med teckningsrätter: Handel kommer att ske på Spotlight Stock Market under perioden 31 januari 2025 till och med 11 februari 2025.

Handel med BTA: Betalda tecknade aktier, BTA, kommer att handlas på Spotlight Stock Market från och med den 31 januari 2025 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 9 2025.

BAKGRUND OCH MOTIV

Blick Global Group AB grundades 2007 och har historiskt varit verksam inom digital marknadsföring och spelutveckling. Bolaget genomgår nu en strategisk transformation till ett renodlat investmentbolag, där en nynoteringsprocess har gett Spotlight möjlighet att godkänna den nya verksamheten för fortsatt notering. Som en del av denna utveckling har Bolaget nyligen gjort investeringar i CoreWeave Inc och Klarna Group plc samt beslutat att genomföra en företrädesemission om 3 957 207 aktier för att möjliggöra fortsatt expansion och värdeskapande investeringar.

Transformationen till ett renodlat investmentbolag bygger på flera strategiska överväganden, inklusive möjligheten att skapa aktieägarvärde genom investeringar i olika sektorer. Strategin inkluderar även förmågan att identifiera och investera i bolag som formar framtidens marknader samt att bygga en diversifierad portfölj av högkvalitativa innehav inom prioriterade sektorer.

Bolagets investeringsfokus omfattar primärt områden som karakteriseras av stark tillväxt, lönsamhet och teknologisk innovation, inklusive artificiell intelligens, fintech, molnbaserade tjänster och digital transformation.

Bolagets strategiska inriktning har påbörjats genom två nyligen genomförda investeringar. Den första är en investering på 250 000 USD i CoreWeave Inc, ett amerikanskt bolag värderat till cirka 22 miljarder USD. CoreWeave utvecklar molnbaserade GPU-lösningar för AI-utveckling och planerar en europeisk expansion, inklusive etableringen av Europas första kluster av Nvidia Blackwell-kort i svenska Falun.

Den andra investeringen är på 183 000 USD i Klarna Group plc, ett svenskt fintechbolag värderat till cirka 12 miljarder USD. Klarna har revolutionerat betalningslösningar inom e-handel och är en ledande aktör inom nästa generations betalningslösningar. Den globala digitala transformationen av finansiella tjänster fortsätter, och Klarna representerar en nyckelspelare inom detta område.

Dessa investeringar utgör starten på Bolagets nya strategiska inriktning och illustrerar tydligt de typer av möjligheter som Bolaget kommer att fokusera på framöver.

Rörelsekapital

För att finansiera fortsatt expansion och möjliggöra ytterligare strategiska investeringar beslutade styrelsen den 21 januari 2025, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 31 maj 2024, att genomföra en företrädesemission om 3 957 207 aktier till ett pris av 0,56 SEK per aktie. Emissionen förväntas tillföra Bolaget cirka 2,2 miljoner kronor före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till högst 150 000 SEK.

Den planerade emissionslikviden kommer att användas för att:

- Stärka Bolagets finansiella position för nya investeringsmöjligheter, ca 30%.
- Skapa handlingsutrymme för att agera på attraktiva investeringsmöjligheter, ca 70%.

Genom denna kapitalanskaffning skapas förutsättningar för Bolaget att fortsätta sin transformation och etablera en tydlig position inom fokuserade investeringar, med målet att generera värde för Bolagets aktieägare.

Företrädesemissionen erbjuder investerare en möjlighet att delta i Bolagets nya tillväxtresa.

Stockholm 29 januari 2025

Blick Global Group AB

Styrelsen

Styrelsens ansvarsförsäkran

Styrelsen ansvarar för detta dokument och har vidtagit alla rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas är korrekt, fullständig och att ingenting utelämnats som kan påverka bedömningen av Bolaget.

VD HAR ORDET

Efter en intensiv höst har Blick Global Group AB tagit betydande steg i sin transformation till ett renodlat investmentbolag. Vi har nu genomfört två strategiska investeringar i CoreWeave Inc. och Klarna Group plc, båda med stor potential att skapa långsiktigt aktieägarvärde.

I ett marknadsläge präglat av omställningar inom digitalisering och teknologisk innovation ser vi möjligheter att positionera Bolaget inom framtidsorienterade sektorer. Vi ser att framtidens vinnare kommer att vara de bolag som kombinerar teknologisk innovation med långsiktiga affärsmodeller.

Vår investering i CoreWeave Inc. markerar ett strategiskt första steg in i AI-sektorn. CoreWeave, en ledande aktör inom AI-beräkningar och molnbaserade lösningar, representerar vår första investering i denna snabbt växande bransch. Genom en kapitalinsats på 250 000 USD, baserad på en värdering om cirka 22 miljarder USD, har vi säkrat en position i ett bolag som nu expanderar till Europa, med svenska Falun som nav för sin tillväxt. AI-sektorn genomgår en snabb utveckling där efterfrågan på avancerad beräkningskapacitet växer. CoreWeaves första kluster i Europa av Nvidia Blackwell-kort, placerar oss i framkant av denna utveckling.

Samtidigt stärker vi vår närvaro inom fintech genom vår investering i Klarna Group plc, ett innovativt bolag som har revolutionerat e-handelsbetalningar. Med en investering på 183 000 USD och en värdering om cirka 12 miljarder USD positionerar vi oss strategiskt för att dra nytta av Klarnas fortsatta tillväxtresa.

För att möjliggöra framtida investeringar och skapa en stabil grund för vår utveckling genomför vi nu en företrädesemission om 3 957 207 aktier. Vid full teckning kommer denna att tillföra cirka 2,2 miljoner kronor före emissionskostnader. Detta stärker vår finansiella flexibilitet

och förbereder oss för ytterligare affärsmöjligheter, efter den nyanoteringsprocess där Spotlight har godkänt den nya verksamheten för fortsatt notering.

Den planerade emissionslikviden kommer att användas för att stärka Bolagets finansiella position och möjliggöra nya investeringsmöjligheter. Vidare syftar likviden till att säkerställa rörelsekapital för den löpande verksamheten och skapa ett handlingsutrymme som gör det möjligt att agera snabbt och effektivt på attraktiva investeringsmöjligheter.

Genom denna kapitalanskaffning skapas förutsättningar för Bolaget att fortsätta sin transformation och etablera en tydlig position inom fokuserade investeringar, med målet att generera värde för Bolagets aktieägare.

Företrädesemissionen erbjuder investerare en möjlighet att delta i Bolagets nya tillväxtresa.

Vi ser stora möjligheter att ytterligare expandera vår portfölj inom områden med starka framtidsutsikter. Genom våra initiala investeringar har vi lagt en stabil grund för en långsiktig strategi där vi noggrant identifierar och väljer Bolag med potential att leverera avkastning över tid. Vår metodik bygger på att balansera risk och avkastning på ett strategiskt sätt, samtidigt som vi hela tiden har ett tydligt fokus på att skapa och öka värde för våra aktieägare.

Avslutningsvis vill jag tacka för det förtroende ni visar oss. Vi har lagt en solid grund genom våra initiala investeringar och står väl rustade för framtiden. Jag ser med stor entusiasm fram emot att leda Bolaget in i nästa fas av vår utveckling. Jag välkomnar er att följa med oss på denna nya tillväxtresa.

Stockholm 29 januari 2025

Johannes Eriksson

VD

Blick Global Group AB

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Styrelsen beslutade den 21 januari 2025, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 31 maj 2024, att genom en företrädesemission av Aktier öka Bolagets aktiekapital med högst 1 199 999,82 SEK genom företrädesemission av högst 3 957 207 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,303 SEK per aktie. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst cirka 2,2 MSEK före avdrag för emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 150 TSEK. Nettolikviden uppgår således till cirka 2,05 MSEK efter avdrag för emissionskostnader.

De som på avstämningsdagen den 29 januari 2025 är registrerade som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna Aktier. En befintlig aktie ger två (2) teckningsrätter. Fem (5) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny aktie till kursen 0,56 SEK.

Bolagets pre-money värdering uppgår till cirka 5,54 MSEK, och post-money värderingen efter genomförd emission beräknas till cirka 7,74 MSEK.

Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 2,2 MSEK före emissionskostnader.

Utspädning

Vid fullteckning av Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Bolaget att öka med totalt 3 957 207 aktier, från 9 893 019 registrerade aktier till 13 850 226 aktier, och det registrerade aktiekapitalet kommer att öka med 1 199 999,82 SEK, från 3 000 000 SEK till 4 199 999,82 SEK.

För de befintliga aktieägarna i Bolaget som inte tecknar Aktier i Företrädesemissionen medför Företrädesemissionen en utspädningseffekt av Bolagets registrerade aktier om upp till cirka 28,6 procent om Erbjudandet fulltecknas.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 29 januari 2025 är registrerade som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna Aktier. En befintlig aktie ger två (2) teckningsrätter. Fem (5) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny aktie till kursen 0,56 SEK.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,56 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej. Teckningskursen har fastställts av styrelsen. Erbjudandet motsvarar ett bolagsvärde om cirka 5,54 MSEK före Erbjudandet. Priset per aktie har fastställts utifrån en bedömning av Bolagets potentiella marknad, investeringar som gjorts hitintills i Bolaget, diskussioner med kvalificerade investerare, rådande marknadsläge samt uppskattningar om Bolagets affärsmöjligheter och vinstutsikter.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 29 januari 2025. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 27 januari 2025. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 28 januari 2025.

Teckningsperiod

Teckning av Aktier ska ske under perioden från och med den 31 januari 2025 till och med den 14 februari 2025. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden 31 januari 2025 till och med den 11 februari 2025. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna Aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. Erhållna teckningsrätter måste antingen användas för teckning senast den 14 februari 2025 eller avyttras senast den 11 februari 2025 för att inte förfalla värdelösa.

Emissionsredovisning

Direktregistrerade aktieägare i Euroclear

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 29 januari 2025 är registrerade hos Euroclear, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Observera att i det fall nyttjande av teckningsrätter sker via en bank respektive förvaltare bör detta ske tidigt i teckningstiden på grund av att respektive bank/förvaltare kan sätta olika tidsgränser för sista dag för teckning.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 14 februari 2025. Teckning genom betalning ska göras antingen med den förtryckta inbetalningsavi som bifogas emissionsredovisningen, eller genom betalningsinstruktioner på anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter enligt följande två alternativ:

1. Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi
I det fall samtliga på avstämningsdagen teckningsrätter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning.
Anmälningssedel för teckning med stöd av teckningsrätter ska då inte användas.
2. Anmälningssedel med stöd av teckningsrätter
I det fall ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, t.ex. genom att teckningsrätter förvärvats eller avyttrats, ska teckning med stöd av teckningsrätter göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/> och användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska logga in på plattformen och uppge det antal teckningsrätter som önskar utnyttjas, antal Aktier som denne tecknar sig för samt belopp att

betala. Anmälan är bindande.

Information till banker/förvaltare avseende teckning

Första dagen i teckningsperioden skickar Nordic Issuing ut mail innehållandes Memorandumet, kort sammanfattning kring Erbjudandet samt anmälningssedlar som samtliga banker/förvaltare kan använda för teckning med stöd av teckningsrätter för sina underliggande kunder.

Nordic Issuing förbehåller sig rätten att bortse från anmälningssedlar inkomna via postgång, då det inte kan garanteras att de mottas innan sista dagen i teckningsperioden om de postas.

Teckning utan företrädesrätt

Teckning av Aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av Aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 31 januari – 14 februari.

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningsperioden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om att teckna Aktier utan företrädesrätt ska göras på Nordic Issuings plattform <https://minasidor.nordic-issuing.se/>.

För förvaltarregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av Aktier utan företrädesrätt göras till respektive förvaltare och i enlighet med instruktioner från denne, eller om innehavet är registrerat hos flera förvaltare, från envar av dessa. För att kunna åberopa subsidiär företrädesrätt krävs det att teckningen utförs via förvaltaren då det annars inte finns någon möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat Aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

Ofullständig eller felaktigt ifyllt teckning kan komma att lämnas utan avseende. Det är endast tillåtet att anmäla en "Teckning utan stöd av teckningsrätter". Teckningen ska ske senast den 14 februari 2025. Anmälan är bindande.

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Observera att den som har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank eller förvaltare som för kontot, om förvärv av värdepapper inom ramen för Erbjudandet

är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Teckning över 15 000 EUR

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

Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

För det fall inte samtliga Aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Aktier till annan som tecknat Aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid ska ske.

I första hand ska tilldelning av Aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat Aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av Aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Besked om tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota via e-post. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningsperiod och likvid ska enligt instruktion på avräkningsnotan vara på plats senast fyra bankdagar därefter. Notera att det inte finns någon möjlighet att dra beloppet från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktier komma att överlätas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Japan, Kanada, Hongkong, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Belarus, Ryssland eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) och vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Nordic Issuing för information om teckning och betalning.

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Japan, Kanada, Hongkong, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Belarus, Ryssland eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald tecknad Aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller direktregistrerad tecknare en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av Betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Aktieägare vilka har sitt innehav på depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA äger rum på Spotlight Stock Market från och med den 31 januari 2025 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Tecknade aktier är bokförda som BTA på tecknarens VP-konto eller depå tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 9 2025

Leverans av aktier

Så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 9 2025 ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Offentliggörandet av utfallet i Företrädesemissionen görs genom ett pressmeddelande planerat till omkring 18 februari 2025 eller snarast möjligt efter teckningstiden avslutats.

Handel med aktien

Aktierna i Bolaget är noterade på Spotlight Stock Market. Aktierna handlas under kortnamnet "BLICK" och har ISIN-kod SE0019172735. De nya aktierna tas upp till handel i samband med att omvandling av BTA till aktier sker.

Tillämplig lagstiftning

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

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats på Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Eventuell omräkning av teckningskurs och teckningsberättigande

Teckningskursen respektive det i Bolaget som teckningsrätterna berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid exempelvis fondemission eller nyemission. I det fall omräkning kommer att aktualiseras kommer Bolaget att via pressmeddelande offentliggöra mer information om detta på sin hemsida www.blickglobalgroup.com.

Övrigt

Styrelsen befullmäktigas att besluta om smärre korrigeringar som erfordras för registrering vid Bolagsverket och Euroclear. Med smärre korrigeringar avses korrigeringar av mindre omfattning, såsom exempelvis stavfel eller andra skrivfel, som kan hindra att beslutet registreras hos Bolagsverket eller Euroclear.

Styrelsen äger inte rätt att dra tillbaka/återkalla Erbjudandet.

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

Emissionsinstitut

Nordic Issuing agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell emission.

RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risk. Vid en investering i Bolaget är det av vikt att beakta de riskfaktorer som är förknippade med Bolaget och aktierna. Det gäller bland annat risker hänförliga till Bolagets verksamhet och bransch, legala risker, finansiella risker och risker relaterade till aktierna och Erbjudandet.

Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som bedöms kunna ha en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat, Bolagets framtidsutsikter, och/eller medföra att värdet på Bolagets aktier minskar, vilket skulle kunna leda till att investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Riskfaktorerna är inte sammanställda i ordning efter betydelse eller potentiell ekonomisk påverkan på Bolaget. Riskfaktorerna har bedömts efter sannolikheten att de inträffar och den potentiella omfattning av negativa konsekvenser som kan följa av att riskerna realiserar, där graderingen låg, medel och hög har använts. Sammanställningen är inte uttömmande och det kan finnas ytterligare riskfaktorer som Bolaget i dagsläget inte känner till. Beskrivningar av Bolagets verksamhet och marknadsförutsättningar samt deras påverkan på Bolagets ekonomiska utsikter är baserade på Bolagets egna bedömningar samt på externa källor. Bolaget kan påverka eller motverka vissa risker i den löpande verksamheten, medan andra risker kan inverka slumpmässigt och helt eller delvis ligga utanför Bolagets kontroll. Vid en bedömning av Bolagets framtida utveckling är det därför viktigt att beakta och bedöma dess riskfaktorer. Vidare uppmanas investerare att, utöver den information som ges i Memorandumet, göra en egen bedömning av potentiella riskfaktorer och deras betydelse för Bolagets framtida utveckling. Riskerna har utvärderats utifrån sannolikheten för att de inträffar och deras bedömda påverkan, vilka båda anges på en skala från låg, medel till hög.

Risker kopplade till Bolagets verksamhet och bransch

Makroekonomisk situation, kundpreferenser och negativ publicitet

Bolagets innehav och nya investeringar kan påverkas av den ekonomiska situationen och av trender. En allmän nedgång i ekonomin kan leda till en utmanande situation på kapitalmarknaden. En sådan utveckling skulle kunna ha en negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är: medel

Bolaget bedömer att påverkan på Bolaget om ovannämnda risk förverkligas är: hög

Utvecklingsrisker i portföljen

Bolagets resultat och finansiella ställning är starkt kopplade till utvecklingen hos dess innehav. Detta inkluderar både företagens operativa resultat och eventuella kursförändringar i noterade innehav. Om innehaven inte utvecklas som förväntat kan det leda till en minskning av portföljvärdet, vilket i sin tur påverkar Bolagets totala finansiella ställning negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är: medel

Bolaget bedömer att påverkan på Bolaget om ovannämnda risk förverkligas är: hög

Tekniska och marknadsrelaterade risker

Bolaget investerar i företag inom branscher som är beroende av teknisk innovation. Förseningar eller problem i utvecklingsprocesser kan försämra dessa företags förmåga att leverera produkter och tjänster enligt plan. Detta kan fördröja avyttringen av investeringar och påverka Bolagets kassaflöde och finansiella flexibilitet negativt. En sådan utveckling skulle kunna få negativa konsekvenser för Bolagets resultat och finansiella ställning.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är: medel

Bolaget bedömer att påverkan på Bolaget om ovannämnda risk förverkligas är: medel

Kapitalbehov i portföljbolagen

Bolaget äger andelar i företag där inflytandet över beslut och åtgärder kan vara begränsat. Vid sådana situationer kan dessa företag behöva tillskott av kapital för att finansiera sin verksamhet. Kapitalanskaffning sker ofta genom nyemissioner som riktas till befintliga aktieägare. Om Bolaget väljer att inte delta i sådana emissioner kan dess ägarandel minska. Detta kan inträffa även om det inte är i linje med Bolagets långsiktiga strategi eller investeringsplaner. En sådan utveckling skulle kunna påverka Bolagets finansiella tillgångar och värdet av portföljinnehaven negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är: medel

Bolaget bedömer att påverkan på Bolaget om ovannämnda risk förverkligas är: hög

Begränsat inflytande som minoritetsägare

Som minoritetsägare har Bolaget begränsade möjligheter att påverka beslut i vissa portföljbolag. Företag kan fatta beslut som inte är i linje med Bolagets intressen, utan att Bolaget har möjlighet att förhindra detta. Sådana beslut kan påverka Bolagets finansiella ställning och resultat negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är: medel

Bolaget bedömer att påverkan på Bolaget om ovannämnda risk förverkligas är: medel

Investeringar i tidigt skede

Bolaget investerar i tillväxtföretag som ofta befinner sig i tidiga utvecklingsfaser. Värderingen av dessa företag bygger på metoder som kan vara osäkra, vilket innebär att värderingarna kan komma att ändras över tid. Minskade värden på Bolagets innehav skulle kunna påverka Bolagets finansiella ställning och resultat negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är: medel

Bolaget bedömer att påverkan på Bolaget om ovannämnda risk förverkligas är: medel

Konkurrens och avyttringsproblem

Bolaget möter konkurrens från andra investerare, vilket kan begränsa möjligheterna att genomföra investeringar på gynnsamma villkor. Vid försäljning av innehav finns det en risk att Bolaget inte kan avyttra till förväntat pris eller tvingas sälja med förlust. Detta kan få negativa effekter på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är: medel

Bolaget bedömer att påverkan på Bolaget om ovannämnda risk förverkligas är: medel

Beroende av enskilda nyckelpersoner

Bolaget är en liten organisation med ett fåtal nyckelpersoner, där ledningen består av endast en person med tillhörande styrelse, som är att betrakta som Bolagets främsta nyckelpersoner. Detta medför ett betydande beroende av nyckelpersoner, vilka har kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområden. Förlusten av en nyckelpersoner kan innebära att viktiga kunskaper

går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförandet av Bolagets affärsstrategi påverkas negativt. I det fall nyckelpersoner lämnar Bolaget eller Bolaget inte kan attrahera kvalificerad personal kan Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat påverkas negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är: medel

Bolaget bedömer att påverkan på Bolaget om ovannämnda risk förverkligas är: hög

Finansiella risker

Finansieringsbehov och kapital

Bolagets förvävsstrategi och investeringsplaner innebär ökade kostnader och behov av kapital för Bolaget. Det kan inte uteslutas att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital. Bolaget kan heller inte garantera att eventuellt ytterligare kapital kan anskaffas. I händelse av att Bolaget misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital eller misslyckas med att anskaffa kapital till skäliga villkor kan det påverka Bolagets expansiva strategi som i sin tur kan påverka Bolagets framtida resultat och finansiella ställning negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är: medel

Bolaget bedömer att påverkan på Bolaget om ovannämnda risk förverkligas är: medel

Valutarisk

Bolaget, vars redovisningsvaluta är SEK, verkar såväl nationellt som internationellt, vilket medför en exponering för fluktuationer i olika valutor, framförallt avseende USD och EUR. Eftersom växelkursen för utländska valutor fluktuerar i förhållande till den svenska kronan finns det en risk att framtida växelkursförändringar kan få negativ påverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning. Bolaget har per dagen för Memorandumet ingen policy som föreskriver säkring av valutaexponering.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovannämnda risk förverkligas är: medel

Bolaget bedömer att påverkan på Bolaget om ovannämnda risk förverkligas är: medel

Risker relaterade till aktierna och Erbjudandet

Kursfall på aktiemarknaden

En investering i Bolaget är förknippad med risk. Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer ha en positiv utveckling. Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker som räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förändringar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska

faktorer. En aktie som Bolaget kan påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig emot.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovan nämnda risk förverkligas är: medel

Bolaget bedömer att påverkan på Bolaget om ovan nämnda risk förverkligas är: låg

Utebliven utdelning

Till dags dato har Bolaget beslutat att samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerande art. En investerare bör dock fortfarande ta hänsyn till att framtida utdelningar kan utebli. I övervägandet om framtida utdelningar kommer styrelsen föreslå att besluta om att väga in faktorer såsom de krav som verksamhetens art, omfattning samt risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Så länge ingen utdelning lämnas, måste eventuell avkastning på investeringen genereras genom en höjning i aktiekursen.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovan nämnda risk förverkligas är: medel

Bolaget bedömer att påverkan på Bolaget om ovan nämnda risk förverkligas är: låg

Fluktuationer i aktiekursen

Aktiekursen för Bolaget kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt, bland annat till följd av kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Kursen för Bolagets aktier kan bli volatil och aktiekursen kan sjunka avsevärt utan att Bolaget avisera någon nyhet och investerare kan förlora stora belopp. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga till det operativa utfallet hos enskilda bolag.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovan nämnda risk förverkligas är: medel

Bolaget bedömer att påverkan på Bolaget om ovan nämnda risk förverkligas är: låg

Framtida försäljning av större aktieposter

Marknadspriset på Bolagets aktie kan komma att sjunka om det skulle ske en betydande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt om aktierna säljs av någon av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller större aktie-

ägare. Därtill kan aktiekursen påverkas negativt om det finns en allmän bedömning att ytterligare emissioner kommer att genomföras.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovan nämnda risk förverkligas är: medel

Bolaget bedömer att påverkan på Bolaget om ovan nämnda risk förverkligas är: låg

Utspädning genom framtida nyemissioner

Framtida emissioner av aktier eller andra värdepapper kan späda ut aktieinnehav och väsentligt påverka priset på Bolagets aktier negativt. Bolaget har historiskt genomfört ett antal nyemissioner, dock inom annan verksamhet, och kan i framtiden emittera ytterligare aktier eller värdepapper som kan konverteras till aktier genom riktade erbjudanden utan företrädesrätt för befintliga ägare. Alla sådana emissioner kan minska det proportionerliga ägandet och röstandelen samt vinst per aktie för innehavare av aktier i Bolaget.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovan nämnda risk förverkligas är: medel

Bolaget bedömer att påverkan på Bolaget om ovan nämnda risk förverkligas är: låg

Risker med ägarkoncentration

Bolaget har ett antal större aktieägare som tillsammans innehar cirka 45 procent av aktierna i Bolaget. Denna ägargrupp har var för sig, eller tillsammans, möjlighet att utöva väsentligt inflytande över Bolaget och kan komma att påverka merparten av sådana ärenden som beslutas på bolagsstämma, inklusive hur Bolagets resultat ska disponeras och hur styrelsen ska vara sammansatt. Ägarna kan därtill ofta indirekt utöva inflytande över Bolaget genom uppdrag som styrelseledamöter. Det finns risk att dessa huvudägares intressen inte är identiska med övriga aktieägares vad avser exempelvis vinstutdelning och strukturaffärer. Vid samfällt agerande skulle ägarkoncentrationen även kunna påverka förutsättningarna för ägarförändringar i Bolaget och samgåenden med andra företagsgrupperingar. Denna typ av konflikter kan påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning samt aktiekursens utveckling negativt.

Bolaget bedömer att sannolikheten att ovan nämnda risk förverkligas är: medel

Bolaget bedömer att påverkan på Bolaget om ovan nämnda risk förverkligas är: låg

MARKNADSÖVERSIKT

Nedan följer en översiktlig beskrivning av de marknader där Bolaget är verksamma. Viss information har hämtats från externa källor och även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till, och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av den tredje part varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Den globala ekonomin

Den globala ekonomin har under de senaste åren präglats av betydande omställningar och utmaningar. Efter den exceptionella återhämtningen post-pandemin har världsekonomin gått in i en period av måttligare tillväxt, präglad av fortsatt hög inflation och geopolitisk osäkerhet.

Ekonomisk tillväxt och prognoser

Världsbanken prognostiserar en global BNP-tillväxt om cirka 2,4% för 2024, vilket representerar en måttlig inbromsning jämfört med tidigare år.¹ Denna utveckling drivs främst av den fortsatta åtstramningen av penningpolitiken i många utvecklade ekonomier, tillsammans med strukturella utmaningar i Kina, världens näst största ekonomi. Samtidigt påverkar geopolitiska spänningar både handel och investeringar på global nivå.

Inflationsutveckling och centralbankers agerande

Den globala inflationen, som nådde rekordnivåer under 2022–2023, visar nu tecken på att stabiliseras. Enligt Internationella valutafonden (IMF) förväntas den globala inflationen sjunka till cirka 5% under 2024, ned från toppnoteringarna på över 8%.² Som svar på den höga inflationen har världens ledande centralbanker genomfört historiska räntehöjningar. Federal Reserve i USA har höjt sin styrränta till den högsta nivån på 22 år, medan Europeiska Centralbanken har implementerat den mest omfattande åtstramningscykeln i sin historia. Även Bank of England har fortsatt sin åtstramningspolitik för att hantera den ihållande inflationen.

¹ <https://www.worldbank.org/en/publication/global-economic-prospects>

² <https://www.imf.org/en/Publications/WEO>

³ <https://www.wto.org/>

⁴ <https://www.iea.org/>

Geopolitisk påverkan

Den globala ekonomiska utvecklingen påverkas i hög grad av rådande handelsspänningar mellan USA och Kina, samt den pågående konflikten i Ukraina som fortsätter att ha betydande effekter på energi- och råvarumarknader.^{3 4} Även regionala konflikter i Mellanöstern har stor inverkan på globala handelsruttor och ekonomisk stabilitet.⁵

Strukturella förändringar

Den digitala transformationen fortsätter att accelerera med ökad digitalisering av tjänster och handel, samtidigt som investeringar i cybersäkerhet och digital infrastruktur växer.⁶ Parallellt med detta sker en omfattande hållbar omställning där investeringar i förnybar energi ökar.⁷

Demografiska förändringar spelar också en central roll i den globala ekonomiska utvecklingen.⁸ Medan utvecklade ekonomier möter utmaningar med en åldrande befolkning, skapar den växande medelklassen i utvecklingsländer nya möjligheter och marknadsdynamik.⁹

Marknadsimplikationer och framtidsutsikter

Den nuvarande makroekonomiska miljön har skapat en ökad volatilitet på finansiella marknader, vilket har lett till förändrade investeringsmönster där fokus alltmer riktas mot kvalitetsbolag med stark balansräkning. Samtidigt öppnar de strukturella förändringarna nya möjligheter inom flera framtidsorienterade sektorer.

OECD:s ekonomiska prognoser indikerar en gradvis förbättring av den globala ekonomin under 2024–2025.¹⁰ Denna positiva utveckling understöds av en förväntad stabilisering av inflationen och en potentiell vändpunkt i räntecykeln. Den fortsatt starka arbetsmarknaden i många utvecklade ekonomier, tillsammans med teknologisk innovation och produktivitetsförbättringar, ger ytterligare stöd åt den ekonomiska utvecklingen.

Trots att den globala ekonomiska utvecklingen fortsatt präglas av osäkerhet, kvarstår de fundamentala drivkrafterna för långsiktig tillväxt starka. I denna föränderliga värld blir förmågan att identifiera och

⁵ <https://www.imf.org/en/Publications>

⁶ <https://www.weforum.org/publications/global-risks-report-2024/>

⁷ <https://www.iea.org/reports/world-energy-investment-2024/>

⁸ <https://population.un.org/wpp/>

⁹ <https://www.worldbank.org/>

¹⁰ <https://www.oecd.org/economic-outlook>

anpassa sig till strukturella tillväxtmöjligheter allt viktigare för långsiktig framgång.

Den svenska ekonomins utveckling

Sverige befinner sig i en ekonomisk övergångsfas präglad av både utmaningar och möjligheter. Efter en längre period av expansiv penningpolitik och stark tillväxt har den svenska ekonomin gått in i en fas av normalisering. Enligt Konjunkturinstitutet förväntas en modest BNP-tillväxt om runt 1 procent under 2024, vilket reflekterar det utmanande makroekonomiska klimatet.¹¹

Den tidigare höga inflationen och Riksbankens åtstramande penningpolitik har fått bred påverkan på ekonomin. Den svenska kronan har försvagats mot centrala handelsvalutor, vilket skapat en dubbelsidig effekt – å ena sidan stärkt exportindustrins konkurrenskraft, å andra sidan bidragit till ökat inflationstryck genom högre importkostnader. SCB:s mätningar visar att KPIF-inflationen, trots en nedåtgående trend, fortfarande överstiger Riksbankens målnivå på 2 procent.¹²

En av Sveriges traditionella styrkefaktorer, exportindustrin, har visat fortsatt motståndskraft. Business Sweden rapporterar att svenska företag behåller starka positioner inom strategiskt viktiga områden som grön teknologi, digitala lösningar och industriell innovation.¹³ Denna internationella konkurrenskraft har förstärkts ytterligare av den svagare kronan, vilket resulterat i förbättrade handelsbalanser.

Den svenska arbetsmarknaden uppvisar en tudelad bild. Medan vissa sektorer, särskilt inom teknologi och grön omställning, upplever fortsatt stark efterfrågan på arbetskraft, syns tecken på avmattning inom andra områden. Arbetsförmedlingens analyser pekar på växande regionala skillnader och ökad polarisering mellan olika kompetensområden.¹⁴

En av de tydligaste effekterna av den förändrade ekonomiska miljön syns på bostadsmarknaden. Högre räntor och skärpta kreditvillkor har medfört en betydande dämpning av både prisutveckling och transaktionsvolym. Det underliggande behovet av nya bostäder i landets tillväxtregioner kvarstår på lång sikt.¹⁵

Sveriges statsfinanser står fortsatt starka i en internationell jämförelse, med en relativt låg statsskuld som andel av BNP. Detta ger landet en gynnsam position för att hantera

ekonomiska utmaningar och genomföra nödvändiga framtidsinvesteringar. Finanspolitiska rådet understryker samtidigt vikten av fortsatt ansvarsfull finanspolitik för att bevara denna position.¹⁶

Stockholmsbörsens utveckling

Stockholmsbörsen har under de senaste åren uppvisat betydande volatilitet mot bakgrund av det komplexa makroekonomiska läget. OMXS30-index, som speglar utvecklingen för de trettio mest omsatta aktierna, har genomgått flera distinkta faser under denna period. Efter den exceptionellt starka återhämtningen som följde pandemiåren 2020–2021, präglades 2022 av nedgångar när marknaden anpassade sig till stigande räntor och inflationsoro.¹⁷

Det svenska börsklimatets utveckling har i hög grad påverkats av Riksbankens penningpolitik, där räntehöjningarna har haft särskild inverkan på räntekänsliga sektorer som fastigheter och tillväxtbolag. Samtidigt har exportorienterade industribolag gynnats av en försvagad svensk krona, vilket har skapat en tudelad marknadsutveckling.

Företagsvärderingarna på Stockholmsbörsen har genomgått en betydande normalisering jämfört med de historiskt höga nivåerna under pandemiåren. Enligt data från Nasdaq Stockholm har detta särskilt påverkat tillväxtbolag inom teknologisektorn, medan traditionella industribolag med stark orderingång och stabila marginaler har visat större motståndskraft.¹⁸

Aktiviteten på marknaden, med nya börsnoteringar, har minskat markant jämfört med den mycket aktiva perioden 2020–2021. Finansinspektionens data visar att investerarnas riskaversion har ökat, vilket har lett till högre krav på lönsamhet och tydligare affärsmodeller hos bolag som söker notering.¹⁹

Den institutionella investerarbasen har gradvis förändrat sin allokering, med ökat fokus på bolag med starka balansräkningar och förutsägbara kassaflöden. Enligt statistik från Fondbolagens förening har detta återspeglats i fondflöden mot mer defensiva sektorer och värdebolag.²⁰

Stockholmsbörsens framtidsutsikter är nära sammankopplade med den globala konjunkturutvecklingen och exempelvis utvecklingen inom EU, Sveriges största exportmarknad. Marknadens förmåga

¹¹ <https://www.konj.se/>

¹² <https://www.scb.se/>

¹³ <https://www.business-sweden.com/>

¹⁴ <https://arbetsformedlingen.se/>

¹⁵ <https://www.boverket.se/>

¹⁶ <https://www.fpr.se/>

¹⁷ <https://www.nasdaqomxnordic.com/>

¹⁸ <https://www.nasdaq.com/solutions/nasdaq-stockholm>

¹⁹ <https://www.fi.se/>

²⁰ <https://www.fondbolagen.se/>

att hantera den pågående omställningen inom viktiga områden som digitalisering och energieffektivisering kommer att vara avgörande för den långsiktiga utvecklingen. Samtidigt fortsätter svenska bolag att vara attraktiva för internationella investerare, mycket tack vare hög innovationsgrad och stark företagskultur.

Investmentbolagens utveckling

De svenska investmentbolagen har under senare år befestat sin position som betydelsefulla aktörer på kapitalmarknaden. Sektorn har genomgått en transformation där traditionell värdeinvestering kompletteras med aktivt ägande i onoterade tillväxtbolag och strategiska investeringar inom områden som exempelvis digitalisering. Enligt Nasdaq Stockholms data har investmentbolagens substansrabatter varierat kraftigt under perioden, vilket skapat både utmaningar och möjligheter.²¹ Det aktiva ägandet kan utvecklas till en allt viktigare konkurrensfördel för de ledande investmentbolagen. Genom fokuserat arbete i portföljbolagens styrelser och aktiv medverkan i strategiska beslut har flera investmentbolag kunnat främja värdeutvecklingen i sina innehav. Denna trend har förstärkts av det utmanande makroekonomiska klimatet, där behovet av långsiktigt och kompetent ägarskap blivit särskilt tydligt.

Sektorns investeringsfokus har breddats markant. Medan exempelvis stora, etablerade investmentbolag fortsätter att utveckla sina kärninnehav inom traditionell industri och handel, har många aktörer ökat sitt engagemang i teknologisektorn och inom hållbara investeringar. Denna utveckling speglar dels förändrade konsumtionsmönster och teknologisk utveckling, dels ökade regulatoriska krav och investerarpreferenser.

Finansinspektionens data visar på ett ökat intresse för alternativa investeringar bland investmentbolagen.²² Detta omfattar såväl direktinvesteringar i onoterade bolag som exponering mot nya tillgångsclasser. Den låga räntemiljön under flera år drev fram denna utveckling, men trenden har bestått även i ett förändrat ränteläge, driven av möjligheterna till högre avkastning och ökad diversifiering.

Börsnoterade investmentbolag har historiskt handlats med substansrabatt, men rabatten har varierat betydligt mellan olika aktörer. Bolag med stark historik av värdeskapande och tydlig investeringsstrategi har generellt handlats med lägre rabatter. Aktiemarknadsstatistik från Nasdaq Stockholm visar att marknads värdering av

investmentbolag i högre grad än tidigare differentieras baserat på bolagens förmåga att skapa mervärde genom bland annat aktivt ägande.

Framtidsutsikterna för sektorn präglas av både möjligheter och utmaningar. Det förändrade makroekonomiska landskapet med högre räntor och ökad marknadsvolatilitet ställer höga krav på investmentbolagens förmåga till strategisk allokering och värdeskapande. Samtidigt skapar marknadens volatilitet möjligheter för långsiktiga investerare med stark finansiell ställning och beprövad förmåga till aktivt ägande.

Strukturella megatrender - GURAI

Den globala ekonomin och marknadsutvecklingen formas i allt högre grad av sex dominerande megatrender som tillsammans skapar fundamentala förändringar i hur värde skapas och fördelas. Dessa trender, som sammanfattas i akronymen GURAI, driver både möjligheter och utmaningar för företag och investerare.

Globaliseringen har under de senaste decennierna transformerat världsekonomin genom ökad handel, kunskapsutbyte och kapitalflöden över nationsgränser. Världsbanken rapporterar att den globala handeln som andel av BNP har mer än fördubblats sedan 1970-talet.²³ Samtidigt ser vi nu en utveckling mot mer regional integration och strategisk autonomi inom viktiga områden som teknologi och energiförsörjning.

Urbaniseringen fortsätter i förminskad takt, särskilt i utvecklingsländerna. FN:s prognoser visar att cirka 68 procent av världens befolkning kommer att bo i urbana områden år 2050.²⁴ Denna utveckling driver omfattande investeringsbehov inom infrastruktur, bostäder och smarta stadslösningar, samtidigt som den skapar nya utmaningar kring hållbarhet och social integration.

Robotiseringen av industri och tjänstesektor accelererar, driven av teknologisk utveckling och ökande arbetskraftskostnader. International Federation of Robotics rapporterar om rekordnivåer i globala robotinstallationer, med särskilt stark tillväxt inom servicerobotar och kollaborativa robotsystem.²⁵ Denna utveckling förändrar arbetsmarknaden fundamentalt och ställer nya krav på kompetensförsörjning.

Artificiell intelligens (AI) har på kort tid gått från experimentell teknologi till en central drivkraft för innovation och effektivisering. McKinsey Global Institute uppskattar att AI kan addera flera biljoner dollar till den

²¹ <https://www.nasdaqomxnordic.com/>

²² <https://www.fi.se/>

²³ <https://www.worldbank.org/>

²⁴ <https://www.un.org/development/>

²⁵ <https://ifr.org/>

globala ekonomin under kommande decennier.²⁶ Teknologin revolutionerar allt från produktutveckling och kundservice till riskhantering och beslutsfattande.

Internetifieringen av samhället fortsätter att fördjupas genom utbyggnad av 5G-nätverk, Internet of Things (IoT) och molntjänster. Enligt Cisco kommer antalet uppkopplade enheter att överskrida 29 miljarder år 2025.²⁷ Detta skapar nya affärsmodeller och möjligheter till datadriven optimering, samtidigt som det ställer ökade krav på cybersäkerhet och integritetsskydd.

Standardiseringen inom både industri och tjänstesektor drivs av behov av skalbarhet och interoperabilitet. International Organization for Standardization (ISO)

rapporterar om ett växande antal globala standarder som möjliggör effektiv integration av nya teknologier och processer.²⁸ Detta underlättar global handel och teknologispridning men ställer samtidigt krav på företags anpassningsförmåga.

Dessa megatrender är tätt sammankopplade och förstärker varandra. Exempelvis driver urbaniseringen på digitaliseringen genom smart city-lösningar, medan AI accelererar robotiseringen genom förbättrad automation. För investerare blir förmågan att förstå och positionera sig rätt i förhållande till dessa trender alltmer avgörande för långsiktig framgång.

²⁶ <https://www.mckinsey.com/>

²⁷ <https://www.cisco.com/>

²⁸ <https://www.iso.org/>

VERKSAMHETSÖVERSIKT

Om Bolaget och bakgrund

Blick Global Group AB är en koncern med en tydlig inriktning mot att skapa långsiktigt värde för aktieägare genom strategiska investeringar och aktivt ägande. Bolaget är sedan 2014 noterat på Spotlight Stock Market och har utvecklats till ett renodlat investmentbolag med fokus på tillväxt och innovation. Under hösten 2024 har Bolaget tagit avgörande steg i denna omvandling genom strategiska investeringar i ledande teknologibolag, vilket markerar början på en ny era i Bolagets utveckling. Genom en kombination av innovation, och finansiell disciplin har Bolaget etablerat sig som en aktiv investerare med inriktning mot framtidens tillväxtmarknader.

Vision och affärsidé

Bolagets vision är att vara en ledande kraft i utvecklingen av framtidens teknologibolag och en katalysator för innovation inom digitala tjänster. Genom att kombinera finansiell styrka med strategisk kompetens ska Bolaget bidra till att forma morgondagens marknader och skapa bestående värden för såväl aktieägare som samhället i stort. Bolaget strävar efter att vara den självklara partnern för innovativa företag som står inför nästa steg i sin tillväxtresa. Denna ambition understöds av en stark övertygelse om att framtidens framgångsrika företag måste kombinera teknologisk innovation med långsiktiga affärsmodeller.

Affärsmodell och värdeskapande

Bolagets affärsmodell är utformad för att skapa långsiktigt värde genom en kombination av aktiva investeringar i både noterade och onoterade bolag med hög tillväxtpotential, samt portföljdiversifiering genom balansering mellan tillväxtbolag och mer etablerade företag med stabila kassaflöden. Genom strategisk rådgivning och aktivt ägande stärker Bolaget portföljbolagens position på marknaden. En viktig del i affärsmodellen är också användningen av företrädesemissioner och andra kapitalanskaffningsstrategier för att stödja nya investeringar. Modellen baseras på att kombinera innovativa teknologier, och finansiell disciplin för att säkerställa konkurrenskraft och lönsamhet.

Detta uppnås genom en kombination av noggrann utvärdering och selektion av investeringsobjekt, aktivt

engagemang i portföljbolagens strategiska utveckling, samt tillförande av kompetens och nätverk. Det långsiktiga perspektivet i värdeskapandet kompletteras av ett genomgående fokus på tillväxt och innovation.

I sin roll som aktiv ägare erbjuder Bolaget strategisk rådgivning till portföljbolagen, aktivt styrelsearbete när det bedöms lämpligt, samt stöd i bolagsutveckling och tillväxtstrategier. Genom sitt breda nätverk och sin industriella kompetens kan Bolaget också facilitera värdefulla kontakter och samarbeten för sina portföljbolag. Detta aktiva ägarskap är en central del i Bolagets strategi för att maximera värdet för alla aktieägare.

Investeringsstrategi och policy

Investeringsstrategin inom Bolaget vilar på två grundläggande principer som tillsammans skapar en solid grund för långsiktigt värdeskapande. Den första principen handlar om kapitaltillväxt, där Bolaget prioriterar investeringar i företag med dokumenterad tillväxtpotential. Investeringsmålen inkluderar både kapitaltillväxt genom investeringar i tillväxtbolag inom innovativa sektorer som AI, fintech och molnbaserade teknologier, samt stabil avkastning genom diversifiering och investering i bolag med förutsägbara kassaflöden. Särskilt fokus läggs på sektorer där möjligheterna för exponentiell tillväxt och värdeökning är betydande. Varje potentiell investering genomgår en grundlig due diligence där såväl finansiell potential som strategisk passform utvärderas ingående.

Den andra principen omfattar diversifiering och riskhantering, där Bolaget arbetar strategiskt med att sprida investeringar över olika sektorer och regioner. Genom att kombinera tillväxtbolag med mer stabila investeringar skapas en balanserad portfölj som optimerar riskjusteringen och minimerar exponeringen mot enskilda sektorer. Detta uppnås genom en aktiv portföljförvaltning där sammansättningen kontinuerligt utvärderas och justeras för att säkerställa optimal riskjusterad avkastning.

Investeringsprocess och utvärdering

Bolaget tillämpar en systematisk och väl strukturerad investeringsprocess som börjar med en grundlig due diligence och analys. Varje potentiellt investeringsobjekt genomgår en omfattande utvärdering som inkluderar finansiell analys, bedömning av marknadsposition och

konkurrenssituation, samt en noggrann genomlysning av ledningens kompetens och bolagets strategiska inriktning. Särskild vikt läggs vid teknologisk mognad, innovationsförmåga och potential för skalbarhet.

I utvärderingsprocessen läggs stor vikt vid innovationskraft, där Bolaget söker bolag med innovativa idéer och teknologier som har potential att skapa transformativa innovationer. Ett särskilt fokus läggs på ledningsteamets erfarenhet och engagemang, där Bolaget investerar i företag med erfarna och drivna ledningsteam som delar Bolagets vision. Vidare utvärderas varje potentiellt investeringsobjekt utifrån sin finansiella ställning, marknadsposition, ledningskompetens och strategisk inriktning, med särskild vikt på teknologisk mognad, skalbarhet och konkurrensfördelar på respektive marknad.

Beslutsprocessen följer en tydlig hierarki där styrelsen ansvarar för övergripande policybeslut, medan VD genomför investeringar inom fastställda ramar. Efter genomförd investering sker en kontinuerlig uppföljning och utveckling genom kvartalsvis utvärdering av portföljbolagens utveckling, aktiv dialog och medverkan i strategiska beslut. Regelbundna utvärderingar görs av portföljens prestanda i relation till både finansiella mål, och en kvartalsvis granskning av portföljbolagen säkerställer att de lever upp till Bolagets krav och förväntningar. Denna strukturerade metod säkerställer att varje investering följs upp systematiskt och att eventuella åtgärder kan vidtas i tid.

Investeringspolicy i detalj

1. Syfte Denna investeringspolicy fastställer riktlinjer för Bolagets aktieinvesteringar, med målet att balansera långsiktig avkastning och risk i linje med Bolagets strategi.

2. Investeringsmål Målen för aktieinvesteringarna är:

- Kapitaltillväxt: Generera långsiktig värdeökning.
- Diversifiering: Sprida risk genom sektors- och geografisk variation.
- Likviditet: Säkerställa tillräcklig likviditet för operativa och strategiska behov.

3. Investeringsstrategi

3.1. Val av aktier Investeringar ska göras i:

- Stora och medelstora bolag med stabil ekonomi.
- Tillväxtbolag med hög avkastningspotential.
- Utdelningsaktier för stabil intäkt.

3.2. Riskhantering Portföljen ska vara diversifierad för att minska exponeringen mot enskilda aktier, sektorer eller

regioner. Andelar för enskilda innehav fastställs för att begränsa risk.

4. Investeringsprocess

- Analys: Varje investering ska föregås av en analys av finansiell styrka och tillväxtpotential.
- Beslut: Beslut fattas enligt styrelsens riktlinjer.
- Uppföljning: Portföljen ska granskas kvartalsvis för att säkerställa efterlevnad och prestation.

5. Ansvarsfördelning

- Styrelsen: Godkänner policyn och övervakar dess tillämpning.
- VD: Genomför investeringar enligt policyn.

6. Utvärdering Policyn granskas årligen för att säkerställa att den är i linje med Bolagets strategi och marknadsförhållanden.

Aktuella investeringar och marknadsfokus

Bolaget har nyligen genomfört två strategiska investeringar som markerar början på den nya strategiska inriktningen. Den första investeringen omfattar 250 000 USD i CoreWeave Inc, ett amerikanskt bolag värderat till cirka 22 miljarder USD. CoreWeave utvecklar avancerade molnbaserade GPU-lösningar för AI-utveckling och planerar en betydande europeisk expansion med etablering i Falun. Denna investering ger Bolaget exponering mot en snabbt växande marknad för AI-infrastruktur och representerar en strategisk position inom ett av teknikbranschens mest dynamiska segment.

Den andra investeringen utgörs av 183 000 USD i Klarna Group plc, ett svenskt fintechbolag värderat till cirka 12 miljarder USD. Klarna, som grundades 2005, har etablerat sig som en global ledare inom innovativa betalningslösningar för e-handel och representerar en strategisk position inom digital betalningsinfrastruktur. Denna investering ger Bolaget exponering mot den snabbt växande marknaden för digitala betalningslösningar och demonstrerar Bolagets förmåga att identifiera och investera i ledande aktörer inom fintech-sektorn.

Bolagets marknadsfokus omfattar primärt områden som karakteriseras av stark tillväxt och teknologisk innovation. Detta inkluderar artificiell intelligens och maskininlärning, fintech och digitala betalningslösningar, molnbaserade tjänster och infrastruktur, samt digital transformation och e-handel. Dessa marknader uppvisar stark tillväxt driven av ökad digitalisering och förändrade konsumentbeteenden,

vilket skapar betydande möjligheter för välpositionerade aktörer.

Portföljöversikt

Aktuell portföljsammansättning

Bolagets portfölj består av strategiska minoritetsinvesteringar i två ledande teknologibolag som verkar inom artificiell intelligens och fintech.

Portföljbolagen karakteriseras av stark tillväxt, innovativ teknologi och ledande marknadspositioner inom sina respektive segment.



CoreWeave Inc

Investering: 250 000 USD

Ägarandel: Minoritetspost

Bolagsvärdering: ~22 miljarder USD

Verksamhet: Molnbaserad AI-infrastruktur

Investeringsår: 2024

CoreWeave är en ledande leverantör av specialiserad molninfrastruktur optimerad för AI-beräkningar och maskininlärning. Bolaget har en stark position inom GPU-baserade molntjänster och planerar en betydande expansion i Europa med etablering av sitt första europeiska datacenter i Falun, Sverige. Detta datacenter kommer att vara först i Europa med att erbjuda Nvidias senaste Blackwell-arkitektur.

Investeringsgrund: Ledande position inom snabbväxande AI-infrastrukturmarknad. Stark teknologisk differentiering genom specialiserade GPU-lösningar. Strategisk europeisk expansion med Sverige som nav. Erfaret ledningsteam med dokumenterad förmåga att skala verksamheten.

Klarna

Klarna Group plc

Investering: 183 000 USD

Ägarandel: Minoritetspost

Bolagsvärdering: ~12 miljarder USD

Verksamhet: Digitala betalningslösningar

Investeringsår: 2025

Klarna är ett globalt fintechbolag som revolutionerat e-handelsbetalningar genom innovativa "köp nu, betala senare"-lösningar. Bolaget har över 150 miljoner aktiva konsumenter globalt och samarbetar med över 500 000

handlare. Klarna har expanderat sin produktportfölj till att omfatta ett brett ekosystem av finansiella tjänster.

Investeringsgrund: Global marknadsledare inom digital handel och betalningar. Stark teknologisk plattform med betydande skalfördelar. Kontinuerlig produktinnovation och expansion till nya marknader. Bevisad förmåga att moneterisera användarbas.

Portföljfördelning

Per januari 2025 är portföljen fördelad enligt följande:

CoreWeave Inc: ~58% av portföljvärdet

Klarna Group plc: ~42% av portföljvärdet

Investeringshorisont

Bolaget arbetar med en långsiktig investeringshorisont där fokus ligger på att stödja portföljbolagens tillväxt och värdeskapande över tid. Som minoritetsägare arbetar Bolaget aktivt med att följa och analysera portföljbolagens utveckling för att optimera avkastningsmöjligheterna.

Värdeskapande

Portföljbolagen har valts ut baserat på deras potential att generera betydande värdetillväxt genom:

- Ledande positioner inom snabbväxande marknadssegment
- Skalbar teknologi med stark differentiering
- Tydliga konkurrensfördelar och inträdesbarriärer
- Erfarna ledningsteam med bevisad förmåga att exekvera

Denna portföljsammansättning ger Bolaget exponering mot två av de mest dynamiska områdena inom teknologisektorn - AI-infrastruktur och digital finansiell teknologi - med potential för betydande värdetillväxt över tid.

Organisation och operativ struktur

Under ledning av VD Johannes Eriksson har Bolaget utvecklat en effektiv och flexibel organisation som kombinerar djup branschkunskap med snabb beslutsförmåga. Organisationen består av en ledningsgrupp med ansvar för att leda och utveckla investeringar samt säkerställa Bolagets strategiska riktning, en styrelse som säkerställer god bolagsstyrning och fastställer policyer för investeringar, samt specialiserade resurser med kompetens inom analys och portföljutveckling för att stödja investeringarnas framgång.

Organisationsstrukturen med en anställd är optimerad för att fokusera på investeringsverksamhet med en

kostnadseffektiv inställning. Verksamheten präglas av transparenta beslutsprocesser med tydliga riktlinjer för analys, genomförande och uppföljning av investeringar.

Bolagets operativa modell bygger på en kombination av intern expertis och ett brett nätverk av industriella kontakter. Detta möjliggör effektiv utvärdering av investeringsmöjligheter och ger tillgång till viktiga insikter om marknadstrender och teknologisk utveckling. Den effektiva organisationsstrukturen säkerställer kort beslutsväg och möjliggör snabbt agerande när attraktiva investeringsmöjligheter uppstår.

Framtidsutsikter och tillväxtstrategi

För att finansiera fortsatt expansion planerar Bolaget en företrädesemission om 3 957 207 aktier, vilken förväntas tillföra cirka 2,2 miljoner kronor före emissionskostnader. Dessa medel kommer att användas för ytterligare strategiska investeringar i linje med Bolagets investeringsstrategi och skapa förutsättningar för fortsatt värdetillväxt i portföljen.

Bolagets tillväxtstrategi bygger på flera komponenter, där fortsatta investeringar i innovativa teknologibolag kombineras med aktivt utvecklingsarbete i befintliga portföljbolag. Genom strategiskt stöd och aktivt ägande arbetar Bolaget för att accelerera portföljbolagens utveckling och maximera deras potential. Samtidigt pågår ett kontinuerligt arbete med att utvärdera nya investeringsmöjligheter och etablera strategiska partnerskap som kan stärka Bolagets position inom prioriterade sektorer.

En central del i tillväxtstrategin är också att kontinuerligt utveckla Bolagets kompetens och nätverk inom teknologisektorn. Detta innefattar både fördjupad teknisk expertis och utökade kontaktytor mot relevanta industriella aktörer. Genom att bygga starka relationer med entreprenörer och teknogiledare skapas förutsättningar för att tidigt identifiera och utvärdera attraktiva investeringsmöjligheter.

Med denna tydliga strategiska inriktning och disciplinerade investeringsprocess står Bolaget väl rustat

för att fortsätta leverera värde till sina aktieägare samtidigt som Bolaget bidrar till utvecklingen av en innovativ ekonomi. Genom att kombinera finansiell styrka med strategisk kompetens, har Bolaget etablerat en solid plattform för långsiktig värdetillväxt och fortsatt expansion inom prioriterade tillväxtsektorer.

Historiska milstolpar

2007: Bolaget grundas i Uppsala under namnet ahaWorld med fokus på onlinecasino och online bingo.

2014: ahaWorld AB noteras på Spotlight Stock Market

2019: Bolaget förvärvar Wiget Group AB. I samband med förvärvet avyttrar Bolaget bingo- och casino-verksamheten och ändrar verksamhet i grunden till digital marknadsföring.

2020: ahaWorld byter namn till Blick Global Group AB för att tydligt markera skiftet i Bolagets verksamhetsinriktning.

2021: Bolaget förvärvar Oregon Main Interactive AB och utvidgar därmed verksamheten till att även omfatta spelutveckling.

2022: Bolaget förvärvar Brand Legends AB och kompletterar därmed sin digitala marknadsföring med specialistkompetens inom organiskt sök, verksamheter som båda kan kategoriseras inom området kundanskaffning.

2023: Bolaget inleder strategiskt arbete mot transformation till ny verksamhet baserat på slutsatser dragna under den strategiska översynsprocessen. Samtidigt avvecklas all annan verksamhet i december, vilket resulterar i att den tidigare verksamheten blir vilande.

2024: Genomför investering i CoreWeave Inc (250 000 USD) som ett första led i transformationen till investmentbolag.

2025: Genomför investering i Klarna Group plc (183 000 USD) som ett fortsatt led i transformationen till investmentbolag. Bolaget planerar en företrädesemission om 3 957 207 aktier för att möjliggöra ytterligare strategiska investeringar.

FINANSIELL ÖVERSIKT

I följande avsnitt presenteras reviderad historisk finansiell information avseende räkenskapsåren 2023 och 2022 samt de översiktligt granskade delårssiffror för perioden 1 januari 2024 till och med 30 september 2024 som hämtats från delårsrapporten för Q3 2024.

Bolagets reviderade koncernredovisning för räkenskapsåret 2023 och 2022 samt de översiktligt granskade delårssiffrorna för perioden 1 januari till och med 30 september 2024 har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS).

Fullständig historisk finansiell information införlivas via hänvisning. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning har bedömts antingen inte vara relevant för investerare eller återfinns på annan plats i Memorandumet. De handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Bolaget elektroniskt via Bolagets webbplats, www.blickglobalgroup.com/.

- Bolagets årsredovisning avseende räkenskapsåret 2023; varvid resultaträkningarna återfinns på sidorna 8 (koncernen) och 29 (moderbolaget), balansräkningarna på sidorna 9–10 (koncernen) och 30–31 (moderbolaget), kassaflödesanalyserna på sidorna 11 (koncernen) och 32 (moderbolaget), noter på sidan 13–28 (koncernen) och 34–39 (moderbolaget) samt förvaltningsberättelsesidan 5–6.
- Bolagets årsredovisning avseende räkenskapsåret 2022; varvid resultaträkningen återfinns på sida 8–9 (koncernen) och 30–31 (moderbolaget), balansräkningen på sidorna 9–10 (koncernen) och 31–32 (moderbolaget), kassaflödesanalysen på sida 11 (koncernen) och 32–33 (moderbolaget), noterna

på sidorna 13–39 och förvaltningsberättelsen på sidorna 5–7.

- Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari – 30 september 2024; varvid resultaträkningarna återfinns på sidorna 5 (koncernen) och 8 (moderbolaget) och balansräkningarna på sidorna 6 (koncernen) och 9 (moderbolaget), kassaflödesanalysen på sida 7 (koncernen) och 10 (moderbolaget).

Nyckeltal

Bolaget bedömer att de nyckeltal som presenteras nedan ger ökad förståelse för Bolagets ekonomiska situation samt att de i stor utsträckning används av Bolagets ledningsgrupp, investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling. Nyckeltalen är inte nödvändigtvis jämförbara med nyckeltal som presenteras av andra bolag. Detta beror på att nyckeltal inte alltid definieras och beräknas på samma sätt företag emellan.

Avskrivningsprinciper

Avskrivningar görs linjärt för att fördela anskaffningsvärdet, minskat med det beräknade restvärdet, över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. De bedömda nyttjandeperioderna är:

- Balanserade utvecklingsutgifter 5 år
- Inventarier 5 år
- Licenser 5 år

Prognoser

Bolaget lämnar inga prognoser för den framtida utvecklingen.

Flerårsöversikt (TSEK)

<i>Koncern</i>	<i>Reviderad 2023</i>	<i>Reviderad 2022</i>	<i>Reviderad 2021</i>	<i>Reviderad 2020</i>	<i>Reviderad 2019*</i>
Nettoomsättning	0	0	16 518	21 884	14 177
Res. efter finansiella poster	-6 326	-6 380	-3 090	9 717	-31 035
Balansomslutning	11 054	124 619	89 769	73 684	76 763
Soliditet (%)	59	61	75	66	39

*K3, ej omräknade till IFRS

<i>Moderbolaget</i>	<i>Reviderad 2023</i>	<i>Reviderad 2022</i>	<i>Reviderad 2021</i>	<i>Reviderad 2020</i>	<i>Reviderad 2019</i>
Nettoomsättning	1 404	755	820	921	708
Res. efter finansiella poster	-100 539	-5 770	-7 399	-6 138	-26 268
Balansomslutning	10 360	114 754	84 096	67 104	76 057
Soliditet (%)	64	66	77	68	49

*K3, ej omräknade till IFRS

Räkenskapsåren 2023 och 2022

Koncernens resultaträkning

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Reviderad 2023</i>	<i>Reviderad 2022</i>
Rörelsens intäkter		
Övriga rörelseintäkter	7	0
	7	0
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-2 652	-2 239
Personalkostnader	-2 260	-2 591
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-393	-6
	-5 305	-4 836
Rörelseresultat	-5 298	-4 836
Resultat från finansiella poster		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	36	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 064	-1 544
Finansiella poster - netto	-1 028	-1 544
Resultat före skatt	-6 326	-6 380
Skatt på årets resultat	0	0
Resultat från kvarvarande verksamheter	-6 326	-6 380
Resultat från avvecklad verksamhet	-80 503	1 376
Årets resultat	-86 829	-5 004
Resultat per aktie kvarvarande verksamhet		
Resultat per aktie före och efter utspädning	-0,70	-0,71
Årets resultat hänförligt till Moderbolagets aktieägare	-86 829	-5 004
Övrigt totalresultat		
<i>Poster som ej kommer att omklassificeras</i>		
<i>Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen</i>		
Valutakursdifferenser	-1	-17
Skatt hänförligt till övrigt totalresultat		
Summa totalresultat för perioden	-86 830	-5 021

Koncernens balansräkning

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Reviderad 2023-12-31</i>	<i>Reviderad 2022-12-31</i>
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utvecklingsutgifter	0	15 051
Goodwill	0	98 615
Summa immateriella anläggningstillgångar	0	113 667
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	0	28
Summa materiella anläggningstillgångar	0	28
Finansiella anläggningstillgångar		
Andra långfristiga fordringar	0	59
Summa finansiella anläggningstillgångar	0	59
Summa anläggningstillgångar	0	113 754
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	5	3 619
Övriga fordringar	57	3 470
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	90	806
Summa kortfristiga fordringar	152	7 895
Likvida medel	10 903	2 970
Summa omsättningstillgångar	11 054	10 865
SUMMA TILLGÅNGAR	11 054	124 619

Koncernens balansräkning

Belopp i KSEK	Reviderad 2023-12-31	Reviderad 2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	7 561	17 900
Övrigt tillskjutet kapital	203 589	171 542
Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat	-204 545	-112 872
Omräkningsreserv	-38	-37
Eget kapital hänförligt till moderbolaget	6 567	76 534
Summa eget kapital	6 567	76 534
Långfristiga skulder		
Uppskjuten skatt	0	2 942
Villkorad tilläggsköpeskillning	0	10 264
Summa långfristiga skulder	0	13 206
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	44	4 191
Avsättningar för tilläggsköpeskillningar	0	5 425
Skatteskuld	8	235
Övriga kortfristiga skulder	3 061	20 329
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 375	4 698
Summa kortfristiga skulder	4 488	34 878
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	11 054	124 619

Koncernens kassaflödesanalys

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Reviderad 2023</i>	<i>Reviderad 2022</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	-87 939	-5 477
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	94 963	5 318
Betald inkomstskatt	61	-550
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	7 085	-709
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital		
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar	7 803	-5 858
Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder	-9 039	5 154
Kassaflöde från den löpande verksamheten	5 849	-1 413
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Investering i utveckling av immateriella anläggningstillgångar	0	-341
Försäljning dotterbolag	919	0
Investering i dotterbolag	0	25
Kassaflöde från investeringsverksamheten	919	-316
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Årets nyemission	16 864	1 468
Upptagna lån	5 000	1 400
Amortering	-20 700	-700
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1 164	2 168
Förändring av likvida medel	7 933	439
Likvida medel vid årets början	2 970	2 531
Likvida medel vid årets slut	10 903	2 970

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

<i>Belopp i KSEK - Reviderad</i>	<i>Aktiekapital</i>	<i>Övrigt tillskjutet kapital</i>	<i>Omräkningsreserv</i>	<i>Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat</i>	<i>Totalt</i>
Ingående balans 2022-01-01	32 643	142 764	-20	-107 868	67 519
Årets resultat				-5 004	-5 004
Årets omräkningsdifferens			-17		-17
Summa totalresultat	32 643	142 764	-37	-112 872	62 499

Transaktioner med ägare

Nedsättning aktiekapital	-16 907	16 907			
Nyemission	2 164	11 871			14 035
Utgående balans 2022-12-31	17 900	171 542	-37	-112 872	76 534

<i>Belopp i KSEK - Reviderad</i>	<i>Aktiekapital</i>	<i>Övrigt tillskjutet kapital</i>	<i>Omräkningsreserv</i>	<i>Balanserade vinstmedel inklusive årets resultat</i>	<i>Totalt</i>
Ingående balans 2023-01-01	17 900	171 542	-37	-112 872	76 534
Årets resultat				-86 829	-86 829
Årets omräkningsdifferens			-1		-1
Summa totalresultat	17 900	171 542	-38	-199 701	-10 296

Transaktioner med ägare

Nedsättning aktiekapital	-28 779	28 779			
Nyemission	18 440	-1 576			16 864
Utgående balans 2023-12-31	7 561	198 745	-38	-199 701	6 567

Resultaträkning – Moderbolaget

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Reviderad 2023</i>	<i>Reviderad 2022</i>
Rörelsens intäkter m.m.		
Nettoomsättning	1 404	755
	1 404	755
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader	-2 653	-2 239
Personalkostnader	-2 260	-2 591
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-393	-151
	-5 306	-4 981
Rörelseresultat	-3 902	-4 226
Resultat från finansiella poster		
Resultat från andelar i koncernföretag	-95 610	0
Ränteintäkter och liknande resultatposter	36	0
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 064	-1 544
	-96 638	-1 544
Resultat efter finansiella poster	-100 539	-5 770
Bokslutsdispositioner		
Lämnade koncernbidrag	-245	0
Mottagna koncernbidrag	15 293	2 550
	15 048	2 550
Resultat före skatt	-85 491	-3 220
Skatt på årets resultat	0	0
Årets resultat	-85 491	-3 220
Moderbolagets rapport över totalresultat		
Poster som kan återföras till resultaträkningen		
Årets resultat	-85 491	-3 220
Övrigt totalresultat	0	0
Summa totalresultat för året	-85 491	-3 220

Balansräkning – Moderbolaget

Belopp i KSEK	Reviderad 2023-12-31	Reviderad 2022-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	0	18
Summa materiella anläggningstillgångar	0	18
Finansiella anläggningstillgångar		
Andelar i koncernföretag	150	113 730
Summa finansiella anläggningstillgångar	150	113 730
Summa anläggningstillgångar	150	113 748
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Aktuell skattefordran	7	0
Fordringar på koncernföretag	7 972	0
Övriga fordringar	0	266
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	89	740
Summa kortfristiga fordringar	8 068	1 006
Kassa och bank		
Kassa och bank	2 140	0
Summa kassa och bank	2 140	0
Summa omsättningstillgångar	10 210	1 006
SUMMA TILLGÅNGAR	10 359	114 754

Balansräkning – Moderbolaget

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Reviderad 2023-12-31</i>	<i>Reviderad 2022-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Aktiekapital	7 561	17 900
Summa bundet eget kapital	7 561	17 900
Fritt eget kapital		
Balanserat resultat	84 547	60 564
Årets resultat	-85 491	-3 220
Summa fritt eget kapital	-944	57 344
Summa eget kapital	6 617	75 244
Långfristiga skulder		
Avsättning för tilläggsköpeskilling	0	15 689
Summa långfristiga skulder	0	15 689
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	37	937
Övriga skulder	2 340	18 328
Skulder till koncernföretag	0	3 132
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 364	1 423
Summa kortfristiga skulder	3 742	23 821
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	10 359	114 754

Kassaflödesanalys - Moderbolaget

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Reviderad 2023</i>	<i>Reviderad 2022</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Resultat före skatt	-100 539	-5 770
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	96 177	1 313
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-4 362	-4 457
Kassaflöde från förändringar av rörelsekapital		
Minskning(+)/ökning(-) av rörelsefordringar	-7 063	-663
Minskning(-)/ökning(+) av rörelseskulder	-4 378	403
Summa förändring rörelsekapital	-11 441	-261
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-15 803	-4 718
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Försäljning av dotterbolag	2 000	0
Investeringar i dotterbolag	-269	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	1 731	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Nyemission	16 864	1 468
Koncernbidrag	15 048	2 550
Upptagna lån	5 000	1 400
Amortering av skuld	-20 700	-700
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	16 212	4 718
Förändring av likvida medel	2 140	0
Likvida medel vid årets början	0	0
Likvida medel vid årets slut	2 140	0

Delårssiffror för perioden Q3 2024

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	Översiktligt granskad 2024-07-01 - 2024-09-30	Översiktligt granskad 2023-07-01 - 2023-09-30	Översiktligt granskad 2024-01-01 - 2024-09-30	Översiktligt granskad 2023-01-01 - 2023-09-30
Omsättning	0	3 299	0	16 383
Övriga intäkter	0	449	224	553
Summa intäkter	0	3 748	224	16 936
Övriga externa kostnader	-298	-3 117	-1 030	-16 175
Personalkostnader	-126	-1 295	-326	-3 700
EBITDA	-424	-664	-1 132	-2 939
Avskrivningar	0	-905	0	-3 199
EBIT	-424	-1 569	-1 132	-6 138
Finansnetto	-5	-108	28	-1 068
Resultat avyttring koncernbolag	0	-2 786	0	-2 762
Nedskrivning av immateriella tillgångar	0	-60 000	0	-60 000
Resultat före skatt	-429	-64 463	-1 104	-69 968
Skatt	0	180	0	603
Periodens resultat	-429	-64 283	-1 104	-69 365
Resultat per aktie	-0,04	6,72	-0,13	-7,25
Genomsnittligt antal aktier	9 855 365	9 561 421	9 855 365	9 561 421
EBITDA	-424	-664	-1 132	-2 939
EBIT	-424	-1 569	-1 132	-6 138
Periodens resultat	-429	-64 283	-1 104	-69 365
EBITDA %	-100%	-20%	-100%	-18%
EBIT %	-100%	-48%	-100%	-38%

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	Översiktligt granskad 2024-09-30	Översiktligt granskad 2023-09-30
Anläggningstillgångar		
Immateriella anläggningstillgångar		
Balanserade utvecklingsutgifter	0	10 125
Goodwill	0	20 620
Summa immateriella anläggningstillgångar	0	30 745
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier, verktyg och installationer	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar	0	0
Andra långfristiga fordringar	0	41
Summa finansiella anläggningstillgångar	0	41
Summa anläggningstillgångar	0	30 786
Omsättningstillgångar		
Kundfordringar	0	1 433
Övriga fordringar	244	468
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	267	211
Summa omsättningstillgångar	511	2 112
Kassa och bank	5 563	3 056
SUMMA TILLGÅNGAR	6 074	35 954
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	3 000	36 087
Övrigt tillskjutet kapital	3 567	54 874
Periodens resultat	-1 104	-69 364
Summa eget kapital	5 463	21 597
Långfristiga skulder		
Uppskjuten skatteskuld	0	2 185
Avsättningar för tilläggsköpeskillning	0	0
Summa långfristiga skulder	0	2 185
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	0	3 096
Avsättningar för tilläggsköpeskillning	0	0
Övriga kortfristiga skulder	0	5 763
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	611	3 313
Summa kortfristiga skulder	611	12 172
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	6 074	35 954

Koncernens rapport över kassaflöde i sammandrag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Översiktligt granskad 2024-01-01 - 2024-09-30</i>	<i>Översiktligt granskad 2023-01-01 - 2023-09-30</i>
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-1 104	-69 968
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	67 160
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 104	-2 808
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet		
Förändring av kortfristiga fordringar	-359	5 742
Förändring av kortfristiga skulder	-3 877	-1 580
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 340	1 355
Investeringsverksamheten		
Investering i immateriella tillgångar	0	0
Investering i materiella tillgångar	0	0
Investering i finansiella tillgångar	0	0
Investering i dotterbolag	0	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	0	14 431
Upptagna lån	0	5 000
Amortering	0	-20 700
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-1 269
Periodens kassaflöde	-5 341	86
Förändringar av likvida medel		
Likvida medel vid periodens början	10 903	2 970
Likvida medel vid periodens slut	5 562	3 056

Koncernens rapport över förändring i eget kapital

<i>Belopp i KSEK - Översiktligt granskad</i>	<i>Aktiekapital</i>	<i>Övrigt tillskjutet eget kapital</i>	<i>Anna eget kapital</i>	<i>Årets resultat</i>	<i>Summa</i>
Ingående balans 2024-01-01	7 561	203 382	-117 547	-86 829	6 567
Omföring föregående års resultat			-86 829	86 829	0
Omräkningsdifferens			1		1
Årets resultat				-1 104	-1 104
Summa totalresultat	7 561	203 382	-204 375	-1 104	5 464
Transaktioner med ägare					
Nedsättning aktiekapital	-4 561	4 561			0
Utgående balans 2024-09-30	3 000	207 943	-204 375	-1 104	5 464

Moderbolagets resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	Översiktligt granskad 2024-07-01 - 2024-09-30	Översiktligt granskad 2023-07-01 - 2023-09-30	Översiktligt granskad 2024-01-01 - 2024-09-30	Översiktligt granskad 2023-01-01 - 2023-09-30
Omsättning	0	789	0	1 397
Övriga intäkter	0	0	159	0
Summa intäkter	0	789	159	1 397
Övriga externa kostnader	-272	-829	-984	-1 699
Personalkostnader	-126	-528	-327	-1 621
EBITDA	-398	-568	-1 152	-1 923
Avskrivningar	0	-18	0	-18
EBIT	-398	-586	-1 152	-1 941
Finansnetto	12	-108	63	-1 055
Resultat avyttring koncernbolag	0	-3 074	0	-3 074
Nedskrivning av immateriella tillgångar	0	-60 000	0	-60 000
Resultat före skatt	-386	-63 768	-1 089	-66 070
Skatt	0	0	0	0
Periodens resultat	-386	-63 768	-1 089	-66 070
EBITDA	-398	-568	-1 152	-1 923
EBIT	-398	-586	-1 152	-1 941
Periodens resultat	-386	-63 768	-1 089	-66 070

Moderbolagets balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	Översiktligt granskad 2024-09-30	Översiktligt granskad 2023-09-30
Anläggningstillgångar		
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar	0	0
Finansiella tillgångar		
Andelar i koncernföretag	150	34 686
Summa finansiella tillgångar	150	34 686
Summa anläggningstillgångar	150	34 686
Omsättningstillgångar		
Kortfristiga fordringar		
Aktuell skattefordran	0	0
Fordringar på koncernföretag	0	0
Övriga fordringar	205	1023
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	267	113
Summa omsättningstillgångar	472	1 136
Kassa och bank	5 472	1 187
SUMMA TILLGÅNGAR	6 094	37 009
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	3 000	36 087
Övrigt tillskjutet kapital	3 617	53 588
Periodens resultat	-1 088	-66 069
Summa eget kapital	5 529	23 606
Avsättningar		
Övriga avsättningar	0	0
Summa avsättningar	0	0
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	0	565
Skulder till koncernföretag	0	6 558
Övriga kortfristiga skulder	0	4 720
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	565	1 560
Summa kortfristiga skulder	565	13 403
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	6 094	37 009

Moderbolagets rapport över kassaflöde i sammandrag

Belopp i KSEK	Översiktligt granskad 2024-01-01 - 2024-09-30	Översiktligt granskad 2023-01-01 - 2023-09-30
Kassaflöde från den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-1 089	-66 069
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	0	63 642
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 089	-2 427
Kassaflöde från förändring av rörelsekapitalet		
Förändring av kortfristiga fordringar	7 597	-130
Förändring av kortfristiga skulder	-3 176	5 282
Kassaflöde från den löpande verksamheten	3 332	2 725
Investeringsverksamheten		
Investering i dotterbolag	0	-269
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-269
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	0	14 431
Upptagna lån	0	5 000
Amortering av lån	0	-20 700
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	-1 269
Periodens kassaflöde	3 332	1 187
Förändringar av likvida medel		
Likvida medel vid periodens början	2 140	0
Likvida medel vid periodens slut	5 472	1 187

KOMMENTAR TILL FINANSIELL ÖVERSIKT

2023 i jämförelse med 2022

Intäkter

Koncernens intäkter uppgick till 7 TSEK under 2023 jämfört med 0 TSEK under 2022.

Moderbolagets intäkter uppgick till 1 404 TSEK under 2023 jämfört med 755 TSEK under 2022.

Resultat

Koncernens rörelseresultat uppgick till -5 298 TSEK under 2023 jämfört med -4 836 TSEK under 2022. Det försämrade rörelseresultatet beror på en negativ utveckling av övriga externa kostnader samt av- och nedskrivningar.

Moderbolagets rörelseresultat uppgick till -3 902 TSEK under 2023 jämfört med -4 226 TSEK under 2022. Det förbättrade rörelseresultatet beror främst på ökad nettoomsättning, även om detta delvis motverkades av ökade övriga externa kostnader. Resultatet efter finansiella poster påverkades negativt av nedskrivningar av andelar i koncernföretag om 95 610 TSEK.

Eget kapital och skuldsättning

Koncernens kassa uppgick till 10 903 TSEK vid utgången av 2023 jämfört med 2 970 TSEK vid samma tidpunkt 2022. Eget kapital uppgick till 6 567 TSEK vid utgången av 2023 jämfört med 76 534 TSEK vid utgången av föregående år. Långfristiga skulder uppgick till 0 TSEK vid utgången av 2023 jämfört med 13 206 TSEK vid utgången av 2022. Kortfristiga skulder uppgick till 4 488 TSEK vid utgången av 2023 jämfört med 34 878 TSEK vid utgången av 2022.

Moderbolagets kassa uppgick till 2 140 TSEK vid utgången av 2023 jämfört med 0 TSEK vid samma tidpunkt 2022. Eget kapital uppgick till 6 617 TSEK vid utgången av 2023 jämfört med 75 244 TSEK vid utgången av föregående år. Långfristiga skulder uppgick till 0 TSEK vid utgången av 2023 jämfört med 15 689 TSEK vid utgången av 2022. Kortfristiga skulder uppgick till 3 742 TSEK vid utgången av 2023 jämfört med 23 821 TSEK vid utgången av 2022.

Det egna kapitalet i moderbolaget understeg aktiekapitalet per balansdagen den 31 december 2023, men detta har åtgärdats under det första kvartalet 2024.

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 5 849 TSEK under 2023 jämfört med -1 413 TSEK under 2022. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 919 TSEK under 2023 jämfört med -316 TSEK under 2022. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 1 164 TSEK under 2023 jämfört med 2 168 TSEK under 2022. Årets kassaflöde uppgick till 7 933 TSEK under 2023 jämfört med 439 TSEK under 2022.

Moderbolagets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -15 803 TSEK under 2023 jämfört med -4 718 TSEK under 2022. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 1 731 TSEK under 2023 jämfört med 0 TSEK under 2022. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 16 212 TSEK under 2023 jämfört med 4 718 TSEK under 2022. Årets kassaflöde uppgick till 2 140 TSEK under 2023 jämfört med 0 TSEK under 2022.

Q1-Q3 2024 jämfört med Q1-Q3 2023

Intäkter

Koncernens intäkter uppgick till 224 TSEK under de tre första kvartalen 2024 jämfört med 16 936 TSEK under de tre första kvartalen 2023.

Moderbolagets intäkter uppgick till 159 TSEK under de tre första kvartalen 2024 jämfört med 1 397 TSEK under de tre första kvartalen 2023.

Resultat

Koncernens rörelseresultat uppgick under de tre första kvartalen 2024 till -1 132 TSEK, jämfört med -6 138 TSEK under de tre första kvartalen 2023. Det förbättrade rörelseresultatet beror delvis på att koncernen under perioden hade minskade övriga externa kostnader om 15 145 TSEK. Men det beror även på att personalkostnader var betydligt lägre under de tre första kvartalen 2024,

326 TSEK jämfört med 3 700 TSEK samma period året innan.

Moderbolagets rörelseresultat uppgick under de tre första kvartalen 2024 till -1 152 TSEK, jämfört med -1 941 TSEK under de tre första kvartalen 2023. Det förbättrade rörelseresultatet beror främst på minskade övriga externa kostnader som uppgick till 984 TSEK jämfört med 1 699 TSEK samma period föregående år, samt minskade personalkostnader som uppgick till 327 TSEK jämfört med 1 621 TSEK samma period föregående år.

Eget kapital och skuldsättning

Per den 30 september 2024 uppgick kassan i koncernen till 5 563 TSEK jämfört med 3 056 TSEK per den 30 september 2023. Långfristiga skulder per den 30 september 2024 uppgick till 0 TSEK jämfört med 2 185 TSEK per den 30 september 2023. Kortfristiga skulder per den 30 september 2024 uppgick till 611 TSEK jämfört med 12 172 TSEK per den 30 september 2023. Eget kapital uppgick till 5 463 TSEK per den 30 september 2024 jämfört med 21 597 TSEK per den 30 september 2023.

Det egna kapitalet i moderbolaget understeg aktiekapitalet per balansdagen den 31 december 2023, men detta har åtgärdats under 2024.

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till -5 340 TSEK under de tre första kvartalen 2024 jämfört med 1 355 TSEK samma period året innan. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 TSEK under de tre första kvartalen 2024 jämfört med -1 269 TSEK samma period året innan. Periodens kassaflöde uppgick till -5 341 TSEK under de tre första kvartalen 2024 jämfört med 86 TSEK samma period året innan.

Moderbolagets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 3 332 TSEK under de tre första kvartalen 2024 jämfört med 2 725 TSEK samma period året innan. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 0 TSEK under de tre första kvartalen 2024 jämfört med -1 269 TSEK samma period året innan. Periodens kassaflöde uppgick till 3 332 TSEK under de tre första kvartalen 2024 jämfört med 1 187 TSEK samma period året innan.

Redogörelse för rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är, enligt styrelsens bedömning, tillräckligt för att tillgodose Bolagets behov i minst 12 månader från dateringen av detta memorandum, förutsatt att emissionen fulltecknas.

Simulerad balansräkning vid förvärvsdatum

Blick Global Group AB har nyligen genomfört två strategiska investeringar som kommer att påverka Bolagets balansräkning. Bolaget har investerat 250 000 USD (motsvarande cirka 2,6 MSEK) i CoreWeave Inc samt 183 000 USD (motsvarande cirka 1,9 MSEK) i Klarna Group plc. Samtliga belopp i SEK är beräknade på en växelkurs USD/SEK om 10,40. Båda investeringarna kommer att redovisas som finansiella anläggningstillgångar i balansräkningen under posten "Andra långfristiga värdepappersinnehav" från och med förvärvsdatum.

Koncernens balansräkning

Belopp i KSEK	Översiktligt granskad 2024-09-30	Justeringar efter strategiska investeringar	Simulerad 2024-12-31
Anläggningstillgångar			
Finansiella anläggningstillgångar			
Andra långfristiga värdepappersinnehav	0	4 500	4 500
Summa anläggningstillgångar	0	4 500	4 500
Omsättningstillgångar			
Kortfristiga fordringar	511	-187	324
Kassa och bank	5 563	-4 701	862
Summa omsättningstillgångar	6 074	-4 888	1 186
SUMMA TILLGÅNGAR	6 074	-388	5 686
Eget kapital och skulder			
Eget kapital	5 463	-410	5 053
Kortfristiga skulder	611	22	633
SUMMA EGET KAPITAL	6 074	-388	5 686

AKTIEN, AKTIE- KAPITALET OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Allmän information om aktien

Bolagets aktier är emitterade i enlighet med svensk lag och aktiernas rättigheter kan endast ändras genom bolagsordningsändring i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Aktierna är denominerade i SEK. Bolaget har endast ett aktieslag och aktierna har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster och har samma rätt till utdelning och överskott vid likvidation. Samtliga aktier berättigar till en röst per aktie. Bolagets ISIN- och LEI-kod är SE0019172735 respektive 5493008XT7ASRU1BJF11 med CFI-kod: ESVUFR och FISN-kod BLICKGLOB/SH. Det finns inga inskränkningar i det fria överlåtandet av aktier.

Bolaget har inget innehav av aktier i andra bolag som kan ha betydelse för bedömningen av Bolagets ekonomiska situation. Bolagets aktie är ej underställd tvångsinlösen. Det har ej förekommit något uppköpserbjudande avseende Bolagets aktier under innevarande verksamhetsår. Bolagets aktie är utställd på innehavare och Bolagets aktiebok hanteras elektroniskt av Euroclear.

Lock up-förbindelser

Bolaget har inte ingått några lock up-förbindelser.

Utdelningspolicy

Alla aktier har lika rätt till utdelning. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken ska anses behörig att mottaga utdelning och, vid fondemission, ny aktie som tillkommer aktieägare samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission. I det fall en aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige. Utbetalning sker via Euroclear på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt.

Bolaget befinner sig i en expansiv tillväxtfas där eventuella överskott av kapital investeras i rörelsen och/eller i förvärv. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning till sina aktieägare sedan Bolagets bildande. Mot bakgrund av detta har Bolaget inte antagit någon utdelningspolicy.

Likviditetsgarant

Bolaget har inte någon likviditetsgarant på Spotlight.

Aktiekapitalet och dess utveckling

Bolagets bolagsordning föreskriver att aktiekapitalet ska vara lägst 3 000 000 kronor och högst 12 000 000 kronor och att antal aktier ska vara lägst 9 893 019 och högst 39 572 076. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling sedan Bolagets bildande fram till förestående emission.

År	Händelse	Förändring antal aktier	Totalt antal aktier	Förändring aktiekapital, SEK	Totalt aktie- kapital, SEK	Kvotvärde, SEK
2019	Nyemission	23 175 420	65 955 494	2 576 232,97	7 331 764,35	0,1112
2019	Nyemission	31 893 733	97 849 227	3 545 380,69	10 877 145,04	0,1112
2019	Nyemission	16 153 846	114 003 073	1 795 698,66	12 672 843,70	0,1112
2019	Nyemission	12 075 572	126 078 645	1 342 348,35	14 015 192,05	0,1112
2019	Nyemission	14 627 010	140 705 655	1 625 972,06	15 641 164,11	0,1112
2019	Teckningsoptioner	6 851	140 712 506	761,57	15 641 925,68	0,1112
2019	Nyemission	5 218 082	145 930 588	580 053,99	16 221 979,67	0,1112
2020	Nyemission	420 000	146 350 588	46 688,17	16 268 667,84	0,1112
2020	Nyemission	352 942	146 703 530	3 922 384,00	16 307 901,68	0,1112
2020	Nyemission	11 061 285	157 764 815	1 229 597,87	17 537 499,55	0,1112
2020	Nyemission	3 705 762	161 470 577	411 941,02	17 949 440,57	0,1112
2021	Nyemission	16 065 115	177 535 692	1 785 835,12	19 735 275,69	0,1112
2021	Nyemission	107 647 051	285 182 743	11 966 293,68	31 701 569,36	0,1112
2021	Nyemission	8 472 089	293 654 832	941 776,89	32 643 346,26	0,1112
2022	Nyemission	9 393 083	303 047 915	1 044 156,70	33 687 502,95	0,1112
2022	Minskning	0	303 047 915	-11 446 816	22 240 686,48	0,0734
2022	Nyemission	171 227 684	474 275 599	12 566 399,73	34 807 086,21	0,0734
2022	Omvänd aktiesplit	-469 532 844	4 742 755	0	34 807 086,21	7,3390
2022	Minskning	0	4 742 755	-16 906 980,29	17 900 105,92	3,7742
2023	Nyemission	3 825 917	8 568 672	14 439 779,72	32 339 885,64	3,7742
2023	Nyemission	992 748	9 561 420	3 746 829,50	36 086 715,14	3,7742
2023	Minskning	0	9 561 420	-28 779 352,14	7 307 363,00	0,7642
2023	Nyemission	331 598	9 893 019	253 425,40	7 560 788,41	0,7642
2024	Minskning	0	9 893 019	-1 143 708,00	6 417 080,40	0,6486
2024	Minskning	0	9 893 019	-3 417 080,40	3 000 000,0	0,3032

Bemyndigande

Vid årsstämman den 31 maj 2024 beslutades att bemyndiga styrelsen att, under tiden till nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, fatta beslut om emission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. I den mån bemyndigandet utnyttjas för beslut om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska antalet aktier som ska kunna emitteras alternativt tillkomma vid utnyttjande av teckningsoptioner eller konvertering sammanlagt motsvara högst 50,5 procent av det totala antalet utestående aktier i Bolaget vid den tidpunkt då styrelsen första gången utnyttjar bemyndigandet för sådan emission. Bemyndigandet ska innefatta rätt att besluta om emission med villkor om att betalning ska kunna ske

Ägarförhållanden

Per den 1 januari 2025 hade Bolaget över 2 000 aktieägare. I tabellen nedan redovisas de tio största aktieägarna i Bolaget per den 1 januari 2025.

Det föreligger inga röstvärdesskillnader i Bolagets aktier utan varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämma.

Ägare	Ägarandel
177 Investment AB	15,56%
Avanza Pension	11,31%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	6,50%
Cronus Holding AB	5,91%
Vision Invest Aktiebolag	5,90%
SIP 203, Youplus Assurance	4,42%
El Bunto Holding AB	3,35%
Gerhard Dal	2,55%
Nicklas Westling	2,45%
Per Magnus Olsson	2,41%

Såvitt styrelsen känner till finns det inga kontrollerande aktieägare eller några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några aktieägare i Bolaget som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns det heller inga överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

kontant eller genom kvittning eller i annat fall förenas med villkor.

Syftet med bemyndigande och skälen till att emissionsbeslut ska kunna fattas med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att möjliggöra för Bolaget att emittera finansiella instrument som vederlag i samband med eventuella förvärv som Bolaget kan komma att genomföra samt för att öka Bolagets finansiella flexibilitet att finansiera den löpande verksamheten. Emissionskursen skall fastställas enligt de rådande marknadsförhållandena vid tidpunkten då aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler emitteras.

Teckningsoptioner och incitamentsprogram

Bolaget har, per dagen för detta Memorandum inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra finansiella instrument som, om de utnyttjas, skulle kunna medföra en utspädningseffekt för Bolagets aktieägare.

STYRELSE, LEDNING OCH REVISOR

Styrelse

Styrelsen har sitt säte i Stockholm, Sverige. Bolagetsstyrelsen består för närvarande av fem ledamöter, inklusive styrelseordföranden. Samtliga styrelseledamöter är valda för tiden intill slutet av nästa årsstämma, som hålls 2025. Styrelseledamöterna äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. I tabellen nedan presenteras styrelseledamöterna, deras befattningar, det år de utsågs och deras oberoende, dels i förhållande till Bolaget och dess ledande befattningshavare, dels i förhållande till Bolagets större aktieägare. Större aktieägare definieras i Svensk kod för bolagsstyrning som aktieägare, vilka direkt eller indirekt, kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget.

Namn	Befattning	Styrelseledamot sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och ledningen	Större aktieägare
Rickard Vikström	Styrelseordförande	2022-06-30	Ja	Nej
Soheil Amorpour	Styrelseledamot	2019-05-15	Ja	Ja
Johannes Eriksson	Styrelseledamot	2023-06-30	Nej	Ja
Victor Jerlin	Styrelseledamot	2024-05-31	Ja	Nej

Nedan finns ytterligare information om styrelseledamöternas födelseår, befattning, utbildning, övrig relevant erfarenhet, andra pågående uppdrag, innehav av aktier och aktierelaterade instrument i Bolaget, med mera. Uppdrag i dotterbolag inom koncernen har exkluderats.

RICKARD VIKSTRÖM

Född 1985. Styrelseordförande sedan 2022.

Utbildning och erfarenhet: Serieentreprenör med många års erfarenhet av att bygga framgångsrika teknikbolag både i Sverige och på flera platser runt om i världen. Grundare av bland annat Holm Security, Internet Vikings och Domain Crawler.

Pågående engagemang i andra bolag: Sitter i styrelsen för Internet Vikings International AB, H.O.L.M. Security Sweden AB, Wincher International AB, Domain Crawler AB, Aktiebolaget Lötjnantsklippan fastigheter, 177 Investment AB, Stockholm Security Holding AB, Internet Vikings Holdings AB, Soltunneln Investment AB, Kronhem Consulting AB, Internet Vikings USA Holding AB, Internet Vikings Domains AB samt Lorenz Tech AB.

Bolagsengagemang som avslutats under de fem senaste åren: Styrelseordförande, ledamot och VD för Polar Bear

Partners AB. Styrelseordförande och ledamot för Cranker AB. Styrelseordförande och ledamot för Korteas AB.

Innehav i Blick Global Group: 1 539 243 aktier genom bolaget 177 Investment, motsvarande 15,56 procent av Bolagets röster och kapital.

Rickard Vikström har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

SOHEIL AMORPOUR

Född 1984. Styrelseledamot sedan 2019.

Utbildning och erfarenhet: Kandidatexamen i psykologi från Solent University i England. Soheil har en lång erfarenhet som entreprenör. Grundare av Wiget och ett tiotal ytterligare bolag i olika branscher. Gedigen erfarenhet av digital marknadsföring, i synnerhet inom onlinespel.

Pågående engagemang i andra bolag: VD för Leadwave AB. Sitter i styrelsen för Sovidia Media AB, The Friendly Fat Company AB, Desarrollo Tech Scandinavia AB, LeadWave AB, Cronus Holding AB, Marble Gaming Group AB, World Ambassadeurs AB samt GSD Holding AB.

Bolagsengagemang som avslutats under de fem senaste åren: Inga

Innehav i Blick Global Group: 584 912 aktier genom bolaget Cronus, motsvarande 5,91 procent av Bolagets röster och kapital.

Soheil Amorpour har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

JOHANNES ERIKSSON

Född 1986. Styrelseledamot sedan 2025.

Utbildning och erfarenhet: Serieentreprenör med många års erfarenhet av investeringar och bolagsutveckling. Grundare av WEquity AB, Weblovers AB samt tidig investerare i QM Media AB som såldes till Nasdaq listade Raketech.

Pågående engagemang i andra bolag: VD och styrelseledamot i WEquity AB, ledamot i El Bunto Holding AB och BW Technologies AB samt suppleant i Truthly AB.

Bolagsengagemang som avslutats under de fem senaste åren: Styrelseledamot i Weblovers AB.

Innehav i Blick Global Group: 331 598 aktier genom bolaget El Bunto Holding AB, motsvarande 3,35 procent av Bolagets röster och kapital.

Johannes Eriksson har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

VICTOR JERLIN

Född 1985. Styrelseledamot sedan 2024.

Utbildning och erfarenhet: Serieentreprenör med många års erfarenhet av att bygga framgångsrika teknikbolag både i Sverige och på flera platser runt om i världen. Grundare av bland annat Internet Vikings, Domain Crawler och Holm Security.

Pågående engagemang i andra bolag: Sitter i styrelsen för Internet Vikings International AB, Internet Vikings Holding AB, Internet Vikings USA Holding AB, Aktiebolaget Löjtnantsklippan fastigheter, 177 Investment AB, Soltunneln Investment AB. Suppleant för Lorenz Tech AB, Domain Crawler AB och BayLake Media AB.

Bolagsengagemang som avslutats under de fem senaste åren: Styrelseledamot i Brand Legends International AB, Lorenz Tech AB samt Wincher International AB.

Innehav i Blick Global Group: 1 539 243 aktier genom bolaget 177 Investment AB, motsvarande 15,56 procent av Bolagets röster och kapital.

Victor Jerlin har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

Ledning

Bolagets ledning består av de personer som presenteras nedan i detta stycke.

Nedan finns information om de ledande befattningshavarnas födelseår, befattning, utbildning, övrig relevant erfarenhet, andra pågående uppdrag, innehav av aktier och aktierelaterade instrument i Bolaget, med mera. Uppdrag i dotterbolag inom koncernen har exkluderats.

JOHANNES ERIKSSON

Född 1986. VD sedan 2024.

Utbildning och erfarenhet: Serieentreprenör med många års erfarenhet av investeringar och bolagsutveckling. Grundare av WEquity AB, Weblovers AB samt tidig investerare i QM Media AB som såldes till Nasdaq listade Raketech.

Pågående engagemang i andra bolag: VD och styrelseledamot i WEquity AB, ledamot i El Bunto Holding AB och BW Technologies AB samt suppleant i Truthly AB.

Bolagsengagemang som avslutats under de fem senaste åren: Styrelseledamot i Weblovers AB.

Innehav i Blick Global Group: 331 598 aktier genom bolaget El Bunto Holding AB, motsvarande 3,35 procent av Bolagets röster och kapital.

Johannes Erikson har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

CFO

Pontus Wetterhäll är extern CFO för Bolaget.

Revisor

Niklas Östlund är huvudansvarig revisor från det registrerade revisionsbolaget WeAudit Sweden AB. Niklas är auktoriserad revisor och medlem i FAR. WeAudit Sweden AB valdes som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma 2025. WeAudit Sweden AB:s adress är Vasagatan 36, 111 20 Stockholm.

Bytet av revisor skedde den 17 december 2024 med anledning av kostnadsbesparingar samt Bolagets övergång från IFRS till redovisningsprincipen K3.

Övriga upplysningar

Det föreligger inga familjeband eller närstående relationer mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har i övrigt några privata intressen som står i strid med Bolagets intresse. Ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i Bolaget genom innehav av aktier. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) varit medlem av förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan i bolag som försatts i konkurs, likvidation (på grund av obestånd) eller genomgått företagsrekonstruktion, (iii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner av myndigheter eller organisation som företräder en viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad, eller (iv) ålagt näringsförbud.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress: Roslagsgatan 26 a, 113 55 Stockholm.

Ersättningar och arvoden till styrelseledamöter

Ersättning till styrelsen beslutas av bolagsstämman. Vid årsstämman den 31 maj 2024 beslutades att arvode ska utgå med 140 000 SEK till styrelseordförande och med 80 000 SEK vardera till övriga styrelseledamöter som inte är anställda i Bolaget.

Ingen styrelseledamot har något avtal som berättigar till ersättning vid upphörandet av uppdraget.

Ersättningspolicy till ledning och anställda

Styrelsen har i uppgift att årligen överse Bolagets ersättning till anställda. Bolaget har för avsikt att erbjuda samtliga medarbetare en totalkompensation som ska kunna attrahera kompetent personal till Bolaget samt behålla befintliga medarbetare under en längre period. Ersättningen ska vara marknadsmässig och ersättningen ska omförhandlas årligen. Ersättning till ledande befattningshavare kan vara fast och rörlig ersättning samt pension och övriga ersättningar.

Det finns inga avtal som ledande befattningshavare har slutit med Bolaget om förmåner efter det att uppdraget avslutats.

BOLAGSSTYRNING

Bolagsstyrning inom Blick Global Group

Bolaget är en svensk publik koncern som regleras av svensk lagstiftning. Bolaget omfattas även av Spotlight Stock Markets regelverk. Utöver Spotlight Stock Markets regelverk gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen (2005:551)
- Lagen om handel med finansiella instrument
- Marknadsmissbruksförordningen (EU nr596/2014)

Svensk kod för bolagsstyrning gäller för alla svenska bolag vars aktier är noterade på en reglerad marknad i Sverige. Spotlight Stock Market är inte en reglerad marknad och Bolaget är därmed inte skyldiga att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

Utöver det förutnämnda är det Bolagets bolagsordning och dess interna riktlinjer för bolagsstyrning som ligger till grund för Bolagets bolagsstyrning. Bolagsordningen anger bland annat styrelsens säte, verksamhetens inriktning, gränserna för aktiekapitalet och samt förutsättningarna för deltagande vid bolagsstämma. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägarnas rättigheter. De senast antagna och registrerade bolagsordningen ingår i detta Memorandum i sin helhet; se avsnittet "Bolagsordning" nedan.

Bolagsstämma

Enligt aktiebolagslagen är bolagsstämman ett bolags högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelse och revisorerna.

Bolagets årsstämmor hålls i Stockholm varje kalenderår. Årsstämman måste hållas inom sex månader efter utgången av räkenskapsåret. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska Bolagets genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse skett. För att erhålla rätten att deltaga på bolagsstämma krävs föransökan enligt de instruktioner som anges i kallelse.

Styrelse

Styrelsen är Bolagets näst högsta beslutsfattande organ efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen är styrelsen ansvarig för ett bolags förvaltning och organisation, vilket innebär att styrelsen är ansvarig för att bland annat fastställa mål och strategier, säkerställa rutiner och system för utvärdering av uppsatta mål, fortlöpande utvärdera ett bolags resultat och finansiella ställning samt utvärdera den operativa ledningen. Styrelsen ansvarar också för att säkerställa att årsredovisningen och delårsrapporterna upprättas i rätt tid. Dessutom utser styrelsen verkställande direktör. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av styrelsen.

Styrelseledamöter utses normalt av årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst fem ledamöter med lägst noll och högst fem suppleanter. Styrelsen har, i enlighet med aktiebolagslagen, fastställt en skriftlig arbetsordning för sitt arbete. Arbetsordningen reglerar bland annat arbets- och ansvarsfördelningen mellan styrelsens ledamöter, styrelsens ordförande och verkställande direktör. Den skriftliga arbetsordningen fastställs årligen av Bolagets styrelse.

Verkställande direktör

Den verkställande direktören är underordnad styrelsen och ansvarar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften av verksamheten. Arbetsfördelningen mellan styrelsen och den verkställande direktören anges i arbetsordningen för styrelsen och instruktionen för den verkställande direktören. Instruktionen för den verkställande direktören fastställs årligen av Bolagets styrelse och reglerar den verkställande direktörens arbetsuppgifter och ansvarsområden.

Revision

Bolaget är, i egenskap av en publik koncern, skyldiga att ha minst en revisor för granskning av Bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Granskningen ska vara så ingående och omfattande som god revisionsred kräver. Bolagets revisor utses av årsstämman för perioden intill slutet av nästa årsstämma. En revisor i ett svenskt aktiebolag har sitt uppdrag från, och rapporterar till, bolagsstämman och får inte låta sig styras av styrelsen eller någon ledande befattningshavare. Revisorns rapportering till bolagsstämman sker på årsstämman genom revisionsberättelsen. Revisionsberättelserna avseende de perioder som omfattas av den historiska finansiella informationen i detta Memorandum avvek inte från standardformuleringarna och innehöll inte några anmärkningar eller motsvarande.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Allmän information om Bolaget

Bolaget är en svensk publik koncern som bildades i Sverige den 19 december 2006 och registrerades vid Bolagsverket den 1 mars 2007. Bolagets namn är Blick Global Group AB (publ) och aktiens kortnamn (ticker) är BLICK. Nuvarande företagsnamn registrerades den 21 april 2020. Bolagets organisationsnummer är 556724-8694 och dess LEI-kod är 5493008XT7ASRU1BJF11. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Bolagets registrerade adress är Roslagsgatan 26 a, 113 55 Stockholm.

Bolaget bedriver sin verksamhet i enlighet med aktiebolagslagen. Enligt bolagsordningen är föremålet för Bolagets verksamhet att investera i och utveckla företag i syfte att skapa värdetillväxt för Bolagets aktieägare samt bedriva handel med värdepapper och idka därmed förenlig verksamhet. För bolagsordningen i sin helhet, se avsnittet "Bolagsordning". Adressen till Bolagets webbplats är www.blickglobalgroup.com. Information på Bolagets webbplats utgör inte en del av Memorandumet såtillvida den inte uttryckligen införlivas i Memorandumet genom hänvisning.

Koncernstruktur

Koncernen utgörs av moderbolaget Blick Global Group AB, med hemvist i Sverige.

Koncernen är organiserad med Blick Global Group AB som moderbolag och flera helägda dotterbolag, vilka saknar operativ verksamhet. Blick Global Group AB äger 100% av Blick WI AB (organisationsnummer 559194-4060).

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Årsredovisningar lämnas till Bolagsverket i enlighet med svenska regler och förordningar. Bolaget lämnar även årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information på sin hemsida, www.blickglobalgroup.com, samt på Spotlight Stock

Markets hemsida, www.spotlightstockmarket.com. Årsredovisningar och annan information kan också beställas från Bolagets huvudkontor.

Offentliggörande och efterlevnad av informationskyldighet

Bolaget säkerställer fortlöpande efterlevnad av rapporteringskyldigheten och skyldigheten att offentliggöra information i enlighet med gällande regelverk, inklusive direktiv 2004/109/EG, förordning (EU) nr 596/2014 (Marknadsmisbruksförordningen) och, i tillämpliga fall, delegerad förordning (EU) 2017/565. PDMR-personer rapporterar sina insynsaffärer enligt tillämpliga regelverk, och Bolaget följer de krav som ställs av Marknadsmisbruksförordningen.

Bolagets pressmeddelanden och annan obligatorisk information som offentliggörs i enlighet med regelverket finns tillgängliga på Bolagets hemsida, www.blickglobalgroup.com. Bolagets senaste prospekt och ytterligare information finns även tillgängliga på Spotlight Stock Markets hemsida, www.spotlightstockmarket.com, samt kan beställas från Bolagets huvudkontor.

Bolaget uppger att det, vid tidpunkten för erbjudandet, inte har några uppskjutna offentliggöranden av insiderinformation i enlighet med förordning (EU) nr 596/2014 (Marknadsmisbruksförordningen).

Anslutning till Euroclear Sweden AB

Bolaget är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen om kontoföring av finansiella instrument (1998:1479). Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB. Aktieägare erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektroniskt format.

Närståendetransaktioner

Samtliga transaktioner med närstående har, enligt styrelsens bedömning, skett på marknadsmässiga villkor. Utöver vad som nämns ovan har inga ytterligare transaktioner med närstående genomförts.

Väsentliga investeringar & avtal

Bolaget har ingått avtal om förvärv av aktier i CoreWeave, Inc, som erbjuder molnbaserad GPU-kapacitet för AI, för en köpeskilling om 250 000 USD baserat på en värdering om cirka 22 miljarder USD, med tillträde av aktierna den 1 november 2024. Bolaget har även ingått avtal om förvärv av aktier i Klarna Group plc, ett svenskt fintechbolag, för en köpeskilling om 183 000 USD baserat på en värdering om cirka 12 miljarder USD.

Materiella och immateriella rättigheter

Per datumet för Memorandumets upprättande har Bolaget inga väsentliga materiella och immateriella rättigheter att upplysa om. Bolaget har heller inga godkända eller pågående patentansökningar.

Försäkringar

Vid upprättandet av Memorandumet anser styrelsen att Bolaget har ett fullgott försäkringsskydd med hänsyn till verksamheternas art och omfattning. Vid en framtida expanderings kan försäkringsvillkoren behöva ändras för att matcha en eventuellt större organisation.

Lån och ansvarsförbindelser

Bolaget har inga lån.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

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

Tendenser

Styrelsen bedömer att Bolaget har en gynnsam position på marknaden. Det finns såvitt styrelsen känner till inga kända tendenser, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter, åtminstone inte under den närmsta tiden.

BOLAGSORDNING

Denna bolagsordning antogs vid årsstämman den 31 maj 2024.

1 Företagsnamn

Bolagets företagsnamn ska vara Blick Global Group AB (publ).

2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholms kommun.

3 Verksamhet

Bolaget ska investera i och utveckla företag i syfte att skapa värdetillväxt för Bolagets aktieägare samt bedriva handel med värdepapper och idka därmed förenlig verksamhet.

4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 3 000 000 kronor och högst 12 000 000 kronor.

5 Antal aktier

Antal aktier ska vara lägst 9 893 019 och högst 39 572 076.

6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 5 styrelseledamöter med lägst 0 och högst 5 styrelsesuppleanter. Styrelseledamöterna och styrelsesuppleanterna väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma.

7 Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses minst en och högst två revisorer med eller utan revisorssuppleanter.

8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska ske tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex och senast två veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls

tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

För att få delta i bolagsstämman 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.

9 Avstämningsförbehåll

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

10 Ärenden på årsstämman

På årsstämman ska följande ärenden behandlas.

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

11 Räkenskapsår

Aktiebolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

ADRESSER

Emittenten

Blick Global Group AB (publ)
Roslagsgatan 26 a, 113 55 Stockholm

Emissionsinstitut

Nordic Issuing AB
Stortorget 3
211 22 Malmö

Central värdepapperscentral

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm

Revisor

WeAudit Sweden AB
Vasagatan 36
111 20 Stockholm