

Prospekt med anledning av upptagande till handel av nyemitterade aktier i Electra Gruppen AB (publ) (u.ä.t Elon AB (publ))

PROSPEKTET GODKÄNDES AV FINANSINSPEKTIONEN DEN 16 MAJ 2022

Prospektet är giltigt upp till tolv månader från datum för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Med "Electra", "Bolaget" eller "Electra-koncernen" avses Electra Gruppen AB (publ) (u.ä.t. Elon AB (publ)), org.nr 556065-4054, eller beroende på sammanhang, den koncern i vilken Electra Gruppen AB (publ) (u.ä.t. Elon AB (publ)) är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen. Med "Prospektet" avses föreliggande prospekt som har upprättats med anledning av upptagande till handel av 9 659 223 nya aktier i Electra på Nasdaq Stockholm i samband med en apportemission beslutad av Electras styrelse den 13 maj 2022, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 28 mars 2022, genom vilken Electra förvärvar samtliga aktier i Elon Group AB, org.nr 556654-6213, ("Transaktionen"). Mot bakgrund av att Elon Group AB inte upprättat koncernredovisning historiskt avser information definierad som "Elon Group AB" enbart moderbolaget Elon Group AB medan information om "Elon-koncernen" avser den koncern i vilken Elon Group AB är moderbolag. Information om Elon-koncernen har hämtats från en intern oredovisad koncernsammansättning som har upprättats enligt IFRS såsom tillämpligt. Med "Sammanslagna Bolaget" eller "Nya Koncernen" avses det bolag respektive den koncern som skapas i samband med Transaktionen. Med "Nordea" avses Nordea Bank Abp, filial i Sverige, org.nr 516411-1683. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Prospektet innehåller inte något erbjudande om att teckna eller på annat sätt förvärva aktier eller andra finansiella instrument i Bolaget, vare sig i Sverige eller i någon annan jurisdiktion.

De siffror som redovisas i Prospektet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Prospektet. Dessutom är vissa procentsatser som anges i Prospektet framräknade utifrån underliggande siffror som inte är avrundade, varför de kan komma att avvika något från procentsatser som följer av beräkningar som baseras på avrundade siffror. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges och "TSEK" indikerar tusen SEK och "MSEK" indikerar miljoner SEK.

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande ska inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som en del av ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i Prospektförordningen. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Informationen på webbplatsen som anges i Prospektet utöver handlingar som införlivats genom hänvisning utgör inte en del av Prospektet och sådana webbplatser har inte blivit granskade eller godkända av Finansinspektionen.

Twist med anledning av detta Prospekt ska avgöras enligt svensk materiell rätt och av svensk domstol exklusivt. Förutom vad som uttryckligen anges häri, har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets respektive Elon Group AB:s revisor.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Detta Prospekt innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är alla uttalanden som inte hänförelse till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden och åsikter som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "uppskattar", "förväntar", "väntar", "antar", "förutsätter", "avser", "kan", "kommer", "ska", "bör", "enligt uppskattning", "är av uppfattningen", "får", "planerar", "potentiell", "beräknar", "prognostiserar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som är ägnade att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i detta Prospekt som avser framtida finansiella resultat, planer och förväntningar på det Sammanslagna Bolagets eller den Nya Koncernens verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar det Sammanslagna Bolaget respektive den Nya Koncernen.

Framåtriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget, framgent det Sammanslagna Bolaget, känner till. Sådana framåtriktade uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive det Sammanslagna Bolagets respektive den Nya Koncernens kassaflöde, finansiella ställning och resultat, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs, i uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Potentiella investerare ska därför inte fästa otillbörlig vikt vid de framåtriktade uttalandena häri, och potentiella investerare uppmanas starkt att läsa Prospektet, inklusive följande avsnitt: "Sammanfattning", "Riskfaktorer", "En introduktion till Electra", "En introduktion till Elon-koncernen", "Det Sammanslagna Bolaget", "Viss finansiell information avseende Electra", "Finansiell översikt avseende Elon Group AB" och "Kommentarer till den finansiella utvecklingen avseende Elon Group AB", vilka inkluderar mer detaljerade beskrivningar av faktorer som kan ha en inverkan på det Sammanslagna Bolagets och den Nya Koncernens verksamhet och den marknad som Electra och Elon-koncernen är verksamma på och den Nya Koncernen kommer vara verksam på. Bolaget, framgent det Sammanslagna Bolaget, lämnar inte några garantier såvitt avser den framtida riktigheten i de uttalanden som görs häri eller såvitt avser det faktiska inträffandet av förutsedda utvecklingar.

I ljuset av de risker, osäkerheter och antaganden som framåtriktade uttalanden är förenade med, är det möjligt att framtida händelser som nämns i detta Prospekt inte kommer att inträffa. Dessutom kan framåtriktade uppskattningar och prognoser som refereras till i detta Prospekt och vilka härrör från tredje mans undersökningar visa sig vara felaktiga. Faktiska resultat, prestationer eller händelser kan avvika väsentligt från sådana uttalanden, exempelvis till följd av: förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, i synnerhet de ekonomiska förhållandena på de marknader där Electra och Elon-koncernen bedriver verksamhet och den Nya Koncernen kommer bedriva verksamhet, brist på attraktiva produkter att sälja, förändringar som påverkar räntenivåer, förändringar som påverkar valutakurser, förändringar i konkurrensnivåer, regulatoriska förändringar samt inträffande av olyckor eller systematiska leveransbrister.

Efter dagen för detta Prospekt tar Bolaget, och framgent det Sammanslagna Bolaget, inte något ansvar för att uppdatera något framtidsinriktat uttalande eller för att anpassa dessa uttalanden till faktiska händelser eller utvecklingar, med undantag för vad som följer av lag eller Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter.

BRANSCH- OCH MARKNADSFÖRKLARING

Detta Prospekt innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Electras och Elon-koncernens, och framgent den Nya Koncernens, verksamhet och de marknader som Electra respektive Elon-koncernen är verksam på och den Nya Koncernen kommer vara verksam på. Sådan information är baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland intern information från Electra respektive Elon-koncernen, branschpublikationer och -rapporter.

Branschpublikationer eller -rapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget, framgent det Sammanslagna Bolaget, har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch- och marknadsinformation som finns i detta Prospekt och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer eller -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 till 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.

Information som kommer från tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget, framgent det Sammanslagna Bolaget, känner till och kan utvärdera av information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Bolaget, framgent det Sammanslagna Bolaget, har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i prospektet inte kan garanteras.

INNEHÅLL

1	Sammanfattning.....	4
2	Riskfaktorer	11
3	Bakgrund och motiv	29
4	En introduktion till Electra	30
5	En introduktion till Elon-koncernen	35
6	Det Sammanslagna Bolaget	41
7	Viss finansiell information avseende Electra	45
8	Finansiell översikt avseende Elon Group AB	47
9	Kommentarer till den finansiella utvecklingen avseende Elon Group AB.....	53
10	Proformaredovisning	57
11	Revisorsrapport avseende proformaredovisning	68
12	Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information	71
13	Styrelse, ledande befattningshavare och revisor .	75
14	Aktiekapital och ägarförhållanden.....	85
15	Legala frågor och kompletterande information ...	89
16	Definitionslista	100
17	Adresser	101

TRANSAKTIONEN I SAMMANDRAG

Transaktionen avser upptagande till handel av 9 659 223 nyemitterade aktier i Electra på Nasdaq Stockholm i samband med en apportemission genom vilken Electra förvärvar samtliga aktier i Elon Group AB.

Övrig information

Kortnamn (ticker): ELEC per dagen för Prospektet. I samband med Transaktionen avses kortnamnet ändras till ELON.

ISIN-kod aktien: SE0001572520

LEI-kod: 549300BD5VFRJS5HFW64

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport avseende den Nya Koncernen 29 augusti 2022 för perioden januari – juni 2022, Q2

Delårsrapport avseende den Nya Koncernen 24 november 2022 för perioden januari – september 2022, Q3 2022

VISSA DEFINITIONER

Electra, Bolaget eller Electra-koncernen	Electra Gruppen AB (publ) (u.ä.t Elon AB (publ)), org. nr 556065-4054, den koncern i vilken Electra Gruppen AB (publ) (u.ä.t Elon AB (publ)) är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen, beroende på sammanhanget.
Elon Group AB	Elon Group AB, org.nr 556654-6213.
Elon-koncernen	Den koncern i vilken Elon Group AB, org.nr 556654-6213, är moderbolag.
Elon Group Holding	Elon Group Holding AB (publ), org.nr 556722-5221.
Euroclear Sweden	Euroclear Sweden AB.
Nasdaq Stockholm	Den reglerade marknad som drivs av Nasdaq Stockholm AB.
Nordea	Nordea Bank Abp, filial i Sverige, org.nr 516411-1683.
Sammanslagna Bolaget eller Nya Koncernen	Det bolag respektive den koncern som skapas i samband med Transaktionen.
SEK	Svenska kronor.
Transaktionen	Electra Gruppen AB (publ) (u.ä.t Elon AB (publ)):s samgående med Elon Group AB, vilket sker genom en apportemission i Electra Gruppen AB (publ) (u.ä.t Elon AB (publ)) vid vilken Electra Gruppen AB (publ) (u.ä.t Elon AB (publ)) förvärvar samtliga aktier i Elon Group AB.

SAMMANFATTNING

INLEDNING OCH VARNINGAR	
Inledning och varningar	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida. Vid talan i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är känd enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
Emittenten	Electra Gruppen AB (publ) (u.ä.t Elon AB (publ)), org.nr. 556065-4054, Trångsundsvägen 20, 393 56 Kalmar, Sverige. Telefonnummer: 0480-58400. I samband med Transaktionen kommer adressen och telefonnumret ändras till Hammarby Kaj 14, 120 30 Stockholm respektive 08-480 584 00. LEI-kod: 549300BD5VFRJS5HFW64 Kortnamn (ticker): ELEC per dagen för Prospektet. I samband med Transaktionen avses kortnamnet ändras till ELON. ISIN-kod aktien: SE0001572520
Behörig myndighet	Finansinspektionen är behörig myndighet och ansvarig för godkännande av Prospektet. Finansinspektionens besöksadress: Brunnsgränd 3, 111 38 Stockholm. Finansinspektionens postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm. E-post: finansinspektionen@fi.se. Telefon: 08-408 980 00. Webbplats: www.fi.se. Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 16 maj 2022.
NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN	
Vem är emittent av värdepapperen?	
Emittentens säte och bolagsform	Emittenten av värdepapperen är Electra Gruppen AB (publ) (u.ä.t Elon AB (publ)), org.nr. 556065-4054. Bolaget har innan Transaktionen sitt säte i Kalmar kommun. Vid Electras årsstämma den 28 mars 2022 antogs en bolagsordning att börja gälla vid styrelsens beslut om den apportemission som relaterar till Transaktionen, innebärande att Bolagets, framgent det Sammanslagna Bolagets, säte ändras till Stockholm. Per dagen för Prospektet är denna bolagsordning under registrering hos Bolagsverket. Bolaget, framgent det Sammanslagna Bolaget, är ett publikt svenskt aktiebolag, bildat och inkorporerat i Sverige och i enlighet med svensk rätt. Verksamheten bedrivs i enlighet med svensk rätt. Bolagets, framgent det Sammanslagna Bolagets, associationsform styrs av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets, framgent det Sammanslagna Bolagets, LEI-kod är 549300BD5VFRJS5HFW64.
Emittentens huvudsakliga verksamhet	Electra-koncernen är verksam inom inköp och grossistförsäljning av i huvudsak hemelektronik- och telekommunikationsprodukter, samt möbler. Produkterna säljs framförallt till fackhandelskedjor, vilka genom avtal med Electra är anslutna till de kedjekoncept som Electra-koncernen driver och erbjuder, samt till fristående butiker. Inom den del som avser kedjeverksamhet driver och utvecklar Electra varumärkena Elon Ljud & Bild, Digital butikerna, RingUp och Em home. Utöver kedjeförvaltning tillhandahåller Electra bland annat distributionstjänster till företagskunder inom exempelvis e-handel. Dessutom tillhandahåller Electra-koncernen även IT- och logistiklösningar till tredje part. Efter Transaktionen, dvs. Electras förvärv av Elon Group AB, kommer den Nya Koncernens verksamhet bestå av både Electras och Elon-koncernens nuvarande verksamheter. Elon-koncernen är verksam inom inköp och försäljning av i huvudsak vitvaror och i mer begränsad utsträckning elektriska hushållsprodukter till framförallt fackhandelskedjor. Elon-koncernen är representerat på den svenska, norska, danska, finska och isländska marknaden genom kedjekonceptet Elon och genom samarbetsavtal med de frivilliga fackhandelskedjorna El-Salg, Veikon Kone och Heimilistæki.
Emittentens större aktieägare	Nedan tabell redogör för Bolagets aktieägare vars innehav motsvarade minst fem procent av aktierna och rösterna i Bolaget per den 31 december 2021, med därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Nedan presenteras även i illustrativt syfte det

	<p>Sammanlagt Bolagets aktieägare med ett innehav motsvarande minst fem procent av antalet aktier och röster efter Transaktionen. Liksom framgår av nedan tabell avseende det Sammanlagt Bolaget efter Transaktionen kommer Elon Group Holding att omedelbart efter Transaktionens genomförande inneha 65 procent av antalet aktier och röster i det Sammanlagt Bolaget. Inom 13 månader efter Transaktionens genomförande planerar Elon Group Holding att dela ut cirka 10-14 procent av sitt innehav i det Sammanlagt Bolaget till sina aktieägare, innebärande att Elon Group Holding behåller cirka 51-55 procent av antalet aktier och röster i det Sammanlagt Bolaget. Per dagen för Prospektet finns ett aktieägaravtal mellan samtliga befintliga aktieägare i Elon Group Holding. Aktieägaravtalet kommer att revideras som en följd av Transaktionen för att reflektera att Elon Group Holdings verksamhet framgent endast kommer att vara att förvalta aktieinnehavet i det Sammanlagt Bolaget och i Bäcklunda Fastigheter AB. Aktieägaravtalet reglerar bland annat under vilka förutsättningar aktier i Elon Group Holding får förvärvas eller avyttras, men innehåller inte någon reglering som påverkar överlåtbarheten av Elon Group Holdings aktier i det Sammanlagt Bolaget. Utöver vad som nämnts, finns det såvitt Bolaget känner till, inget direkt eller indirekt ägande eller annat arrangemang som kan leda till förändrad kontroll av det Sammanlagt Bolaget. För att säkerställa att kontrollen över det Sammanlagt Bolaget inte missbrukas följer Bolaget, och framgent det Sammanlagt Bolaget, tillämpliga regler för bolagsstyrning, vilka återfinns i bland annat svensk kod för bolagsstyrning, aktiebolagslagen och årsredovisningslagen. Dessa regler främjar att en god bolagsstyrning, där ansvaret tydligt fördelas mellan ägare, styrelse och bolagsledning, upprätthålls inom det Sammanlagt Bolaget.</p> <p>Före Transaktionen</p> <table border="1" data-bbox="448 996 1337 1220"> <thead> <tr> <th>Aktieägare</th> <th>Antal aktier</th> <th>Ägande, kapital och röster (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Håkan Lissinger</td> <td>1 088 000</td> <td>20,9</td> </tr> <tr> <td>Originat AB</td> <td>530 000</td> <td>10,2</td> </tr> <tr> <td>Avanza Pension</td> <td>391 977</td> <td>7,5</td> </tr> <tr> <td>Alexander Oker-Blom</td> <td>260 000</td> <td>5,0</td> </tr> </tbody> </table> <p>Efter Transaktionen</p> <table border="1" data-bbox="448 1249 1337 1400"> <thead> <tr> <th>Aktieägare</th> <th>Antal aktier</th> <th>Ägande, kapital och röster (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Elon Group Holding¹</td> <td>9 659 223</td> <td>65,0</td> </tr> <tr> <td>Håkan Lissinger</td> <td>1 088 000</td> <td>7,3</td> </tr> </tbody> </table>	Aktieägare	Antal aktier	Ägande, kapital och röster (%)	Håkan Lissinger	1 088 000	20,9	Originat AB	530 000	10,2	Avanza Pension	391 977	7,5	Alexander Oker-Blom	260 000	5,0	Aktieägare	Antal aktier	Ägande, kapital och röster (%)	Elon Group Holding ¹	9 659 223	65,0	Håkan Lissinger	1 088 000	7,3
Aktieägare	Antal aktier	Ägande, kapital och röster (%)																							
Håkan Lissinger	1 088 000	20,9																							
Originat AB	530 000	10,2																							
Avanza Pension	391 977	7,5																							
Alexander Oker-Blom	260 000	5,0																							
Aktieägare	Antal aktier	Ägande, kapital och röster (%)																							
Elon Group Holding ¹	9 659 223	65,0																							
Håkan Lissinger	1 088 000	7,3																							
Viktigaste administrerande direktörer	Vid Electras årsstämma den 28 mars 2022, som även beslutade om att bemyndiga Electras styrelse att besluta om den apportemission som relaterar till Transaktionen, valdes Fredrik Johansson (ordförande), Peter Engell, Anette Fransson, Håkan Lissinger, Pierre Mayr, Alexander Oker-Blom och Jacob Wall till styrelseledamöter för tiden från beslutet om apportemissionen. Ledningsgruppen består från styrelsens beslut om apportemissionen av Stefan Lebot (verkställande direktör och koncernchef), Anneli Sjöstedt (vice verkställande direktör), Peter Brodén (CFO), Christian Dahlborg (CMO), Per Levin (CPO) (under tredje kvartalet 2022 inträder Onur Dogay som ny CPO), Åsa Skog (CAO), Hans-Eric Schultz (CSO, Home Appliances), Christer Palmgren (CSO, Consumer Electronics), Johan Jaensson (CSO, B2B) och Jakob Dahlner (CECO).																								
Revisor	Vid Electras årsstämma den 28 mars 2022 omvaldes Ernst & Young Aktiebolag till revisor. Auktoriserade revisorn Johan Eklund är huvudansvarig revisor.																								
Finansiell nyckelinformation för emittenten																									

¹ Avser Elon Group Holdings innehav omedelbart efter Transaktionens genomförande och innan den utdelning av aktier i det Sammanlagt Bolaget som Elon Group Holding planerar att göra senast 13 månader efter Transaktionens genomförande.

Sammanfattning av finansiell nyckelinformation	<p>Nedan redovisas Electras utvalda finansiella information för räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019. Den finansiella informationen har hämtats från Electras reviderade koncernredovisningar för räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019, vilka har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards, såsom de antagits av EU ("IFRS"). Informationen för perioden 1 januari till 31 mars 2022 respektive 2021 är hämtad från Electras delårsrapport för perioden 1 januari till 31 mars 2022, vilken inte har reviderats eller granskats av Electras revisor.</p>																																			
	<p>Utvalda resultaträkningsposter</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="3"><u>1 januari – 31 december</u></th> <th colspan="2"><u>1 januari – 31 mars</u></th> </tr> <tr> <th>2021</th> <th>2020</th> <th>2019</th> <th>2022</th> <th>2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Belopp i TSEK</i></td> <td><i>Reviderad</i></td> <td><i>Reviderad</i></td> <td><i>Reviderad</i></td> <td><i>Ej reviderad</i></td> <td><i>Ej reviderad</i></td> </tr> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>1 935 481</td> <td>1 957 714</td> <td>1 821 643</td> <td>412 154</td> <td>472 141</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>34 234</td> <td>30 704</td> <td>23 691</td> <td>12 888</td> <td>3 845</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>29 493</td> <td>22 505</td> <td>17 577</td> <td>12 317</td> <td>3 270</td> </tr> </tbody> </table>		<u>1 januari – 31 december</u>			<u>1 januari – 31 mars</u>		2021	2020	2019	2022	2021	<i>Belopp i TSEK</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	Nettoomsättning	1 935 481	1 957 714	1 821 643	412 154	472 141	Rörelseresultat	34 234	30 704	23 691	12 888	3 845	Periodens resultat	29 493	22 505	17 577	12 317	3 270
	<u>1 januari – 31 december</u>			<u>1 januari – 31 mars</u>																																
	2021	2020	2019	2022	2021																															
<i>Belopp i TSEK</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>																															
Nettoomsättning	1 935 481	1 957 714	1 821 643	412 154	472 141																															
Rörelseresultat	34 234	30 704	23 691	12 888	3 845																															
Periodens resultat	29 493	22 505	17 577	12 317	3 270																															
	<p>Utvalda balansräkningsposter</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="3"><u>Per 31 december</u></th> <th colspan="2"><u>Per 31 mars</u></th> </tr> <tr> <th>2021</th> <th>2020</th> <th>2019</th> <th>2022</th> <th>2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Belopp i TSEK</i></td> <td><i>Reviderad</i></td> <td><i>Reviderad</i></td> <td><i>Reviderad</i></td> <td><i>Ej reviderad</i></td> <td><i>Ej reviderad</i></td> </tr> <tr> <td>Summa tillgångar</td> <td>550 053</td> <td>612 114</td> <td>635 916</td> <td>517 675</td> <td>550 689</td> </tr> <tr> <td>Summa eget kapital</td> <td>216 809</td> <td>211 873</td> <td>202 032</td> <td>229 027</td> <td>215 251</td> </tr> <tr> <td>Nettoskuld²</td> <td>-64 138</td> <td>48 474</td> <td>153 027</td> <td>-45 322</td> <td>37 630</td> </tr> </tbody> </table>		<u>Per 31 december</u>			<u>Per 31 mars</u>		2021	2020	2019	2022	2021	<i>Belopp i TSEK</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	Summa tillgångar	550 053	612 114	635 916	517 675	550 689	Summa eget kapital	216 809	211 873	202 032	229 027	215 251	Nettoskuld ²	-64 138	48 474	153 027	-45 322	37 630
	<u>Per 31 december</u>			<u>Per 31 mars</u>																																
	2021	2020	2019	2022	2021																															
<i>Belopp i TSEK</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>																															
Summa tillgångar	550 053	612 114	635 916	517 675	550 689																															
Summa eget kapital	216 809	211 873	202 032	229 027	215 251																															
Nettoskuld ²	-64 138	48 474	153 027	-45 322	37 630																															
	<p>Utvalda kassaflödesposter</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="3"><u>1 januari – 31 december</u></th> <th colspan="2"><u>1 januari – 31 mars</u></th> </tr> <tr> <th>2021</th> <th>2020</th> <th>2019</th> <th>2022</th> <th>2021</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Belopp i TSEK</i></td> <td><i>Reviderad</i></td> <td><i>Reviderad</i></td> <td><i>Reviderad</i></td> <td><i>Ej reviderad</i></td> <td><i>Ej reviderad</i></td> </tr> <tr> <td>Kassaflöde från den löpande verksamheten</td> <td>109 547</td> <td>121 260</td> <td>293</td> <td>-19 254</td> <td>15 885</td> </tr> <tr> <td>Kassaflöde från investeringsverksamheten</td> <td>24 913</td> <td>-3 272</td> <td>-2 276</td> <td>-54</td> <td>119</td> </tr> <tr> <td>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</td> <td>-68 811</td> <td>-88 037</td> <td>-4 563</td> <td>-4 356</td> <td>-19 577</td> </tr> </tbody> </table>		<u>1 januari – 31 december</u>			<u>1 januari – 31 mars</u>		2021	2020	2019	2022	2021	<i>Belopp i TSEK</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	Kassaflöde från den löpande verksamheten	109 547	121 260	293	-19 254	15 885	Kassaflöde från investeringsverksamheten	24 913	-3 272	-2 276	-54	119	Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-68 811	-88 037	-4 563	-4 356	-19 577
	<u>1 januari – 31 december</u>			<u>1 januari – 31 mars</u>																																
	2021	2020	2019	2022	2021																															
<i>Belopp i TSEK</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>	<i>Ej reviderad</i>																															
Kassaflöde från den löpande verksamheten	109 547	121 260	293	-19 254	15 885																															
Kassaflöde från investeringsverksamheten	24 913	-3 272	-2 276	-54	119																															
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-68 811	-88 037	-4 563	-4 356	-19 577																															
Finansiell nyckelinformation för Elon Group AB																																				
Sammanfattning av finansiell nyckelinformation	<p>Nedan redovisas Elon Group AB:s utvalda finansiella information för räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019. Den finansiella informationen för räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019 har hämtats från Elon Group AB:s reviderade årsredovisningar, vilka upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Givet att ingen koncernredovisning upprättats i Elon Group AB historiskt avser den finansiella informationen i detta avsnitt enbart Elon Group AB. På koncernbasis utgörs skillnaderna mellan den finansiella informationen om moderbolaget Elon Group AB och den koncernsammanställning för Elon Group AB som utgör underlag för proformaredovisningen främst av dotterbolagen Elon Norge A/S och Elon Sverige AB som inte redovisas i siffrorna nedan. Det avtal mellan Electra och Elon Group Holding som ingicks den 7 december 2021, varigenom Electra förvärvar Elon Group AB, bedöms utgöra ett betydande finansiellt</p>																																			

² Ett oreviderat alternativt nyckeltal som inte definieras enligt IFRS och som inte är ett substitut för nyckeltal som definieras enligt IFRS.

	<p>åtagande för Electra. Efter Transaktionen kommer Electra utgöra en kombination av Electra och Elon-koncernen, varför information om Elon-koncernen och Electra Group AB lämnas för att komplettera den information som lämnas i detta Prospekt avseende Electra. Informationen lämnas med anledning av krav på tilläggsinformation vid ett betydande finansiellt åtagande som följer av artikel 18 i Kommissionens delegerade förordning (EU 2019:980).</p> <p>Utvalda resultaträkningsposter</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">1 januari – 31 december</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2021</th> <th>2020</th> <th>2019</th> </tr> <tr> <th><i>Belopp i TSEK</i></th> <th><i>Reviderad</i></th> <th><i>Reviderad</i></th> <th><i>Reviderad</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>3 833 706</td> <td>3 458 740</td> <td>3 176 333</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>63 312</td> <td>39 471</td> <td>12 923</td> </tr> <tr> <td>Årets vinst</td> <td>47 882</td> <td>34 835</td> <td>17 163</td> </tr> </tbody> </table> <p>Utvalda balansräkningsposter</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">Per 31 december</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2021</th> <th>2020</th> <th>2019</th> </tr> <tr> <th><i>Belopp i TSEK</i></th> <th><i>Reviderad</i></th> <th><i>Reviderad</i></th> <th><i>Reviderad</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Summa tillgångar</td> <td>1 270 016</td> <td>1 269 381</td> <td>1 152 625</td> </tr> <tr> <td>Summa eget kapital</td> <td>299 721</td> <td>303 769</td> <td>268 934</td> </tr> <tr> <td>Nettoskuld³</td> <td>-16 185</td> <td>2 087</td> <td>98 287</td> </tr> </tbody> </table> <p>Utvalda kassaflödesposter</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">1 januari – 31 december</th> </tr> <tr> <th></th> <th>2021</th> <th>2020</th> <th>2019</th> </tr> <tr> <th><i>Belopp i TSEK</i></th> <th><i>Reviderad</i></th> <th><i>Reviderad</i></th> <th><i>Reviderad</i></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Kassaflöde från den löpande verksamheten</td> <td>21 731</td> <td>143 400</td> <td>-94 785</td> </tr> <tr> <td>Kassaflöde från investeringsverksamheten</td> <td>-1 209</td> <td>-47 200</td> <td>34 518</td> </tr> <tr> <td>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</td> <td>-5 658</td> <td>-94 981</td> <td>-128 516</td> </tr> </tbody> </table>	1 januari – 31 december					2021	2020	2019	<i>Belopp i TSEK</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	Nettoomsättning	3 833 706	3 458 740	3 176 333	Rörelseresultat	63 312	39 471	12 923	Årets vinst	47 882	34 835	17 163	Per 31 december					2021	2020	2019	<i>Belopp i TSEK</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	Summa tillgångar	1 270 016	1 269 381	1 152 625	Summa eget kapital	299 721	303 769	268 934	Nettoskuld ³	-16 185	2 087	98 287	1 januari – 31 december					2021	2020	2019	<i>Belopp i TSEK</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	Kassaflöde från den löpande verksamheten	21 731	143 400	-94 785	Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 209	-47 200	34 518	Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 658	-94 981	-128 516
1 januari – 31 december																																																																									
	2021	2020	2019																																																																						
<i>Belopp i TSEK</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>																																																																						
Nettoomsättning	3 833 706	3 458 740	3 176 333																																																																						
Rörelseresultat	63 312	39 471	12 923																																																																						
Årets vinst	47 882	34 835	17 163																																																																						
Per 31 december																																																																									
	2021	2020	2019																																																																						
<i>Belopp i TSEK</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>																																																																						
Summa tillgångar	1 270 016	1 269 381	1 152 625																																																																						
Summa eget kapital	299 721	303 769	268 934																																																																						
Nettoskuld ³	-16 185	2 087	98 287																																																																						
1 januari – 31 december																																																																									
	2021	2020	2019																																																																						
<i>Belopp i TSEK</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>																																																																						
Kassaflöde från den löpande verksamheten	21 731	143 400	-94 785																																																																						
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 209	-47 200	34 518																																																																						
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 658	-94 981	-128 516																																																																						
Proformaredovisning	<p>Proformaredovisningen baseras på Electras reviderade årsredovisning för 2021 och en intern oreviderad koncernsammansättning avseende 2021 för Elon Group AB, upprättad enligt IFRS.</p> <p>Utvalda resultaträkningsposter från proforma 1 januari – 31 december 2021</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th><i>Belopp i TSEK</i></th> <th>Electra</th> <th>Elon-koncernen</th> <th>Justering av redovisningsprinciper</th> <th>Proforma-justeringar</th> <th>Den Nya Koncernen</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettoomsättning</td> <td>1 935 481</td> <td>4 257 777</td> <td>114</td> <td>-19 374</td> <td>6 173 998</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>34 234</td> <td>75 463</td> <td>-8 840</td> <td>-19 859</td> <td>80 997</td> </tr> <tr> <td>Årets totalresultat</td> <td>27 040</td> <td>59 188</td> <td>15 504</td> <td>-16 652</td> <td>85 080</td> </tr> </tbody> </table> <p>Utvalda balansräkningsposter från proforma per den 31 december 2021</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th><i>Belopp i TSEK</i></th> <th>Electra</th> <th>Elon-koncernen</th> <th>Justering av redovisningsprinciper</th> <th>Proforma-justeringar</th> <th>Den Nya Koncernen</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Summa tillgångar</td> <td>550 053</td> <td>1 321 370</td> <td>262 552</td> <td>105 288</td> <td>2 239 263</td> </tr> <tr> <td>Summa eget kapital</td> <td>216 809</td> <td>317 056</td> <td>3 370</td> <td>98 379</td> <td>635 614</td> </tr> </tbody> </table> <p>Specifika nyckelrisker för emittenten</p>	<i>Belopp i TSEK</i>	Electra	Elon-koncernen	Justering av redovisningsprinciper	Proforma-justeringar	Den Nya Koncernen	Nettoomsättning	1 935 481	4 257 777	114	-19 374	6 173 998	Rörelseresultat	34 234	75 463	-8 840	-19 859	80 997	Årets totalresultat	27 040	59 188	15 504	-16 652	85 080	<i>Belopp i TSEK</i>	Electra	Elon-koncernen	Justering av redovisningsprinciper	Proforma-justeringar	Den Nya Koncernen	Summa tillgångar	550 053	1 321 370	262 552	105 288	2 239 263	Summa eget kapital	216 809	317 056	3 370	98 379	635 614																														
<i>Belopp i TSEK</i>	Electra	Elon-koncernen	Justering av redovisningsprinciper	Proforma-justeringar	Den Nya Koncernen																																																																				
Nettoomsättning	1 935 481	4 257 777	114	-19 374	6 173 998																																																																				
Rörelseresultat	34 234	75 463	-8 840	-19 859	80 997																																																																				
Årets totalresultat	27 040	59 188	15 504	-16 652	85 080																																																																				
<i>Belopp i TSEK</i>	Electra	Elon-koncernen	Justering av redovisningsprinciper	Proforma-justeringar	Den Nya Koncernen																																																																				
Summa tillgångar	550 053	1 321 370	262 552	105 288	2 239 263																																																																				
Summa eget kapital	216 809	317 056	3 370	98 379	635 614																																																																				

³ Ett oreviderat alternativt nyckeltal som inte definieras enligt IFRS och som inte är ett substitut för nyckeltal som definieras enligt IFRS.

<p>Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten</p>	<p>Huvudsakliga risker relaterade till Koncernerna och den Nya Koncernen består av följande.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, är exponerade för risker relaterade till högre kostnader och/eller leveranssvårigheter vid inköp, vilket kan innebära att Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, inte uppfyller sina åtaganden gentemot kund eller att Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, inte kan erbjuda produkter till ett konkurrenskraftigt pris, vilket i sin tur kan inverka negativt på Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, nettoomsättning och rörelseresultat. • Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, kan uppleva störningar, avbrott och intrång i IT-system, vilket kan väsentligt påverka Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, prestation gentemot kund, anseende och rörelseresultat. • Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, är exponerade för risker relaterade till makroekonomiska faktorer och geopolitiska förhållanden, vilket kan ha negativ inverkan på efterfrågan på de produkter och tjänster som Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, erbjuder och därmed inverka negativt på Koncernernas respektive den Nya Koncernens möjligheter att upprätthålla en lönsam prissättning. • Koncernerna är och den Nya Koncernen kommer att vara beroende av att kunna erbjuda produkter från flera stora och välkända leverantörer. Om något eller flera av dessa leverantörsavtal skulle sägas upp eller inte förnyas såsom avsett kan det leda till en minskad försäljning för Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, kunder, vilket kan medföra negativa effekter på Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, resultat och finansiella ställning. • Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, kan uppleva risker kopplat till distribution och logistik, dessas centrallager samt lagerhållning, vilket kan påverka Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, förmåga att leverera i enlighet med vad som avtalats med kund, Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, anseende, verksamhet, resultat och finansiella ställning. • Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, kan uppleva risker relaterade till integrationen med anledning av Transaktionen, och eventuella framtida samgåenden, förvärv m.m., vilket kan ha en negativ påverkan på den Nya Koncernens resultat, kassaflöde och finansiella ställning, samt få negativ effekt på den Nya Koncernens fortsatta utveckling och framtidsutsikter. • Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, verksamhet kan bland annat orsaka miljöskador, arbetsmiljöskador och egendomsskador, och Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, produkter är förknippade med risk ur säkerhetssynpunkt, vilket kan få negativ påverkan på Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, renommé och rörelseresultat. • Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, är beroende av att behålla befintliga kunder och attrahera nya kunder. Om Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, inte lyckas behålla befintliga eller attrahera nya kunder kan det få väsentlig negativ inverkan på Koncernernas och den Nya Koncernens tillväxttakt, verksamhet, resultat och finansiella ställning. • Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, kan bli skyldiga att betala sanktionsavgifter eller bli föremål för andra rättsliga påföljder på grund av felaktig eller olaglig hantering av personuppgifter, vilket kan få väsentlig negativ inverkan på Koncernernas verksamhet och resultat, samt påverka Koncernens och den Nya Koncernens varumärke och anseende negativt. • Koncernerna är, och den Nya Koncernen kommer vara, föremål för valutakursrisker, vilka kan få väsentlig negativ påverkan på Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, marginaler och resultat. • Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, är föremål för kreditrisker, särskilt kopplat till deras kunder, vilket kan ha väsentlig negativ inverkan på Koncernernas, och i framtiden även den Nya Koncernens, kreditförluster och därmed på dess likviditet, resultat och finansiella ställning.
---	--

	<ul style="list-style-type: none"> Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, är föremål för kapitalrisk och risker relaterade till att ha extern finansiering, såsom att det ökar den Nya Koncernens sårbarhet för, och minskar dess flexibilitet vad gäller att hantera, allmänna ekonomiska och branschrelaterade förändringar, samt ökande räntekostnader, vilket kan få en negativ påverkan på Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, verksamhet, resultat och finansiella ställning.
NYKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPAREN	
Värdepapperens viktigaste egenskaper	
Värdepapper som är föremål för upptagande till handel	De aktier i Electra Gruppen AB (publ) (u.ä.t. Elon AB (publ) (med handelsbeteckning ELEC (per dagen för Prospektet) och ISIN-kod SE0001572520) som emitteras i samband med Transaktionen. Aktierna är denominerade i SEK och aktiernas kvotvärde är 2,50 SEK.
Antalet emitterade värdepapper	Per dagen för detta Prospekt finns 5 201 120 utestående aktier i Bolaget, varav samtliga är stamaktier. Electras styrelse beslutade den 13 maj 2022 om den apportemission av 9 659 223 aktier som relaterar till Transaktionen, med stöd av årsstämmans bemyndigande den 28 mars 2022. Den nämnda emissionen är per dagen för Prospektet under registrering hos Bolagsverket.
Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen	Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman och varje aktieägare är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att aktierna tagits upp till handel. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Rättigheterna förknippade med aktierna utgivna av Bolaget, inklusive de som framgår av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med vad som framgår av aktiebolagslagen (2005:551).
Inskränkningar i den fria överlåtbarheten	Aktierna i Bolaget är inte föremål för några överlåtelsebegränsningar.
Utdelning och utdelningspolicy	Det Sammanslagna Bolagets utdelningspolicy lyder: Utdelningen ska utgöra minst 50 procent av årets resultat med beaktande av finansiell ställning, kassaflöde, och framtidsutsikter.
Var kommer värdepapperen att handlas?	
Upptagande till handel	Bolagets aktier handlas för närvarande på Nasdaq Stockholm och även de aktier som emitteras i samband med Transaktionen kommer upptas till handel på Nasdaq Stockholm.
Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?	
Väsentliga riskfaktorer specifika för värdepapperen	Huvudsakliga risker relaterade till värdepapperen består av följande. <ul style="list-style-type: none"> Risker relaterade till ägarkoncentrationen i det Sammanslagna Bolaget efter Transaktionen, innefattande att Elon Group Holding kommer ha möjlighet att genom sitt majoritetsinnehav i det Sammanslagna Bolaget, utöva väsentligt inflytande över den Nya Koncernen. Det finns risk att huvudägarens intressen inte överensstämmer med övriga mindre aktieägares intressen. Denna typ av konflikter kan påverka aktiekursens utveckling negativt, vilket kan leda till negativ värdeutveckling för innehavaren av aktien. Risker relaterade till att det Sammanslagna Bolagets möjlighet att lämna utdelning till sina aktieägare beror på den Nya Koncernens framtida intjäning, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer. Om ingen utdelning lämnas är en investerares avkastning enbart beroende av en ökning av aktiekursen kopplat till det Sammanslagna Bolagets aktie. Risker relaterade till att kursen på aktierna kan vara volatil och kursutvecklingen är beroende av en rad osäkra faktorer, vilket kan påverka investerares möjligheter att få tillbaka investerat kapital.

NYCKELINFORMATION OM UPPTAGANDET TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD	
<i>På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?</i>	
Uppgifter om upptagande till handel på en reglerad marknad	Planerad första dag för handel på Nasdaq Stockholm av de aktier som emitteras i samband med Transaktionen är omkring den 19 maj 2022.
Kostnader för upptagandet till handel	Electras kostnader hänförliga till Transaktionen och upptagandet till handel på Nasdaq Stockholm av Electras aktier som emitteras i samband med Transaktionen beräknas uppgå till cirka 19,8 MSEK.
<i>Varför upprättas detta prospekt?</i>	
Bakgrund och motiv	<p>Den 7 december 2021 träffade Electra ett avtal med Elon Group Holding om samgående av Electra och Elon Group AB, varvid Elon Group Holding byter samtliga aktier i Elon Group AB mot aktier i Electra genom en apportemission ("Transaktionen"). Electras styrelse beslutade den 13 maj 2022, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 28 mars 2022, om apportemissionen, innebärande att 9 659 223 aktier i Electra emitteras till Elon Group Holding. Det totala antalet aktier i Electra kommer således, till följd av Transaktionen, att öka från 5 201 120 aktier till 14 860 343 aktier och aktiekapitalet kommer att öka från 13 002 800 SEK till 37 150 857,5 SEK. Electras befintliga aktier är upptagna till handel på Nasdaq Stockholm och de aktier som emitterades vid apportemissionen kommer upptas till handel på Nasdaq Stockholm.</p> <p>Samgåendet skapar en aktör med betydande storlek och diversifiering som därigenom blir ännu bättre positionerad att erbjuda sina kunder konkurrenskraftiga produkter och tjänster. Med Electras och Elon-koncernens utbredda närvaro på marknaden, med produkter och tjänster som erbjuds via fler än 900 butiker ägda av frivilliga fackhandlare och entreprenörer fördelat över de fem nordiska länderna samt avancerade lösningar inom IT och logistik, blir kunderbudandet starkare.</p>
Intressekonflikter	Nordea (samt till Nordea närstående företag) är Electras finansiella rådgivare i samband med Transaktionen och har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, finansiell rådgivning och andra tjänster åt Electra, Elon-koncernen, respektive det Sammanslagna Bolaget, för vilka Nordea erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Efter att inledningsvis ha engagerats som finansiell rådgivare för Elon-koncernen kom parterna överens om att det var mer ändamålsenligt att Nordea istället engagerades av Electra för att som finansiell rådgivare bistå Electra vid genomförandet av Transaktionen. Nordea är per dagen för Prospektet långivare till Elon-koncernen.

RISKFaktorER

Det avtal mellan Electra och Elon Group Holding som ingicks den 7 december 2021, varigenom Electra förvärvar Elon Group AB, bedöms utgöra ett betydande finansiellt åtagande för Electra. Efter Transaktionen kommer Electra utgöra en kombination av Electra och Elon-koncernen, varför information om Elon-koncernen lämnas för att komplettera den information som lämnas i detta Prospekt avseende Electra. Informationen lämnas med anledning av krav på tilläggsinformation vid ett betydande finansiellt åtagande som följer av artikel 18 i Kommissionens delegerade förordning (EU 2019:980). Information om Elon-koncernen i detta avsnitt är hämtad från en oredigerad intern koncernsammansättning upprättad enligt IFRS såsom tillämpligt.

I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för respektive Koncerns och den Nya Koncernens verksamhet och framtida utveckling. Riskfaktorerna hänför sig till respektive Koncerns och den Nya Koncernens verksamhet, bransch och marknader, samt omfattar vidare följande kategorier av riskfaktorer: verksamhets-, bransch- och marknadsspecifika risker, legala och regulatoriska risker, finansiella risker och risker relaterade till värdepapperen. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av dess negativa effekter. I enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för de respektive Koncernerna respektive den Nya Koncernen och/eller värdepapperen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

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

Nedanstående risker och osäkerhetsfaktorer kan ha väsentlig negativ påverkan på de respektive Koncernernas och i framtiden den Nya Koncernens, verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat. De kan även medföra att aktierna i Bolaget, och i framtiden aktierna i det Sammanslagna Bolaget, minskar i värde, vilket skulle kunna leda till att aktieägare i Bolaget och i framtiden det Sammanslagna Bolaget förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital.

Risker hänförliga till respektive Koncerns verksamhet, bransch och marknader

Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, är exponerade för risker relaterade till högre kostnader och/eller leveranssvårigheter vid inköp

Electra-koncernen är verksam inom inköp och grossistförsäljning av i huvudsak hemelektronik- och telekommunikationsprodukter, samt möbler. Produkterna säljs framförallt till fackhandelskedjor, vilka genom avtal med Electra är anslutna till de kedjekoncept som Electra-koncernen driver och erbjuder, samt till fristående butiker. Utöver kedjedrift tillhandahåller Electra bland annat distributionstjänster till företagskunder inom exempelvis e-handel. Dessutom tillhandahåller Electra-koncernen även IT- och logistiklösningar till tredje part. Elon-koncernen är verksam inom inköp och försäljning av i huvudsak vitvaror och i mer begränsad utsträckning elektriska hushållsprodukter till framförallt fackhandelskedjor. Därtill bedriver Elon-koncernen försäljning till företag som är verksamma inom bland annat bygg- och fastighetssektorn. Både Electra-koncernen och Elon-koncernen har även viss direktförsäljning online till konsumenter. Genom samgåendet mellan Electra-koncernen och Elon-koncernen (gemensamt "**Koncernerna**") skapas en frivillig fackhandelskedja för produkter till hemmet

med fokus på kök, vitvaror, hemelektronik, telekom, belysning och möbler vilka kommer erbjudas företag och konsumenter.

Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, verksamhet är beroende av att Koncernerna och den Nya Koncernen kan erbjuda och leverera de produkter som efterfrågas av dess kunder samt att produkterna kan erbjudas till ett konkurrenskraftigt pris och med lämplig leveranstid. Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, är således exponerade för risker relaterade till prisvariationer och leveransstörningar avseende bland annat råvaror och komponenter, vilket kan få negativ påverkan på Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, leverantörer, och i sin tur även på Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen. Till exempel har vissa produktionsanläggningar, till följd av Covid-19-pandemin, tvingats stänga ner sin verksamhet i perioder, vilket har lett till att det råder brist på vissa komponenter, såsom halvledare. Komponentbristen innebär att Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, leverantörer kan uppleva svårigheter med att leverera de produkter som Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, efterfrågar, i rätt tid eller överhuvudtaget. Bristen på komponenter kan även medföra en prisökning på sådana produkter som Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, behöver för att bedriva sin verksamhet. Under 2021 har vissa av Elon-koncernens leverantörer mer än fördubblat priserna på vissa produkter. Därutöver har råvarupriserna och fraktkostnaderna för att frakta vissa komponenter, råvaror och/eller produkter stigit som en effekt av Covid-19-pandemin. Den Nya Koncernen kan även efter Covid-19-pandemin, och till följd av andra omständigheter, komma att få högre kostnader och/eller uppleva leveranssvårigheter vid dess inköp av produkter som behövs för verksamheten. Höjda priser i försörjningsledet leder till ökade kostnader för inköp vilket riskerar att resultera i att Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, tvingas höja sina priser på de produkter som Koncernerna erbjuder. Som exempel kan nämnas att vissa av de elektronikprodukter som Koncernerna för in eller tar emot, sedan 2017, är föremål för kemikalieskatt. Denna skatt, och eventuella framtida höjningar av densamma, påverkar Koncernbolagens, och framgent den Nya Koncernens, kostnader. Under räkenskapsåret 2021 uppgick Electra-koncernens kostnader för kemikalieskatt till 19,5 MSEK och Elon-koncernens kostnader för kemikalieskatt till 108,2 MSEK.

Om någon av nämnda risker aktualiseras med resultatet att Koncernerna och den Nya Koncernen inte uppfyller sina åtaganden gentemot kund eller att Koncernerna och den Nya Koncernen inte kan erbjuda produkter till ett konkurrenskraftigt pris, kan det inverka negativt på Koncernernas och den Nya Koncernens nettoomsättning och rörelseresultat.

Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, kan uppleva störningar, avbrott och intrång i IT-system

Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, verksamhet och drift är särskilt beroende av tillförlitligheten hos, funktionerna i och den fortsatta utvecklingen av de IT-system som används av respektive Koncern. Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, utvecklar och erbjuder bland annat varuförsörjning, lagerhållning och distribution till sina kunder. Därtill utvecklar och erbjuder Electra-koncernen, inom affärsområdet Electra Logistik och IT, skräddarsydda logistik- och IT-lösningar till kunder, t.ex. i form av e-handelslösningar samt inom logistik och lagerhållning. Per 31 december 2021 bestod Electras IT-avdelning av 22 anställda och sju konsulter, där cirka hälften av personalen arbetar med det egenutvecklade butiksdatsystemet SMART⁴, som ingår i affärsområdet Electra Logistik och IT, och andra hälften arbetar med övriga IT-system.

⁴ Electra för per dagen för Prospektet diskussioner om att avyttra butiksdatsystemet SMART till FDT-System AB enligt vad som kommunicerats i ett pressmeddelande den 13 maj 2022 och som redogörs för under avsnittet "Legala frågor och kompletterande information – Sammanfattning av information som offentliggjorts enligt MAR".

Därutöver har Koncernerna, särskilt Elon-koncernen, anlitat ett antal tredje parter som bistår med att hantera delar av eller samtliga IT-system vilket leder till att Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, är beroende av att tredje part inte upplever störningar eller intrång i sina IT-system. Elon-koncernen köper bland annat in driftsystem, lagerhanteringssystem och inköpssystem externt från tredje part. Vid långvariga störningar i Koncernernas, särskilt Electra-koncernens, och framgent den Nya Koncernens, eller tredje parts, IT-infrastruktur, orsakade av t.ex. avbrott, angrepp och intrång i IT-systemen, brand i serverhall eller mänskliga fel, alternativt om leverantörer av IT-system eller övriga IT-tjänster av någon anledning inte längre kan, får eller vill upplåta likvärdiga IT-system, eller om utveckling av IT-system inte fungerar som planerat, kan respektive Koncern, och i framtiden den Nya Koncernen, uppleva störningar eller avbrott i sin operativa verksamhet. De interna eller externa händelser som ger upphov till sådana störningar kan realiseras oväntat och få negativa konsekvenser och väsentligt påverka Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, prestation gentemot kund, anseende och rörelseresultat.

Som nämnt är Koncernerna exponerade, och den Nya Koncernen kommer i framtiden vara exponerat, för risker relaterade till cybersäkerhetshot, vilket kan äventyra möjligheterna att nyttja de IT-system som är väsentliga för Koncernernas, och den Nya Koncernens, operativa verksamhet samt sekretess, tillgänglighet och integritet för data och annan information, däribland personuppgifter, kunduppgifter och konfidentiell företagsinformation. Liksom nämns i avsnittet ” - *Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, kan bli skyldiga att betala sanktionsavgifter eller bli föremål för andra rättsliga påföljder på grund av felaktig eller olaglig hantering av personuppgifter*” behandlas en stor mängd personuppgifter i respektive Koncerns verksamhet. Det är av stor vikt att Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, kan upprätthålla och uppdatera befintliga IT-system och att effektiva brandväggar och antivirusprogram finns på plats. Trots det kan Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, drabbas av intrång eller skadas av datavirus och systemattacker (såsom attacker genom skadlig programvara), olyckor, katastrofer eller obehörig fysisk eller elektronisk åtkomst. Som exempel kan nämnas att Elon-koncernen drabbades av ett större dataintrång under våren 2020 som innebar att ett antal servrar i Elon-koncernens system spärrades. Intrånget upptäcktes snabbt men resulterade ändå i negativa konsekvenser, framförallt genom låsta servrar som tog tid att återställa. Om vidtagna cybersäkerhetsåtgärder är otillräckliga kan detta leda till obehörig åtkomst till dess system, felaktig användning av dess data, radering eller ändringar av lagrad information eller andra avbrott i dess verksamhet. Därtill finns risk att Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernen, saknar försäkringar som täcker kostnader relaterade till cybersäkerhetsattacker.

Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, är exponerade för risker relaterade till makroekonomiska faktorer och geopolitiska förhållanden

Som nämns i ” - *Koncernerna, och i framtiden den nya Koncernen, är exponerade för risker relaterade till högre kostnader och/eller leveranssvårigheter vid inköp*” är Electra-koncernen verksam inom inköp och grossistförsäljning av i huvudsak hemelektronik- och telekommunikationsprodukter, samt möbler, framförallt till fackhandelskedjor, vilka genom avtal med Electra är anslutna till de kedjekoncept som Electra-koncernen driver och erbjuder, samt till fristående butiker. Utöver kedjedrift tillhandahåller Electra bland annat distributionstjänster till företagskunder inom exempelvis e-handel. Dessutom tillhandahåller Electra-koncernen även IT- och logistiklösningar till tredje part. Elon-koncernen är verksam inom inköp och försäljning av i huvudsak vitvaror och i mer begränsad utsträckning elektriska hushållsprodukter till framförallt fackhandelskedjor. Därtill bedriver Elon-koncernen försäljning till företag som är verksamma inom bland annat bygg- och fastighetssektorn. Både Electra-koncernen och Elon-koncernen har även viss direktförsäljning online till konsumenter.

Efterfrågan på Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, produkter och tjänster är beroende av det allmänna ekonomiska läget inom branschen för försäljning av produkter till hemmet, vilket i sin tur påverkas av makroekonomiska faktorer i de länder och regioner där Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, bedriver verksamhet. Exempel på sådana faktorer är tillväxttakten i den globala och lokala ekonomin, sysselsättningsnivåer och hushållens disponibla inkomster, befolkningstillväxt och urbanisering, valutakursförändringar, pandemier (inkluderande Covid-19-pandemin), tullar och andra handelsbegränsande åtgärder. Exempel på ytterligare en makroekonomisk faktor är den globala inflationsrisken som råder. I mars 2022 steg t.ex. inflationen i eurozonen till 7,4 procent vilket är den högsta nivån sedan euron introducerades. Om inflationen fortsätter att stiga finns risk att Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, samt dess leverantörer och övriga funktioner i försörjningsledet påverkas genom att priserna på produkter och tjänster som Koncernerna köper in ökar. Historiskt sett har Koncernerna kunnat föra vidare prishöjningar på slutkonsumenten genom att höja priserna på sina produkter. Det finns dock ingen garanti att det kommer vara möjligt att genomföra på ett framgångsrikt sätt i framtiden. Om Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, inte lyckas föra vidare prishöjningar på slutkonsumenten kan det ha en negativ effekt på Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, bruttomarginal och finansiella ställning.

Väsentlig negativ ekonomisk utveckling på de marknader där Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, bedriver verksamhet kan leda till betydande branschomfattande nedgång i omsättning. En sådan utveckling kan ha negativ inverkan på efterfrågan på de produkter och tjänster som Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, erbjuder och därmed inverka negativt på Koncernernas respektive den Nya Koncernens möjligheter att upprätthålla en lönsam prissättning.

Koncernerna är, och den Nya Koncernen kommer att vara, beroende av vissa leverantörer

Koncernernas verksamhet är, och den Nya Koncernens verksamhet kommer att vara, beroende av att Koncernerna kan erbjuda produkter från flera stora och välkända leverantörer av produkter inom bland annat vitvaror, hemelektronik, telekommunikation och elektriska hushållsprodukter. Under 2021 skedde en stor andel av Electra-koncernens inköp från en och samma leverantör och motsvarande gällde för Elon-koncernen. Båda Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, strävar dock efter att anlita ett flertal leverantörer för de produkter som bedöms särskilt viktiga för respektive Koncerns verksamhet för att inte bli beroende av en eller ett fåtal leverantörer. Samarbetet med dessa leverantörer bygger i stor utsträckning på att respektive Koncern, och framgent den Nya Koncernen, erbjuder en effektiv försäljningskanal och är beställare av stora volymer av produkter. För det fall något eller flera av dessa avtal skulle sägas upp eller inte förnyas såsom avsett kan det leda till en minskad försäljning för Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, kunder, vilket kan medföra negativa effekter på Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, resultat och finansiella ställning. Vidare kan en minskning av antalet kunder som är anslutna till Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, koncept eller har samarbetsavtal med respektive Koncern, leda till att vissa leverantörer anser att Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, är mindre attraktiva samarbetspartners, vilket kan leda till att viktiga leverantörsavtal sägs upp eller inte förnyas. Under 2021 stod Electra-koncernens största leverantör för 32 procent av Electra-koncernens totala inköp, samtidigt som de tio största leverantörerna stod för 84 procent av inköpen. Under samma period stod Elon-koncernens största leverantör för 31 procent av Elon-koncernens totala inköp, samtidigt som de tio största leverantörerna stod för 72 procent av inköpen.

Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, kan uppleva risker kopplat till distribution och logistik, dessas centrallager samt lagerhållning

I och med att Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, erbjuder koncept innefattande bland annat varuförsörjning, lagerhållning och distribution, samt att Electra-koncernen, inom affärsområdet Electra Logistik och IT, erbjuder skräddarsydda logistik- och IT-lösningar till kunder, är Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, i hög grad beroende av pålitliga och välordnade processer och system för logistik och distribution. Befintliga processer och system för logistik och distribution är beroende av de anställdas kunskap och datoriserade system. Om de anställda som idag hanterar systemen skulle sluta eller om fel eller avbrott skulle uppstå i något av de relevanta systemen, t.ex. som ett resultat av funktionsstörningar i mjukvara, naturkatastrofer, vandalism, sabotage eller mänskliga misstag, kan det påverka Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, förmåga att leverera i enlighet med vad som avtalats med kund. Som exempel kan nämnas att det under hösten 2021 inträffade två stölder hos Electra, dels i form av att en lastbil innehållande produkter av ett ansevärt värde som var på väg till kund stals, men som Electra sedermera återfick, dels att en medarbetare under en längre tid stal produkter till ett betydande värde. Stölder av denna karaktär kan framförallt väsentligt påverka Electra-koncernens, och framgent den Nya Koncernens, möjligheter att leverera varor i rätt tid.

Electra-koncernen har, per dagen för Prospektet, centrallager i Kalmar respektive Växjö och Elon-koncernen har ett centrallager i Örebro. Avtalet avseende lagerlokalen i Växjö har sagts upp av Electra och löper ut i augusti 2022. Per dagen för Prospektet fyller respektive centrallager en väsentlig funktion för respektive Koncerns verksamhet. Om något av eller flera av Koncernernas, eller i framtiden den Nya Koncernens, centrallager eller utrustning däri skulle skadas eller bli föremål för större driftstörningar, t.ex. till följd av brand eller översvämning, kan Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, förmåga att leverera produkter eller tjänster enligt vad som överenskommit försämrats eller förhindras helt. Detta riskerar att allvarligt påverka relationen med Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, kunder, samt respektive Koncerns anseende, vilket i sin tur kan ha väsentlig negativ påverkan på Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, verksamhet och lönsamhet.

Koncernernas handelsinriktade verksamhet medför att en mängd produkter passerar Koncernernas centrallager och vidare till kund, och därefter till slutkund. En effektiv drift och en framgångsrik optimering av det befintliga lagret är viktigt för att Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, ska kunna erbjuda ett brett produktutbud. Ineffektivitet i lagerhanteringen (t.ex. som en följd av fel eller försummelser i prognoser eller beställningar från Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, eller dess kunder) kan leda till att fel varor lagras, eller att Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, sitter på ett överflödigt eller otillräckligt lager av en viss produkt eller produktgrupp. Trots att Koncernerna har, och den Nya Koncernen kommer ha, rutiner för att följa lagerhantering, utgående artiklar och lagerinventering i syfte att minimera inkuransrisken finns den risken alltså. Per den 31 december 2021 uppgick Electra-koncernens varulager till 125,5 MSEK och Elon-koncernens varulager till 339,6 MSEK. Medan för stora inköp av en viss produkt medför risk för inkurans kan för små inköp medföra att Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, inte kan tillgodose efterfrågan hos kunderna. Betydelsen av att korrekt koordinera inköp och försäljning till kund blir ännu viktigare i och med den snabba tekniska utvecklingen inom de produktområden som Koncernerna erbjuder varor och tjänster, och den Nya Koncernen kommer erbjuda, såsom gällande vitvaror, hemelektronik- och telekommunikationsprodukter. Om Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, inte lyckas koordinera inköpen enligt ovan kan det få negativa effekter på Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, kan uppleva risker relaterade till integrationen med anledning av Transaktionen, och eventuella framtida samgåenden, förvärv m.m.

Electras och Elon-koncernens samgående medför att respektive Koncerns verksamhet behöver integreras med varandra, att Koncernernas teknologier går att kombinera och att förväntade synergieffekter kan utvinna. Samgåenden och förvärv är alltid förenade med risker och osäkerhetsfaktorer. Dessa risker kan bland annat vara okända bolagsspecifika risker och att nyckelpersoner lämnar den Nya Koncernen. Därtill finns risk att den nya verksamheten inte kan integreras på ett effektivt sätt på grund av teknologi, tidspress, inlärningsprocesser, kulturskillnader och relationer med samarbetspartners, kunder och leverantörer m.m. vilket kan bidra till att förväntade synergieffekter inte uppnås, eller att det krävs ytterligare integrationskostnader för att uppnå dessa synergier. Som nämns i avsnittet ” - Koncernerna är och den Nya Koncernen kommer att vara beroende av vissa leverantörer” stod Electra-koncernens största leverantör för 32 procent av Electra-koncernens totala inköp under 2021, samtidigt som de tio största leverantörerna stod för 84 procent av inköpen, och under samma period stod Elon-koncernens största leverantör för 31 procent av Elon-koncernens totala inköp, samtidigt som de tio största leverantörerna stod för 72 procent av inköpen. En förlust av respektive Koncerns större leverantörer skulle alltså få en väsentligt negativ påverkan på Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen. Flera av Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, avtal, såsom leverantörsavtal och kundavtal, innehåller även s.k. *change of control*-klausuler vilka gör det möjligt för motparten att under vissa förutsättningar säga upp avtalet vid vissa ägarförändringar i respektive Koncern.

Därtill finns det risk för att rutiner för intern styrning och kontroll hos Electra-koncernen respektive Elon-koncernen, eller sådana bolag eller rörelser som kan komma att förvärvas eller dylikt i framtiden, skiljer sig åt eller visar sig svåra att förena, vilket kan leda till att den Nya Koncernen misslyckas med att upprätthålla en tillräckligt god styrning och kontroll. Detta kan medföra IT-säkerhetsbrister, brister i hantering av personuppgifter i enlighet med tillämpliga lagar och regler, brister i rutiner rörande finansiell rapportering, bolagsformalia, eller andra negativa konsekvenser för den Nya Koncernens verksamhet. Dessutom kan den Nya Koncernen ådra sig betydande förvärvskostnader och omstruktureringskostnader eller andra kostnader som blir mer omfattande än förväntat.

I slutändan, om integrationen mellan Electra-koncernen och Elon-koncernen, eller eventuella framtida samgåenden eller förvärv, inte sker i rätt tid och på ett kostnadseffektivt sätt, kan den Nya Koncernens resultat, kassaflöde och finansiella ställning påverkas negativt, samt få negativ effekt på den Nya Koncernens fortsatta utveckling och framtidsutsikter.

Vidare upprättas Elon-koncernens finansiella redovisning enligt årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd, BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) (”BFAR”), medan Electra-koncernens finansiella redovisning upprättas enligt International Financial Reporting Standards (”IFRS”). Den Nya Koncernens finansiella redovisning kommer framgent att upprättas enligt IFRS, vilket innefattar en övergång av Elon-koncernens finansiella redovisning som kan få en betydande effekt på Elon-koncernens, och framgent den Nya Koncernens, resultat och finansiella ställning, samt föranleda omfattande anpassningskostnader.

Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, verksamhet kan bland annat orsaka miljöskador, arbetsmiljöskador och egendomsskador, samt Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, produkter är förknippade med risk ur säkerhetssynpunkt

Inom och relaterat till Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, verksamhet hanteras ett stort antal elektronikprodukter och andra produkter med miljöfarligt innehåll, både av respektive Koncern och av deras leverantörer och andra samarbetspartners. Om Koncernerna, eller framgent den Nya Koncernen, inte hanterat avfall på rätt sätt finns risk att miljö- och hälsofarliga kemikalier släpps ut i miljön. Därutöver finns risk för brand i Koncernernas, eller framgent den Nya Koncernens, lagerbyggnader vilket, om olyckan inträffar, kan föranleda miljö- och hälsofarlig rökutveckling, vilket kan skada såväl personal som miljö. Hanteringen av de produkter som omfattas av Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, verksamhet kan även orsaka arbetsplatsolyckor, särskilt i varulagren där totalt cirka 80 medarbetare arbetar per dagen för Prospektet. Om riskerna realiseras kan det få negativ påverkan på Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, renommé och rörelseresultat.

Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, hantering och förvaring av dyra och värdefulla produkter kan vidare vara förknippat med risk ur säkerhetssynpunkt. Som nämns i avsnittet *"Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, kan uppleva risker kopplat till distribution och logistik, dessas centrallager samt lagerhållning"* har Electra-koncernen upplevt stölder i sina varulager samt även i samband med transport. Även om risken förebyggs genom bestämda säkerhetsrutiner och passersystem kan stöld eller egendomsskador leda till leveransförseningar vilket bland annat kan resultera i skadeståndsanspråk eller försämrat anseende.

Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, är beroende av att behålla befintliga kunder och attrahera nya kunder

Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, erbjuder inköp och försäljning av vitvaror, hemelektronik- och telekommunikationsprodukter, belysning och möbler. Därutöver erbjuder Electra-koncernen produkter och tjänster för hela infrastrukturen i en butik, däribland inköp och varuförsörjning, lagerhållning och logistik, installation, IT och marknadsföring. Koncernernas kunder är framförallt fackhandelskedjor, som genom avtal är anslutna till Koncernernas respektive kedjekoncept eller har samarbetsavtal med respektive Koncern, fristående butiker och slutkonsumenter. Därutöver har Electra-koncernen betydande verksamhet inom tredjepartslogistik samt verksamhet mot företagskunder där enskilda kontrakt är väsentliga. Koncernerna, särskilt Elon-koncernen, har en fragmenterad kundbas och är sålunda inte beroende av någon större kund. Försäljningen till Electra-koncernens respektive Elon-koncernens största kund motsvarade 26,6 procent respektive 2,9 procent av respektive Koncerns totala försäljning under 2021.

Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, har långvariga relationer med flera av sina kunder. Fackhandlarna, som utgör respektive Koncerns största kundtyp, har ofta ingått avtal med s.k. lojalitetsklausuler som premierar kontinuerliga köp av en större mängd produkter och tjänster från respektive Koncern. Därtill är flertalet av de fackhandlare som är anslutna till Elon-koncernens kedjekoncept eller har samarbetsavtal med Elon-koncernen innan Transaktionen indirekta ägare av aktier i Elon Group AB och kommer framgent att fortsätta vara antingen direkta eller indirekta ägare av aktier i det Sammanslagna Bolaget. Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, kunder i form av fackhandlare har dock ingen kontraktuell skyldighet att fortsätta använda Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, som varuförsörjare eller i övrigt ha ett samarbete med Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, när avtalen löper ut. Koncernernas, och framgent den Nya

Koncernens, övriga kunder, framförallt i form av fristående företag, har i några fall, men inte samtliga, ingått långvariga avtal med respektive Koncern. Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, är beroende av att bevara och utveckla sina nuvarande kundrelationer för att behålla storleken på sin kundbas, vilket i sin tur får påverkan på Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, verksamhet och finansiella ställning.

Utöver att kundavtal kan sägas upp och kundrelationer upphöra kan kundernas efterfrågan på Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, produkter och tjänster minska. En sådan minskning kan bero på flera orsaker, bland annat hur nöjda slutkonsumenterna är med Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, produkter och tjänster, hur effektiva de associerade supporttjänsterna är, pris och kvalitet på produkterna och tjänsterna i förhållande till pris och kvalitet på konkurrerande produkter och tjänster, Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, framgång i att möta slutkonsumenternas, och därigenom kundernas, föränderliga behov och branschens tekniska framsteg, samt förändringar i globala ekonomiska förhållanden eller förändrade regulatoriska krav. Även om en stor del av Koncernernas kundavtal innehåller ovan nämnda lojalitetsklausuler, finns risk att kunderna i framtiden inte köper produkter och tjänster från Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, i den omfattning som Koncernerna planerat för. Om försäljningen till Electra-koncernens respektive Elon-koncernens största kund skulle ha minskat med 10 procent under 2021 skulle nettoomsättningen under samma period varit 51,5 MSEK lägre för Electra-koncernen respektive 12,3 MSEK lägre för Elon-koncernen. Dessutom kan konkurs, likvidation eller annan försämring av en eller flera kunders resultat eller finansiella ställning resultera i väsentlig intäktsförlust för Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, och tvinga Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, att begränsa eller avbryta sin affärsrelation med respektive kund.

Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, är därutöver beroende av dess förmåga att attrahera nya kunder och att expandera sin verksamhet, antingen genom förvärv eller organisk expansion, inom befintliga marknader eller genom att attrahera nya kunder i nya geografiska områden. Det kan vara utmanande för Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, att fastställa de mest optimala priserna för sina produkter och tjänster. Om produkter och tjänster inte erbjuds till optimala priser, i synnerhet på marknader där Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, möter betydande konkurrens, finns risk att Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, inte kan attrahera nya kunder eller förmå befintliga kunder att bibehålla eller öka den varuförsörjning eller andra tjänster som Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, erbjuder.

Om Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, drabbas av en allmän nedgång i sin kundbas, om slutkonsumenters användning av Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, tjänster och produkter minskar, eller om Koncernerna inte lyckas attrahera nya kunder, kan det få väsentlig negativ inverkan på Koncernernas och den Nya Koncernens tillväxttakt, verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Marknaden där Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, är verksamma är konkurrensutsatt

Marknaden för inköp och försäljning av vitvaror, hemelektronik- och telekommunikationsprodukter, belysning och möbler är konkurrensutsatt. Det finns ett antal kända konkurrenter till Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, på såväl befintliga som nya marknader. Därutöver kan det finnas andra konkurrenter med produkter eller tjänster som syftar till att fylla samma behov som Koncernerna tillgodoser och som den Nya Koncernen i framtiden kommer tillgodose och för närvarande inte är kända för Koncernerna. Konkurrenterna kan även ha vissa konkurrensfördelar såsom större finansiella,

produktions-, marknadsförings- och distributionsresurser än Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, vilket kan ge dem bättre förutsättningar att stå emot ogynnsamma ekonomiska villkor, att pressa priserna i såväl detaljistledet som i distributionskedjan, och/eller att reagera på förändringar i konsumenternas preferenser och beteenden, och därmed kundernas efterfrågan, snabbare än Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen. Därutöver finns risk att Koncernernas, särskilt Elon-koncernens, och framgent den Nya Koncernens, leverantörer beslutar sig för att börja sälja sina produkter direkt till slutkonsument eller ökar sådan försäljning, vilket kan resultera i minskad eller utebliven efterfrågan på Koncernernas produkter och tjänster. Som nämns i avsnittet "*Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, är beroende av att behålla befintliga kunder och attrahera nya kunder*" skulle Electra-koncernens respektive Elon-koncernens nettoomsättning under 2021 ha varit 51,5 MSEK lägre för Electra-koncernen respektive 12,3 MSEK lägre för Elon-koncernen om försäljningen till respektive Koncerns största kund skulle ha minskat med 10 procent.

Det senaste decenniet har detaljhandelsmarknaden påverkats av onlinehandelns framväxt och dess påverkan på konsumentpreferenser och -beteenden. Båda Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, har e-handelsplattformar där deras produkter säljs online. Försäljningen online är begränsad och stod 2021 för 18,7 MSEK, motsvarande 1,0 procent, av Electra-koncernens försäljning och 122,4 MSEK, motsvarande 2,9 procent, av Elon-koncernens försäljning. Om konsumenternas preferens ändras till att fokusera ännu mer på onlinehandel kan det vara avgörande för Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, att i rätt tid förutspå och anpassa verksamheten efter konsumenternas ändrade preferenser och beteenden vilket kan resultera i ökade kostnader, i form av omställningskostnader, för Koncernerna och i framtiden den Nya Koncernen.

Om Koncernernas, eller i framtiden Nya Koncernen, misslyckas med att effektivt konkurrera på de marknader där de är verksamma kan det ha negativ inverkan på Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, kan uppleva svårigheter med att rekrytera och bibehålla kvalificerad personal

Koncernernas och den Nya Koncernens framgång beror till stor del på förmågan att motivera och behålla nyckelpersoner, samt att rekrytera, behålla och utveckla kompetent personal för sin verksamhet. Efterfrågan på personal med den kompetens och erfarenhet som krävs inom branschen är stor och framgång i att attrahera och behålla sådana arbetstagare är inte garanterad. Det kan råda brist på personer med lämpliga kvalifikationer på alla nivåer. För att kunna attrahera, motivera och behålla nyckelpersoner kan den Nya Koncernen behöva öka och/eller betala ytterligare ersättning till dessa personer. Under 2021 uppgick exempelvis Electra-koncernens ersättning och sociala avgifter för anställda till 90,9 MSEK och Elon-koncernens ersättning och sociala avgifter för anställda till 124,6 MSEK. En ökning av dessa kostnader med 5 procent skulle, baserat på förhållandena per 31 december 2021, påverka Electra-koncernens och Elon-koncernens rörelseresultat negativt med 4,5 MSEK respektive 6,2 MSEK. Ökade kostnader relaterat till kompetensbrist kan även uppkomma om Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, behöver anlita konsulter för att tillgodose de behov som den operativa verksamheten föranleder.

Om en eller flera nyckelpersoner lämnar eller minskar sitt engagemang i den Nya Koncernen, om den Nya Koncernens kostnader för att behålla, utbilda och rekrytera medarbetare ökar eller om den Nya Koncernen misslyckas med att attrahera kvalificerade nyckelpersoner och annan kompetent personal på acceptabla villkor, kan det ha negativ inverkan på den Nya Koncernens framtidsutsikter och resultat.

Legala och regulatoriska risker

Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, kan bli skyldiga att betala sanktionsavgifter eller bli föremål för andra rättsliga påföljder på grund av felaktig eller olaglig hantering av personuppgifter

Koncernerna och den Nya Koncernen behandlar en stor mängd personuppgifter, dels som personuppgiftsbiträden åt sina kunder i form av fackhandlare relaterat till Koncernernas kedjekoncept, dels som personuppgiftsansvarig i relation till anställda och övriga kunder. Detta exponerar Koncernerna och i framtiden den Nya Koncernen för risker hänförliga till insamling, hantering, lagring och överföring av känslig information, inklusive risker hänförliga till efterlevnad av lagar och regleringar för skydd av sådana uppgifter, såsom Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 av den 27 april 2016 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter ("**GDPR**").

Om Integritetsskyddsmyndigheten, någon annan relevant tillsynsmyndighet eller någon annan skulle anse att Koncernerna eller i framtiden den Nya Koncernen behandlar, eller tidigare har hanterat, personuppgifter på ett felaktigt sätt, eller om personuppgiftsincident inträffar, t.ex. på grund av säkerhetsbrister som leder till olaglig spridning eller hantering av personuppgifter, kan det t.ex. leda till sanktionsavgifter för den Nya Koncernen avseende överträdelser av GDPR eller andra rättsliga påföljder. Bristande efterlevnad av GDPR skulle kunna skada Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens anseende och resultera i en sanktionsavgift om högst 20 MEUR eller 4 procent av respektive Koncerns globala årsomsättning, beroende på vilket belopp som är högst. Vid något mindre allvarliga överträdelser kan sanktionsavgiften uppgå till högst 10 MEUR eller 2 procent av respektive Koncerns globala årsomsättning. Eftersom Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, behandlar en stor mängd personuppgifter i sin verksamhet kan en felaktig eller olaglig hantering dessutom medföra att ett betydande antal individer drabbas och det finns därför risk att de ovan beskrivna sanktionsavgifterna och/eller andra rättsliga påföljder eller krav från relevanta tillsynsmyndigheter eller andra relevanta parter kan få väsentlig negativ inverkan på Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, verksamhet och resultat.

Som nämnts i avsnittet "*– Koncernen, och i framtiden den Nya Koncernen, kan uppleva störningar, avbrott och intrång i IT-system*" kan Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, system bland annat vara sårbara för cyberterrorism. Därutöver kan Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, system råka ut för sabotage, vandalism eller stöld, datorvirus eller i övrigt drabbas av att uppgifter överförs till fel adressat eller förloras till följd av programmeringsfel, mänskliga fel eller andra liknande händelser. Vidare leder storleken på Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, och utomstående leverantörers informationssystem till att sådana system kan bli sårbara för vårdslösa eller avsiktliga säkerhetsöverträdelser av Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, anställda eller andra medarbetare. Säkerhetsöverträdelser kan minska kunders förtroende för Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, vilket kan leda till att Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, anseende skadas samt förmåga att attrahera och behålla kunder försämras, vilket kan få negativ inverkan på Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, verksamhet och finansiella ställning.

Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, är föremål för risker relaterade till skydd av immateriella rättigheter eller intrång i tredje parters immateriella rättigheter

Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, förmåga att konkurrera på ett effektivt sätt är bland annat beroende av dess förmåga att registrera, skydda och hävda sin rätt till immateriella

rättigheter, särskilt sina egna varumärken, domännamn och de varumärken som tillhör tredje parter vilka Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, representerar. Som exempel kan nämnas att Elon-koncernen den 31 december 2021 innehade 137 domännamn och Electra-koncernen per samma datum innehade 164 domännamn. Koncernerna investerar, och den Nya Koncernen kommer fortsätta att investera, tid och finansiella resurser i att skydda sina immateriella rättigheter. Flera av Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, immateriella rättigheter innehar skydd som varumärken och/eller genom avtal. Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, är även beroende av know-how samt olika affärshemligheter som är svåra att skydda genom immaterialrättslig lagstiftning. Som exempel kan nämnas de skräddarsydda logistik- och IT-lösningar som Electra-koncernen utvecklar och erbjuder, såsom affärssystemet SMART⁵. Flertalet fackhandelskedjor som genom avtal anslutit sig till Koncernernas respektive kedjekoncept använder varumärken som ägs av Electra-koncernen eller Elon-koncernen. Även om motparternas användande av varumärkena regleras i avtalet som ingåtts kan det inte garanteras att aktuell avtalsreglering efterlevs. Det finns risk att Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, inte har ett tillräckligt skydd för de varumärken och immateriella tillgångar som används i verksamheten och Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, kan få svårigheter att försvara sina varumärken och andra immateriella rättigheter. Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, kan dessutom utsättas för att tredje parter försöker dra nytta av Koncernernas, och framgent den Nya Koncernen, varumärken, vilket innebär att Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, måste vidta rättsliga åtgärder, vilka kan bli både tidskrävande och kostsamma. Tredje parters användning (inklusive kunder) eller missbruk av Koncernernas, och framgent den Nya Koncernen, varumärken kan påverka Koncernerna och den Nya Koncernen negativt, t.ex. om en sådan tredje part bedriver en verksamhet som Koncernerna eller den Nya Koncernen inte vill associeras med. Om Koncernerna eller den Nya Koncernen misslyckas med att skydda eller upprätthålla sina immateriella rättigheter kan det få väsentlig negativ inverkan på Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, verksamhet och resultat.

Därutöver finns risk att Koncernen, och framgent den Nya Koncernen, gör intrång i immateriella rättigheter hos konkurrenter eller andra, eller att obefogat eller befogat krav riktas mot Koncernerna, eller i framtiden den Nya Koncernen, för intrång i andra parters immateriella rättigheter, vilket kan medföra att Koncernerna, eller i framtiden den Nya Koncernen, blir föremål för krav, tvister eller andra rättsliga förfaranden. Krav, tvister och andra rättsliga förfaranden kan vara tidskrävande och kostsamma, och kan bland annat resultera i att Koncernerna, eller i framtiden den Nya Koncernen, åläggs att betala eventuellt betydande skadestånd eller att Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, måste ändra sin verksamhet för att inte använda ifrågasatt immateriell rättighet.

Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, är föremål för risker relaterade till compliance och bristande regelefterlevnad

Electra-koncernen bedriver sin operativa verksamhet i Sverige och har kunder i Norge, Finland och Danmark, i tillägg till Sverige, och Elon-koncernen har, utöver Sverige, dotterbolag i Danmark, Norge och Finland samt bedriver försäljning till alla länder i Norden. Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, bedriver därmed inte verksamhet i jurisdiktioner där det anses föreligga förhöjd risk för korruption, men det utesluter inte att verksamhet kan komma att bedrivas i sådana jurisdiktioner i framtiden. Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, leverantörsberoende vid inköp och försäljning, exponerar emellertid Koncernerna för risker i förhållande till hållbarhetsfaktorer såsom

⁵ Electra för per dagen för Prospektet diskussioner om att avyttra butiksdatasystemet SMART till FDT-System AB enligt vad som kommunicerats i ett pressmeddelande den 13 maj 2022 och som redogörs för under avsnittet "Legala frågor och kompletterande information – Sammanfattning av information som offentliggjorts enligt MAR".

mänskliga rättigheter, anställningsvillkor och korruption. Även om Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, leverantörer ingår avtal som reglerar att leverantören ska följa respektive Koncerns uppförandekod, finns risk att uppförandekoderna inte följs. Därutöver är de produkter som Koncernerna hanterar, och den Nya Koncernen kommer hantera, utsatta för global konkurrens samt är eftertraktade i konsumentledet, vilket kan resultera i att leverantörer eller andra vill ge affärsmässiga fördelar genom t.ex. bestickning eller korruption. Korruptionsrelaterade händelser eller anklagelser mot leverantörer, kunder eller tredje parter som Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, har en kommersiell relation med kan leda till negativ publicitet, vilket kan skada Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, anseende även om Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, inte varit involverad.

Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, är därtill beroende av att dess anställda, leverantörer, kunder och eventuella tredje parter efterlever sina avtalsenliga skyldigheter samt lagar, förordningar, interna styrdokument och policyer. Kravet på regelefterlevnad avser också internationella, nationella och lokala direktiv, lagar och förordningar avseende miljö, hälsa, och säkerhet, inklusive sådana som avser lagring, hantering, bearbetning, transport och avlägsnande av miljöfarliga och giftiga material och uppförande och drift av lageranläggningarna. Även om Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, ingått miljökravsavtal med flertalet av sina leverantörer, kan det inte garanteras att leverantörerna kommer att efterleva vid var tidpunkt gällande miljö- och hållbarhetskrav. Brott mot eller bristande efterlevnad mot dessa föreskrifter kan negativt påverka Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, verksamhet och anseende och medföra betydande kostnader. Sådant agerande inkluderar t.ex. bristande efterlevnad av lagar och förordningar relaterade till miljö, hälsa och säkerhet, konkurrenslagstiftning, penningtvätt, IT-säkerhet och dataskydd (inklusive GDPR), bolagsstyrning, exportkontroller och handels sanktioner, IFRS och andra regler som rör redovisning och finansiell rapportering, arbetsmiljö, affäretik och likabehandling.

Det finns dessutom risk att interna styrdokument, policyer och uppförandekoder inte alltid är tillräckliga och fullt effektiva, särskilt om den Nya Koncernen ställs inför risker som Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, inte har identifierat i tillräcklig mån eller förutsett. Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, står också inför risken att dess ledande befattningshavare fattar beslut som inte överensstämmer med Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, strategier, avtalskyldigheter, bolagsstyrning, interna riktlinjer och policydokument eller andra mänskliga misstag. Om Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, interna kontroller och andra åtgärder som ska säkerställa efterlevnad av lagar, förordningar, interna riktlinjer och policyer är otillräckliga kan Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, anseende komma att skadas och Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, kan bli föremål för böter, straffavgifter, och andra sanktioner och/eller civilrättsligt eller straffrättsligt ansvar.

Vidare kan den politiska, ekonomiska och regulatoriska miljö där Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, är verksam vara föremål för oväntade förändringar. Förändringar i ekonomisk utveckling eller i lokala, regionala eller politiska organ till följd av t.ex. val eller förändringar i myndighetspolicyer kan även resultera i förändringar av tillämpliga lagar och förordningar eller förändringar i tillämpningen av gällande lagar, förordningar eller andra tillämpliga regler. Som exempel kan nämnas att EU utreder om handeln med avfall mellan medlemsländer ska bli föremål för ytterligare reglering. Sådana, eller andra förändringar kan begränsa eller förhindra Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, möjlighet att bedriva en lönsam verksamhet eller att ta sig in på nya marknader eller leda till bristande efterlevnad av lagar, förordningar och andra regler, vilket kan leda till ökade operativa kostnader för

Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, och få väsentlig negativ inverkan på Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, finansiella ställning och framtidsutsikter.

Koncernerna, och i framtiden Nya Koncernen, är exponerade för risker relaterade till beskattning

Under 2021 uppgick Elon-koncernens skattekostnad till 13 303 TSEK och Electra-koncernens skattekostnad till 5 948 TSEK. Koncernernas skattehantering baseras och den Nya Koncernens skattehantering kommer baseras på tolkningar av gällande skattelagstiftning och andra skatteföreskrifter samt ställningstaganden från svenska och utländska skattemyndigheter. Verksamheterna, inklusive transaktioner mellan koncernföretag, kommer bedrivas i enlighet med den Nya Koncernens tolkning av gällande skattelagstiftning, skatteavtal och andra skatteföreskrifter samt ställningstaganden från relevanta myndigheter såsom Skatteverket. Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, är från tid till annan föremål för skatterevisioner och granskningar. Det finns risk att skatterevisioner eller granskningar resulterar i att tillkommande skatter påförs eller att gjorda avdrag nekas, exempelvis med hänsyn till internprissättning och punktskatter.

Om Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, tolkning av skattelagstiftning, skatteavtal och andra skatteföreskrifter eller dess tillämplighet är felaktig, om en eller flera myndigheter med framgång gör negativa skattejusteringar avseende en affärsenhet inom respektive Koncern, och framgent den Nya Koncernen, eller om gällande lagar, avtal, föreskrifter eller tolkningar av dessa eller den administrativa praxisen i förhållande till dessa förändras, inklusive ändringar med retroaktiv verkan, kan Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, tidigare och nuvarande hantering av skattefrågor ifrågasättas. Om skattemyndigheter med framgång gör gällande sådana anspråk kan detta leda till en ökad skattekostnad, inklusive skattetillägg och ränta, och få negativ påverkan på den Nya Koncernens rörelseresultat.

Elon-koncernen har dotterbolag i Sverige, Danmark, Norge och Finland, medan Electra-koncernen enbart har dotterbolag i Sverige. Enligt Elon-koncernen sker koncerninterna mellanhavanden till marknadsmässiga villkor. Det föreligger dock alltså en risk att skattemyndigheter i någon av de jurisdiktioner som Elon-koncernen, och framgent den Nya Koncernen, är verksam i anser att internprissättning inte sker på marknadsmässiga villkor, eller är adekvat dokumenterade, i enlighet med tillämplig reglering. För det fall en skattemyndighet med framgång invänder mot sådan prissättning, kan detta leda till en ökad skattekostnad, inklusive skattetillägg och ränta. Detta kan få väsentlig negativ påverkan på Elon-koncernens, och framgent den Nya Koncernens, rörelseresultat.

Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, är föremål för risker relaterade till rättsliga och administrativa förfaranden m.m.

Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, kan bli inblandade i rättsliga och administrativa förfaranden som uppstår inom ramen för den löpande verksamheten. Sådana förfaranden kan bland annat avse produktansvar i konsumentledet, avtal med kunder, leverantörsavtal, arbetsrättsliga frågor, immateriella rättigheter och andra frågor om rättigheter och skyldigheter som uppstår i samband med Koncernernas verksamheter. Som exempel kan nämnas att Elon-koncernen under 2021 fick ett skadeståndskrav uppgående till cirka 100 TSEK riktat mot sig avseende en produktskada. Per dagen för Prospektet pågår förhandlingar relaterat till detta med Elon-koncernens försäkringsbolag. Därutöver kan Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, bli föremål för utredningar och rättsliga förfaranden från myndigheter (t.ex. dataskydds-, konkurrens-, eller andra tillsynsmyndigheter).

Rättsliga och administrativa förfaranden samt relaterade utredningsförfaranden kan bli kostsamma, tidskrävande och störa den ordinarie verksamheten. De ekonomiska, anseendemässiga och rättsliga konsekvenserna av väsentliga tvister är osäkra och utgör en mycket betydande risk för Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, eftersom en ogynnsam utgång av sådana tvister eller utredningar kan få väsentlig negativ inverkan på Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Finansiella risker

Koncernerna är, och den Nya Koncernen kommer vara, föremål för valutakursrisker

Med valutakursrisk avses risken att valutakursförändringar har negativ effekt på Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, finansiella ställning, lönsamhet eller kassaflöde och omfattar transaktionsexponering och omräkningsexponering. Delar av Koncernernas, särskilt Elon-koncernens, försäljning och inköp sker i olika valutor (transaktionsexponering). Mot bakgrund av att Electra-koncernens och Elon-koncernens redovisningsvaluta historiskt har varit svenska kronor, och den Nya Koncernen kommer fortsätta ha svenska kronor som redovisningsvaluta, kommer den Nya Koncernens utländska dotter- och intressebolags resultatandelar i framtiden behöva omräknas till svenska kronor (omräkningsexponering). Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, valutahantering regleras genom en fastställd valutapolitik med fokus att minimera valutakurseffekterna, bland annat genom aktiv terminssäkring av valutakurser. Den 31 december 2021 hade Elon-koncernen terminssäkringar avseende EUR, medan Electra-koncernen inte hade några terminssäkringar.

De valutor vilka Electra-koncernen är som mest exponerat för vid försäljning är EUR och DKK och de valutor vilka Elon-koncernen är som mest exponerat för vid försäljning är EUR, DKK och NOK. De valutor som respektive koncern är som mest exponerat för vid inköp är EUR avseende Electra-koncernen och EUR och CNY avseende Elon-koncernen (under 2021 gjordes 78 procent av Elon-koncernens inköp i andra valutor än SEK). Dessa valutor representerar tillsammans en majoritet av Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, exponering. Som en statisk beräkning per den 31 december 2021 skulle en förändring uppåt eller nedåt med 10 procent i EUR och DKK mot SEK inte ha en väsentlig påverkan på Electra-koncernens resultat 2021. Elon-koncernens resultat för samma period hade påverkats med +/- 120 MSEK och +/- 14 MSEK, utan hänsyn taget till säkringspositioner under året, vid en förändring uppåt eller nedåt med 10 procent i EUR respektive CNY mot SEK.

Följaktligen kan valutakursförändringar få väsentlig negativ påverkan på Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, marginaler och resultat.

Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, är föremål för kreditrisker

Kreditrisk vid finansiella transaktioner är risken att motparten inte kan uppfylla sina avtalsmässiga skyldigheter relaterade till Koncernernas eller den Nya Koncernens investeringar i likvida medel och derivat. Kreditrisker uppkommer också i samband med kundfordringar. Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, verksamhet medför naturligt att varor säljs mot kredit. Koncernerna har fastställt kreditpolicys som anger ramen för kreditgivningen inom handelsverksamheten och vilka risker som får tas. Även om Koncernerna historiskt sett har haft låga kreditförluster hänförligt till varuförsäljningen, särskilt med hänsyn till respektive Koncerns fragmenterade kundbas, är risken för kreditförluster fortsatt betydande.

Om Koncernerna, eller i framtiden den Nya Koncernen, är oförmögna att driva in kundfordringar från större kunder kan det ha negativ inverkan på Koncernernas respektive den Nya Koncernens resultat. Per den 31 december 2021 uppgick kundfordringarna netto, efter reserveringar för förväntade kreditförluster, till 213 MSEK i Electra-koncernen, respektive 475 MSEK i Elon-koncernen. De totala avsättningarna för förväntade kreditförluster uppgick till 4,2 MSEK för Electra-koncernen och 14,5 MSEK för Elon-koncernen. Om den förväntade nivån av kreditförluster på kundfordringar förfallna sedan 61 till 180 dagar hade varit 10 procent högre/lägre per den 31 december 2021 skulle avsättningen för framtida kundförluster ha ökat/minskat med 0 SEK för Electra-koncernen respektive 500 TSEK för Elon-koncernen. Konkurs eller andra negativa förändringar i en viktig kunds finansiella situation skulle ha väsentlig negativ inverkan på Koncernernas, och i framtiden även den Nya Koncernens, kreditförluster och, därmed, på dess likviditet, resultat och finansiella ställning.

Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, är föremål för kapitalrisk och risker relaterade till att ha extern finansiering

Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, är föremål för likviditetsrisk för det fall Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, inte kan uppfylla betalningsåtaganden på grund av otillräckliga likvida medel, t.ex. om det skulle inträffa en kreditkris eller allvarliga ogynnsamma ekonomiska förhållanden skulle uppstå i de länder där Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, bedriver verksamhet.

Därutöver kommer den Nya Koncernen vara föremål för risken att finansieringen av den Nya Koncernens kapitalbehov, t.ex. kopplat till eventuella framtida företagsförvärv, samt refinansiering av utestående lån försvåras eller fördyras i framtiden. Det finns risk att finansieringsmöjligheter inte fortsätter att finnas tillgänglig för Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, på godtagbara villkor. Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, finansieringsavtal kan också innehålla vissa villkor som exempelvis medför begränsningar vad gäller ytterligare lån, förvärv samt avyttringar av tillgångar och ställande av säkerheter. Sådana villkor kan begränsa Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, förmåga att säkra tillräckligt med kapital eller tillräcklig finansiering genom nya lån eller försäljning av tillgångar. Om Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen, bryter mot sådana finansiella villkor kan utestående belopp att betala i enlighet med sådana finansieringsvillkor förfalla till omedelbar betalning.

Per den 31 december 2021 uppgick Electra-koncernens nettoskuld till -64 138 TSEK och Elon-koncernens nettoskuld till 18 377 TSEK. Den Nya Koncernens skuldsättning, särskilt om den ökar framöver, innebär risk att det ökar den Nya Koncernens sårbarhet för, och minskar dess flexibilitet vad gäller att hantera, allmänna ekonomiska och branschrelaterade förändringar. Det kan även begränsa den Nya Koncernens flexibilitet med avseende på att planera för, eller reagera på, förändringar i Koncernernas, och framgent den Nya Koncernens, verksamhet, konkurrenslandskap och den bransch vari Koncernerna, och snart den Nya Koncernen verkar, och ha negativ effekt på den Nya Koncernens konkurrenskraft, i synnerhet om skuldsättningen är högre än dess konkurrenters. Det finns risk att omfattande nedgångar i den Nya Koncernens kreditvärdighet eller lönsamhet, betydande höjningar av räntor och betydande minskningar i tillgången på krediter eller åtstramade villkor från långgivare skulle begränsa den Nya Koncernens tillgång på kapital, inklusive dess förmåga att uppta ytterligare lån och emittera aktier.

Vidare är Koncernerna föremål för, och den Nya Koncernen kommer vara föremål för, risken för negativ resultat- och kassaflödespåverkan vid en varaktig förändring av marknadsräntan som påverkar

Koncernernas, och i framtiden den Nya Koncernens, räntekostnader. Räntenivåerna styrs av ett antal faktorer som ligger utanför Koncernernas och den Nya Koncernens kontroll, bland annat regeringars och centralbankers finans- och penningpolitiska åtgärder i länderna där Koncernerna bedriver, och den Nya Koncernen kommer bedriva, verksamhet. Vid utgången av räkenskapsåret 2021 uppgick Electra-koncernens räntebärande skulder till 54,3 MSEK och Elon-koncernens räntebärande skulder till 274,1 MSEK. Räntekostnaderna under räkenskapsåret 2021 uppgick till 2,0 MSEK för Electra-koncernen och 3,5 MSEK för Elon-koncernen.

Risker relaterade till värdepapperen

Risker relaterade till ägarkoncentrationen

Efter Transaktionens genomförande kommer det finnas större aktieägare i det Sammanslagna Bolaget. Elon Group Holding kommer att äga 65 procent av aktierna och rösterna i det Sammanslagna Bolaget omedelbart efter Transaktionens genomförande, men kommer inom 13 månader därefter dela ut mellan 10-14 procent av ägandet till aktieägare i Elon Group Holding, innebärande att Elon Group Holdings innehav i det Sammanslagna Bolaget minskar till intervallet 51-55 procent. Därtill kommer styrelseledamoten Håkan Lissinger med familj inneha cirka 11 procent av aktierna och rösterna i det Sammanslagna Bolaget.

Elon Group Holding kommer ha möjlighet att genom sin majoritet utöva väsentligt inflytande över den Nya Koncernen, exempelvis kommer Elon Group Holding kunna besluta om merparten av ärenden som beslutas på bolagsstämma, såsom val av styrelseledamöter och eventuella samgåenden, konsolideringar eller försäljningar av samtliga, eller nästan samtliga, av det Sammanslagna Bolagets tillgångar. Det finns risk att huvudägarens intressen inte överensstämmer med övriga mindre aktieägares intressen. Denna typ av konflikter kan påverka aktiekursens utveckling negativt, vilket kan leda till negativ värdeutveckling för innehavaren av aktien.

Det Sammanslagna Bolagets möjlighet att lämna utdelning till sina aktieägare beror på den Nya Koncernens framtida intjäning, finansiella ställning, kassaflöden, behov av rörelsekapital, kostnader för investeringar och andra faktorer

Storleken av framtida utdelningar från det Sammanslagna Bolaget är beroende av ett antal faktorer, såsom den Nya Koncernens framtida vinst, finansiella ställning, kassaflöde, behov av rörelsekapital, investeringar, eventuella utdelningsbegränsningar i vid tiden befintliga bankavtal och andra faktorer. Det Sammanslagna Bolaget kan sakna tillräckligt med utdelningsbara medel och det Sammanslagna Bolagets aktieägare kan besluta att inte utbetala utdelning i framtiden.

Beträffande de senaste tre åren, 2019-2021 har Electra beslutat om utdelning till aktieägare avseende samtliga år. Utdelningen avseende 2019 uppgick till 2,25 SEK per aktie, 2020 till 4,25 SEK och 2021 till 3,00 SEK per aktie. Vid Elon Group AB:s årsstämmor 2019, 2020 och 2021 beslutades att ingen utdelning skulle betalas, medan det vid Elon Group AB:s extra bolagsstämma i december 2021 beslutades om en utdelning om 900 SEK per aktie. Det finns risk att den Nya Koncernen inte kommer att lyckas generera framtida resultat eller att den Nya Koncernens finansiella ställning framgent inte kommer att tillåta utdelning. Detta utgör betydande risk för investerare och kan påverka det Sammanslagna Bolagets möjligheter att attrahera investerare vars investeringsbeslut är särskilt beroende av möjligheten att erhålla utdelning. Om ingen utdelning lämnas är en investerares avkastning enbart beroende av en ökning av aktiekursen kopplat till det Sammanslagna Bolagets aktie.

Det finns risk att kursen på aktierna kan vara volatil och kursutvecklingen är beroende av en rad osäkra faktorer

Eftersom en investering i aktier kan sjunka i värde finns risk att en investerare inte får tillbaka investerat kapital. Electras aktie är noterad på Nasdaq Stockholm och även det Sammanslagna Bolagets aktie kommer vara noterad på Nasdaq Stockholm. Under 2021 har den dagliga genomsnittliga volymvägda aktiekursen för Electras aktie uppgått till som lägst cirka 50 SEK och som högst cirka 88 SEK. Följaktligen kan aktiekursen vara volatil. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad olika faktorer, varav en del är bolagsspecifika medan andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Aktiekursen kan t.ex. påverkas av utbud och efterfrågan, variationer i faktiska eller förväntade resultat, att analytikerna har felaktiga resultatförväntningar, misslyckande med att uppnå finansiella och operativa mål, förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, förändringar av regulatoriska förhållanden och andra faktorer. Det finns risk att kursen för det Sammanslagna Bolagets aktie kommer att följa den allmänna marknadsvolatiliteten, oaktat den Nya Koncernens resultat och prestation, och minska i värde i betydande mån. Kursen för det Sammanslagna Bolagets aktie påverkas även i vissa fall av konkurrenters aktiviteter och ställning på marknaden. Därtill kommer det Sammanslagna Bolaget, efter Transaktionens genomförande, ha ett flertal större aktieägare, däribland Elon Group Holding (med 65 procents innehav) och styrelseledamoten Håkan Lissinger med familj (med cirka 11 procents innehav), vilket innebär att antalet aktier som handlas fritt (s.k. free float) i det Sammanslagna Bolagets aktie kommer vara begränsat.⁶ Det finns risk att det inte vid var tidpunkt kommer att föreligga en aktiv och likvid marknad för handel i det Sammanslagna Bolagets aktier, vilket kan påverka investerares möjligheter att få tillbaka investerat kapital. Detta utgör betydande risk för enskilda investerare.

Emissioner av aktier eller andra värdepapper i det Sammanslagna Bolaget kan komma att späda ut aktieägandet och påverka priset på aktierna

Det Sammanslagna Bolaget kan i framtiden komma att behöva ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet. Det finns risk för att ytterligare extern finansiering till acceptabla villkor inte kommer att vara tillgänglig för den Nya Koncernen när den krävs, eller inte vara tillgänglig överhuvudtaget (se vidare avsnittet ”– Koncernerna, och i framtiden den Nya Koncernen, är föremål för kapitalrisk och risker relaterade till att ha extern finansiering”). Om det Sammanslagna Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital, t.ex. genom en nyemission av aktier, finns risk att det Sammanslagna Bolagets aktieägares ägarandelar kan komma att spädas ut, vilket även kan påverka priset på aktierna, och att aktieägarnas ekonomiska intresse påverkas negativt.

Aktieägare i vissa jurisdiktioner kan vara förhindrade att delta i framtida nyemissioner

Om det Sammanslagna Bolaget emitterar nya aktier vid en kontantemission har aktieägare som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen. Aktieägare i vissa länder kan dock vara föremål för begränsningar som gör att de inte kan delta i företrädesemissioner, eller att deltagandet på annat sätt försvåras eller begränsas. Aktieägare i andra jurisdiktioner kan påverkas på motsvarande sätt om teckningsrätten eller de nya aktierna inte är registrerade eller godkända av behöriga myndigheter i dessa jurisdiktioner. Det Sammanslagna Bolaget har ingen skyldighet att söka liknande godkännanden enligt regler i någon annan jurisdiktion utanför Sverige såvitt avser teckningsrätter och aktier, och att göra detta i framtiden kan bli opraktiskt och kostsamt. I den utsträckning som det Sammanslagna Bolaget aktieägare i jurisdiktioner utanför

⁶ En tid efter Transaktionens genomförande kommer en del av Elon Group Holdings innehav i det Sammanslagna Bolaget att delas ut till aktieägare i Elon Group Holding, innebärande att Elon Group Holdings innehav kommer uppgå till omkring 51-55 procent av aktierna och rösterna i det Sammanslagna Bolaget. Dessa utdelningar är tänkta att ske senast 13 månader efter Transaktionens genomförande.

Sverige inte kan utöva sina rättigheter att teckna nya aktier i eventuella företrädesemissioner kommer deras proportionella ägande i det Sammanslagna Bolaget att minska.

BAKGRUND OCH MOTIV

Den 7 december 2021 offentliggjorde Electra och Elon Group AB att de ingått avtal om att gå samman för att bilda en ledande⁷ nordisk frivillig fackhandelskedja för produkter till hemmet. Den 20 januari 2022 beslutade en extra bolagsstämma i Elon Group Holding att godkänna samgåendet, även kallat Transaktionen, och Electras årsstämma beslutade den 28 mars 2022 att godkänna Transaktionen, bl.a. genom att bemyndiga Electras styrelse att besluta om en apportemission till Elon Group Holding. Electras styrelse beslutade den 13 maj 2022, med stöd av bemyndigandet från årsstämman, om apportemissionen. Transaktionen har även varit föremål för prövning av Konkursverket, och den 15 februari 2022 beslutade Konkursverket att godkänna Transaktionen.

Samgåendet skapar en aktör med betydande storlek och diversifiering som därigenom blir ännu bättre positionerad att erbjuda sina kunder konkurrenskraftiga produkter och tjänster. Med Electras och Elon-koncernens utbredda närvaro på marknaden, med produkter och tjänster som erbjuds via fler än 900 butiker ägda av frivilliga fackhandlare och entreprenörer fördelat över de fem nordiska länderna samt avancerade lösningar inom IT och logistik, blir kunderbjudandet starkare.

Electra och Elon-koncernen verkar på en konkurrensutsatt marknad där många av produkterna har en global pristransparens. I en föränderlig bransch bedömer såväl bolagsledning som styrelse i Electra respektive Elon-koncernen att samgåendet skapar goda förutsättningar för ökad tillväxt, konkurrenskraft och lönsamhet.

Samgåendet förväntas skapa betydande aktieägarvärde till följd av synergier, dels intäktssynergier i form av att Electra och Elon-koncernen kommer att kunna erbjuda det sammanslagna produktsortimentet till varandras kunder, dels synergier i form av att kostnadsmassan för den Nya Koncernen preliminärt uppskattas minska med 50 MSEK, vilket förväntas ske gradvis över de kommande fem åren.

Samgåendet genomförs genom en apportemission av 9 659 223 nyemitterade Electra-aktier, vilka tecknas av Elon Group Holding. Baserat på stängningskursen i Electras aktie den 13 maj 2022 om 60,0 SEK per aktie uppgår värdet på de Electra-aktier vilka emitteras till cirka 580 MSEK.

Efter samgåendets genomförande kommer Electras aktieägare att inneha 35 procent av aktierna och rösterna i den Nya Koncernen efter full utspädning och Elon Group Holding 65 procent av aktierna och rösterna.

Styrelsen för Electra Gruppen AB (publ) (u.ä.t Elon AB (publ)) är ansvarig för innehållet i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Stockholm den 16 maj 2022

Electra Gruppen AB (publ) (u.ä.t Elon AB (publ))

Styrelsen

⁷ Elon Group AB och Electra bedömer att de största kända frivilliga fackhandelskedjorna inom vitvaror och hemelektronik verksamma i Norden är Hvidt & Frit med 41 kedjeanslutna butiker via fackhandlare i Danmark samt Euronics med 137 kedjeanslutna butiker via fackhandlare i Sverige (93) och Finland (44). Elon Group AB och Electra bedömer därför att den Nya Koncernen, sett till antalet kedjeanslutna butiker via fackhandlare vilka uppgår till 922, kommer vara en ledande nordisk frivillig fackhandelskedja. Källa: Hvidt & Frit respektive Euronics hemsidor (antal butiker hämtade per 2022-05-16).

EN INTRODUKTION TILL ELECTRA

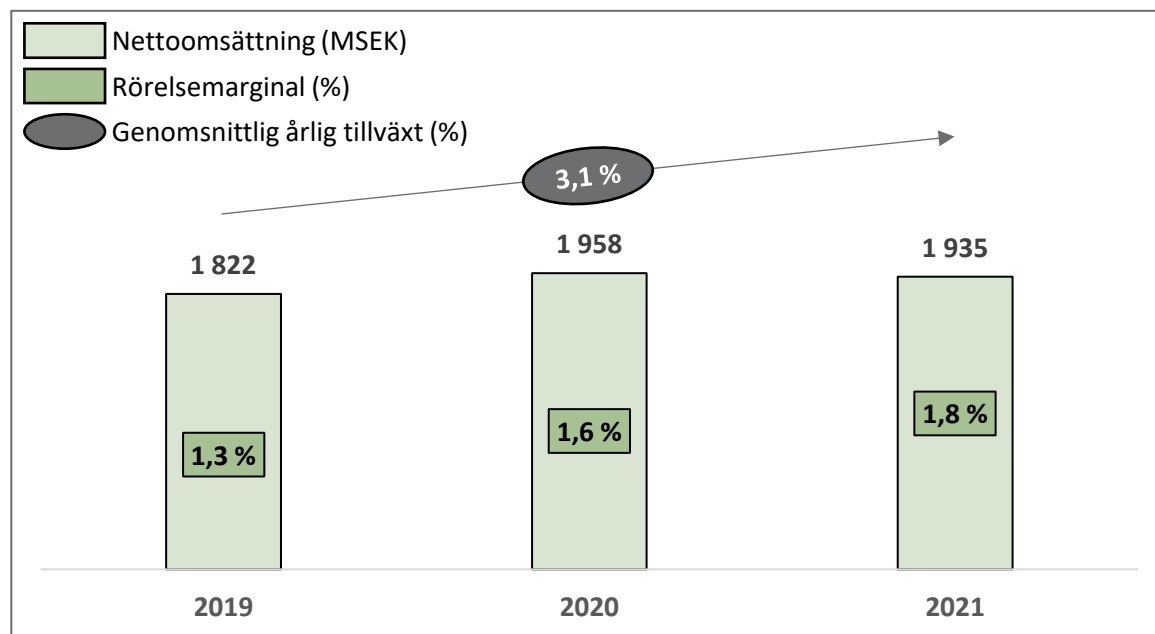
Översikt

Electra utvecklar och driver koncept för butikskedjor med fristående entreprenörer inom framförallt hemelektronik och är en flexibel logistikpartner som erbjuder avancerade IT- och logistiklösningar. Electra är främst verksam på den svenska marknaden via kedjekoncepten Elon Ljud & Bild, Digital butikerna, RingUp och Em home som erbjuder produkter och tjänster genom totalt 336 butiker per den 31 december 2021. Utöver kedjedrift tillhandahåller Electra bland annat distributionstjänster till företagskunder inom exempelvis e-handel. Electra erbjuder även skräddarsydda lösningar inom logistik, tredjepartslogistik, handel och IT.

Under räkenskapsåren 2019-2021 har Electra ökat sin nettoomsättning under samtliga år och har under perioden ökat nettoomsättningen från 1 822 MSEK till 1 935 MSEK vilket motsvarar en genomsnittlig årlig tillväxttakt ("CAGR") om 3,1 procent. Rörelseresultatet ökade under motsvarande period från 23,7 MSEK till 34,2 MSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal om 1,3 procent respektive 1,8 procent.

Electras verksamhet är indelad i två affärsområden och för räkenskapsåret 2021 var 70 procent av nettoomsättningen hänförlig till Electra Retail och 30 procent till Electra Logistik & IT. Electra hade per 31 december 2021 138 anställda inom den centrala organisationen och huvudkontor samt huvuddelen av sin verksamhet i Kalmar.

Electras finansiella utveckling för räkenskapsåren 2019–2021⁸



⁸ Nettoomsättning och rörelseresultat är upprättade enligt redovisningsprinciperna i IFRS.

Historik

Electra grundades 1949 i Kalmar. Med ett genuint småländskt affärsmannaskap har kundernas behov och marknadens utveckling alltid stått i centrum hos Electras anställda.

Electras historia	
1949	Gunnar Lissinger grundar Electra år 1949 på Storgatan 47 i Kalmar
1997	Electra reser för första gången externt kapital och vidgar därmed ägarkretsen
1998	Audio Video förvärvas av Electra
2001	Electra får sitt första större logistikuppdrag
2004	Electra förvärvar telekomkedjan RingUp
2006	Electra noteras på Nasdaq First North
2009	Electra genomför ett listbyte till Nasdaq Stockholm
2012	Electra tecknar 3PL-samarbete med Boxer Sverige
2015	Ett samarbete med den danska kedjan El-Salg A/S inleds och Electra blir även delägare i det gemensamma bolaget Euronics Danmark A/S
2017	Electra tecknar 3PL-samarbete med Empire Sweden AB
2018	Boxer Sverige avslutar 3PL-samarbetet med Electra
2018	Electra säger upp 3PL-samarbetet med Empire Sweden AB
2018	Electra förvärvar möbelkedjan Em home
2019	Elon-koncernen ingår ett varumärkessamarbete med Electra och Audio Video-butikerna byter namn till Elon Ljud & Bild
2021	Electra säljer sin andel i bolaget Euronics Danmark A/S (45 %)
2021	Electra och Elon Group AB offentliggör att bolagen avser att gå samman

Vision och affärsidé

Vision

Electra ska vara en ledande partner i Norden inom handel och logistik. För den Nya Koncernens vision, se avsnittet *"Det Sammanslagna Bolaget – Den Nya Koncernen – Vision"*.

Affärsidé

Electra ska utveckla och driva varu- och tjänsteförsäljning, infrastruktur och koncept för handel och logistik i Norden. Skräddarsydda och flexibla lösningar säkerställer våra partners konkurrenskraft. För den Nya Koncernens affärsidé, se avsnittet *"Det Sammanslagna Bolaget – Den Nya Koncernen – Affärsidé"*.

Affärsmodell

Electra är organiserat i de två affärsområdena Electra Retail samt Electra Logistik & IT. De två affärsområdena har många beröringspunkter på både kund- och leverantörssidan vilket gynnar Electra och dess kunder. Den breda kompetensen och det breda erbjudande som finns inom Electra skapar fördelar för många olika typer av företag med behov av varuförsörjning, IT och logistik. Med samlade volymer är Electra också en intressant partner för leverantörer. Electras storlek, tillväxt och den breda bas som butikskoncepten och affärsområdena ger, skapar förutsättningar för konkurrenskraft hos både Electra och dess kunder. Electras egenutvecklade tjänster och centrala funktioner nyttjas inom båda affärsområdena.

Electra Retail

Affärsområdet Electra Retail fokuserar på verksamheter inom kedjedrift, B2B och e-handel. Inom den del som avser kedjeverksamhet driver och utvecklar Electra varumärkena Elon Ljud & Bild, Digital butikerna, RingUp och Em home. Butiksinnehavaren äger och driver sin butik med medlemskap i något av koncepten och Electra ansvarar för inköp, distribution, lagerhållning, marknadsföring, IT och utbildning gentemot kedjekonceptens medlemmar. Affärsmodellen innebär en central effektivitet som kombineras med entreprenörskap och lokal marknadskänedom.

ELON LJUD & BILD

Elon Ljud & Bild är Sveriges ledande⁹ fackhandelskedja inom hemelektronik. Varumärket Elon Ljud & Bild skapades 2019 genom ett samarbete mellan Electra och Elon-koncernen som därmed ersatte Electras tidigare varumärke Audio Video som lanserades 1963. Elon Ljud & Bilds sortiment består av produkter inom bland annat hemelektronik, IT och telekom. Per den 31 december 2021 var 139 butiker runt om i Sverige anslutna till konceptet Elon Ljud & Bild och dess produkter säljs även via webbplatsen elon.se.



Digital butikerna är en av de större aktörerna verksamma på den svenska marknaden inom digital-TV och installationer. Digital butikerna lanserades 2006 av Electra och ersatte det tidigare varumärket Radiohandlarn.nu. Digital butikernas sortiment består av produkter inom bland annat digital-TV, data, IT, telekom och ljud. Per den 31 december 2021 var 119 butiker runt om i hela Sverige anslutna till konceptet Digital butikerna.



RingUp är en svensk oberoende kedja för telefoni och IT-lösningar till företag. RingUp grundades 1989 och har varit helägt av Electra sedan 2004. RingUp är specialister inom företagstelefoni och erbjuder skräddarsydda lösningar som täcker mobila och fasta företagsabonnemang, växelsystem, IP-telefoni, företagstelefoner, datorer, surfplattor och mobila tillbehör. Per den 31 december 2021 var 48 butiker över hela Sverige anslutna till konceptet RingUp.

⁹ Elon Group AB och Electra bedömer att den största frivilliga fackhandelskedjan inom hemelektronik som är verksam i Sverige efter Elon Ljud & Bild är Euronics med 93 kedjeanslutna butiker. Elon Group AB och Electra bedömer därför att Elon Ljud & Bild, sett till antalet kedjeanslutna butiker vilka uppgår till 139, är Sveriges ledande frivilliga fackhandelskedja inom hemelektronik. Källa: Euronics hemsida (antal butiker hämtade per 2022-05-16).

em home

Em home är en fackhandelskedja inom möbler och heminredning. Em home grundades 1964 och har varit en del av Electra sedan 2018. Em homes sortiment består främst av möbler som exempelvis soffor, fåtöljer, sängar, hyllor, stolar och bord men även produkter inom inredning, belysning, mattor och textil. Per den 31 december 2021 var 30 butiker i Sverige och på Åland anslutna till konceptet Em home och dess produkter säljs även via webbplatsen emhome.se.

Electra Logistik & IT

Affärsområdet Electra Logistik & IT erbjuder skräddarsydda lösningar för kunder som söker en partner inom logistik, handel och tredjepartslogistik ("3PL"). Electras IT-avdelning erbjuder effektiv egenutvecklad IT-infrastruktur med konkurrenskraftiga produkter och tjänster såsom affärssystemet SMART, den digitala kommunikations- och marknadsföringsplattformen Digital Signage och e-handelsplatsen VIP Store.

3PL / Logistik

Inom 3PL och logistik erbjuder Electra kostnadseffektiva logistiklösningar som exempelvis inköp, lagerhantering, inleverans, utleverans, transport, reklamation och service. Electra bedömer att kunder väljer Electras kostnadseffektiva helhetslösningar inom 3PL och logistik i syfte att minska kostnader och för att kunna fokusera på kärnverksamheten. 3PL och logistiklösningar hanteras från Electras lagerlokal i Kalmar om cirka 20 000 kvadratmeter.

Smart IT

Inom Smart IT erbjuds Electras egenutvecklade affärssystem SMART som är ett komplett butiksdatasystem som utvecklats för kedjebutiker och e-handelsföretag i syfte att underlätta och stödja försäljningsprocessen före, under och efter köp. Affärssystemet driver affärsnytta genom effektiv hantering av varuförsörjning och minskad administrationstid. Per den 31 december 2021 var affärssystemet installerat hos 179 butiker fördelat på nio olika kedjor. Electra för per dagen för Prospektet diskussioner om att avyttra systemet till FDT-System AB enligt vad som kommunicerats i pressmeddelande den 13 maj 2022 och som redogörs för under avsnittet "*Legala frågor och kompletterande information – Sammanfattning av information som offentliggjorts enligt MAR*".

Hållbarhet

Electra är en del av utvecklingen mot ett mer hållbart samhälle och Electra-koncernens agerande vilar på en solid grund av respekt för människor och miljö. Electras handelsinriktade verksamhet medför att en mängd produkter passerar Electras lager och vidare ut i samhället. Miljöpåverkan från själva produkterna uppkommer vid framställning och tillverkning samt när produkten är uttjänt och delarna i den ska återvinnas eller deponeras. En viktig del i företagets miljöpolicy, inköbspolicy och uppsatta miljömål är bland annat att säkerställa att leverantörer och deras produkter uppfyller gällande miljölagstiftningar i EU:s förordningar och direktiv. Electra tror på ett nära samarbete med leverantörer och detta inkluderar att ta ett tydligt miljöansvar genom hela leveranskedjan.

Social hållbarhet och mänskliga rättigheter

Social hållbarhet inom Electra innebär god samverkan mellan leverantörer och kunder samt Electras personal. Inom Electra ses jämställdhet och respekt för mänskliga rättigheter som en självklarhet. Electras Code of Conduct reglerar bland annat aspekter på mänskliga rättigheter och miljöskadliga ämnen. Ett godkännande av Electras Code of Conduct är en förutsättning för att bli en partner till Electra.

Arbetsmiljöarbete

Electras arbetsmiljögrupp arbetar systematiskt för att utreda, utvärdera och förbättra arbetsmiljöarbetet. Arbetsmiljögruppen tar fram handlingsplaner avseende arbetsmiljöarbetet i syfte att nå en fysisk, psykisk och social hållbarhet på arbetsplatsen.

Electra har en jämställdhetsplan som tydliggör kvinnors och mäns lika rätt i fråga om arbete, anställnings- och arbetsvillkor. Målsättningen på sikt är att uppnå en jämnare könsfördelning inom samtliga yrkeskategorier än den Electra har idag, utan att kompetenskraven åsidosätts. Jämställdhet på arbetsplatsen ger både arbetsglädje och livskvalitet för den enskilde medarbetaren och ökad produktivitet för Electra.

Electras HR-policy ligger till grund för hur arbetsmiljöarbetet bedrivs inom Electra-koncernen och beskriver både chefers och anställdas åtaganden och ambitioner för att skapa en god arbetsmiljö. Vidare beaktas mångfaldshetsperspektivet vid nyanställningar. Electra arbetar aktivt för att identifiera och förebygga risker i syfte att ge ökad trygghet för Electra och dess anställda. Regelbundet genomförs exempelvis utbildningar i förebyggande syfte avseende exempelvis stress, ergonomi samt hjärt- och lungräddning.

Electra arbetar medvetet avseende den hållbarhet som berör medarbetarna då Electra är beroende av de personella resurserna. Electra har en hög ambition för att skapa de förutsättningar som krävs för att medarbetarna uthålligt ska klara av prestationskrav i kombination med att verka för en trivsamt arbetsplats. För att lyckas i detta tar Electra extern hjälp i form av ett tätt samarbete med företagshälsovården. Internt har Electra en arbetsmiljögrupp som ser över arbetsplatser och arbets sätt samt en hälso-/trivselgrupp som aktivt arbetar med friskvård och trivselfrämjande aktiviteter.

En konsekvens av Covid-19-pandemin är den ökade andelen hemarbete bland Electras medarbetare. Electra följer upp hur hemarbetet fungerar för medarbetarna i syfte att identifiera eventuella psykosociala aspekter på trivsel, välmående och möjlighet att verkställa de arbetsuppgifter som åligger tjänsten. Electra bedömer att medarbetarna har klarat att upprätthålla arbetseffektiviteten på ett mycket bra sätt. Electras infrastruktur och övergång till Microsoft 365 som basplattform har påtagligt ökat tillgängligheten till system och funktioner för medarbetare, oavsett deras geografiska placering.

EN INTRODUKTION TILL ELON-KONCERNEN

Det avtal mellan Electra och Elon Group Holding som ingicks den 7 december 2021, varigenom Electra förvärvar Elon Group AB, bedöms utgöra ett betydande finansiellt åtagande för Electra. Efter Transaktionen kommer Electra utgöra en kombination av Electra och Elon-koncernen, varför information om Elon-koncernen lämnas för att komplettera den information som lämnas i detta Prospekt avseende Electra. Informationen lämnas med anledning av krav på tilläggsinformation vid ett betydande finansiellt åtagande som följer av artikel 18 i Kommissionens delegerade förordning (EU 2019:980). Mot bakgrund av att Elon Group AB inte upprättat koncernredovisning historiskt avser information definierad som "Elon Group AB" enbart moderbolaget Elon Group AB medan information om "Elon-koncernen" avser den koncern i vilken Elon Group AB är moderbolag. Information om Elon-koncernen har hämtats från en intern oreviderad koncernsammansättning som har upprättats enligt IFRS såsom tillämpligt. På koncernbasis utgörs skillnaderna mellan den finansiella informationen om moderbolaget Elon Group AB och den interna oreviderade koncernsammansättningen för Elon Group AB främst av att dotterbolagen Elon Norge A/S och Elon Sverige AB enbart är inkluderade i den interna oreviderade koncernsammansättningen.

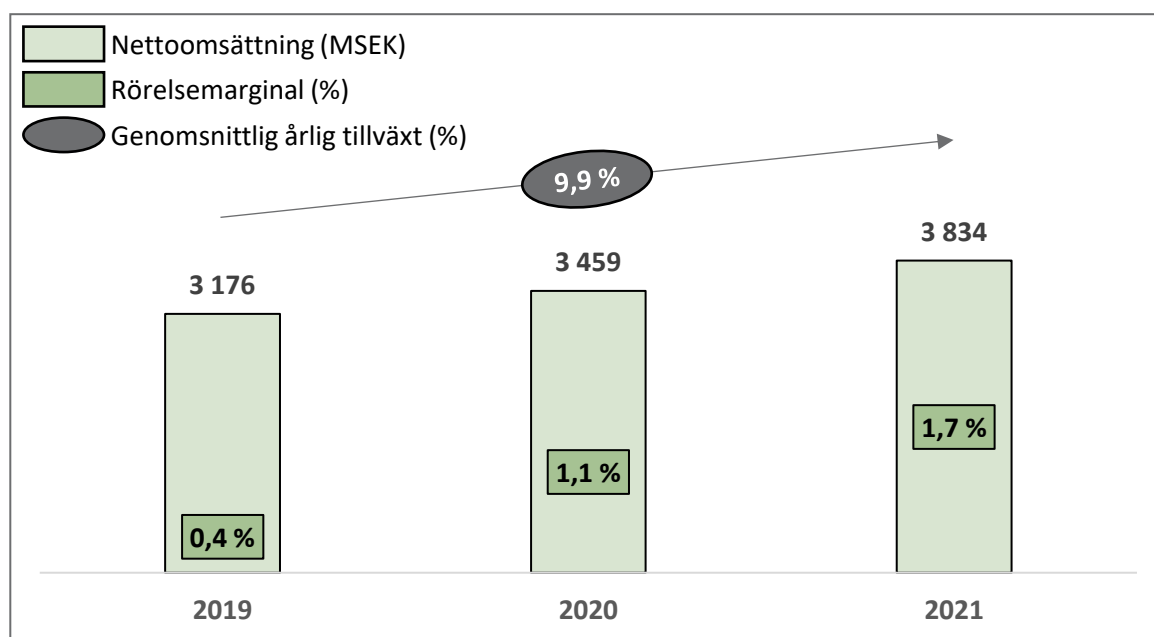
Verksamhetsöversikt

Elon-koncernen är ledande¹⁰ på marknaden för den frivilliga fackhandeln inom hemprodukter och erbjuder framförallt vitvaror, belysning, köks- och inomhusklimatprodukter med målsättningen att göra kundens vardag enklare. Lokala, drivna entreprenörer med etablerade varumärken och centrala funktioner som logistik, IT och marknadsföring skapar enligt Elon Group AB:s bedömning ett konkurrenskraftigt erbjudande. Elon-koncernen är representerat på den svenska, norska, danska, finska och isländska marknaden genom kedjekonceptet Elon och genom samarbetsavtal med de frivilliga fackhandelskedjorna El-Salg, Veikon Kone och Heimilistæki som per den 31 december 2021 erbjöd produkter via totalt 586 butiker.

Under räkenskapsåren 2019-2021 har Elon Group AB ökat sin nettoomsättning under samtliga år och har under perioden ökat nettoomsättningen från 3 176 MSEK till 3 834 MSEK vilket motsvarar en CAGR om 9,9 procent. Per räkenskapsåret 2021 var 82 procent av Elon Group AB:s nettoomsättning hänförlig till Sverige, 8 procent till Finland, 4 procent till Norge, 4 procent till Danmark och 2 procent till Island. Elon Group AB:s rörelseresultat ökade under motsvarande period från 12,9 MSEK till 63,3 MSEK vilket motsvarar en rörelsemarginal om 0,4 procent respektive 1,7 procent. Under 2021 var medelantalet anställda i Elon-koncernens centrala organisation 148 och huvudkontoret är beläget i Örebro.

¹⁰ Avser den svenska MDA-marknaden (eng. "major domestic appliances") i termer av värde för perioden januari - december 2021 där den frivilliga fackhandelskedjan Elon har en marknadsandel om cirka 30 procent. Källa: GfK, vilka tillhandahåller en paneldatabas med marknadsinformation som uppdateras kontinuerligt.

Elon Group AB:s finansiella utveckling för räkenskapsåren 2019–2021¹¹



Historik

Elon-koncernens historia inleddes redan 1967 när fackhandelskedjan Serve-Line, som senare ändrade namn till ELON, grundades. Dagens Elon-koncern skapades 2003 när Elon-koncernen och ytterligare en frivillig fackhandelskedja, Elkedjan, beslutade att uppnå synergieffekter och skalfördelar genom att skapa det gemensamma företaget EEL Holding AB (publ) ("EEL") som på ett effektivt sätt kunde bidra med inköp och logistik till de båda fackhandelskedjorna.

Elon-koncernens historia	
1967	Fackhandelskedjan Serve-Line grundas
1997	Serve-Line byter namn till ELON
2003	Fackhandelskedjorna ELON och Elkedjan grundar EEL, ett gemensamt bolag som ska bidra med inköp och logistik till båda fackhandelskedjorna
2003	Byggnation av EEL:s lager och kontor inleds
2004	15 000 kvadratmeter lager och kontor står färdigt och EEL inleder sin operativa verksamhet
2008	Ett samarbete med fackhandelskedjan Elspar inleds och EEL grundar kedjan Hemexperten
2012	EEL förvärvar vitvarukedjan Hemma

¹¹ Nettoomsättning och rörelseresultat är upprättade enligt redovisningsprinciperna i K3. För en intern oreviderad koncernsammansättning för Elon Group AB för räkenskapsåret 2021, se avsnittet "Proformaredovisning".

Elon-koncernens historia	
2012	En varumärkesförädling sker och EEL:s fem varumärken blir två varumärken: ELON och Elkedjan
2014	EEL förvärvar Canvac som marknadsför och säljer luftvärmepumpar samt luftvårdsprodukter
2014	EEL förvärvar FDT, en mjukvaruutvecklare av butiksdatabasystem
2014	Lagret byggs ut och EEL:s 55 000 kvadratmeter stora lager blir Nordens största vitvarucentrallager
2015	EEL byter företagsnamn från EEL Holding AB (publ) till Elon Group AB
2015	Elon-koncernen förvärvar kedjan Euronics Norge AS
2016	Elkedjan omprofileras enligt ELON-varumärket och ELON-konceptet
2018	Elon-koncernen inleder ett samarbete med e-handelsbolaget Hemmy
2018	Samarbetsavtal ingås med finska Veikon Kone, isländska Heimilistæki och danska Hvidt og Frit
2019	Elon-koncernen ingår ett varumärkessamarbete med Electra där Electras Audio Video-butiker byter namn till Elon Ljud & Bild
2019	Elon-koncernen avyttrar FDT
2019	Elon-koncernen och Hemmy avslutar sitt samarbete
2020	Elon-koncernen inleder ett samarbete med El-Salg
2021	Elon Group AB och Electra offentliggör att bolagen avser att gå samman

Vision och affärsidé

Vision

Att bli den ledande aktören av hem- och hushållsartiklar samt elprodukter och tjänster i norra Europa.

Affärsidé

Att generera mervärde åt Elon-koncernens aktieägare genom att, på de marknader där Elon-koncernen verkar, möjliggöra volymfördelar, rationell hantering av distribution, olika tjänstebud, försäljning och marknadsföring. På det sättet skapas förutsättningar för att erbjuda slutkunder en konkurrensmässig och attraktiv mix av produkter och tjänster inom de olika marknader Elon-koncernen verkar på.

Affärsmodell

Innan Transaktionen ägs och drivs Elon-koncernen av självständiga företagare och handlare i Sverige, Norge, Island, Finland och Danmark. Centralt tillhandahåller Elon-koncernen lösningar till sina handlare och samarbetspartners inom områdena inköp, marknadsföring, IT och logistik genom ett centrallager i Örebro för att utnyttja stordriftsfördelar och konkurrenskraft. Elon-koncernens försäljning sker även

B2B till bland annat byggföretag och fastighetsutvecklare med ett attraktivt erbjudande som omfattar ett brett sortiment, installation och trygghet genom lokal närvaro.

Försäljningskanaler

De varor som Elon-koncernen köper in och lagerför säljs genom två huvudsakliga försäljningskanaler vilka kan delas in i kundgrupperna konsument och företag. Den första försäljningskanalen utgör försäljning till konsumenter och sker genom sådana frivilliga fackhandelskedjor och butiker som är anslutna till Elon-koncernens kedjekoncept Elon eller har samarbetsavtal med Elon-koncernen, såsom El-Salg, Veikon Kone och Heimilistæki. Den andra försäljningskanalen utgör företagsförsäljning till externa kunder såsom exempelvis byggföretag och fastighetsutvecklare. För räkenskapsåret 2021 var 15 procent av Elon-koncernens nettoomsättning hänförlig till företagsförsäljning och 85 procent av försäljningen hänförlig till konsumenter. Under räkenskapsåret 2021 stod de frivilliga fackhandelskedjorna Elon, El-Salg, Veikon Kone och Heimilistæki för 87 procent, 1 procent, 7 procent respektive 2 procent av Elon-koncernens nettoomsättning.¹²

Frivilliga fackhandelskedjor

Elon-koncernens produkter och tjänster erbjuds genom fyra frivilliga fackhandelskedjor vilka beskrivs nedan. De frivilliga fackhandelskedjorna erbjuder konsumenter och företag god kundservice, ett brett och noga utvalt sortiment av framförallt vitvaror samt leveranser och installationer och till viss del hemelektronik. De frivilliga fackhandelskedjorna har en omfattande lokal närvaro där varje enskild butik fungerar som lokala lager nära kunden, vilket möjliggör korta ledtider.

ELON

Den frivilliga fackhandelskedjan Elon är ledande¹³ på den svenska och norska marknaden inom vitvaror. Sortimentet består framförallt av produkter som exempelvis diskmaskiner, kylskåp, frysar, köksfläktar, tvättmaskiner, torktumlare, torkskåp, spisar, hällar och ugnar. Dessutom erbjuds belysning, konsumentelektronik samt produkter relaterat till kök och inomhusklimat. Som ett komplement till produkterbjudandet erbjuder merparten av handlarna installationstjänster vid köp av vitvaror. Per den 31 december 2021 var 357 butiker, varav 286 butiker var belägna i Sverige och 71 i Norge, anslutna till konceptet Elon.



El-Salg är en frivillig fackhandelskedja i Danmark inom vitvaror, hemelektronik, små elektriska apparater och belysning. El-Salgs sortiment består av produkter som exempelvis diskmaskiner, kylskåp, frysar, tvättmaskiner, torkskåp, spisar, TV-apparater, datorer, mobiler, kameror och olika typer av lampor. Per den 31 december 2021 var 151 butiker, belägna i Danmark, anslutna till konceptet El-Salg.

¹² Resterande tre procent av nettoomsättningen är hänförlig till andra kanaler i Danmark samt andra marknader.

¹³ Avser den svenska MDA-marknaden (eng. "major domestic appliances") i termer av värde för perioden januari - december 2021 där den frivilliga fackhandelskedjan Elon har en marknadsandel om cirka 30 procent. Källa: GfK, vilka tillhandahåller en paneldatabas med marknadsinformation som uppdateras kontinuerligt.

Veikon Kone

Veikon Kone är en frivillig fackhandelskedja i Finland inom vitvaror och hemelektronik. Veikon Kones sortiment består av produkter som exempelvis diskmaskiner, kylskåp, frysar, tvättmaskiner, torkskåp, spisar, dammsugare, TV-apparater, datorer, mobiler, surfplattor och smarta klockor. Per den 31 december 2021 var 67 butiker, belägna i Finland, anslutna till konceptet Veikon Kone.

Heimilistæki

Heimilistæki är en frivillig fackhandelskedja på Island inom vitvaror och hemelektronik. Heimilistækis sortiment består av produkter som exempelvis diskmaskiner, frysar, kylskåp, torkskåp, spisar, ugnar, dammsugare, TV-apparater, datorer, mobiler, surfplattor och smarta klockor. Per den 31 december 2021 var 11 butiker, belägna på Island, anslutna till konceptet Heimilistæki.

Företagsförsäljning

Försäljningen till företag sker genom Elon-koncernens centrala organisation och via de frivilliga fackhandelskedjorna. Per den 31 december 2021 skedde merparten av denna försäljning till företag som är verksamma inom bygg- och fastighetssektorn. Merparten av försäljningen sker genom ramavtal där Elon-koncernen agerar leverantör av framförallt vitvaror.

Sortiment

Elon-koncernen erbjuder ett brett och noga utvalt sortiment av framförallt vitvaror, belysning, köks- och inomhusklimatprodukter. Per den 31 december 2021 tillhandahöll Elon-koncernen 5 800 unika produkter via sitt centrallager i Örebro. Utöver detta finns även produkter som tillhandahålls på respektive lokal marknad. Sortimentet består av över 300 varumärken inklusive tre egna varumärken, vilka beskrivs nedan.

NORDANRO

Nordanros erbjudande inkluderar ett brett och noga utvalt sortiment av produkter för hemmets alla rum, framförallt produkter relaterat till kök och förvaring.

ELVITA

Elvitas erbjudande inkluderar ett brett och noga utvalt sortiment av produkter för hemmets alla rum, framförallt vitvaror, hushållsprodukter och belysning.

CANVAC

Canvacs erbjudande inkluderar ett brett och noga utvalt sortiment av produkter relaterat till inomhusklimat. Produkter som erbjuds är främst luftvärmepumpar, luftkonditionering, fläktar, element, avfuktare, luftfuktare och luftrenare.

Leverantörer

Under räkenskapsåret 2021 hade Elon-koncernen totalt 87 leverantörer från vilka produkter för minst en miljon kronor köptes. Av dessa stod de tio största leverantörerna för 72 procent av inköpsvärdet under perioden och den största leverantören stod för 31 procent av det totala inköpsvärdet. 20 procent av Elon-koncernens leverantörer är belägna i Asien medan 80 procent är belägna i Europa. Elon-koncernen arbetar aktivt med att skapa en diversifierad leverantörsbas för att minska beroendet av enskilda leverantörer.

Organisation och anställda

Under 2021 var medelantalet anställda i Elon-koncernens centrala organisation 148 varav 130 var anställda i Sverige, 17 i Norge och en i Finland¹⁴. Elon-koncernen arbetar kontinuerligt med att öka andelen kvinnliga medarbetare och under 2021 var cirka 39 procent av Elon-koncernens anställda i den centrala organisationen kvinnor.

Medelantalet anställda	2021	2020	2019
Totalt	148	144	146

Hållbarhet

Elon-koncernen arbetar kontinuerligt med hållbarhet inom Elon-koncernen men även gentemot leverantörer. Fokusområden och målsättningar uppdateras kontinuerligt och väljs utifrån var de hållbarhetsmässiga konsekvenserna kan ge störst påverkan för Elon-koncernen, men även utifrån var Elon-koncernen kan åstadkomma störst effekt för att kunna bidra till ett mer hållbart nyttjande av resurser. Områdena transport och logistik samt produkternas miljöpåverkan har identifierats särskilt och följts upp mot de nyckeltal som framtagits. I syfte att motverka klimatavtrycket från transporter prioriterar Elon-koncernen leverantörsleveranser via tåg. Elon-koncernen har bland annat en tåganslutning till sitt centrallager vilket är en unik lösning bland bolag i Norden enligt Elon Group AB. Under 2021 har Elon-koncernens målsättning varit att både kvantitativt såväl som kvalitativt följa upp på utvecklingen inom dessa områden för att säkerställa att Elon-koncernens strategiska hållbarhetsåtaganden ger de resultat som önskas. Av de åtgärder som vidtagits har exempelvis transportflödena fortsatt effektiviserats under 2021.

¹⁴ Antalet anställda i Sverige, Norge och Finland avser medelantalet anställda under 2021.

DET SAMMANSLAGNA BOLAGET

Mot bakgrund av att Elon Group AB inte upprättat koncernredovisning historiskt avser information definierad som "Elon Group AB" i detta avsnitt enbart moderbolaget Elon Group AB medan information om "Elon-koncernen" avser den koncern i vilken Elon Group AB är moderbolag. Information om Elon-koncernen har hämtats från en intern oreviderad koncernsammanställning som har upprättats enligt IFRS såsom tillämpligt. På koncernbasis utgörs skillnaderna mellan den finansiella informationen om moderbolaget Elon Group AB och den interna oreviderade koncernsammanställningen för Elon Group AB främst av att dotterbolagen Elon Norge A/S och Elon Sverige AB enbart är inkluderade i den interna oreviderade koncernsammanställningen.

Motiv till Transaktionen

Samgåendet av Electra-koncernen och Elon-koncernen skapar en stor och diversifierad aktör som blir ännu bättre positionerad att erbjuda sina kunder konkurrenskraftiga produkter och tjänster. Med Electras och Elon-koncernens utbredda närvaro på marknaden, med produkter och tjänster som erbjuds via fler än 900 butiker ägda av frivilliga fackhandlare och entreprenörer fördelat över de fem nordiska länderna samt avancerade lösningar inom IT och logistik, blir kunderbjudandet starkare.

Electra och Elon-koncernen verkar på en konkurrensutsatt marknad där många av produkterna har en global pristransparens. I en föränderlig bransch bedömer såväl bolagsledning som styrelse i Electra respektive Elon-koncernen att samgåendet skapar goda förutsättningar för ökad tillväxt, konkurrenskraft och lönsamhet.

Electra och Elon Group AB bedömer att båda bolagen i många avseenden delar värderingar och ursprung. Både Elon-koncernen och Electra är svenska bolag som bistår frivilliga fackhandlare att konkurrera med större internationella aktörer men framförallt konkurrerar Electra och Elon-koncernens kedjekoncept genom en omfattande lokal närvaro, ett brett och attraktivt sortiment samt genom att erbjuda enastående kundservice. Samgåendet är en naturlig följd av det samarbete som Electra och Elon-koncernen inledde under våren 2019 vilket bland annat inneburit att handlare som tidigare bedrev verksamhet under Electras varumärke Audio Video numera bedriver sin verksamhet under varumärket Elon Ljud & Bild vilket Elon-koncernen licensierat till Electra. Electra och Elon Group AB bedömer att deras kombinerade produkterbjudande kommer att attrahera fler kundgrupper och därigenom driva mer trafik till sina butiker. Dessutom bedömer Electra och Elon Group AB att det kombinerade produkt- och tjänsteerbjudandet kommer vara konkurrenskraftigt på den nordiska marknaden samtidigt som det ökar den Nya Koncernens skala och diversifiering. Samgåendet förväntas också skapa betydande värde till följd av synergier, dels intäktssynergier i form av att Electra och Elon-koncernen kommer att kunna erbjuda det sammanslagna produktsortimentet till varandras kunder, dels synergier i form av att kostnadsmassan för den Nya Koncernen uppskattas minska med 50 MSEK. Kostnadsmassans minskning förväntas ske gradvis över de kommande fem åren och är främst hänförlig till överlappande funktioner. Integrationskostnader och andra engångskostnader för att uppnå minskad kostnadsmassa har preliminärt uppskattats till cirka 25 MSEK vilka förväntas belasta resultatet de första två verksamhetsåren efter Transaktionens genomförande.

Den Nya Koncernen

Det Sammanslagna Bolaget avser efter genomförandet av Transaktionen att verka under företagsnamnet Elon AB (publ) och den Nya Koncernen kommer att ha huvudkontor i Stockholm samt

en stor del av sin verksamhet i Örebro och Kalmar. Produkter och tjänster kommer att erbjudas genom fler än 900 butiker fördelat över de fem nordiska länderna och den Nya Koncernen kommer att erbjuda avancerade lösningar inom IT och logistik. Den Nya Koncernen är per den 31 december 2021 marknadsledande¹⁵ på den svenska marknaden för vitvaror och en utmanare¹⁶ på den svenska marknaden för hemelektronik. För räkenskapsåret 2021 uppgick Electras och Elon Group AB:s nettoomsättning till 1 935 MSEK respektive 3 834 MSEK och Electras och Elon Group AB:s rörelseresultat uppgick till 34,2 MSEK respektive 63,3 MSEK. Den Nya Koncernens proforma nettoomsättning och rörelseresultat för räkenskapsåret 2021 uppgick till 6 173 998 TSEK respektive 80 997 TSEK.¹⁷ Den Nya Koncernen kommer att redovisa rörelsesegmenten B2C, B2B, 3PL och centrala funktioner.

Innan Transaktionens genomförande var Elon Group AB:s moderbolag Elon Group Holding, vars styrelse och aktieägare till stor del består av handlare som driver egen butik inom Elon-konceptet. Aktieägarna i Elon Group Holding var därför indirekta aktieägare i Elon Group AB före Transaktionen. Till följd av Transaktionen kommer Elon Group Holding att bli den största aktieägaren i den Nya Koncernen med 65 procent av aktierna och rösterna. Ingen av de cirka 250 Elon-handlarna kommer att äga mer än 2,5 procent av Elon Group Holding. Elon Group Holding har en långsiktig avsikt med sitt ägande och avser att behålla en majoritetsandel, i intervallet 51-55 procent, i den Nya Koncernen. Överskjutande del upp till 65 procent kommer att delas ut utan inskränkningar i äganderätten till aktieägarna i Elon Group Holding. Nämda utdelningar kommer ske senast 13 månader efter Transaktionens genomförande mot bakgrund av finansiella konsekvenser och med hänsyn tagen till gällande skatteregelverk.

Vision

Den Nya Koncernen ska vara förstahandsvalet och en förebild när det gäller varuförsörjning och tjänster för hemmets produkter till företag och konsumenter i Norden.

Affärsidé

Den Nya Koncernen ska tillgodose den nordiska marknads behov av produkter för hemmet samt närliggande tjänster till företag och konsumenter. Genom effektiv logistik, stark lokal marknadsnärvaro samt ett brett utbud av produkter från utvalda leverantörer och tjänster ska vi överträffa våra kunders förväntningar.

Styrkor och konkurrensfördelar

Electra och Elon Group AB anser att den Nya Koncernen kommer ha ett antal styrkor och konkurrensfördelar, bestående av:

¹⁵ Avser den svenska MDA-marknaden (eng. "major domestic appliances") i termer av värde för perioden januari - december 2021 där den frivilliga fackhandelskedjan Elon har en marknadsandel om cirka 30 procent. Källa: GfK, vilka tillhandahåller en paneldatabas med marknadsinformation som uppdateras kontinuerligt.

¹⁶ Avser Elon Ljud & Bilds marknadsandel om cirka 5,5 procent på den svenska konsumentelektronikmarknaden för segmentet Ljud och Bild i termer av värde för perioden januari - december 2021. Källa: GfK, vilka tillhandahåller en paneldatabas med marknadsinformation som uppdateras kontinuerligt.

¹⁷ Se avsnittet "Proformaredovisning".

Stark marknadsposition med etablerade och välkända varumärken: Den Nya Koncernen kommer vara marknadsledande¹⁸ på den svenska MDA-marknaden (eng. "major domestic appliances") och inneha en marknadsandel om cirka 5¹⁹ procent på den svenska konsumentelektronikmarknaden. Vidare är den Nya Koncernens varumärken som exempelvis Elon samt Elon Ljud & Bild etablerade och välkända varumärken på de marknader där kedjorna är verksamma.

En väldiversifierad koncern med stordriftsfördelar: Den Nya Koncernen kommer ha en god diversifiering i termer av exempelvis geografi, kundgrupper, erbjudande och leverantörsberoende. Den Nya Koncernens stora skala resulterar i stordriftsfördelar vid exempelvis inköp av varor vilket skapar en god förhandlingsposition gentemot leverantörer inom vitvaror och konsumentelektronik. Detta resulterar i fördelaktiga priser mot slutkonsument vilket möjliggör konkurrenskraft.

Omfattande lokal närvaro kombinerat med god kundservice: Per den 31 december 2021 var fler än 900 butiker utspridda i hela Norden anslutna till Electras och Elon-koncernens kedjekoncept eller hade samarbetsavtal med Elon-koncernen. Detta skapar en lokal närvaro för Koncernerna, och framgent den Nya Koncernen. Den omfattande lokala närvaron kombinerat med god kundservice skapar ett fördelaktigt kunderbjudande vilket bidrar till ökad konkurrenskraft och ökad varumärkeskännetid. De lokala butikerna fungerar även som lokala lager nära slutkonsument vilket möjliggör korta ledtider. Enligt Bolagets bedömning bidrar butiksägarnas självständighet till ett starkt driv och en hög grad av entreprenörskap vilket ytterligare stärker erbjudandet gentemot kunderna.

Brett och kundanpassat produkt- och tjänsteerbjudande: Den Nya Koncernen kommer erbjuda såväl företag som konsumenter ett brett och kundanpassat tjänsteerbjudande inom områden som exempelvis inköp, logistik, IT-lösningar, marknadsföring och installation. Därtill erbjuds ett brett och noga utvalt sortiment av produkter inom kök, vitvaror, hemelektronik, telekom, belysning och möbler.

Ett flertal möjligheter för fortsatt tillväxt: Den Nya Koncernen kommer ha möjlighet att driva fortsatt tillväxt genom dels geografisk expansion i nya marknader samt fortsatt geografisk expansion i befintliga marknader. Dessutom finns möjligheten att förbättra och utveckla befintliga kedjekoncept genom att framförallt kunna erbjuda Electras produkter i butiker anslutna till Elon-koncernens koncept och i viss utsträckning även vice versa, vilket förväntas generera merförsäljning samt attrahera nya kundgrupper.

Strategi

Electra och Elon Group AB ser goda förutsättningar för det Sammanslagna Bolaget att leverera en god tillväxt med stöd från underliggande marknadstillväxt och genom att implementera sin långsiktiga strategi för att ta marknadsandelar. Strategin bygger på fyra grundpelare:

1. Omfattande lokal närvaro med personlig och enastående kundservice.
2. Kontinuerligt förbättra och utveckla befintliga kedjekoncept samt produkt- och tjänsteerbjudande.
3. Geografisk expansion, introduktion av nya produktkategorier och tjänster samt kanalexpansion.

¹⁸ Avser den svenska MDA-marknaden i termer av värde för perioden januari - december 2021 där den frivilliga fackhandelskedjan Elon har en marknadsandel om cirka 30 procent. Källa: GfK, vilka tillhandahåller en paneldatabas med marknadsinformation som uppdateras kontinuerligt.

¹⁹ Avser Elon Ljud & Bilds marknadsandel om cirka 5,5 procent på den svenska konsumentelektronikmarknaden för segmentet Ljud och Bild i termer av värde för perioden januari - december 2021. Källa: GfK, vilka tillhandahåller en paneldatabas med marknadsinformation som uppdateras kontinuerligt.

4. Skräddarsydda, flexibla och IT-intensiva logistiklösningar och tjänster för tredje part.

Finansiella mål och utdelningspolicy

Det Sammanslagna Bolaget har formulerat finansiella mål för den Nya Koncernen som presenteras nedan. Alla uttalanden i detta avsnitt utgör framåtriktad information. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttrycks i framåtriktad information.

Tillväxt

En årlig organisk nettoomsättningstillväxt om 5 procent.

Lönsamhet

Justerad rörelsemarginal²⁰ ska uppgå till 3 procent på medellång sikt.

Kapitalstruktur

Nettoskuld (exklusive IFRS 16)²¹ i förhållande till justerad EBITDA (exklusive IFRS 16)²² ska understiga 1,5 gånger.

Utdelningspolicy

Utdelningen ska utgöra minst 50 procent av årets resultat med beaktande av finansiell ställning, kassaflöde, och framtidsutsikter.

²⁰ Justerad rörelsemarginal definieras häri som rörelseresultatet exklusive jämförelsestörande poster och förvävsrelaterade poster i relation till nettoomsättning.

²¹ Nettoskuld definieras häri som summan av kort- och långfristiga räntebärande skulder, exklusive räntebärande leasingskulder, med avdrag för likvida medel.

²² Justerad EBITDA definieras häri som resultatet före finansiella poster, skatt, avskrivningar och nedskrivningar exklusive jämförelsestörande poster och förvävsrelaterade poster med avdrag för avskrivningar och räntekostnader relaterade till leasing enligt IFRS 16.

VISS FINANSIELL INFORMATION AVSEENDE ELECTRA

Nedan redovisas viss finansiell information avseende Electra för räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019 samt för delårsperioden 1 januari – 31 mars 2022 respektive 2021. Den finansiella informationen har hämtats från Electras reviderade koncernredovisningar för räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019, vilka har upprättats i enlighet med IFRS, samt från Electras oreviderade delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2022, med jämförelsetal för motsvarande period 2021, vilken upprättats i enlighet med IAS 31 Delårsrapportering. Följande information bör läsas tillsammans med Electras fullständiga finansiella rapporter för räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019, med tillhörande noter, och delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2022, som har införlivats i Prospektet genom hänvisning, samt avsnittet ”Proformaredovisning”.

Alternativa nyckeltal

Prospektet innehåller vissa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (s.k. alternativa nyckeltal). Tabellen nedan innehåller vissa alternativa finansiella nyckeltal avseende räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019, samt delårsperioden 1 januari – 31 mars 2022 respektive 2021, som inte definieras enligt IFRS. Dessa alternativa finansiella nyckeltal ska inte bedömas fristående eller anses ersätta prestationsnyckeltal som har beräknats enligt IFRS. Vidare bör sådana nyckeltal, såsom Electra har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att ovannämnda nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan räkna fram dem på ett annat sätt än Bolaget.

Belopp i TSEK om inte annat anges	1 januari – 31 mars		1 januari – 31 december		
	2022	2021	2021	2020	2019
Rörelseresultat (EBIT)	12 888	3 845	34 234	30 704	23 691
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), (%)	3,1	0,8	1,8	1,6	1,3
Nettoskuld	-45 322	37 630	-64 138	48 474	153 027

Definitioner av alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Definition	Syfte
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före finansiella poster och skatt.	Rörelseresultat (EBIT) används för att mäta det operativa resultatet före finansieringskostnader och skatt.
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	Rörelseresultat (EBIT) i relation till nettoomsättning.	EBIT-marginal används för att ställa rörelseresultat (EBIT) i relation till nettoomsättningen.
Nettoskuld	Summan av kort- och långfristiga räntebärande skulder samt kort- och långfristiga leasingkulder med avdrag för likvida medel.	Nettoskuld visar Electras totala skuldsättning.

Avstämning av alternativa nyckeltal

<i>Belopp i TSEK om inte annat anges</i>	<u>1 januari – 31 mars</u>		<u>1 januari – 31 december</u>		
	2022	2021	2021	2020	2019
Beräkning av rörelseresultat					
Nettoomsättning	412 154	472 141	1 935 481	1 957 714	1 821 643
Rörelseresultat	12 888	3 845	34 234	30 704	23 691
Beräkning av rörelsemarginal					
Nettoomsättning	412 154	472 141	1 935 481	1 957 714	1 821 643
Rörelseresultat (EBIT)	12 888	3 845	34 234	30 704	23 691
Rörelsemarginal (%)	3,1	0,8	1,8	1,6	1,3
Beräkning av nettoskuld					
Kortfristiga räntebärande skulder	-	20 000	-	29 884	69 711
Kortfristiga leasingkulder	16 216	18 638	17 196	19 107	18 664
Långfristiga räntebärande skulder	-	-	-	-	20 000
Långfristiga leasingkulder	33 365	48 339	37 121	52 330	67 589
Likvida medel	-94 903	-49 347	-118 455	-52 847	-22 937
Nettoskuld	-45 322	37 630	-64 138	48 474	153 027

FINANSIELL ÖVERSIKT AVSEENDE ELON GROUP AB

Nedan presenteras utvald historisk finansiell information för Elon Group AB för räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019. Den finansiella informationen för räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019 har hämtats från Elon Group AB:s reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019, vilka upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) och som reviderats av Elon Group AB:s revisor. Givet att ingen koncernredovisning upprättats i Elon Group AB historiskt avser den finansiella översikten i detta avsnitt enbart Elon Group AB. På koncernbasis utgörs skillnaderna mellan den finansiella informationen om moderbolaget Elon Group AB och den koncernsammansättning för Elon Group AB som framgår i avsnittet "Proformaredovisning" främst av dotterbolagen Elon Norge A/S och Elon Sverige AB som inte redovisas i siffrorna nedan. Ernst & Young, med Johan Eklund som huvudansvarig revisor, har varit revisor för Elon Group AB under hela den period som Elon Group AB:s historiska finansiella information i detta Prospekt omfattar. Johan Eklund är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). Ernst & Young Aktiebolags kontorsadress är Skeppsbron 5, 392 31 Kalmar. Utöver vad som anges ovan och om inget annat anges på annan plats i Prospektet har ingen annan information i Prospektet avseende Elon-koncernen granskats eller reviderats av Elon Group AB:s revisor.

Det avtal mellan Electra och Elon Group Holding som ingicks den 7 december 2021, varigenom Electra förvärvar Elon Group AB, bedöms utgöra ett betydande finansiellt åtagande för Electra. Efter Transaktionen kommer Electra utgöra en kombination av Electra och Elon-koncernen, varför information om Elon-koncernen lämnas för att komplettera den information som lämnas i detta Prospekt avseende Electra. Informationen lämnas med anledning av krav på tilläggsinformation vid ett betydande finansiellt åtagande som följer av artikel 18 i Kommissionens delegerade förordning (EU 2019:980).

Följande information bör läsas tillsammans med Elon Group AB:s fullständiga finansiella rapporter för räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019, med tillhörande noter, som har införlivats i Prospektet genom hänvisning, samt avsnitten "Kommentarer till den finansiella utvecklingen avseende Elon Group AB" och "Proformaredovisning".

Resultaträkning i sammandrag

	1 januari – 31 december		
	2021	2020	2019
<i>Belopp i TSEK</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>
Nettoomsättning	3 833 706	3 458 740	3 176 333
Övriga rörelseintäkter	<u>26 756</u>	<u>19 451</u>	<u>10 189</u>
	3 860 462	3 478 191	3 186 522
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	-3 347 337	-3 072 110	-2 832 652
Övriga externa kostnader	-320 368	-257 973	-242 268
Personalkostnader	-109 941	-95 223	-88 220
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	<u>-19 504</u>	<u>-13 414</u>	<u>-10 459</u>
Summa rörelsens kostnader	-3 797 150	-3 438 720	-3 173 599

Rörelseresultat	63 312	39 471	12 923
Resultat från finansiella poster			
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	2 864	4 981	3 105
Räntekostnader och liknande resultatposter	<u>-2 772</u>	<u>-2 620</u>	<u>-2 871</u>
Summa resultat från finansiella investeringar	92	2 361	234
Resultat efter finansiella poster	63 404	41 832	13 157
Bokslutsdispositioner			
Bokslutsdispositioner	-	-	<u>7 492</u>
Summa bokslutsdispositioner	0	0	7 492
Resultat före skatt	63 404	41 832	20 649
Skatter			
Skatt på årets resultat	<u>-15 522</u>	<u>-6 997</u>	<u>-3 486</u>
Årets vinst	<u>47 882</u>	<u>34 835</u>	<u>17 163</u>

Balansräkning i sammandrag

	Per 31 december		
	2021	2020	2019
<i>Belopp i TSEK</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>	<i>Reviderad</i>
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
<u>Immateriella anläggningstillgångar</u>			
Balanserade utgifter för dataprogram	<u>54 304</u>	<u>54 412</u>	<u>38 679</u>
<u>Materiella anläggningstillgångar</u>			
Maskiner och inventarier	<u>32 988</u>	<u>28 085</u>	<u>16 319</u>
<u>Finansiella anläggningstillgångar</u>			
Andelar i koncernföretag	33 109	33 209	33 159
Fordringar hos koncernföretag	7 000	225 739	225 930
Andra långfristiga värdepappersinnehav	111	111	111
Uppskjutna skattefordringar	4 865	5 165	4 270
Andra långfristiga fordringar	<u>27 947</u>	<u>16 284</u>	<u>9 855</u>
	<u>73 032</u>	<u>280 508</u>	<u>273 325</u>
Summa anläggningstillgångar	<u>160 324</u>	<u>363 005</u>	<u>328 323</u>
Omsättningstillgångar			
<u>Varulager m.m.</u>			
Färdiga varor och handelsvaror	<u>339 625</u>	<u>290 686</u>	<u>323 471</u>

<u>Kortfristiga fordringar</u>			
Kundfordringar	400 997	394 226	397 475
Aktuell skattefordran	3 341	5 072	10 722
Fordringar hos koncernföretag	249 577	125 088	34 945
Övriga kortfristiga fordringar	2 619	15 023	9 044
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	<u>97 348</u>	<u>74 960</u>	<u>48 543</u>
	<u>753 882</u>	<u>614 369</u>	<u>500 729</u>
<u>Kassa och bank</u>	<u>16 185</u>	<u>1 321</u>	<u>102</u>
Summa omsättningstillgångar	<u>1 109 692</u>	<u>906 376</u>	<u>824 302</u>
Summa tillgångar	<u>1 270 016</u>	<u>1 269 381</u>	<u>1 152 625</u>
Eget kapital och skulder			
Eget kapital			
<u>Bundet eget kapital</u>			
Aktiekapital	10 000	10 000	10 000
Reservfond	200	200	200
Fond för utvecklingsutgifter	<u>46 954</u>	<u>49 905</u>	<u>38 665</u>
	<u>57 154</u>	<u>60 105</u>	<u>48 865</u>
<u>Fritt eget kapital</u>			
Balanserat resultat	194 685	208 829	202 906
Årets resultat	<u>47 882</u>	<u>34 835</u>	<u>17 163</u>
	<u>242 567</u>	<u>243 664</u>	<u>220 069</u>
Summa eget kapital	<u>299 721</u>	<u>303 769</u>	<u>268 934</u>
Obeskattade reserver	<u>14 000</u>	<u>14 000</u>	<u>14 000</u>
Avsättningar			
Övriga avsättningar	<u>42 811</u>	<u>35 859</u>	<u>28 180</u>
Summa avsättningar	<u>42 811</u>	<u>35 859</u>	<u>28 180</u>
Kortfristiga skulder			
Checkräkningskredit (limit 250.000 TSEK)	-	3 408	98 389
Leverantörsskulder	739 077	706 725	515 273
Skulder till koncernföretag	21 280	33 553	21 557
Övriga kortfristiga skulder	38 318	39 863	43 292
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<u>114 809</u>	<u>132 204</u>	<u>163 000</u>
Summa kortfristiga skulder	<u>913 484</u>	<u>915 753</u>	<u>841 511</u>
Summa eget kapital och skulder	<u>1 270 016</u>	<u>1 269 381</u>	<u>1 152 625</u>

Kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i TSEK	1 januari – 31 december		
	2021 Reviderad	2020 Reviderad	2019 Reviderad
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat före finansiella poster	63 313	39 472	12 923
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet, mm	26 873	28 046	9 827
Erhållen ränta	989	1 026	1 253
Erlagd ränta	-2 772	-2 620	-2 871
Betald inkomstskatt	<u>-13 981</u>	<u>-2 243</u>	<u>6</u>
	74 422	63 681	21 138
Ökning/minskning varulager	-45 271	29 785	26 939
Ökning/minskning kundfordringar	-8 982	3 249	-21 571
Ökning/minskning övriga kortfristiga fordringar	-3 945	-122 538	-50 204
Ökning/minskning leverantörsskulder	32 353	191 452	-97 818
Ökning/minskning övriga kortfristiga rörelseskulder	<u>-26 846</u>	<u>-22 229</u>	<u>26 731</u>
Kassaflöde från den löpande verksamheten	21 731	143 400	-94 785
Investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-15 392	-27 792	-19 406
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-8 907	-13 328	-14 490
Sålda materiella anläggningstillgångar	-	208	413
Investeringar i dotterbolag	-	-	-27
Investeringar finansiella anläggningstillgångar	-	-8 579	-26 896
Avyttring/amortering av finansiella anläggningstillgångar	<u>23 090</u>	<u>2 291</u>	<u>94 924</u>
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 209	-47 200	34 518
Finansieringsverksamheten			
Upptagna lån	-	-	101 008
Amortering av skuld	<u>-5 658</u>	<u>-94 981</u>	<u>-229 524</u>
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-5 658	-94 981	-128 516
Årets kassaflöde	14 864	1 219	-188 783
Likvida medel vid årets början	<u>1 321</u>	<u>102</u>	<u>188 885</u>
Likvida medel vid årets slut	<u>16 185</u>	<u>1 321</u>	<u>102</u>

Nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (alternativa nyckeltal)

Alternativa nyckeltal för Elon Group AB

Prospektet innehåller vissa nyckeltal som inte definieras enligt IFRS (s.k. alternativa nyckeltal). Tabellen nedan innehåller vissa alternativa finansiella nyckeltal avseende räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019 som har beräknats utifrån Elon Group AB:s räkenskaper upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Dessa alternativa finansiella nyckeltal ska inte bedömas fristående eller anses ersätta prestationsnyckeltal som har beräknats enligt IFRS. Vidare bör sådana nyckeltal, såsom Elon Group AB har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Detta beror på att ovannämnda nyckeltal inte alltid definieras på samma sätt och andra bolag kan räkna fram dem på ett annat sätt än Elon Group AB.

Belopp i TSEK om inte annat anges	1 januari – 31 december		
	2021	2020	2019
Rörelseresultat (EBIT)	63 312	39 471	12 923
Rörelsemarginal (EBIT-marginal), (%)	1,7	1,1	0,4
Nettoskuld	-16 185	2 087	98 287

Definitioner av alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Definition	Syfte
Rörelseresultat (EBIT)	Resultat före finansiella poster och skatt.	Rörelseresultat (EBIT) används för att mäta det operativa resultatet före finansieringskostnader och skatt.
Rörelsemarginal (EBIT-marginal)	Rörelseresultat (EBIT) i relation till nettoomsättning.	EBIT-marginal används för att ställa rörelseresultat (EBIT) i relation till nettoomsättningen.
Nettoskuld	Summan av kort- och långfristiga räntebärande skulder samt kort- och långfristiga leasingskulder med avdrag för likvida medel.	Nettoskuld visar Elon Group AB:s totala skuldsättning.

Avstämning av alternativa nyckeltal

Belopp i TSEK om inte annat anges	1 januari – 31 december		
	2021	2020	2019
Beräkning av rörelseresultat			
Nettoomsättning	3 833 706	3 458 740	3 176 333
Rörelseresultat	63 312	39 471	12 923
Beräkning av rörelsemarginal			
Nettoomsättning	3 833 706	3 458 740	3 176 333
Rörelseresultat (EBIT)	63 312	39 471	12 923
Rörelsemarginal (%)	1,7	1,1	0,4
Beräkning av nettoskuld			
Kortfristiga räntebärande skulder	-	3 408	98 389
Kortfristiga leasingskulder	-	-	-

Långfristiga räntebärande skulder	-	-	-
Långfristiga leasingskulder	-	-	-
Likvida medel	-16 185	-1 321	-102
Nettoskuld	-16 185	2 087	98 287

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN AVSEENDE ELON GROUP AB

Det avtal mellan Electra och Elon Group Holding som ingicks den 7 december 2021, varigenom Electra förvärvar Elon Group AB, bedöms utgöra ett betydande finansiellt åtagande för Electra. Efter Transaktionen kommer Electra utgöra en kombination av Electra och Elon-koncernen, varför information om Elon-koncernen lämnas för att komplettera den information som lämnas i detta Prospekt avseende Electra. Informationen lämnas med anledning av krav på tilläggsinformation vid ett betydande finansiellt åtagande som följer av artikel 18 i Kommissionens delegerade förordning (EU 2019:980).

Nedanstående information ska läsas tillsammans med avsnitten "Finansiell översikt avseende Elon Group AB", "Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information" samt Elon Group AB:s fullständiga finansiella rapporter för räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019, med tillhörande noter.

Givet att ingen koncernredovisning upprättats i Elon Group AB historiskt avser den finansiella informationen i detta avsnitt enbart Elon Group AB. På koncernbasis utgörs skillnaderna mellan den finansiella informationen om moderbolaget Elon Group AB och den koncernsammanställning för Elon Group AB som framgår i avsnittet "Proformaredovisning" främst av dotterbolagen Elon Norge A/S och Elon Sverige AB som inte redovisas i siffrorna nedan.

Jämförelse mellan räkenskapsåren 2021 och 2020

Resultaträkning

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 374 966 TSEK, eller 10,8 procent, från 3 458 740 TSEK under räkenskapsåret 2020 till 3 833 706 TSEK under räkenskapsåret 2021. Ökningen av nettoomsättningen var hänförlig till en positiv försäljningsutveckling i samtliga försäljningskanaler.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 23 841 TSEK, eller 60,4 procent, från 39 471 TSEK under räkenskapsåret 2020 till 63 312 TSEK under räkenskapsåret 2021. Ökningen av rörelseresultatet var främst hänförlig till följande:

- Nettoomsättning minus kostnad för handelsvaror ökade med 99 739 TSEK, eller 25,8 procent, från 386 630 TSEK under räkenskapsåret 2020 till 486 369 TSEK under räkenskapsåret 2021. Ökningen var främst hänförlig till ökade volymer, positiva valutaeffekter och lägre fraktkostnader i relation till volymer.
- För att kunna möta de ökade volymerna har omkostnaderna i verksamheten ökat med 62 395 TSEK, eller 24,2 procent, från 257 973 TSEK under räkenskapsåret 2020 till 320 368 TSEK under räkenskapsåret 2021.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella poster netto minskade med 2 269 TSEK, eller 96,1 procent, från 2 361 TSEK under räkenskapsåret 2020 till 92 TSEK under räkenskapsåret 2021.

Årets vinst

Årets vinst ökade med 13 047 TSEK, eller 37,5 procent, från 34 835 TSEK under räkenskapsåret 2020 till 47 882 TSEK under räkenskapsåret 2021.

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade med 121 669 TSEK, från 143 400 TSEK under räkenskapsåret 2020 till 21 731 TSEK under räkenskapsåret 2021, varav förändringar i rörelsekapitalet uppgick till -52 691 TSEK. Minskningen av kassaflödet från den löpande verksamheten var främst hänförlig till förändringar i rörelsekapitalet.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten ökade med 45 991 TSEK, från -47 200 TSEK under räkenskapsåret 2020 till -1 209 TSEK under räkenskapsåret 2021. Ökningen var främst hänförlig till återbetalning av finansiella lån²³ om 23 090 TSEK samt lägre investeringar än föregående räkenskapsår. Investeringar i materiella anläggningstillgångar under räkenskapsåret 2021 uppgick till 8 907 TSEK och utgjordes av bland annat nya exteriöra skyltar. Investeringar i immateriella anläggningstillgångar under räkenskapsåret 2021 uppgick till 15 392 TSEK och utgjordes av bland annat vidareutveckling av e-handelsplattform samt systemintegrationer avseende de nordiska affärerna.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten ökade med 89 323 TSEK, från -94 981 TSEK under räkenskapsåret 2020 till -5 658 TSEK under räkenskapsåret 2021. Ökningen var främst hänförlig till ett högre utnyttjande av checkräkningskrediten under räkenskapsåret 2021 jämfört med räkenskapsåret 2020.

Finansiell ställning

Eget kapital minskade med 4 048 TSEK, från 303 769 TSEK per den 31 december 2020 till 299 721 TSEK per den 31 december 2021. Förändringen av eget kapital var hänförlig till årets vinst om 47 882 TSEK, utdelning till moderbolaget om 90 000 TSEK och erhållet aktieägartillskott om 38 070 TSEK.

Likvida medel ökade med 14 864 TSEK, från 1 321 TSEK per den 31 december 2020 till 16 185 TSEK per den 31 december 2021.

²³ Utgörs främst av koncerninterna lån och lån till kedjebolag.

Jämförelse mellan räkenskapsåren 2020 och 2019

Resultaträkning

Nettoomsättning

Nettoomsättningen ökade med 282 407 TSEK, eller 8,9 procent, från 3 176 333 TSEK under räkenskapsåret 2019 till 3 458 740 TSEK under räkenskapsåret 2020. Ökningen av nettoomsättningen var främst hänförlig till fortsatt stark utveckling på de nya nordiska marknaderna (uppbyggnad av nordiska samarbeten i Finland, Island och Danmark, vilka samtliga startade under 2019) samt att den pågående Covid-19-pandemin har ökat intresset för Elon Group AB:s produkter vilket innebar ökade volymer.

Rörelseresultat

Rörelseresultatet ökade med 26 548 TSEK, eller 205,4 procent, från 12 923 TSEK under räkenskapsåret 2019 till 39 471 TSEK under räkenskapsåret 2020. Ökningen av rörelseresultatet var främst hänförlig till följande:

- En stark omsättningsökning under räkenskapsåret, tillsammans med att nettoomsättningen har ökat med mer än vad kostnaden för handelsvaror har ökat, har positivt påverkat rörelseresultatet med 42 949 TSEK.
- Personalkostnader ökade i mindre omfattning än nettoomsättningen. Personalkostnaderna ökade med 7 003 TSEK, eller 7,9 procent, från 88 220 TSEK under räkenskapsåret 2019 till 95 223 TSEK under räkenskapsåret 2020. Ökningen var främst hänförlig till utökade tjänster samt att de ökade volymerna innebar behov av ytterligare kapacitet, både inom lager och logistik såväl som inom administration och kundsupport.
- Externa kostnader ökade i mindre omfattning än nettoomsättningen. Externa kostnader ökade med 15 705 TSEK, eller 6,5 procent, från 242 268 TSEK, under räkenskapsåret 2019 till 257 973 TSEK under räkenskapsåret 2020. Kostnadsökningen var främst hänförlig till ökade avsättningar för osäkra kundfordringar, ökade garantikostnader samt övriga verksamhetsdrivna kostnader.

Finansiella intäkter och kostnader

Finansiella poster netto ökade med 2 127 TSEK, eller 909,0 procent, från 234 TSEK under räkenskapsåret 2019 till 2 361 TSEK under räkenskapsåret 2020.

Årets vinst

Årets vinst ökade med 17 672 TSEK, eller 103,0 procent, från 17 163 TSEK under räkenskapsåret 2019 till 34 835 TSEK under räkenskapsåret 2020.

Kassaflöde

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Kassaflödet från den löpande verksamheten ökade med 238 185 TSEK, från -94 785 TSEK under räkenskapsåret 2019 till 143 400 TSEK under räkenskapsåret 2020, varav förändringar i rörelsekapitalet uppgick till 79 719 TSEK. Ökningen av kassaflödet från den löpande verksamheten var främst hänförlig till ett ökat rörelseresultat samt en ökning av leverantörsskulder i slutet av räkenskapsåret 2020 på grund av förskjutningar i leveranser från leverantörer.

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringsverksamheten minskade med 81 718 TSEK, från 34 518 TSEK under räkenskapsåret 2019 till -47 200 TSEK under räkenskapsåret 2020. Det positiva kassaflödet från investeringsverksamheten under 2019 var främst hänförligt till återbetalning av lån från ett av Elon-koncernens dotterbolag. Under räkenskapsåret 2020 ökade investeringarna i immateriella anläggningstillgångar till följd av utvecklingen av en ny e-handelsplattform. Investeringar i materiella anläggningstillgångar under räkenskapsåret 2020 uppgick till 13 328 TSEK och utgjordes främst av omprofilering av nya externa skyltar i butiker samt investeringar i butiksinredningar i Norge.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Kassaflödet från finansieringsverksamheten ökade med 33 535 TSEK, från -128 516 TSEK under räkenskapsåret 2019 till -94 981 TSEK under räkenskapsåret 2020. Ökningen var främst hänförlig till ett lägre utnyttjande av checkräkningskrediten vid räkenskapsårets utgång på grund av en ökning av leverantörsskulder i slutet av räkenskapsåret 2020 till följd av förskjutningar i leveranser från leverantörer.

Finansiell ställning

Eget kapital ökade med 34 835 TSEK, från 268 934 TSEK per den 31 december 2019 till 303 769 TSEK per den 31 december 2020. Ökningen av eget kapital var hänförlig till årets vinst.

Likvida medel ökade med 1 219 TSEK, från 102 TSEK per den 31 december 2019 till 1 321 TSEK per den 31 december 2020.

PROFORMAREDOVISNING

Proformaredovisningen har tagits fram i illustrativt syfte för att presentera en hypotetisk översiktlig illustration avseende hur Electras förvärv av Elon Group AB skulle kunna ha påverkat Electras konsoliderade resultaträkning för perioden 1 januari 2021 – 31 december 2021 och Electras konsoliderade balansräkning per 31 december 2021, som om förvärvet av Elon Group AB hade genomförts per dessa datum. Avsikten med proformaredovisningen är inte att beskriva Electras verkliga finansiella ställning eller resultat. Proformaredovisningen behöver nödvändigtvis inte återspegla Electras faktiska resultat eller balansräkning om förvärvet hade genomförts per den 1 januari 2021 respektive 31 december 2021 och proformaredovisningen bör inte ses som en indikation på Electras framtida resultat eller balans. Följaktligen bör en investerare inte fästa otillbörligt stor vikt vid de proformerade räkenskaperna. Proformaredovisningen bör läsas tillsammans med informationen som finns i Electras respektive Elon Group AB:s finansiella rapporter, som införlivas i Prospektet genom hänvisning. Proformaredovisningen baseras på Electras reviderade årsredovisning för 2021 och en intern oreviderad koncernsammanställning avseende 2021 för Elon Group AB.

Bakgrund och syfte med proformaredovisningen

Den 7 december 2021 träffade Electra avtal med Elon Group Holding om samgående av Electra och Elon Group Holdings dotterbolag Elon Group AB. Samgåendet genomförs genom att Elon Group Holding byter samtliga aktier i Elon Group AB mot aktier i Electra genom en apportemission. Styrelsen i Electra beslutade den 13 maj 2022 om apportemissionen, med stöd av ett bemyndigande från årsstämman i Electra den 28 mars 2022, varigenom totalt 9 659 223 aktier i Electra emitteras till Elon Group Holding. Baserat på stängningskursen för Electras aktie den 6 maj 2022, 60,60 SEK, motsvarar ersättningen för det tillförda kapitalet totalt 585 348 913,8 SEK. Efter Transaktionen uppgår det totala antalet aktier i Electra till 14 860 343 aktier och aktiekapitalet uppgår till 37 150 857,5 SEK.

Redovisningsmässigt betraktas Transaktionen som ett omvänt förvärv, vilket innebär att redovisningen ska upprättas som om Elon Group AB förvärvat Electra.

Det omvända förvärvet av Elon Group AB bedöms ha en betydande och direkt påverkan på Electras framtida resultat och finansiella ställning och en proformaredovisning har därför upprättats. Proformaredovisningen har upprättats för Electra-koncernen med beaktande av Transaktionen.

Syftet med proformaredovisningen är att redovisa den hypotetiska påverkan som Transaktionen skulle kunna ha haft på Electras:

- Konsoliderade resultaträkning för helåret 2021 som om Transaktionen hade genomförts per den 1 januari 2021
- Konsoliderade balansräkning som om Transaktionen hade genomförts per den 31 december 2021

Investerare bör vara medvetna om att den hypotetiska finansiella ställningen och det hypotetiska resultat som anges i proformaredovisningen kan skilja sig från hur motsvarande information hade sett ut i verkligheten om Transaktionen skett vid de tidigare tillfällena.

Proformaredovisningen bör läsas tillsammans med övrig information i Prospektet.

Grunder för proformaredovisningen

Underlag

Proformaresultaträkning

Proformaresultaträkningen för helåret 2021 tar sin utgångspunkt i Electras reviderade årsredovisning för 2021 och en intern oreviderad koncernsammanställning för Elon Group AB. Resultaträkningarna har, efter tillämpliga justeringar, aggregerats och presenteras som Nya Koncernen.

Proformabalansräkning

Proformabalansräkningen per den 31 december 2021 tar sin utgångspunkt i Electras reviderade årsredovisning för helåret som avslutades den 31 december 2021 och en intern oreviderad koncernsammanställning för helåret som avslutades den 31 december 2021 för Elon Group AB. Balansräkningarna har, efter tillämpliga justeringar, aggregerats och presenteras som Nya Koncernen.

Redovisningsprinciper och antaganden

Electra

Electras koncernredovisning har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards (IFRS) utgivna av International Accounting Standards Board (IASB) samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) såsom de har antagits av EU. Vidare har Rådets finansiella rapportering RFR 1 Kompletterande redovisningsregler för koncerner tillämpats.

Elon Group AB

Elon Group AB tillämpar Årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Proformaredovisning

Elon Group AB ägs innan Transaktionen i sin helhet av Elon Group Holding och har inte upprättat någon egen officiell koncernredovisning då Elon Group AB ingår under den koncernredovisning som Elon Group Holding redovisar. Proformaredovisningen har upprättats baserat på den oreviderade underkoncernen som ingår i koncernredovisningen för Elon Group Holding.

I samband med proformaredovisningen har en analys av tillämpningen av redovisningsprinciperna genomförts. Resultaträkning och balansräkning för Elon-koncernen har härvid omräknats för att motsvara Electras tillämpade redovisningsprinciper enligt International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU.

Inga synergieffekter eller integrationskostnader har beaktats i proformaredovisningen. Vidare ingår det i proformaredovisningen kostnader av engångskaraktär direkt relaterade till förvärvet.

Ytterligare information om resultatet av analysen presenteras under avsnittet om proformajusteringar.

Proformajusteringar

Proformajusteringsarnas övergripande natur beskrivs nedan. Ytterligare upplysningar återfinns i noter till proformaredovisningen.

Justering av redovisningsprinciper

Vid konvertering till IFRS från K3 av Elon-koncernens räkenskaper samt anpassning av redovisningsprinciper för enhetlig hantering mellan Elon-koncernen och Electra har huvudsakligen effekter avseende leasing och valutaterminer identifierats.

Leasing

Elon-koncernen innehar hyresåtaganden som enligt K3 redovisats som operationell leasing vilket innebär att leasingavgifter kostnadsförts linjärt i resultatet över leasingperioden. Proformajusterings har gjorts för att omräkna leasingavtal enligt IFRS 16, vilket innebär att i proformaresultaträkningen reduceras poster där leasingkostnader redovisats, samtidigt som avskrivningar på nyttjanderättstillgångar och räntekostnader på leasingkulder adderas. I proformabalansräkningen tillkommer nyttjanderättstillgångar och leasingkulder.

Valutaterminer

Elon-koncernen innehar valutaterminskontrakt för att främst valutasäkra Elon-koncernens inköp i utländsk valuta. Vid övergång till IFRS upptas dessa till verkligt värde. Säkringsredovisning tillämpas varvid omräkningseffekter redovisas i Övrigt totalresultat i Proformaresultaträkningen nedan.

Förvävsrelaterade justeringar

Förvärvet av Elon Group AB (omvänt förvärv)

Proformaredovisningen har upprättats som att Elon Group AB redovisningsmässigt förvärvar Electra.

Den konsoliderade proformabalansräkningen per den 31 december 2021 har upprättats som om Transaktionen ägde rum den 31 december 2021.

Köpeskilling och preliminär förvävsanalys

Köpeskillingen i samband med omvänt förvärv fastställs baserat på vad det hade kostat att förvärva Electra. Baserat på vägledningen i IFRS baseras köpeskillingen på börskursen vid datumet då kontrollen övergår, men för proforma-ändamål har förvävsanalysen upprättats utifrån stängningskursen för Electras aktie den 6 maj 2022, vilket medför att förvävsanalysen är preliminär och kommer att ändras för slutlig förvärvsköpeskilling. Baserat på dessa förutsättningar fastställs förvärvsköpeskillingen enligt följande:

Antal utestående aktier i Electra* (a)	5 201 120
Stängningskurs för Electras aktie den 6 maj 2022 (SEK) (b)	60,60
Uppskattat verkligt värde för Electras aktier (TSEK) (c)=(a)*(b)	315 188

Belopp i TSEK	Electra
Total köpeskilling (a)	315 188
Förvärvade nettotillgångar** (b)	216 809
Varumärken (c)	21 473
Kundkontrakt (d)	49 258
Uppskjuten skatteskuld*** (e)	-14 571
Goodwill (f)=(a)-((b)+(c)+(d)+(e))	42 219

*) En uppdaterad förvärvsanalys kommer att redovisas i Electras, framgent det Sammanslagna Bolagets, kvartalsrapport för det andra kvartalet 2022. Den slutliga förvärvsanalysen kan komma att ändras väsentligen jämfört med den preliminära förvärvsanalysen.

**) Förvärvade nettotillgångar baseras på Electras egna kapital per den 31 december 2021.

***) Uppskjuten skatteskuld hänförlig till identifierade immateriella tillgångar

Elon-koncernens lager- och logistikfastighet

Under 2021 har den fastighet i vilken Elon-koncernen har sitt centrala lager och logistikverksamhet övergått till Elon Group Holding som en del i förberedelserna och förutsättningarna för Transaktionens genomförande. Fastigheten ingår enligt avtalet mellan Electra och Elon Group Holding inte på annat sätt än att ett hyresavtal ingåtts. Proformaresultaträkningen och proformabalansräkningen har justerats för att avspegla detta förhållande innebärande att aktuell fastighet redovisas som ett finansiellt leasingkontrakt enligt IFRS 16. Proformaresultaträkningen har justerats som om att aktuellt leasingavtal ingåtts den 1 januari 2021 medan proformabalansräkningen har justerats som om leasingavtalet ingicks i december 2021.

Transaktions- och emissionskostnader

Totala beräknade kostnader i samband med förvärvet och apportemissionen består av emissionskostnader och transaktionskostnader såsom arvoden till finansiella och legala rådgivare samt revisorer. Dessa belastar ej proformaresultaträkningen eftersom emissionskostnader redovisas i eget kapital och transaktionskostnader som skulle belasta resultatet, redovisas i perioden innan förvärvet sker enligt antaganden i proformaredovisningen.

Proformaresultaträkning 1 januari 2021 – 31 december 2021

Belopp i TSEK	Electra	Elon-koncernen	Justering av redovisnings-principer	Noter	Proforma-justeringar	Noter	Den Nya Koncernen
	Reviderad	Ej reviderad	Ej reviderad		Ej reviderad		Ej reviderad
Nettoomsättning	1 935 481	4 257 777	114	1	-19 374	16	6 173 998
Övriga rörelseintäkter	-	35 795	-9 882	2	-		25 913
Summa intäkter	1 935 481	4 293 572	-9 768		-19 374		6 199 911
Handelsvaror	-1 682 961	-3 725 779	-114	3	16 874	17	-5 391 981
Övriga externa kostnader	-109 335	-326 980	16 874	4	-588	18	-420 029
Personal-kostnader	-90 928	-126 343	-		-		-217 271
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-21 738	-39 007	-15 832	5	-16 771	19	-93 348
	-1 904 962	-4 218 109	928		-485		-6 122 629
Resultat från intressebolag	3 715	-	-		-		3 715
Rörelseresultat	34 234	75 463	-8 840		-19 859		80 997
Finansiella intäkter	3 227	3 330	-		-		6 558
Finansiella kostnader	-2 020	-4 064	-2 024	6	-1 113	19	-9 221
	1 207	-734	-2 024		-1 113		-2 664
Resultat efter finansiella poster	35 441	74 729	-10 864		-20 972		78 333
Skatt	-5 948	-15 541	2 238	7	4 320	20	-14 931
Årets resultat	29 493	59 188	-8 626		-16 652		63 403
Övrigt totalresultat	-2 453	-	24 130	8	-		21 677
Årets totalresultat	27 040	59 188	15 504		-16 652		85 080

Proformabalansräkning per den 31 december 2021

Belopp i TSEK	Electra	Elon-	Justering av	Noter	Proforma-	Noter	Den Nya
	Reviderad	Ej reviderad	redovisnings- principer		justeringar		Koncernen
			Ej reviderad		Ej reviderad		Ej reviderad
Tillgångar							
<u>Materiella</u>							
<u>anläggningstillgångar</u>							
Inventarier	3 053	75 454	-		-		78 507
	3 053	75 454	-		-		78 507
<u>Immateriella</u>							
<u>anläggningstillgångar</u>							
Goodwill	1 935	-	-		42 219	21	44 154
Varumärke	4 994	280	-		21 473	22	26 747
Övriga immateriella tillgångar	1 963	-	-		49 258	23	51 221
Nyttjanderättstillgångar	52 533	-	256 608	9	-		309 141
Utveckling IT	2 502	54 304	-		-		56 806
	63 927	54 584	256 608		112 950		488 069
<u>Finansiella</u>							
<u>anläggningstillgångar</u>							
Andelar i intressebolag	-	-	-		-		-
Långfristiga värdepappersinnehav	146	182	-		-		328
Uppskjuten skattefordran	-	4 598	-		-4 598	24	-
Derivatinstrument	-	-	5 944	10	-		5 944
Andra långfristiga fordringar	1 428	81 391	-		-		82 819
	1 575	86 171	5 944		-4 598		89 092
Summa anläggningstillgångar	68 554	216 209	262 552		108 352		655 667
Omsättningstillgångar							
Varulager	125 503	339 625	-		-		465 128
<u>Kortfristiga fordringar</u>							
Kundfordringar	213 337	475 016	-		-3 064	25	685 289
Fordran på koncernbolag inom Elon Group Holding-koncernen	-	147 248	-		-		147 248
Övriga fordringar	7 336	5 840	-		-		13 177
Förutbetalda kostnader/upplupna intäkter	16 868	116 281	-		-		133 149
	237 541	744 385	-		-3 064		978 862

Likvida medel	118 455	21 151	-	-			139 606
Summa omsättningstillgångar	481 499	1 105 161	-	-3 064			1 583 596
Summa tillgångar	550 053	1 321 370	262 552	105 288			2 239 263
Eget kapital och skulder							
<u>Eget kapital</u>							
Aktiekapital	13 003	10 000	-	14 148	26		37 151
Övrigt tillskjutet kapital	10 332	-	-	280 708	27		291 040
Balanserad vinst inklusive årets resultat	193 474	307 056	3 370	11	-196 477	28	307 423
	216 809	317 056	3 370	98 379			635 614
<u>Långfristiga skulder</u>							
Leasingskulder	37 121	6 388	229 652	12	-		273 161
Övriga avsättningar	7 185	44 388	-	-	-		51 573
Uppskjutna skatteskulder	4 439	-	874	13	9 973	29	15 286
	48 745	50 776	230 526	9 973			340 020
<u>Kortfristiga skulder</u>							
Leverantörsskulder	155 833	782 710	718	14	-3 064	30	936 197
Checkräkningskredit	-	7 978	-	-	-		7 978
Skuld till kreditinstitut	-	-	-	-	-		-
Skatteskuld	162	612	-	-	-		774
Leasingskuld	17 196	2 155	27 938	15	-		47 289
Övriga kortfristiga skulder	40 473	40 697	-	-	-		81 170
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	70 835	119 386	-	-	-		190 221
	284 499	953 538	28 656	-3 064			1 263 629
Summa eget kapital och skulder	550 053	1 321 370	262 552	105 288			2 239 263

Noter Justering av redovisningsprinciper

Not 1

Nettoomsättningen justeras med 114 TSEK. Beloppet utgörs av nettojustering för reklamationsrisk i samband med försäljning till konsument.

Not 2

Övriga rörelseintäkter justeras med -9 882 TSEK i samband med omräkning av valuta till verkligt värde.

Not 3

Handelsvaror justeras med -114 TSEK. Beloppet utgörs av nettojustering för reklamationsrisk i samband med försäljning till konsument.

Not 4

Övriga externa kostnader justeras med 16 874 TSEK avseende omräkning av hyresavtal till finansiell leasing i enlighet med IFRS 16.

Not 5

Avskrivningar justeras med -15 832 TSEK avseende omräkning av hyresavtal till finansiell leasing i enlighet med IFRS 16.

Not 6

Finansiella kostnader justeras med -2 024 TSEK avseende räntekomponenten vid omräkning av leasingavtalen till finansiell leasing i enlighet med IFRS 16.

Not 7

Skattekostnader justeras med 2 238 TSEK avseende skatteeffekter på justeringar av redovisningsprinciperna i not 1-6.

Not 8

Övrigt totalresultat justeras med omräkningseffekter av förändring av de säkringar som innehas. Justeringen uppgår till 24 130 TSEK.

Not 9

Nyttjanderättstillgångar justeras med befintliga leasingavtal värderade i enlighet med IFRS 16 med 256 608 TSEK.

Not 10

Derivatinstrument justeras utifrån verkligt värde på befintliga säkringar per 31 december 2021. Totalt uppgår dessa till 5 944 TSEK.

Not 11

Balanserad vinst inkl. årets resultat justeras med effekterna av omvärdering av säkringspositioner, totalt 4 149 TSEK samt effekter av omvärdering av leasing till IFRS 16, effekt -779 TSEK.

Not 12

Leasingskulder (långfristiga) justeras med skuld hänförlig till befintliga leasingavtal som redovisas i enlighet med IFRS 16, effekt 229 652 TSEK.

Not 13

Uppskjuten skatteskuld justeras med 874 TSEK hänförligt till genomförda justeringar på resultat och balansposter.

Not 14

Leverantörsskulder justeras med 718 TSEK utifrån omvärdering av poster i utländsk valuta till verkligt värde.

Not 15

Leasingskulder (kortfristiga) justeras med skuld hänförlig till befintliga leasingavtal som redovisas i enlighet med IFRS 16, effekt 27 938 TSEK.

Noter proformajusteringar

Not 16

Nettoomsättningen justeras med -19 374 TSEK. Beloppet utgörs av justering för försäljning mellan Elon-koncernen och Electra. Denna proformajusterings väntas ha en kontinuerlig inverkan på den Nya Koncernen eftersom detta kommer att anses som koncerninterna transaktioner och därmed ska elimineras.

Not 17

Handelsvaror justeras med 16 874 TSEK. Beloppet utgörs av justering för inköp som redovisats under Handelsvaror mellan Elon-koncernen och Electra. Denna proformajusterings väntas ha en kontinuerlig inverkan på den Nya Koncernen eftersom detta kommer att anses som koncerninterna transaktioner och därmed ska elimineras.

Not 18

Övriga externa kostnader justeras med -588 TSEK. Beloppet utgörs av följande justeringar:

- Justering för inköp som redovisats under övriga externa kostnader mellan Elon-koncernen och Electra, totalt 2 500 TSEK. Denna proformajusterings väntas ha en kontinuerlig inverkan på den Nya Koncernen eftersom detta kommer att anses som koncerninterna transaktioner och därmed ska elimineras.
- Kostnader hänförliga till fastighetsbolaget Bäcklunda Fastigheter i Örebro AB, totalt -12 188 TSEK. Denna proformajusterings väntas inte ha en kontinuerlig inverkan på den Nya Koncernen eftersom fastighetsbolaget inte kommer att vara del av den Nya Koncernen.
- Kostnader direkt hänförliga till förvärvet, totalt 9 100 TSEK. Dessa kostnader avser finansiella och juridiska rådgivare som nyttjats i förvärvsprocessen. Denna proformajusterings väntas inte ha en kontinuerlig inverkan på den Nya Koncernen eftersom det avser kostnader av engångskaraktär.

Not 19

Avskrivningar justeras med -16 771 TSEK samt finansiella kostnader med -1 113 TSEK. Beloppet utgörs av följande justeringar:

- En ökad hyresnivå gällande hyra av Elon-koncernens centrala lager och logistikfastigheten i Örebro kommer att gälla från 2022. Hyran har redovisats i enlighet med IFRS 16 och dess beräknade effekt på koncernens avskrivningar uppgår till -13 980 TSEK samt effekt på finansiella kostnader med -1 938 TSEK. Denna proformajusterings väntas ha en kontinuerlig inverkan på den Nya Koncernen eftersom den är beräknad utifrån nu gällande hyresnivå.

- Kostnader hänförliga till fastighetsbolaget Bäcklunda Fastigheter i Örebro AB gällande avskrivningar 8 996 TSEK samt räntekostnader 825 TSEK. Denna proformajusteringsväntas inte ha en kontinuerlig inverkan på den Nya Koncernen eftersom fastighetsbolaget inte kommer att vara del av den Nya Koncernen.
- Avskrivningar av identifierade förvärvsövervärden som uppstått i samband med förvärvet, effekt -11 787 TSEK. Denna proformajusteringsväntas ha kontinuerlig inverkan på den Nya Koncernen. Avskrivningstiden på övervärdena varierar mellan 2 till 10 år beroende på dess karaktär och bedömda nyttjandelängd.

Not 20

Skatt justeras med 4 320 TSEK. Beloppet utgörs av skattekompenten av ovan redovisade justeringar. Skatt har beräknats med gällande skattesats 20,6 procent. Av detta belopp förväntas -1 387 TSEK inte ha en kontinuerlig inverkan på den Nya Koncernen eftersom det avser kostnader av engångskaraktär. 5 707 TSEK väntas ha en kontinuerlig inverkan på den Nya Koncernen eftersom det avser justeringar som kommer att bestå även efter samgåendet.

Not 21

Goodwill justeras med 42 219 TSEK. Beloppet utgörs av beräknad goodwill enligt förvärvsanalys i samband med det omvända förvärvet. Denna proformajusteringsväntas ha en kontinuerlig inverkan på den Nya Koncernen under tillgångarnas nyttjandetid.

Not 22

Varumärke justeras med 21 473 TSEK. Värdering av förvärvade tillgångar har skett i samband med upprättande av förvärvsanalys. Varumärken består av de av Electra ägda varumärkena RingUp, Digitalbutikerna och EM home. Avskrivningstakt på dessa tillgångar är mellan 5 och 10 år. Denna proformajusteringsväntas ha en kontinuerlig inverkan på den Nya Koncernen under tillgångarnas nyttjandetid.

Not 23

Övriga immateriella tillgångar justeras med 49 258 TSEK. Beloppet utgörs av identifierade övervärden avseende befintliga kundkontrakt i Electra. Avskrivningstakten på dessa kontrakt beror på avtalstid samt vid löpande avtal förväntad framtida avtalsperiod. Avskrivningstakt på dessa tillgångar är mellan 2 och 10 år.

Denna proformajusteringsväntas ha en kontinuerlig inverkan på den Nya Koncernen under tillgångarnas nyttjandetid.

Not 24

Uppskjuten skattefordran justeras med -4 598 TSEK. Detta avser endast omklassificering till uppskjuten skatteskuld.

Not 25

Kundfordringar justeras med -3 064 TSEK. Beloppet utgörs av eliminering av fordringar och skulder mellan Elon-koncernen och Electra. Denna proformajusteringsväntas ha en kontinuerlig inverkan på den Nya Koncernen eftersom detta kommer att anses som koncerninterna transaktioner och därmed ska elimineras.

Not 26

Aktiekapital justeras totalt med 14 148 TSEK. Beloppet utgörs av förvärseliminering aktiekapital i enlighet med reglerna avseende omvänt förvärv, -10 000 TSEK samt uppbokning av det aktiekapital som tillkommit i samband med Transaktionen, totalt uppgående till 24 148 TSEK.

Dessa proformajusteringar väntas ha en kontinuerlig inverkan på den Nya Koncernen.

Not 27

Övrigt tillskjutet kapital justeras med 280 708 TSEK. Beloppet utgörs av följande justeringar:

- Nyemission genom apport, 315 188 TSEK vilket motsvarar marknadsvärdering av Electra med reducering av andel som utgör aktiekapital, -24 148 TSEK. Denna proformajusterings väntas ha en kontinuerlig inverkan på den Nya Koncernen.
- Förvärseliminering övrigt tillskjutet kapital Electra -10 332 TSEK. Denna proformajusterings väntas ha en kontinuerlig inverkan på den Nya Koncernen.

Not 28

Balanserad vinst inklusive årets resultat justeras med -196 477 TSEK. Beloppet utgörs av följande justering:

- Förvärseliminering balanserat resultat inklusive årets resultat per 2021-12-31 i Electra -193 474 TSEK med justering för eliminering av aktiekapitalsdel i samband med det omvända förvärvet, -3 003 TSEK. Denna proformajusterings väntas ha en kontinuerlig inverkan på den Nya Koncernen.

Not 29

Uppskjutna skatteskulder justeras med 9 973 TSEK. Beloppet utgörs av skatteeffekter på ovan justeringar med 14 571 TSEK vilket väntas ha en kontinuerlig inverkan på den Nya Koncernen, samt omklassificering från uppskjutna skattefordringar med -4 598 TSEK.

Not 30

Leverantörsskulder justeras med -3 064 TSEK. Beloppet utgörs av eliminering av fordringar och skulder mellan Elon-koncernen och Electra. Denna proformajusterings väntas ha en kontinuerlig inverkan på den Nya Koncernen eftersom detta kommer att anses som koncerninterna transaktioner och därmed ska elimineras.

REVISORSRAPPORT AVSEENDE PROFORMAREDOVISNING

Oberoende revisors bestyrkanderapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt

Till styrelsen i **Electra Gruppen AB (publ) (u.ä.t Elon AB (publ))**, org nr 556065-4054

Rapport om sammanställning av finansiell proformainformation i ett prospekt

Vi har slutfört vårt bestyrkandeuppdrag att rapportera om styrelsens sammanställning av finansiell proformainformation för Electra Gruppen AB (publ) (u.ä.t Elon AB (publ)) ("bolaget"). Den finansiella proformainformationen består av proformabalansräkningen per den 31 december 2021 och proformaresultaträkning för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2021 samt tillhörande noter som återfinns på sidorna 61-67 i det prospekt som är utfärdat av bolaget. De tillämpliga kriterierna som är grunden utifrån vilken styrelsen har sammanställt den finansiella proformainformationen är angivna i den delegerade förordningen (EU) 2019/980 och beskrivs på sidorna 57-60.

Den finansiella proformainformationen har sammanställts av styrelsen för att illustrera effekten av förvärvet av Elon Group AB på bolagets finansiella ställning per den 31 december 2021 och dess finansiella resultat för perioden 1 januari – 31 december 2021 som om förvärvet hade ägt rum den 31 december 2021 respektive den 1 januari 2021.

Som del av processen har informationen om bolagets finansiella ställning och finansiella resultat hämtats av styrelsen från bolagets finansiella rapporter för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2021, om vilka en revisors rapport har publicerats.

Därutöver har finansiell information hämtats av styrelsen från en intern koncernsammanställning för Elon Group AB för perioden som slutade 31 december 2021, om vilken ingen revisors rapport eller rapport om översiktlig granskning har publicerats.

Styrelsens ansvar för den finansiella proformainformationen

Styrelsen är ansvarig för sammanställningen av den finansiella proformainformationen i enlighet med kraven i den delegerade förordningen (EU) 2019/980.

Vårt oberoende och vår kvalitetskontroll

Vi har följt krav på oberoende och andra yrkesetiska krav i Sverige, som bygger på grundläggande principer om hederlighet, objektivitet, professionell kompetens och vederbörlig omsorg, sekretess och professionellt uppträdande.

Revisorsföretaget tillämpar ISQC 1 (International Standard on Quality Control) och har därmed ett allsidigt system för kvalitetskontroll vilket innefattar dokumenterade riktlinjer och rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i lager och andra författningar.

Revisorns ansvar

Vårt ansvar är att uttala oss huruvida den finansiella proformainformationen, i alla väsentliga avseenden, har sammanställts korrekt av styrelsen i enlighet med den delegerade förordningen (EU) 2019/980, på de angivna grunderna samt att dessa grunder överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

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

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

Syftet med finansiell proformainformation i ett prospekt är enbart att illustrera effekten av en betydelsefull händelse eller transaktion på bolagets ojusterade finansiella information som om händelsen hade inträffat eller transaktionen hade genomförts vid en tidigare tidpunkt som har valts i illustrativt syfte. Därmed kan vi inte bestyrka att det faktiska utfallet per den 31 december 2021 respektive den 1 januari 2021 hade blivit som det har presenterats.

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

- Proformajusteringarna har sammanställts korrekt på de angivna grunderna.
- Den finansiella proformainformationen avspeglar den korrekta tillämpningen av dessa justeringar på den ojusterade finansiella informationen.
- De angivna grunderna överensstämmer med bolagets redovisningsprinciper.

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

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

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

Uttalande

Enligt vår uppfattning har den finansiella proformainformationen sammanställts, i alla väsentliga avseenden, enligt de grunder som anges på sidorna 57-60 och dessa grunder överensstämmer med de redovisningsprinciper som tillämpas av bolaget.

Stockholm den 16 maj 2022

Ernst & Young AB

Johan Eklund
Auktoriserad revisor

KAPITALISERING, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Electra-koncernens kapitalstruktur och skuldsättning per den 31 mars 2022. Se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information angående Electras aktiekapital och aktier. Informationen nedan bör läsas tillsammans med Electras finansiella rapporter med tillhörande noter som finns införlivade i Prospektet genom hänvisning.

I tabellerna redogörs även för kapitalstruktur och skuldsättning per den 31 december 2021, dels för Electra-koncernen, dels enligt proformaredovisningen framtagen som om Transaktionen hade genomförts per den 31 december 2021. För mer information om proformaredovisningen, se avsnittet "Proformaredovisning".

Eget kapital och skulder

TSEK	31 mars 2022	31 december 2021	Proforma 31 december 2021
Summa kortfristiga skulder (inklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)	250 906	284 499	1 263 629
För vilka garanti ställts	-	-	-
Mot annan säkerhet ¹⁾	-	-	7 978
Utan säkerhet	250 906	284 499	1 255 651
Summa långfristiga skulder (exklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)	37 742	48 745	340 020
Garanterade	-	-	-
Med säkerhet	-	-	-
Utan garanti / säkerhet	37 742	48 745	340 020
Eget kapital	229 027	216 809	635 614
Aktiekapital	13 003	13 003	37 151
Övrigt tillskjutet kapital	10 332	10 332	291 040
Balanserad vinst inklusive årets resultat	205 692	193 474	307 423
Totalt	517 675	550 053	2 239 263

¹⁾Säkerhet avser företagsinteckning.

Nettoskuldsättning

Nedan tabell över nettoskuldsättning omfattar endast räntebärande skulder. Electra-koncernen hade per 31 december 2021 respektive 31 mars 2022 indirekta skulder relaterade till företagsinteckningar uppgående till 139 700 TSEK. Electra-koncernen hade per 31 december 2021 respektive 31 mars 2022 inga eventalförpliktelser. Elon-koncernen hade per 31 december 2021 indirekta skulder genom företagsinteckningar relaterade till Elon-koncernens checkräkningskredit uppgående till 163 850 TSEK. Checkräkningskrediten var per 31 december 2021 nyttjad till 7 978 TSEK. Elon-koncernen hade per 31 december 2021 eventalförpliktelser relaterade till tullgaranti på 1 000 TSEK och borgensåtagande för systerbolag uppgående till 54 000 TSEK. Borgensåtagandet har per dagen för Prospektet upphört.

TSEK	31 mars 2022	31 december 2021	Proforma 31 december 2021
(A) Kassa och bank	94 903	118 455	139 606
(B) Andra likvida medel	-	-	-
(C) Övriga finansiella tillgångar	-	-	234 583
(D) Likviditet (A+B+C)	94 903	118 455	374 189
(E) Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga skulder)	-	-	7 978
(F) Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder ¹⁾	16 216	17 196	47 289
(G) Kortfristig finansiell skuldsättning (E+F)	16 216	17 196	55 267
(H) Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G-D)	-78 687	-101 259	-318 922
(I) Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument) ²⁾	33 365	37 121	273 161
(J) Skuldinstrument	-	-	-
(K) Långvariga leverantörsskulder och andra skulder	-	-	-
(L) Långfristig finansiell skuldsättning (I+J+K)	33 365	37 121	273 161
(M) Total finansiell skuldsättning (H+L)	-45 322	-64 138	-45 761

1) Avser leasingskulder enligt IFRS 16.

2) Innehåller leasingskulder enligt IFRS 16.

Finansieringsstruktur

Electra har den 20 oktober 2015, genom dotterbolag, ingått ett kreditavtal med Swedbank avseende ett kreditbelopp om 50 MSEK. Per dagen för Prospektet är krediten outnyttjad. Enligt avtalet är slutförfalldagen den 31 december 2018, därefter har dock krediten förlängts till den 31 december 2022. Enligt de allmänna villkor som hänvisas till i kreditavtalet är Electra skyldigt att snarast möjligt informera banken om väsentliga affärshändelser, såsom förestående ägarförändringar, förestående förändringar av verksamhetsinriktningen eller förvärv.

Elon-koncernen har den 7 mars 2019 ingått avtal avseende ett cash pool-arrangemang och ett tillhörande kreditavtal med Nordea. Kreditavtalet avser per dagen för Prospektet ett belopp om totalt 125 MSEK, varav cirka 75-90 MSEK kvarstår i outnyttjat kreditutrymme per dagen för Prospektet. Kreditavtalet hade en initial löptid fram till den 31 december 2019, och förlängs därefter med ett år i taget om inte Nordea före utgången av varje ny förlängningsperiod meddelar att Nordea inte avser att förlänga kreditavtalet. Per dagen för Prospektet har Elon-koncernen ställt säkerhet för krediten i form av företagsinteckningar. Fram tills att Transaktionen är genomförd har Elon Group AB:s moderbolag Elon Group Holding gått i borgen såsom för egen skuld för Elon-koncernens förpliktelser gentemot Nordea. Efter Transaktionens genomförande kommer detta borgensåtagande övertas av det Sammanslagna Bolaget.

Rörelsekapitalsutlåtande

Det är Bolagets, framgent det Sammanslagna Bolagets, bedömning att det befintliga rörelsekapitalet är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden.

Investeringar

Historiska väsentliga investeringar

Electras investeringar sedan 31 december 2021

Bolaget har inte gjort några väsentliga investeringar sedan utgången av den period som täcks av det senaste offentliggjorda reviderade årsboks slutet fram till dagen för Prospektet.

Elon Group AB:s investeringar från och med räkenskapsåret 2019

Elon Group AB:s kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick till 34 518 TSEK för räkenskapsåret 2019, -47 200 TSEK för räkenskapsåret 2020, och -1 209 TSEK för räkenskapsåret 2021. Investeringarna under räkenskapsåret 2019 var huvudsakligen investeringar i ett nytt lagerhanteringssystem, kostnader relaterat till omprofilering av butiksinredningar och skyltar samt utveckling av en ny e-handelsplattform. Investeringarna under räkenskapsåret 2020 var huvudsakligen investeringar i fortsatt utveckling av den nya e-handelsplattformen samt kostnader relaterat till omprofilering av nya externa skyltar i butiker samt investeringar i butiksinredningar i Norge. Investeringarna under räkenskapsåret 2021 var huvudsakligen investeringar i butiksinredning i Norge, exteriöra skyltar i Sverige samt fortsatt utveckling av den nya e-handelsplattformen och IT-integrationer.

Pågående investeringar

Electra har inga pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts per datumet för Prospektet.

Elon-koncernen har inte heller några pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts per datumet för Prospektet.

Trender

Per dagen för Prospektet finns det, utöver vad som beskrivs närmare i avsnittet "*Risikfaktorer*", inte några för Bolaget kända trender, osäkerheter, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet kommer att få väsentlig inverkan på Electras eller Elon-koncernens utsikter för det innevarande räkenskapsåret. Utöver vad som anges i avsnittet "*Risikfaktorer*" känner inte heller Bolaget till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Electras eller Elon-koncernens verksamhet.

Betydande förändringar efter den 31 december 2021 respektive den 31 mars 2022

Den 13 maj 2022 reglerades vissa finansiella mellanhavanden mellan Elon-koncernen och Bäcklunda Fastigheter i Örebro AB med anledning av Elon-koncernens överlåtelse av Bäcklunda Fastigheter i Örebro AB till Elon Group Holding som skedde i december 2021. De aktuella mellanhavandena

innefattade att Bäcklunda Fastigheter i Örebro AB samt Elon Group Holding återbetalade utestående mellanhavanden till Elon Group AB. Utöver det nämnda har det inte skett några betydande förändringar avseende Elon-koncernens finansiella resultat eller finansiella ställning sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden för vilken finansiell information lämnats, dvs. den 31 december 2021. Det har inte heller skett några betydande förändringar avseende Electras finansiella resultat eller finansiella ställning sedan utgången av den senaste räkenskapsperioden för vilken finansiell information har offentliggjorts, dvs. den 31 mars 2022.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelse

Vid Electras årsstämma den 28 mars 2022, som även beslutade om att bemyndiga Electras styrelse att besluta om den apportemission som relaterar till Transaktionen, utsågs nya styrelseledamöter för tiden från beslutet om apportemissionen. Styrelsen i Electra beslutade om apportemissionen den 13 maj 2022. Styrelsen består således av sju ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2023. Tabellen nedan visar ledamöterna i styrelsen för det Sammanslagna Bolaget, när de först valdes in i styrelsen och om de är oberoende i förhållande till det Sammanslagna Bolaget och/eller de större aktieägarna. Samtliga valda styrelseledamöter har dessförinnan varit styrelseledamöter i antingen Electra eller Elon Group AB. För de personer som tidigare varit styrelseledamöter i Elon Group AB anges när de blev styrelseledamöter i Elon Group AB inom parentes i nedan tabell.

Namn	Befattning	Medlem sedan	Oberoende i förhållande till	
			Det Sammanslagna Bolaget och bolagsledningen	Större aktieägare
Fredrik Johansson	Styrelseordförande	2022 (2013)	Ja	Nej
Peter Engell	Styrelseledamot	2022 (2021)	Ja	Nej
Anette Fransson	Styrelseledamot	2022 (2016)	Ja	Nej
Håkan Lissinger	Styrelseledamot	1969	Ja	Nej
Pierre Mayr	Styrelseledamot	2022 (2016)	Ja	Nej
Alexander Oker-Blom	Styrelseledamot	2005	Ja	Ja
Jacob Wall	Styrelseledamot	2016	Ja	Ja

FREDRIK JOHANSSON

Född 1967. Styrelseordförande i det Sammanslagna Bolaget. Styrelseledamot i Elon Group AB sedan 2013.

Utbildning:	Gymnasieingenjör med produktionsinriktning från Berzeliuskolan i Linköping.
Övriga nuvarande befattningar:	Styrelseordförande i Elon Aktieinvest AB, Elon Group Holding AB (publ), Bäcklunda fastigheter i Örebro AB, Wop i Kungsbacka AB, Wop Sweden AB, Wop Group AB och Wop i Lund AB, samt i flera bolag inom den tidigare Elon-koncernen som efter Transaktionen ingår i den Nya Koncernen. Styrelseledamot i KJF Förvaltning AB och Coldman Förvaltnings Aktiebolag. Styrelsesuppleant i Sofie Form AB, Pelu Invest AB och Ermajo Invest AB.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Styrelseordförande, styrelseledamot och/eller verkställande direktör i flera av KJF Förvaltning AB:s koncernbolag. Styrelseordförande i FDT-System AB, Tappra Barn AB, Sqplpos i Sverige AB, Centex El-Gross Aktiebolag och Blåvalhalla Fastighets AB. Styrelseledamot i Köksaffären Spisen Aktiebolag, Sofie Johansson Design AB och Svenska Elkedjan Aktiebolag.
Aktieäggande innan Transaktionen:	Inga aktier i Electra och 5 000 aktier i Elon Group Holding (indirekt innehav) (Elon Group Holding äger 100 procent av Elon Group AB).*

PETER ENGELL

Född 1962. Styrelseledamot i det Sammanslagna Bolaget. Styrelseledamot i Elon Group AB sedan 2021.

Utbildning:	-
Övriga nuvarande befattningar:	Verkställande direktör och styrelseledamot i Etthundra procent Vitvaror i Helsingborg AB och verkställande direktör och/eller styrelseledamot i flera av dess koncernbolag samt verkställande direktör och styrelseledamot i Belab Barkarby AB. Styrelseordförande i Ekensberg Invest AB. Styrelseledamot i Elon Group Holding AB (publ). Styrelsesuppleant i Snook Invest AB.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Verkställande direktör i Carlssons Järn & Hushållsmaskiner AB. Styrelsesuppleant i Helsingborgs Kroppsvård AB.
Aktieäggande innan Transaktionen:	833 aktier i Electra.* Inga aktier i Elon Group Holding (Elon Group Holding äger 100 procent av Elon Group AB).

ANETTE FRANSSON

Född 1963. Styrelseledamot i det Sammanslagna Bolaget. Styrelseledamot i Elon Group AB sedan 2016.

Utbildning:	Fristående kurser i företagsekonomi och marknadsföring på Komvux i Lidköping.
Övriga nuvarande befattningar:	Styrelseordförande i Elaffären Elon i Lidköping AB och Framnäs Centrumförening. Styrelseledamot i Elon Group Holding AB (publ) och BRF Örnen Lidköping. Huvudman i Sparbanksstiftelsen Lidköping.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Styrelseledamot i flera bolag inom den tidigare Elon-koncernen som efter Transaktionen ingår i den Nya Koncernen. Styrelseledamot i FDT-System AB och Bolagsrådet Lidköping.
Aktieägande innan Transaktionen:	200 aktier i Electra och 1 578 aktier i Elon Group Holding (indirekt innehav) (Elon Group Holding äger 100 procent av Elon Group AB).*

HÅKAN LISSINGER

Född 1943. Styrelseledamot i det Sammanslagna Bolaget. Styrelseledamot i Electra sedan 1969.

Utbildning:	Civilingenjörsexamen från Chalmers Tekniska Högskola samt studier i företagsledning och marknadsföring i bland annat SAF:s regi.
Övriga nuvarande befattningar:	Styrelseledamot i Electra Sweden Aktiebolag.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Styrelseordförande i EM Home Interior Sverige AB.
Aktieägande innan Transaktionen:	1 568 000 aktier i Electra.* Inga aktier i Elon Group Holding (Elon Group Holding äger 100 procent av Elon Group AB).

PIERRE MAYR

Född 1962. Styrelseledamot i det Sammanslagna Bolaget. Styrelseledamot i Elon Group AB sedan 2016.

Utbildning:	Civilingenjörsexamen i Teknisk fysik från Lunds tekniska högskola. Studier i företagsekonomi vid Lunds universitet.
Övriga nuvarande befattningar:	Styrelseordförande i Knut Pers Support Aktiebolag och verkställande direktör, styrelseordförande och/eller styrelseledamot eller styrelsesuppleant i flera av dess koncernbolag samt styrelseordförande i Knut Pers Holding AB och flera av Knut Pers Holding AB:s koncernbolag. Styrelseledamot i Elon Group Holding AB (publ), Madeleine Mayr Kinetics AB, Skurup Tummetott 2 AB och Tumbler Capital AB.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Styrelseordförande i Fastighets AB Blända, Fastighets AB Blända 2 och 5 samt Fastighets AB Blända 6. Styrelseledamot i flera bolag inom den tidigare Elon-koncernen som efter Transaktionen ingår i den Nya Koncernen, samt styrelseledamot i Sydkustsol ekonomisk förening.
Aktieäggande innan Transaktionen:	Inga aktier i Electra och 5 000 aktier i Elon Group Holding (indirekt innehav) (Elon Group Holding äger 100 procent av Elon Group AB).*

ALEXANDER OKER-BLOM

Född 1964. Styrelseledamot i det Sammanslagna Bolaget. Styrelseledamot i Electra sedan 2005.

Utbildning:	Civilekonomexamen från Stockholms Universitet.
Övriga nuvarande befattningar:	Styrelseordförande i Föreningen Björn Oker-Bloms Minne. Styrelseledamot i AB Måttex, Axema Access Control AB, Alted AB, AOB Förvaltning AB, Disruptive Pharma Holding AB (publ), Jacqueline Palmstierna Oker-Bloms Stiftelse till minne av Jacob Palmstierna, Johanniterordern Stockholmsregionen och Nya Sällskapet. Styrelsesuppleant i AboutFuture Stockholm AB.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Verkställande direktör i Alted AB. Styrelseordförande i SIPGear AB.
Aktieäggande innan Transaktionen:	260 000 aktier i Electra (innefattar både direkt och indirekt innehav).* Inga aktier i Elon Group Holding (Elon Group Holding äger 100 procent av Elon Group AB).

JACOB WALL

Född 1973. Styrelseledamot i det Sammanslagna Bolaget. Styrelseledamot i Electra sedan 2016.

Utbildning:	Studier i finansiell ekonomi, ekonomisk historia och statskunskap vid Stockholms och Uppsala universitet.
Övriga nuvarande befattningar:	Styrelseordförande NovAx AB. Styrelseledamot i Axstores AB, AxRetail AB, AxMedia AB, D-Ax Sweden AB, New Moon AB, Skincity Sweden AB och Wall Invest AB.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Styrelseordförande i Skincity Sweden AB. Styrelseledamot i Logistea AB och Axsol AB. Styrelsesuppleant i D-Ax Sweden AB, Amazing Brands Stockholm AB och Humla AB.
Aktieäggande per innan Transaktionen:	Inga aktier i Electra. Inga aktier i Elon Group Holding (Elon Group Holding äger 100 procent av Elon Group AB).

* Information om aktieinnehav inkluderar i förekommande fall även närståendes aktieinnehav.

Ledande befattningshavare

STEFAN LEBROT

Född 1969. Verkställande direktör och Koncernchef i det Sammanslagna Bolaget. Verkställande direktör och Koncernchef i Elon Group AB sedan 2018.

Utbildning:	Handelshögskolan i Paris.
Övriga nuvarande befattningar:	Verkställande direktör och/eller styrelseledamot i flera bolag inom den tidigare Elon-koncernen som efter Transaktionen ingår i den Nya Koncernen. Styrelseledamot i Bäcklunda fastigheter i Örebro AB. Styrelsesuppleant i Bonde Records AB.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Verkställande direktör i Smeg Nordic AB. Styrelseledamot i Elon Invest AB, Centex EL-Gross Aktiebolag, FDT-System AB, Ssqlpos i Sverige AB och Blåvalhalla Fastighets AB.
Aktieäggande innan Transaktionen:	Inga aktier i Electra och inga aktier i Elon Group Holding (Elon Group Holding äger 100 procent av Elon Group AB).

ANNELI SJÖSTEDT

Född 1961. Vice verkställande direktör i det Sammanslagna Bolaget. Verkställande direktör och Koncernchef i Electra sedan 2012 och dessförinnan CFO i Electra sedan 2002.

Utbildning:	Civilekonomexamen från Handelshögskolan i Göteborg.
Övriga nuvarande befattningar:	Verkställande direktör och/eller styrelseledamot i flera bolag inom den tidigare Electra-koncernen som efter Transaktionen ingår i den Nya Koncernen. Styrelseordförande i Lindbergs Bygg & Färg i Bergkvara AB och Lessebo Järn o Bygg Aktiebolag.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Styrelseledamot i Kalmar Hamn AB.
Aktieäggande innan Transaktionen:	1 000 aktier i Electra.* Inga aktier i Elon Group Holding (Elon Group Holding äger 100 procent av Elon Group AB).

PETER BRODÉN

Född 1974. CFO i det Sammanslagna Bolaget. CFO i Elon Group AB sedan 2018.

Utbildning:	Magisterexamen i ekonomi med inriktning redovisning och affärsutveckling från Karlstads universitet.
Övriga nuvarande befattningar:	Styrelseledamot i flera bolag inom den tidigare Elon-koncernen som efter Transaktionen ingår i den Nya Koncernen.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Styrelseledamot i FDT-System AB och Blåvalhalla Fastighets AB.
Aktieäggande innan Transaktionen:	Inga aktier i Electra och inga aktier i Elon Group Holding (Elon Group Holding äger 100 procent av Elon Group AB).

JOHAN JAENSSON

Född 1970. CSO B2B i det Sammanslagna Bolaget. CFO i Electra sedan 2013.

Utbildning:	Civilekonomexamen från Linnéuniversitet i Växjö och Högskolan i Kalmar.
Övriga nuvarande befattningar:	Styrelseledamot i Electra Sweden Aktiebolag, Kalmar FF, Kalmar FF Event AB och Kalmar FF Transferintressenter AB. Styrelsesuppleant i flera bolag inom den tidigare Electra-koncernen som efter Transaktionen ingår i den Nya Koncernen.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Styrelseledamot i B. Linderholm Aktiebolag och EM Home Interior Sverige AB. Styrelsesuppleant i Kalmar FF Transferintressenter AB.
Aktieägande innan Transaktionen:	500 aktier i Electra och inga aktier i Elon Group Holding (Elon Group Holding äger 100 procent av Elon Group AB).*

CHRISTIAN DAHLBORG

Född 1972. CMO i det Sammanslagna Bolaget. CMO i Elon Group AB sedan 2018.

Utbildning:	Civilekonomexamen från Stockholms universitet.
Övriga nuvarande befattningar:	-
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Verkställande direktör i TDWT AB (tidigare Brand Publishing AB).
Aktieägande innan Transaktionen:	730 aktier i Electra och inga aktier i Elon Group Holding (Elon Group Holding äger 100 procent av Elon Group AB).*

ÅSA SKOG

Född 1965. CAO i det Sammanslagna Bolaget. CAO i Elon Group AB sedan 2018.

Utbildning:	Matematikekonomlinjen vid Högskolan i Karlstad.
Övriga nuvarande befattningar:	-
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	-
Aktieägande innan Transaktionen:	1 043 aktier i Electra och inga aktier i Elon Group Holding (Elon Group Holding äger 100 procent av Elon Group AB).*

PER LEVIN²⁴

Född 1970. CPO i det Sammanslagna Bolaget. CPO i Elon Group AB sedan 2018.

Utbildning:	Civilingenjörsexamen från Kungliga Tekniska Högskolan. Master of Business Administration (MBA) från Insead, Fontainebleau Frankrike.
Övriga nuvarande befattningar:	-
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	-
Aktieäggande innan Transaktionen:	Inga aktier i Electra eller Elon Group Holding (Elon Group Holding äger 100 procent av Elon Group AB).*

HANS-ERIK SCHULTZ

Född 1969. CSO Home Appliances i det Sammanslagna Bolaget. CSO i Elon Group AB sedan 2020.

Utbildning:	FIS International Senior Leadership vid Oberhofen am Thunersee i Schweiz. EQT International Economy-Senior Leadership-Marketing School, Stockholm.
Övriga nuvarande befattningar:	-
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	-
Aktieäggande innan Transaktionen:	343 aktier i Electra och inga aktier i Elon Group Holding (Elon Group Holding äger 100 procent av Elon Group AB).

CHRISTER PALMGREN

Född 1967. CSO Consumer Electronics i det Sammanslagna Bolaget. Kedjeför Electra Retail i Electra sedan 2016.

Utbildning:	Fristående kurser i reklamdesign samt grafisk formgivning och illustration vid RMI Berghs School of communication. Grundutbildning i juridik, ekonomi, ledarskap och marknadsföring från Företagarna.
Övriga nuvarande befattningar:	Styrelseledamot i Happy Homes Sverige AB.
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	-
Aktieäggande innan Transaktionen:	Inga aktier i Electra och inga aktier i Elon Group Holding (Elon Group Holding äger 100 procent av Elon Group AB).*

²⁴ Per Levin har sagt upp sin anställning i Elon Group AB, och framgent det Sammanslagna Bolaget, innebärande att hans anställning kommer att upphöra under tredje kvartalet 2022.

JAKOB DAHLNER

Född 1983. Chief E-Commerce Officer (CECO) i det Sammanslagna Bolaget. Sales Manger B2C i Elon Group AB sedan 2018.

Utbildning:	Kandidatexamen i IT och kommunikationsvetenskap från Stockholms Universitet.
Övriga nuvarande befattningar:	-
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	-
Aktieäggande innan Transaktionen:	125 aktier i Electra och inga aktier i Elon Group Holding (Elon Group Holding äger 100 procent av Elon Group AB).*

ONUR DOGAY

Född 1981. Kommer att tillträda som CPO i det Sammanslagna Bolaget, såsom efterträdare efter Per Levin, under tredje kvartalet 2022. Per dagen för Prospektet innehar Onur Dogay inte någon befattning i Electra eller Elon Group AB.

Utbildning:	Kandidatexamen i Electronics Engineering från Istanbul University.
Övriga nuvarande befattningar:	-
Tidigare befattningar (senaste fem åren):	Styrelseledamot och verkställande direktör i Media Saturn Holding Polska Sp. z o.o och inköpschef i MediaSaturn Nordics Shared Services AB.
Aktieäggande innan Transaktionen:	Inga aktier i Electra eller Elon Group Holding (Elon Group Holding äger 100 procent av Elon Group AB).*

* Information om aktieinnehav inkluderar i förekommande fall även närståendes aktieinnehav.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare.

Det finns inga övriga avtal med styrelsemedlemmar, ledande befattningshavare eller medlemmar av kontrollorgan som ålägger Electra, Elon-koncernen eller det Sammanslagna Bolaget ytterligare åtaganden avseende pensioner eller förmåner efter det att deras uppdrag avslutats. Inga upplupna belopp finns och inga avsättningar har gjorts för pensioner eller andra förmåner för tiden efter att uppdraget har avslutats.

Flera styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare har finansiella intressen i Electra respektive Elon-koncernen, och kommer även ha det i det Sammanslagna Bolaget, genom deras direkta eller indirekta ägande i respektive bolag. Som redogörs för i avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden – Ägarstruktur" är aktieägare i Elon Group Holding, innefattande styrelseledamöterna Fredrik Johansson, Anette Fransson och Pierre Mayr, parter i ett aktieägaravtal. Vidare finns det sedan den 1 januari 2018 ett avtal mellan Elon Group Holding och Fredrik Johansson enligt vilket Fredrik Johansson

erhåller ersättning om 1 000 SEK per timme för arbete avseende frågor av strategisk art och konkreta lösningar som gynnar Elon-koncernen. Ersättningen utgår utöver Fredrik Johanssons styrelsearvode. Under 2021 betalades 949 TSEK till Fredrik Johansson inom ramen för avtalet. Ett uppsägningsavtal har ingåtts, innebärande att det nämnda avtalet upphör per dagen för Bolagsverkets registrering av den apportemission i Electra som relaterar till Transaktionen. Utöver det nämnda har inga styrelsemedlemmar eller ledande befattningshavare några privata intressen som kan komma i konflikt med Electras, Elon-koncernens eller framgent det Sammanslagna Bolagets intressen.

Anneli Sjöstedt och Christer Palmgren ålades 2017 av Finansinspektionen att betala en sanktionsavgift till följd av felaktig, men i rätt tid inkommen, transaktionsrapportering relaterat till deltagande i Electras konvertibelprogram. Vidare blev Peter Brodén 2019 föremål för eftertaxering avseende förmånsbeskattning på bidrag till hemmakontor. Utöver ovan har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare, under de senaste fem åren, (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) representerat ett företag som försatts i konkurs eller likvidation, eller varit föremål för konkursförvaltning, (iii) varit föremål för anklagelse och/eller sanktion av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland erkända yrkessammanslutningar) eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Alla styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Trångsundsvägen 20, 393 56 Kalmar. I samband med Transaktionen kommer adressen ändras till Hammarby Kaj 14, 120 30 Stockholm.

Revisor

Bolagets revisor är sedan 2003 Ernst & Young Aktiebolag, som på årsstämman 2022 omvaldes för perioden intill slutet av årsstämman 2023. Sedan årsstämman 2022 är Johan Eklund (född 1975) huvudansvarig revisor. Anders Johansson (född 1962) var huvudansvarig revisor avseende 2020 och 2021 och Franz Lindström (född 1977) var huvudansvarig revisor avseende 2019. Johan Eklund, Anders Johansson och Franz Lindström är auktoriserade revisorer och medlemmar i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). Ernst & Young Aktiebolags kontorsadress är Hamngatan 26, 111 47 Stockholm.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Allmän information

Enligt den bolagsordning som årsstämman den 28 mars 2022 beslutade att anta får aktiekapitalet inte understiga 12 500 000 SEK och inte överstiga 50 000 000 SEK, och antalet aktier får inte understiga 5 000 000 och inte överstiga 20 000 000. Per dagen för Prospektet har Bolaget 5 201 120 aktier utestående. Årsstämman den 28 mars 2022 beslutade även om att bemyndiga Electras styrelse att besluta om den apportemission som relaterar till Transaktionen, varigenom ytterligare 9 659 223 aktier emitteras. Styrelsen i Electra beslutade om apportemissionen den 13 maj 2022. Den nämnda emissionen är per dagen för Prospektet under registrering hos Bolagsverket. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 2,50 SEK.

Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Transaktionen

Den 7 december 2021 träffade Electra avtal med Elon Group Holding om samgående av Electra och Elon Group Holdings dotterbolag Elon Group AB. Samgåendet genomförs genom att Elon Group Holding byter samtliga aktier i Elon Group AB mot aktier i Electra genom en apportemission. Styrelsen i Electra beslutade den 13 maj 2022 om apportemissionen, med stöd av ett bemyndigande från årsstämman i Electra den 28 mars 2022, varigenom totalt 9 659 223 aktier i Electra emitteras till Elon Group Holding. Efter Transaktionen uppgår det totala antalet aktier i Electra till 14 860 343 aktier och aktiekapitalet uppgår till 37 150 857,5 SEK.

Årsstämman den 28 mars 2022 beslutade att anta en ny bolagsordning, att gälla för tiden från beslutet om apportemissionen, varigenom Bolagets, och framgent det Sammanslagna Bolagets, företagsnamn ändras till Elon AB (publ) och styrelsen får sitt säte i Stockholm. Den nya bolagsordningen med bland annat dessa nämnda ändringar är per dagen för Prospektet under registrering hos Bolagsverket.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Bolagets, och framgent det Sammanslagna Bolagets, aktier är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, och framgent det Sammanslagna Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget, och framgent det Sammanslagna Bolaget, berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget, och framgent det Sammanslagna Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m.

Om Bolaget, och framgent det Sammanslagna Bolaget, emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel

företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget, och framgent det Sammanslagna Bolaget, ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets, och framgent det Sammanslagna Bolagets, tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget, och framgent det Sammanslagna Bolaget, avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget, och framgent det Sammanslagna Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt, se även avsnittet "*Viktig information om beskattning*".

Electras utdelningshistorik

Vid Electras årsstämma 2022 beslutades att 3 SEK per aktie skulle betalas i utdelning till aktieägarna för räkenskapsåret 2021. För information om det Sammanslagna Bolagets utdelningspolicy framgent, läs avsnittet "*Det Sammanslagna Bolaget – Finansiella mål och utdelningspolicy*".

Information om uppköpserbudande och inlösen av minoritetsaktier

Enligt lag (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden ska den som (i) inte innehar några aktier eller innehar aktier som representerar mindre än tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad ("**Målbolaget**"), och (ii) genom förvärv av aktier i Målbolaget, ensam eller tillsammans med någon som är närstående uppnår ett aktieinnehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i Målbolaget omedelbart offentliggöra hur stort dennes aktieinnehav i bolaget är och inom fyra veckor därefter lämna ett offentligt uppköpserbudande avseende resterande aktier i bolaget (budplikt). En aktieägare som själv eller genom dotterbolag äger mer än 90 procent av aktierna i ett svenskt aktiebolag har rätt att av de övriga aktieägarna i bolaget lösa in återstående aktier. Den vars aktier kan lösas in har rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Den formella processen för inlösen av minoritetsaktier är reglerat i aktiebolagslagen.

Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inget offentligt uppköpserbudande har lämnats avseende Bolagets aktier under innevarande eller föregående räkenskapsår.

Central värdepappersförvaring

Aktierna i Bolaget, och framgent det Sammanslagna Bolaget, är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för aktierna. ISIN-koden för aktierna är SE0001572520.

Konvertibler, teckningsoptioner, m.m.

Per 31 december 2021 fanns det inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade finansiella instrument i Bolaget eller i Elon Group AB. Därtill finns det per dagen för Prospektet inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade finansiella instrument i Bolaget eller i Elon Group AB.

Ägarstruktur

Bolaget hade per den 31 december 2021 4 265 aktieägare. Nedan tabell redogör för Bolagets aktieägare vars innehav motsvarade minst fem procent av aktierna och rösterna i Bolaget per den 31 december 2021, med därefter kända förändringar fram till dagen för Prospektet. Nedan presenteras även i illustrativt syfte det Sammanslagna Bolagets aktieägare med ett innehav motsvarande minst fem procent av antalet aktier och röster efter Transaktionen. Liksom framgår av nedan tabell avseende det Sammanslagna Bolaget efter Transaktionen kommer Elon Group Holding att omedelbart efter Transaktionens genomförande inneha 65 procent av antalet aktier och röster i det Sammanslagna Bolaget. Inom 13 månader efter Transaktionens genomförande planerar Elon Group Holding att dela ut cirka 10-14 procent av sitt innehav i det Sammanslagna Bolaget till sina aktieägare, innebärande att Elon Group Holding behåller cirka 51-55 procent av antalet aktier och röster i det Sammanslagna Bolaget. Per dagen för Prospektet finns ett aktieägaravtal mellan samtliga befintliga aktieägare i Elon Group Holding. Aktieägaravtalet kommer att revideras som en följd av Transaktionen för att reflektera att Elon Group Holdings verksamhet framgent endast kommer att vara att förvalta aktieinnehavet i det Sammanslagna Bolaget och i Bäcklunda Fastigheter AB. Aktieägaravtalet reglerar bland annat under vilka förutsättningar aktier i Elon Group Holding får förvärvas eller avyttras, men innehåller inte någon reglering som påverkar överlåtbarheten av Elon Group Holdings aktier i det Sammanslagna Bolaget. Utöver vad som nämnts, finns det såvitt Bolaget känner till inget direkt eller indirekt ägande eller annat arrangemang som kan leda till förändrad kontroll av det Sammanslagna Bolaget. För att säkerställa att kontrollen över det Sammanslagna Bolaget inte missbrukas följer Bolaget, och framgent det Sammanslagna Bolaget, tillämpliga regler för bolagsstyrning, vilka återfinns i bland annat svensk kod för bolagsstyrning, aktiebolagslagen och årsredovisningslagen. Dessa regler främjar att en god bolagsstyrning, där ansvaret tydligt fördelas mellan ägare, styrelse och bolagsledning, upprätthålls inom det Sammanslagna Bolaget.

Före Transaktionen

Aktieägare	Antal aktier	Ägande, kapital och röster (%)
Håkan Lissinger	1 088 000	20,9
Originat AB	530 000	10,2
Avanza Pension	391 977	7,5
Alexander Oker-Blom	260 000	5,0

Efter Transaktionen

Aktieägare	Antal aktier	Ägande, kapital och röster (%)
Elon Group Holding ²⁵	9 659 223	65,0
Håkan Lissinger	1 088 000	7,3

För uppgift om styrelseledamöters och ledande befattningshavares aktieinnehav i Bolaget, se avsnittet "*Styrelse, ledande befattningshavare och revisor*" i detta Prospekt.

²⁵ Avser Elon Group Holdings innehav omedelbart efter Transaktionens genomförande och innan den utdelning av aktier i det Sammanslagna Bolaget som Elon Group Holding planerar att göra senast 13 månader efter Transaktionens genomförande.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Prospektets godkännande

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande ska inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Detta godkännande bör inte heller betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i förordning (EU) 2017/1129.

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 16 maj 2022. Prospektet är giltigt upp till tolv månader efter godkännande av Prospektet förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i förordning (EU) 2017/1129. Eventuella tillägg kommer publiceras på www.electra.se. Efter Transaktionen kommer det Sammanslagna Bolagets hemsida successivt att bytas till www.elongroup.se, med målet att övergången till den nya hemsidan ska vara slutförd den 1 juni 2022. Eventuella tillägg efter den övergången kommer att publiceras på den nya hemsidan. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till Prospektet ifall nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt.

Marknadsinformation och framåtblickande uttalanden

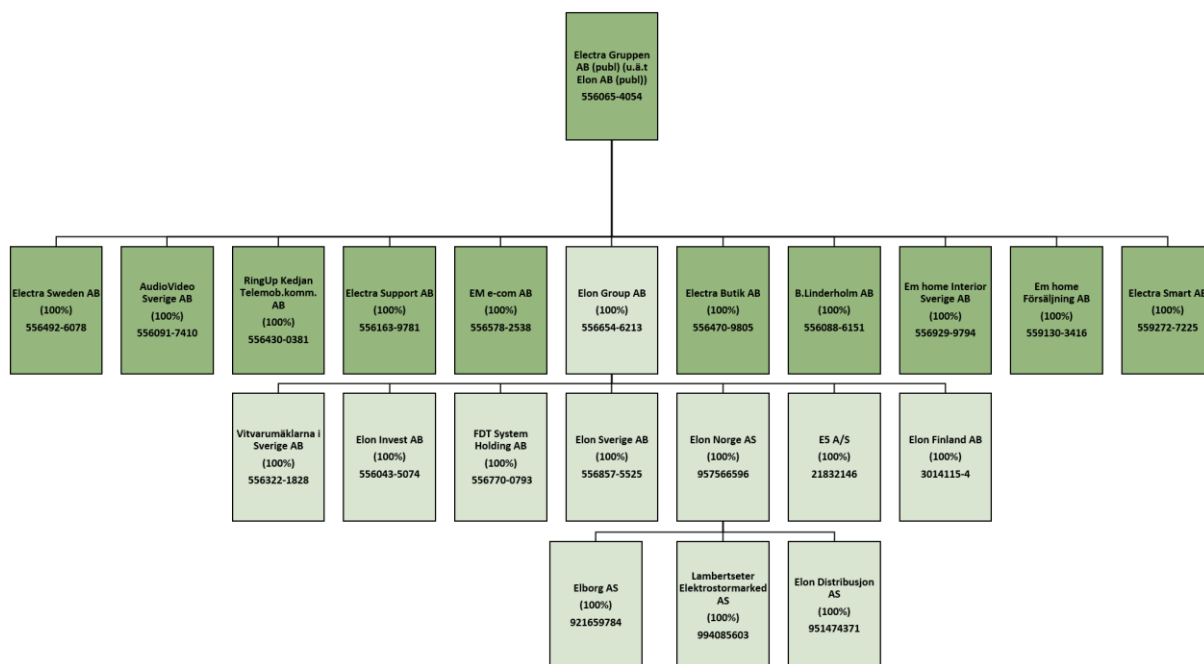
Prospektet innehåller viss information från tredje part. Informationen har återgivits korrekt och såvitt Bolaget, framgent det Sammanslagna Bolaget, känner till och kan utröna av den information som offentliggjorts av denna tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Bolaget, framgent det Sammanslagna Bolaget, har emellertid inte gjort någon oberoende verifiering av den information som lämnats av tredje part, varför fullständigheten eller riktigheten i den information som presenteras i Prospektet inte kan garanteras.

Allmän Bolags- och Koncerninformation

Bolagets företagsnamn, tillika kommersiella beteckning, har innan Transaktionen varit Electra Gruppen AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556065-4054 och styrelsen har innan Transaktionen haft sitt säte i Kalmar kommun. Bolaget bildades i Sverige den 30 augusti 1957 och registrerades vid Bolagsverket den 18 september 1957. Årsstämman den 28 mars 2022, som även beslutade om att bemyndiga Electras styrelse att besluta om den apportemission som relaterar till Transaktionen, beslutade att anta en ny bolagsordning, att gälla från tiden för beslutet om apportemissionen, varigenom Bolagets/det Sammanslagna Bolagets företagsnamn ändras till Elon AB (publ) och styrelsen får sitt säte i Stockholm. Styrelsen i Electra beslutade om apportemissionen den 13 maj 2022. Den nya bolagsordningen med bland annat dessa nämnda ändringar är per dagen för Prospektet under registrering hos Bolagsverket. Bolaget, och framgent det Sammanslagna Bolaget, är ett svenskt publikt aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets, och framgent det Sammanslagna Bolagets, LEI-kod är 549300BD5VFRJS5HFW64. Bolagets, och framgent det Sammanslagna Bolagets, aktie är sedan den 1 juni 2009 noterad på Nasdaq Stockholm. Aktien handlas per dagen för Prospektet på Nasdaq Stockholm under kortnamnet ELEC. I samband med Transaktionen avses kortnamnet ändras

till ELON. Adressen till Bolagets, och framgent det Sammanslagna Bolagets, hemsida är www.electra.se. Efter Transaktionen kommer det Sammanslagna Bolagets hemsida successivt att bytas till www.elongroup.se, med målet att övergången till den nya hemsidan ska vara slutförd den 1 juni 2022. Informationen på respektive hemsida utgör inte en del av detta Prospekt.

Efter Transaktionen kommer Elon AB (publ) vara, direkt eller indirekt, moderbolag till 21 helägda dotterbolag. Koncernstrukturen framgår av bilden nedan.²⁶



Väsentliga avtal

Kundavtal

Electras och Elon-koncernens kunder består främst av fackhandelskedjor, som genom avtal är anslutna till respektive Koncerns kedjekoncept eller har samarbetsavtal med respektive Koncern, fristående butiker samt slutkonsumenter.

Under 2021 utgjorde Electra-koncernens försäljning inom ramen för kedjekoncepten 52,1 procent av nettoomsättningen, B2B-försäljningen (exklusive försäljning inom segmentet Electra Logistik & IT) utgjorde 16,5 procent av nettoomsättningen och försäljningen till slutkonsument utgjorde 1,0 procent av nettoomsättningen. Försäljningen inom segmentet Electra Logistik & IT uppgick till 30,4 procent av nettoomsättningen. Under samma period utgjorde Elon-koncernens försäljning inom ramen för Elon-konceptet 87 procent av nettoomsättningen. Därutöver utgjorde B2B-försäljning 97 procent av Elon-koncernens nettoomsättning (då försäljningen sker via fristående handlare) och 3 procent av nettoomsättningen utgjordes av försäljning till slutkonsument. Electras kedjekoncept består av Elon

²⁶ De dotterbolag som är angivna i mörkgrönt är per dagen för Prospektet dotterbolag till Electra Gruppen AB (publ) och de dotterbolag som är angivna i ljusgrönt är per dagen för Prospektet dotterbolag till Elon Group AB.

Ljud & Bild, Digital butikerna, RingUp och Em home och Elon-koncernens kedjekoncept består av Elon, samt samarbetsavtal med El-Salg, Veikon Kone och Heimilistæki.

Kundavtalen avseende kedjekoncepten utgörs vanligtvis av Electras respektive Elon-koncernens standardavtal som ger butiksägare rätt att använda respektive Koncerns koncept, goodwill och varumärken. Electras avtalsmallar reglerar en ömsesidig uppsägningstid om mellan 6-18 månader, medan Elon-koncernens avtalsmallar reglerar en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Avtalen innehåller lojalitetsklausuler som föreskriver att en viss andel av inköpsvolymen ska ske från kedjekonceptets centrala avtalsleverantörer.

Relaterat till Electras och Elon-koncernens B2B-försäljning har det ingåtts avtal både som utgår från Electras respektive Elon-koncernens avtalsmallar och som utgår från motpartens avtal. I vissa av dessa kundavtal finns change of control- klausuler enligt vilken kunden har rätt att säga upp avtalet vid vissa ägarförändringar i Electra respektive Elon Group AB.

Leverantörsavtal

Electras viktigaste leverantörer består av leverantörer av produkter inom hemelektronik och telekommunikation, medan Elon-koncernens viktigaste leverantörer består av leverantörer av produkter inom vitvaror och elektriska hushållsprodukter, samt IT-tjänster.

Flertalet av Electras väsentliga leverantörsavtal är baserade på leverantörens standardavtal. Standardavtalen innehåller bland annat bestämmelser om leverantörens ansvar för produktgarantier och service, leveransvillkor och inköpsrabatter. Enligt standardavtalen får Electra-koncernen en rätt att återförsälja vissa angivna produkter. Vissa avtal löper med en bestämd tid om ett år och förlängs därefter automatisk med ett år och andra avtal löper tills vidare, samtliga med en uppsägningstid om tre månader. Ett av leverantörsavtalen innehåller change of control-klausuler enligt vilka leverantören har rätt att säga upp avtalet vid vissa ägarförändringar i Electra.

Merparten av Elon-koncernens väsentliga leverantörsavtal är baserade på Elon-koncernens standardavtal med vissa individuella anpassningar för den specifika avtalssituationen. Standardavtalet innehåller bland annat bestämmelser om leverantörens ansvar för produktgarantier och service, leveransvillkor och inköpsrabatter. Enligt standardavtalen finns även en rätt för Elon-koncernens fackhandelskedjor att beställa vissa angivna produkter direkt från leverantören. Merparten av avtalen löper med en bestämd tid om cirka två år med en automatisk förlängning tolv månader i taget om inte avtalen sägs upp senast tre till sex månader innan relevant förlängningsperiod. Flera av leverantörsavtalen innehåller change of control-klausuler enligt vilka leverantören har rätt att säga upp avtalet vid vissa ägarförändringar i Elon Group AB.

Elon Group AB:s leverantörsavtal med Electrolux HemProdukter AB

Elon Group AB har den 17 januari 2020 ingått ett leverantörsavtal med Electrolux HemProdukter AB. Avtalet har en initial löptid till den 28 februari 2021 men förlängs därefter med tolv månader i taget om avtalet inte sägs upp senast sex månader innan utgången av varje ny tolv månadersperiod. I avtalet ingår ett särskilt avtal avseende köp av Husqvarnaprodukter. Enligt det särskilda avtalet, som gäller från den 1 januari 2019 till den 31 december 2023, åtar sig Electrolux HemProdukter AB att inte sälja Husqvarnaprodukter till några tredje parter förutom Elon-koncernen och Electrolux Home/Shop förutsatt att Elon-koncernen lyckas uppfylla vissa i avtalet angivna volymåtaganden under år 2019. Det särskilda avtalet innehåller en change of control-klausul enligt vilken Elon-koncernen har en skyldighet

att skriftligt underrätta Electrolux HemProdukter AB om alla ägarförändringar som innebär att 50 procent av aktierna eller rösterna i Elon Group AB övergår till en tredje part. I dessa fall har Electrolux HemProdukter AB även rätt att säga upp det särskilda avtalet med 60 dagars varsel.

Elon Group AB:s leverantörsavtal med FDT System AB

Den 8 april 2019 ingick Elon-koncernen ett avtal med det före detta dotterbolaget FDT System AB avseende leverans, installation och underhåll av butiksdatasystem för Elon-koncernen och Elon-koncernens fackhandelskedjor. Avtalet består av ett ramavtal, ett tilläggsavtal och flera bilagor innefattandes bland annat allmänna villkor från IT&Telekomföretagen inom Almega. Enligt avtalet har Elon-koncernens fackhandelskedjor rätt att löpande göra avrop från leverantören. Varje avrop leder till ett nytt avtal mellan leverantören, Elon-koncernen och den fackhandelskedja vilken gjort avropet. Avtalet löper till 30 mars 2024 varefter avtalet upphör automatiskt. I förhållande till fackhandelskedjorna åtar sig dock Elon-koncernen enligt ramavtalet att verka för att avtalet mellan leverantören, Elon-koncernen och respektive fackhandelskedja ska förlängas automatiskt med tolv månader om inte avtalet sägs upp senast tre månader innan avtalstidens slut. Elon-koncernen åtar sig att betala del av underhållsavgiften under viss angiven tid i det fall en fackhandelskedja säger upp avtal med FDT System och samtidigt väljer att kvarstå som aktiv Elon-medlem.

Hysesavtal

Elon-koncernens centrallager är beläget på en fastighet i Örebro, vilken ägs av Elon Group AB:s tidigare dotterbolag Bäcklunda fastigheter i Örebro AB. Enligt villkor i det aktieöverlåtelseavtal som ingicks mellan Elon Group Holding och Electra den 7 december 2021 avseende Transaktionen skulle fastighetsbolaget överlåtas till Elon Group Holding före tillträdet för Transaktionen samt ett hyresavtal ingås mellan Elon-koncernen och Bäcklunda fastigheter i Örebro AB avseende fastigheten. Överlåtelsen av fastighetsbolaget skedde i december 2021 genom att Bäcklunda fastigheter i Örebro AB delades ut (sakutdelning) och ett nytt hyresavtal ingicks och gäller från den 1 januari 2022. I hyresavtalet regleras att hyrestiden ska vara tio år från den 1 januari 2022, med möjlighet till förlängning tre år i taget om det inte sägs upp senast nio månader innan hyrestidens utgång.

Electra Sweden har ingått ett hyresavtal med Nordfjord AB avseende fastigheten som utgör Electras centrallager. Hyrestiden gäller från och med 1 januari 2018 till och med 31 december 2025. Hyresavtalet förlängs med 36 månader om avtalet inte sägs upp tolv månader före den avtalade hyrestidens utgång. Därutöver har Nordfjord AB och Electra Sweden en ömsesidig uppsägningsgrund som innebär att avtalet kan sägas upp för avflyttning den 31 december 2023 förutsatt att part meddelar den andra parten om uppsägningen tolv månader innan detta datum. Vid utnyttjande av nämnd uppsägningsgrund av endera part ska en uppsägningsersättning betalas.

Finansieringsavtal

För information om Electras och Elon-koncernens finansieringsstruktur se *"Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information – Finansieringsstruktur"*.

Förvärvs- och försäljningsavtal m.m.

Avtal avseende Electras förvärv av Elon Group AB

Som tidigare nämnts i Prospektet ingick Electra och Elon Group Holding den 7 december 2021 ett aktieöverlåtelseavtal avseende Transaktionen med innebörden att Electra förvärvar Elon Group AB genom att Elon Group AB:s moderbolag byter samtliga aktier i Elon Group AB mot 9 659 223 nyemitterade aktier i Electra.

Garantitiden för de garantier som lämnats enligt avtalet löper ut den 7 december 2022 med undantag för de fundamentala garantierna vilka är obegränsade i tiden. De fundamentala garantier som lämnats av Electra relaterar bland annat till att samtliga aktier i Bolaget är giltigt utfärdade och korrekt registrerade, att Bolaget har full äganderätt till aktier i dotterbolag samt att det inte finns några utestående teckningsoptioner eller andra liknande finansiella instrument i Bolaget. Parternas ansvar för garantibrott är begränsat till direkta skador och är, med undantag för brott mot fundamentala garantier, föremål för beloppsmässiga begränsningar.

I aktieöverlåtelseavtalet reglerades även att Elon Group AB och Elon Group Holding, som ett led i Transaktionen, skulle ingå ett licensavtal som reglerar Elon Group Holdings rätt att fortsätta använda varumärket "ELON" i sitt företagsnamn. Ett licensavtal ingicks den 29 april 2022 och är initialt giltigt till den 31 december 2035 och förlängs därefter med fem år åt gången om inte någon av parterna säger upp avtalet sex månader före den initiala eller förlängda avtalstiden utgång.

Samarbetsavtal avseende Electra och Elon-koncernens produkt- och tjänsteområden

Electra och Elon-koncernen ingick under 2019 ett samarbetsavtal varigenom det nya varumärket "Elon Ljud & Bild" registrerades. Samarbetsavtalet beskriver de övergripande regleringarna för Electra och Elon-koncernens samarbete såsom Electras exklusiva rätt till varumärket och Electras åtagande att under avtalets giltighetstid erbjuda samtliga befintliga och framtida Electra-handlare möjlighet att använda varumärket Elon Ljud & Bild. Vidare regleras även inköpsmöjligheterna för de fackhandlare som ansluter sig till varumärket Elon Ljud & Bild där Elon- respektive Electra-handlare kan få köpa varor och tjänster av respektive Koncern under vissa givna villkor. Därutöver reglerar avtalet vissa detaljer och villkor för Electra och Elon-koncernens initiala överenskommelser kring samarbetet. Avtalet är giltigt till och med den 31 december 2029 och förlängs med tre år i taget om avtalet inte sägs upp skriftligen senast 12 månader före avtalstidens utgång. Avtalet kommer att sägas upp i samband med Transaktionens genomförande.

Slutreglering avseende Electras förvärv av Em Home

Electra ingick 2018 ett aktieöverlåtelseavtal med EM E-Commerce AB varigenom Electra förvärvade samtliga aktier i Em Home Interior AB och Em Home Försäljning AB. Genom förvärvet inträdde Electra som franchisegivare i EM-kedjan och grossist till franchisetagarna i EM-kedjan. I samband med aktieöverlåtelsen reglerades en rätt för EM E-Commerce AB att erhålla tilläggsköpeskilling uppgående till högst 12 MSEK för de överlåtna aktierna beroende av (i) utfallet av Electras verksamhet som franchisegivare och grossist samt (ii) det fortsatta samarbetet mellan EM E-Commerce AB och Electra å ena sidan och EM E-Commerce AB och franchisetagarna å andra sidan. I mars 2022 ingick Electra, EM E-Commerce AB och EM Aktieförening ett slutregleringsavtal som bland annat anger att ingen tilläggsköpeskilling enligt aktieöverlåtelseavtalet ska utbetalas till EM E-Commerce AB och regleringen

av diverse finansiella mellanhavanden hänförliga till parternas löpande samarbete, dock att vissa mellanhavanden återstår att regleras. Electra har bedömt att slutregleringen får en positiv resultateffekt om cirka 6,8 MSEK, vilket redovisats i Electras resultat för det första kvartalet 2022.

Electras försäljning av Euronics Danmark A/S och samarbete avseende fortsatt handel

2015 etablerade A/S El-Salg ("El-Salg") och Electras dotterbolag, Electra Sweden, ett joint venture som drevs genom Euronics Danmark A/S. Joint venture-avtalet reglerade Electra Swedens förvärv av 45 procent av aktierna i Euronics Danmark A/S som ursprungligen bildades av El-Salg. I juni 2021 ingick Electra Sweden ett avtal med El-Salg avseende uppsägning av joint venture-avtalet med innebörden att Electra Sweden sålde sina andelar i Euronics Danmark A/S. Med anledning av att Electra Sweden, El-Salg och Euronics Danmark A/S ville att samarbetet dem emellan skulle fortsätta ingick Electra Sweden och El-Salg den 1 juli 2021 ett handelsavtal som reglerar El-Salgs inköp av handelsvaror inom hemelektronik och SDA (eng. *Small Domestic Appliances*) för försäljning i Danmark. Handelsavtalet ersätter alla tidigare ingångna avtal och överenskommelser mellan Electra Sweden och Euronics Danmark A/S. Avtalet upphör automatiskt att gälla den 30 juni 2024 och kan inte sägas upp före detta datum, förutom vid vissa särskilt reglerade omständigheter.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Electra-koncernen har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ärenden som ännu inte har beslutats eller sådant som Bolaget känner till kan uppstå) under de tolv senaste månaderna, som har haft, eller skulle kunna få, väsentlig effekt på Electra-koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Elon-koncernen har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ärenden som ännu inte har beslutats eller sådant som Elon-koncernen känner till kan uppstå) under de tolv senaste månaderna, som har haft, eller skulle kunna få, väsentlig effekt på Elon-koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Transaktioner med närstående

Transaktioner med närstående parter till Electra

Inga närståendetransaktioner som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Electra har ägt rum efter den 31 december 2021 fram till dagen för Prospektet.

Transaktioner med närstående parter till Elon Group AB

Då Elon-koncernen är en ägarledd sammanslutning av ett stort antal fria fackhandlare sker en stor del av bolagets transaktioner med dessa bolag (ägarbolag). Eftersom inget av dessa bolag enskilt har ett väsentligt inflytande på Elon-koncernen och Elon Group AB:s verksamhet har transaktioner med respektive "ägarbolag" inte redovisats som närståendetransaktioner. Samtliga dessa transaktioner har vidare, enligt Elon Group AB:s bedömning, skett på affärsmässiga villkor.

Vissa styrelseledamöter i Elon Group AB är också aktieägare och/eller styrelseledamöter i ägarbolag. Försäljningen till dessa till styrelseledamöterna närstående ägarbolag uppgick, efter justering för

utbetalda bonusar, till 269 MSEK år 2019, 394 MSEK år 2020 samt 550 MSEK år 2021. Inköp från nämnda bolag uppgick till 3 MSEK år 2019, 7 MSEK år 2020 samt 7 MSEK år 2021.

Inom Elon Group AB förekommer vissa transaktioner med närstående, främst i form av koncerninterna transaktioner avseende inköp och försäljning mellan koncernbolagen. Utöver lön och styrelsearvode, har nedanstående transaktioner med närstående, som ensamt eller i sin helhet är väsentliga för Elon Group AB, ägt rum från och med 2019 fram till dagen för Prospektet.

Under räkenskapsåret 2022 fram till dagen för Prospektet har följande närståendetransaktioner skett:

- Den fordran på moderbolaget Elon Group Holding AB som förelåg per 31 december 2021 på 14 749 TSEK har vid dagen för Prospektet blivit reglerad.
- Den fordran på koncernbolaget Bäcklunda Fastigheter i Örebro AB som förelåg per 31 december 2021 på 132 159 TSEK har vid dagen för Prospektet blivit reglerad.

Under räkenskapsåret 2021 har följande närståendetransaktioner skett:

- Elon Group AB:s inköp av tjänster från dotterbolaget Bäcklunda fastigheter i Örebro AB uppgick under 2021 till 15 000 TSEK.
- Inköp av tjänster från dotterbolaget Elon Finland AB uppgick under 2021 till 1 242 TSEK.
- Elon Group AB:s inköp av tjänster från dotterbolaget Elon Norge AS uppgick under 2021 till 1 150 TSEK.
- Försäljningen av varor och tjänster till dotterbolaget Elon A/S uppgick under 2021 till 158 445 TSEK.
- Försäljningen av varor och tjänster till dotterbolaget Elon Sverige AB uppgick under 2021 till 81 194 TSEK.

Under räkenskapsåret 2020 har följande närståendetransaktioner skett:

- Elon Group AB:s inköp av tjänster från dotterbolaget Bäcklunda fastigheter i Örebro AB uppgick under 2020 till 15 000 TSEK.
- Inköp av tjänster från dotterbolaget Elon Finland AB uppgick under 2020 till 361 TSEK.
- Elon Group AB:s inköp av tjänster från dotterbolaget Elon Norge AS uppgick under 2020 till 2 517 TSEK.
- Elon Group AB:s försäljning av varor och tjänster till dotterbolaget Vitvarumäklarna AB uppgick under 2020 till 4 729 TSEK.
- Försäljningen av varor och tjänster till dotterbolaget Elon A/S uppgick under 2020 till 128 810 TSEK.
- Försäljningen av varor och tjänster till dotterbolaget Elon Sverige AB uppgick under 2020 till 52 183 TSEK.

Under räkenskapsåret 2019 har följande närståendetransaktioner skett:

- Elon Group AB:s inköp av tjänster från dotterbolaget Bäcklunda fastigheter i Örebro AB uppgick under 2019 till 15 000 TSEK.
- Inköp av tjänster från det före detta dotterbolaget FDT System AB uppgick 2019 till 27 TSEK.

- Elon Group AB:s försäljning av varor och tjänster till dotterbolaget Vitvarumäklarna AB uppgick under 2019 till 4 041 TSEK.
- Försäljningen av varor och tjänster till dotterbolaget Elon A/S uppgick under 2019 till 126 050 TSEK.

Som redogörs för i ”Styrelse och ledande befattningshavare – Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare” har styrelseordförande Fredrik Johansson erhållit konsultarvode för tillhandahållande av konsulttjänster avseende frågor av strategisk art. Konsultarvodet uppgick till 1 291 TSEK 2019, 655 TSEK 2020 och 949 TSEK 2021.

Inga närståendetransaktioner som enskilt eller tillsammans är väsentliga för Elon Group AB har ägt rum efter den 31 december 2021 fram till dagen för Prospektet. Totala utbetalningar i procent av Elon Group AB:s omsättning uppgick för räkenskapsåret 2021 till 0,5 procent, för räkenskapsåret 2020 till 0,5 procent och för räkenskapsåret 2019 till 0,5 procent.

Sammanfattning av information som offentliggjorts enligt MAR

Nedan sammanfattas den information som Electra har offentliggjort i enlighet med marknadsmissbruksförordningen (596/2014) (”MAR”) under de senaste tolv månaderna och som är relevant per dagen för Prospektet.

Samgåendet av Electra och Elon Group AB

- Den 7 december 2021 träffade Electra en överenskommelse med Elon Group Holding om samgående av Electra och Elon Group Holdings dotterbolag Elon Group AB. Samgåendet sker genom att Elon Group Holding byter samtliga aktier i Elon Group AB mot aktier i Electra genom en apportemission. Totalt emitteras 9 659 223 aktier i Electra till Elon Group Holding i samband med Transaktionens genomförande.
- Den 15 februari 2022 erhöll Electra godkännande från Konkurrensverket avseende samgåendet med Elon Group AB.
- Den 16 maj 2022 beslutade det Sammanslagna Bolaget om nya finansiella mål och utdelningspolicy för den Nya Koncernen. De nya finansiella målen och utdelningspolicyn framgår i avsnittet ”Det Sammanslagna Bolaget – Den Nya Koncernen – Finansiella mål och utdelningspolicy”.

Finansiella rapporter

- Den 24 augusti 2021 publicerade Electra sin delårsrapport för perioden januari–juni 2021.
- Den 16 november 2021 publicerade Electra sin delårsrapport för perioden januari–september 2021.
- Den 8 februari 2022 publicerade Electra sin delårsrapport för perioden januari–december 2021.
- Den 28 april 2022 publicerade Electra sin delårsrapport för perioden januari–mars 2022.

Övrigt

- Den 31 mars 2022 offentliggjorde Electra att de slutreglerat förvärvet av Em home. Slutregleringen medförde ingen tilläggsköpeskilling vilket fick en positiv påverkan på Electras resultat med cirka 7 MSEK.
- Den 13 maj 2022 offentliggjorde Electra att Bolaget ingått en icke-bindande avsiktsförklaring med FDT-System AB om en potentiell avyttring av Electras butiksdatasystem Smart till FDT-System AB. Avsiktsförklaringen avses följas av förhandlingar och avyttringen förutsätter att parterna därefter ingår ett bindande aktieöverlåtelseavtal. Om ett bindande aktieöverlåtelseavtal ingås är avsikten att slutföra transaktionen under andra kvartalet 2022.

Rådgivares intressen

Nordea (samt till Nordea närstående företag) är Electras finansiella rådgivare i samband med Transaktionen och har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, finansiell rådgivning och andra tjänster åt Electra, Elon-koncernen respektive det Sammanslagna Bolaget, för vilka Nordea erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Efter att inledningsvis ha engagerats som finansiell rådgivare för Elon-koncernen kom parterna överens om att det var mer ändamålsenligt att Nordea istället engagerades av Electra för att som finansiell rådgivare bistå Electra vid genomförandet av Transaktionen. Nordea är per dagen för Prospektet långgivare till Elon-koncernen.

Advokatfirman Vinge KB är Bolagets legala rådgivare, och Advokatfirman Lindahl KB är Elon-koncernens legala rådgivare, i samband med Transaktionen. Advokatfirman Vinge KB respektive Advokatfirman Lindahl KB kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Electra, Elon-koncernen respektive det Sammanslagna Bolaget.

Kostnader för Transaktionen och upptagandet till handel

Electras kostnader hänförliga till Transaktionen och upptagandet till handel på Nasdaq Stockholm av Electras aktier beräknas uppgå till cirka 19,8 MSEK. Sådana kostnader är framförallt hänförliga till kostnader för finansiell och legal rådgivning, m.m.

Dokument införlivade genom hänvisning

Electras årsredovisningar för räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019, och delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2022, samt Elon Group AB:s årsredovisningar för räkenskapsåren 2021, 2020 och 2019, införlivas genom hänvisning och utgör följaktligen en del av Prospektet samt ska läsas som en del härav, där hänvisning görs enligt följande:

- Electras delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2022: Koncernens resultaträkning i sammandrag (s. 8), Koncernens balansräkning i sammandrag (s. 8), Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag (s. 9), Koncernens rapport över förändringar i eget kapital i sammandrag (s. 9) och noter (s. 10-11).

- Electras årsredovisning för 2021: Koncernens rapport över totalresultat (s. 21), Koncernens balansräkning (s. 22-23), Koncernens kassaflödesanalys (s. 24), Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (s. 25) och noter (s. 30-53) samt revisionsberättelse (s. 58-61).
- Electras årsredovisning för 2020: Koncernens rapport över totalresultat (s. 32), Koncernens balansräkning (s. 33-34), Koncernens kassaflödesanalys (s. 35), Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (s. 36) och noter (s. 42-61) samt revisionsberättelse (s. 66-67).
- Electras årsredovisning för 2019: Koncernens rapport över totalresultat (s. 30), Koncernens balansräkning (s. 31-32), Koncernens kassaflödesanalys (s. 33), Koncernens rapport över förändringar i eget kapital (s. 34) och noter (s. 40-59) samt revisionsberättelse (s. 66-67).
- Elon Group AB:s årsredovisning för 2021: Resultaträkning (s. 7), Balansräkning (s. 8-9), Kassaflödesanalys (s. 10), Rapport över förändringar i eget kapital (s. 6) och noter (s. 11-27) samt revisionsberättelse (s. 29-30).
- Elon Group AB:s årsredovisning för 2020: Resultaträkning (s. 7), Balansräkning (s. 8-9), Kassaflödesanalys (s. 10), Rapport över förändringar i eget kapital (s. 6) och noter (s. 11-28) samt revisionsberättelse (s. 33-34).
- Elon Group AB:s årsredovisning för 2019: Resultaträkning (s. 7), Balansräkning (s. 8-9), Kassaflödesanalys (s. 10), Rapport över förändringar i eget kapital (s. 5) och noter (s. 11-28) samt revisionsberättelse (s. 30-31).

Electras samtliga årsredovisningar har reviderats av Electras revisor, och Elon Group AB:s samtliga årsredovisningar har reviderats av Elon Group AB:s revisor. Annan information i Prospektet har inte reviderats av revisor om inte så uttryckligen anges. De delar i respektive finansiell rapport som det ej hänvisas till innehåller information som återfinns i andra delar av Prospektet eller som inte bedöms relevant för investerare i samband med upptagandet till handel på Stockholm av Bolagets aktier som emitteras vid Transaktionen. Dokumenten som införlivas genom hänvisning finns tillgängliga under Prospektets giltighetstid på Electras, framgent det Sammanslagna Bolagets, hemsida, <https://www.electra.se/electra-gruppen/finansiell-information/>. Efter Transaktionen kommer det Sammanslagna Bolagets hemsida successivt att bytas till www.elongroup.se, med målet att övergången till den nya hemsidan ska vara slutförd den 1 juni 2022. Efter övergången till den nya hemsidan kommer de dokument som införlivats genom hänvisning finnas tillgängliga på <https://www.elongroup.se/>.

Utöver den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning ingår inte information på Bolagets hemsida eller på någon annan angiven hemsida i Prospektet och har inte granskats eller godkänts av den behöriga myndigheten.

Tillgängliga handlingar

Electras, framgent det Sammanslagna Bolagets, bolagsordning och registreringsbevis finns tillgängliga i elektronisk form på hemsidan www.electra.se, tillsammans med Electras årsredovisningar för 2021, 2020 och 2019, och delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2022, samt Elon Group AB:s årsredovisningar för 2021, 2020 och 2019. Efter Transaktionen kommer hemsidan successivt att bytas till www.elongroup.se, med målet att övergången till den nya hemsidan ska vara slutförd den 1 juni 2022. Nämnade handlingar kommer hållas tillgängliga på den nya hemsidan efter den övergången. Informationen på Electras, framgent det Sammanslagna Bolagets, hemsida ingår inte i Prospektet såvida denna information inte införlivas genom hänvisning.

Viktig information om beskattning

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier i Electra, eller framgent i det Sammanslagna Bolaget. Beskattningen av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive lämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

DEFINITIONSLISTA

Electra, Bolaget eller Electra-Koncernen	Electra Gruppen AB (publ) (u.ä.t Elon AB (publ)), org.nr 556065-4054, den koncern i vilken Electra Gruppen AB (publ) (u.ä.t Elon AB (publ)) är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen, beroende på sammanhanget.
Elon Group AB	Elon Group AB, org.nr 556654-6213.
Elon-koncernen	Den koncern i vilken Elon Group AB, org.nr 556654-6213, är moderbolag.
Elon Group Holding	Elon Group Holding AB (publ), org.nr 556722-5221.
Euroclear Sweden	Euroclear Sweden AB.
Nasdaq Stockholm	Den reglerade marknad som drivs av Nasdaq Stockholm AB.
Nordea	Nordea Bank Abp, filial i Sverige, org.nr 516411-1683.
Prospektet	Föreliggande prospekt som upprättats med anledning av upptagande till handel av nya aktier på Nasdaq Stockholm.
Sammanlagda Bolaget eller Nya Koncernen	Det bolag respektive den koncern som skapas i samband med Transaktionen.
SEK	Svenska kronor.
Transaktionen	Electra Gruppen AB (publ) (u.ä.t Elon AB (publ)):s samgående med Elon Group AB, vilket sker genom en apportemission i Electra Gruppen AB (publ) (u.ä.t Elon AB (publ)) vid vilken Electra Gruppen AB (publ) (u.ä.t Elon AB (publ)) förvärvar samtliga aktier i Elon Group AB.

ADRESSER

BOLAGET

Electra Gruppen AB (publ) (u.ä.t Elon AB (publ))

Trångsundsvägen 20 (u.ä.t Hammarby Kaj 14)
393 56 Kalmar (u.ä.t 120 30 Stockholm)
Sverige

Telefonnummer: 0480-58400 (u.ä.t 08-480 584 00)
www.electra.se (u.ä.t www.elongroup.se)

FINANSIELL RÅDGIVARE

Nordea Bank Abp, filial i Sverige

Smålandsgatan 17
105 71 Stockholm
Sverige

REVISOR

Ernst & Young Aktiebolag

Hamngatan 26
111 47 Stockholm
Sverige

LEGAL RÅDGIVARE TILL BOLAGET

Advokatfirman Vinge KB

Smålandsgatan 20
111 87 Stockholm
Sverige