



hoodin▶▶

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I HOODIN AB (PUBL)

MANGOLD

VIKTIG INFORMATION

VISSA DEFINITIONER

Med "Hoodin" eller "Bolaget" avses det publika bolaget Hoodin AB, org. nr 556911-9778. Med "Investeringsmemorandumet" avses föreliggande investeringsmemorandum. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna nya aktier och teckningsoptioner enligt villkoren i Investeringsmemorandumet. Med "Mangold" avses Mangold Fondkommission AB, org. nr 556585-1267. Med "Spotlight" avses ATS Finans AB, org. nr 556736-8195. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "KSEK" avses tusen SEK och "MSEK" indikerar miljoner SEK. Med "USD" avses amerikanska dollar och "EUR" avser euro.

UPPRÄTTANDE AV INVESTERINGSMEMORANDUMET OCH UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Detta Investeringsmemorandum uppfyller inte kraven på ett prospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen. Detta följer av att gällande regler inte kräver att prospekt upprättas för Företrädesemissionen eftersom det sammanlagda vederlaget för de värdepapper som erbjuds till investerare inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") under en tid av tolv månader inte överstiger 2,5 MEUR. Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare investeringsmemorandum upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Investeringsmemorandumet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot lagar eller regleringar i det landet. Inga uniträtter, betalda tecknade units ("BTU") eller units utgivna av Hoodin som omfattas av Erbjudandet enligt detta Investeringsmemorandum har registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte heller personer i Kanada, Australien, Japan, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Investeringsmemorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare investeringsmemorandum upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Investeringsmemorandum samt eventuella tillägg till detta Investeringsmemorandum. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Investeringsmemorandum. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Mangold och ingen av dem ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden. Tvist med anledning av detta Investeringsmemorandum, Erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk materiell rätt och av svensk domstol exklusivt.

BRANSCH- OCH MARKNADSFÖRHÅLLANDEN

Detta Investeringsmemorandum innehåller statistik,

prognoser, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlek, marknadspositioner och annan branschdata avseende Bolagets verksamhet och bransch. Såvitt Bolaget känner till och kunnat förvissa sig om genom jämförelse med annan av tredje man offentliggjord information har informationen som härrör från tredje man återgivits på ett korrekt sätt och inga uppgifter, vars utelämnande skulle göra den återgivna informationen vilseledande eller felaktig, har utelämnats. Marknadspublikationer och marknadsrapporter anger regelmässigt att informationen däri härrör från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att informationens korrekthet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, eller fullständigheten av, den marknadsinformation som finns i detta Investeringsmemorandum och som har hämtats eller härrör från externa publikationer eller rapporter. Marknadsdata och statistik kan vara framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som återfinns i detta Investeringsmemorandum inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Detta Investeringsmemorandum innehåller vissa framåtriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Sådana uttalanden, varav vissa kan identifieras genom användandet av framåtriktad terminologi såsom "syftar till", "uppskattar", "antar", "tror", "fortsätter", "kan komma att", "förvänta", "förutse", "avse", "kan", "skulle kunna", "planera", "potentiell", "förutse", "beräknad", "ska" eller "skulle" eller, i varje enskilt fall, dess negationer, eller liknande uttryck, eller genom diskussioner om strategi, planer eller avsikter, innefattar ett antal risker och osäkerheter. Andra sådana uttalanden identifieras utifrån det aktuella sammanhanget. Sådana framåtriktade uttalanden är oundvikligen beroende av antaganden, information eller metoder som kan vara felaktiga eller bristfälliga och kan komma att visa sig vara ogenomförbara. Framåtriktade uttalanden avser bland annat framtida finansiell avkastning, vinst, kostnader och synergieffekter, såväl som planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och den allmänna ekonomiska och regulatoriska omgivningen samt andra omständigheter som kan påverka Bolaget. De framåtriktade uttalandena återfinns på flera platser i detta Investeringsmemorandum och innefattar bland annat uttalanden beträffande Bolagets avsikter, mål, uppfattning eller nuvarande förväntningar gällande bland annat rörelseresultat, finansiell ställning och resultat, likviditet, rörelsekapital, kassaflöden, påverkan av föreskrifter, allmänna ekonomiska trender, den konkurrensutsatta omgivning i vilken Bolaget bedriver verksamhet, framtidsutsikter, tillväxt, strategier och den marknad på vilken Bolaget bedriver verksamhet. Framåtriktade uttalanden innefattar till sin natur risker och osäkerheter eftersom de har samband med händelser, och är beroende av omständigheter, som kanske eller kanske inte inträffar i framtiden. Även om Bolaget tror att de förväntningar som antyds genom dessa framåtriktade uttalanden är rimliga avser samtliga framåtriktade uttalanden

omständigheter som är föremål för risk och osäkerhet. Bolaget uppmärksammar läsare på att framåtriktade uttalanden inte utgör garantier för framtida resultat, att de baseras på ett flertal antaganden och att Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, och utvecklingen på Bolagets geografiska marknader och i den bransch som Bolaget bedriver verksamhet inom, kan avvika väsentligt från, och vara sämre än, det som gjorts gällande i eller antytts av de framåtriktade uttalandena som återfinns i detta Investeringsmemorandum.

Läsare bör inte utan vidare förlita sig på sådana framåtriktade uttalanden, vilka endast avser förhållanden per datumet för detta Investeringsmemorandum. För en mer utförlig redogörelse om de faktorer som kan påverka Bolagets framtida resultat och den marknad på vilken Bolaget bedriver verksamhet uppmanas potentiella investerare att läsa detta Investeringsmemorandum, inklusive avsnitten "Riskfaktorer", "Marknadsöversikt", "Verksamhetsbeskrivning" och "Kommentarer till den utvalda finansiella informationen". Mot bakgrund av dessa risker, osäkerheter och antaganden är det möjligt att de framåtriktade händelser som beskrivs i detta Investeringsmemorandum inte kommer att inträffa. Utöver vad som kan krävas av tillämplig lag friskriver sig Bolaget uttryckligen från samtliga skyldigheter eller åtaganden att uppdatera de framåtriktade uttalandena som återfinns i dokumentet för att reflektera förändringar i dess förväntningar, eller förändring av händelser, förhållanden eller omständigheter på vilka sådana uttalanden är baserade. Samtliga efterföljande skriftliga och muntliga framåtriktade uttalanden som hänför sig till Bolaget, eller personer som företräder Bolaget, görs helt med förbehåll för de osäkerhetsfaktorer som omnämns ovan och som återfinns på andra ställen i detta Investeringsmemorandum, inklusive de som återfinns under avsnittet "Riskfaktorer".

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Viss finansiell och annan information som presenteras i Investeringsmemorandumet har avrundats för att göra

informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnitten "Utvald historisk finansiell information" samt "Kommentarer till den finansiella utvecklingen". Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Investeringsmemorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

FINANSIELL- OCH LEGAL RÅDGIVARE

Mangold är finansiell rådgivare och Advokatfirman Delphi är legal rådgivare till Bolaget i anledning av Erbjudandet och har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta Investeringsmemorandum. Då samtliga uppgifter i Investeringsmemorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Advokatfirman Delphi från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Investeringsmemorandum. Mangold agerar emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

SPOTLIGHT STOCK MARKET

Spotlight är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en så kallad MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights regelverk och behöver således inte uppfylla de juridiska krav som ställs för handel på reglerad marknad. Spotlights regelverk syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. En placering i ett bolag som handlas på Spotlight är mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad.

Notera att uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde.

För att inte värdet av uniträtterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna nya units i Erbjudandet senast den 13 december 2019; eller
- sälja de erhållna uniträtter som inte avses utnyttjas senast den 11 december 2019. Observera att för att kunna sälja uniträtter måste innehavaren om den är en juridisk person ha ett så kallat LEI-nummer (Legal Entity Identifier) eller, om innehavaren är en fysisk person, ett så kallat NCI-nummer (National Client Identifier), se vidare nedan under "Villkor

och anvisningar – Teckning av units utan stöd av uniträtter – Viktig information om LEI och NCI vid teckning utan stöd av teckningsrätter".

Notera att aktieägare med förvaltningsregistrerade innehav tecknar nya units genom respektive förvaltare. Notera också att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av nya units utan stöd av uniträtter.

Distribution av investeringsmemorandumet och teckning av nya units är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Viktig information	2	Kommentarer till den finansiella utvecklingen	28
Erbjudandet i sammandrag	4	Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden	30
Finansiell kalender	4	Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	32
Vissa definitioner	4	Bolagsstyrning	36
Risikfaktorer	5	Bolagsordning	38
Inbjudan till teckning av units	8	Legala frågor och kompletterande information	39
Bakgrund och motiv	9	Vissa skattefrågor i Sverige	42
Verkställande direktören har ordet	10	Fullständiga Villkor för teckningsoptioner av serie 2019/2021 i Hoodin AB	44
Villkor och anvisningar	11	Adresser	50
Verksamhetsbeskrivning	15		
Tillväxtstrategi	19		
Marknadsöversikt	21		
Finansiell information i sammandrag	24		

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Emissionsbelopp

Cirka 24 413 298,00 SEK.

Bolagsvärde före emission

Cirka 60 MSEK

Teckningskurs

13 SEK per unit / 6,50 per aktie

Unit

Varje unit består av två (2) aktier och två (2) teckningsoptioner av serie 2019/2021. I Företrädesemissionen ska en (1) befintlig aktie berättiga till en (1) uniträtt. Det krävs fem (5) uniträtter för teckning av en (1) unit.

Teckningsförbindelser

Teckningsförbindelser om cirka 6 MSEK

Externa garantiåtaganden

Cirka 11 MSEK (45 procent av kvarvarande emissionsbelopp efter teckningsförbindelser)

Teckningsperiod

27 november till 13 december

Beräknad likviddag

23 december

Övrigt

Kortnamn (ticker): HOODIN
 ISIN-kod aktier: SE0011415249
 ISIN-kod uniträtter: SE0013512027
 ISIN-kod teckningsoptioner serie 2019/2021: SE0013512050
 ISIN-kod BTU: SE0013512035

FINANSIELL KALENDER

Bokslutskommuniké för 2019: 2020-02-06

VISSA DEFINITIONER

Hoodin eller Bolaget

Hoodin AB (publ) med org. nr 556911-9778.

Mangold

Mangold Fondkommission AB med org. nr 556585-1267.

Investeringsmemorandum

Avser detta investeringsmemorandum inklusive till investeringsmemorandumets tillhörande handlingar.

Erbjudandet

Avser erbjudandet att delta i föreliggande företrädesemission av units i Hoodin AB (publ) i enlighet med detta investeringsmemorandum.

Euroclear

Euroclear Sweden AB med org. nr 556112-8074.

SEK

Avser svenska kronor.

RISKFaktorER

En investering i värdepapper är alltid förenad med risk. Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bolaget och värdepapperens framtida utveckling. Nedan beskrivs riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bolaget. Det gäller risker både vad avser omständigheter som är hänförliga till Bolaget och/eller branschen samt sådana risker som är förenade med Bolagets värdepapper och Erbjudandet, varav vissa risker ligger utanför Bolagets kontroll. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på dess förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativ effekt. De riskfaktorer som anges nedan är begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget, värdepapperen och/eller Erbjudandet och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Informationsmemorandum. 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 en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och/eller resultat. De kan även medföra att värdepapperen i Bolaget minskar i värde, vilket skulle kunna leda till att aktieägare i Bolaget förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital.

VERKSAMHETS- OCH BRANSCHRELATERADE RISKER

Innan en investerare beslutar sig för att investera i Bolagets värdepapper är det viktigt att beakta de risker som bedöms vara av betydelse för Bolagets, aktiernas och teckningsoptionernas framtida utveckling samt vid behov anlita rådgivare med relevant kompetens. De huvudsakliga bolagsspecifika riskerna för Hoodins verksamhet beskrivs nedan.

Kunder och partners

Hoodin marknads lanserade sin första produkt år 2016. Bolagets kontakter med såväl kunder som partners är därav relativt nyetablerade och det går inte att på förhand utvärdera kundrelationerna. Det finns en risk att kundrelationerna påverkar de framtidsutsikter som Bolaget har. Vidare föreligger en risk att ett fåtal kunder under begränsade tidsperioder står för en stor andel av Bolagets totala rörelseintäkter. Om en större kund väljer att säga upp sitt avtal med Hoodin finns det risk att detta på såväl kort som lång sikt påverkar Bolagets omsättning negativt, vilket kan leda till ett minskat rörelseresultat för Bolaget. Det föreligger även risk att långvariga stabila kund- och partnerrelationer inte kan etableras. I det fall Bolaget inte lyckas etablera långvariga kund- och partnerrelationer finns risk för att Bolagets förluster temporärt ökar.

Lönsamhet och kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än förväntat för Hoodin att uppnå en kontinuerlig och stabil lönsamhet. Det kan inte heller uteslutas att Bolaget i framtiden har ett större kapitalbehov än vad som idag bedöms som nödvändigt. Det finns inga garantier för att ett sådant utökat kapitalbehov kan anskaffas på för aktieägarna och marknaden acceptabla villkor. En försämrad lönsamhet kan även påverka Bolagets marknadsvärde negativt.

Nyckelpersoner och medarbetare

Hoodins nyckelpersoner har omfattande kompetens och erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. Bolagets framtida tillväxt bedöms i hög grad bero på företagsledningens, styrelsens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Det föreligger risk för att Hoodin inte kommer att kunna behålla dessa nyckelpersoner eller att Bolaget inte kommer att kunna rekrytera ny kvalificerad personal i framtiden. Om någon av Hoodins nyckelpersoner slutar eller om

Bolaget misslyckas med att vid behov rekrytera ny kvalificerad personal i tid, kan detta komma att inverka negativt på Hoodins verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Skydd av know-how

Det föreligger en risk att Bolaget inte kan skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket kan medföra att konkurrenter tar del av och kan dra nytta av den know-how som utvecklats av Bolaget. Det föreligger risk att Hoodins konkurrenter, genom att nyttja sådan informationsspridning, vidareutvecklar sina produkter och att Hoodin därmed får ökad konkurrens vilket kan medföra negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Konkurrenter

En del av Bolagets konkurrenter och potentiella framtida konkurrenter är multinationella företag med stora ekonomiska resurser. Det finns risk att en omfattande satsning och produktutveckling från en konkurrent medför försämrad försäljning eller försämrade intäktsmöjligheter eftersom konkurrenten kan komma att utveckla produkter som konkurrerar ut Hoodins produkter och därigenom tar marknadsandelar av Bolaget. Vidare kan företag med global verksamhet som i dagsläget arbetar inom närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Bolagets verksamhetsområde. Det finns risk att ökad konkurrens medför negativa försäljnings- och resultateffekter för Bolaget i det fall konkurrenter utvecklar produkter med bättre funktion och/eller bättre kvalitet. Likaså kan olika serviceplattformar utvecklas på sådant sätt att Hoodin kan behöva ändra delar i sin strategi gällande omfattningen av att hämta in innehåll från en viss service.

Risker relaterade till externa källors policyers samt lagstiftning

Hoodins grundläggande tjänst är att låta företag skapa bevakningar på olika källor och tjänster som till exempel plattformar för sociala medier eller API (Application Programming Interface). I de fall en särskild källa eller tjänst ändrar sin policy kring hur eller vilket specifikt innehåll som tillåts att bevakas och hämta in innehåll från, kan Hoodin som tjänst tvingas till att avstå från att låta kunder skapa bevakningar och/eller hämta in en viss sorts innehåll. Till exempel har lagstiftning som GDPR och krav gentemot större tjänster så som Facebook och Instagram avseende ändringar om integritet påverkat samt

kan i sin tur ha direkt och framtida påverkan på hur Hoodin väljer att vidareutveckla sin plattform och de produkter som kan erbjudas marknaden. En sådan påverkan medför risk att Hoodins möjligheter att bedriva sin verksamhet påverkas negativt.

IT-risk

Hoodins förmåga att effektivt styra verksamheten och upprätthålla en god intern kontroll är beroende av välfungerande IT-system. I den mån Hoodin upplever ett allvarligt fel eller en störning i något av sina IT-system kan Bolaget bli oförmöget att effektivt driva och förvalta sin verksamhet. Det finns risk att allvarliga fel och störningar i Hoodins IT-system dessutom påverkar Bolagets kundrelationer, förmåga att generera kundintresse, renommé och riskhantering, vilket i sin tur kan medföra negativ inverkan på Bolagets resultat, verksamhet och finansiella ställning.

Marknadstillväxt

Hoodin planerar att expandera kraftigt under de kommande åren, dels genom att öka marknadsandelarna i de länder och regioner Bolaget redan har etablerat sig i och dels genom att etablera sig i nya länder och regioner. Det finns risk att etableringar försenas och därigenom medför bortfall av planerade intäkter. En snabb tillväxt kan ske genom förvärv av andra bolag. Det finns en risk att uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integreringsarbete påverkar såväl Bolagets verksamhet som resultat på ett negativt sätt. Det föreligger även risk att en snabb tillväxt medför problem på det organisatoriska planet och att svårigheter uppstår avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen, vilket kan påverka Hoodins verksamhet negativt.

Utvecklingskostnader

Hoodin avser även fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Det går inte att på förhand förutsäga exakta tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling. Detta medför risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat. Det finns risk att ovanstående medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Om utvecklingen av en ny produkt tar längre tid än beräknat finns risk att detsamma leder till ökade utvecklingskostnader och därigenom ett minskat rörelseresultat för Bolaget.

VÄRDEPAPPERSRELATERADE RISKER

Potentiella investerare ska vara medvetna om att en investering i Bolagets värdepapper innebär en betydande risk. De huvudsakliga värdepappersrelaterade riskerna för Hoodins aktier är beskrivna nedan.

Aktiemarknaden och aktiekursens utveckling

Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling och det föreligger en risk för att en investerare i Bolaget inte får tillbaka, helt eller delvis, det investerade kapitalet. Aktiemarknaden kan generellt gå ned av olika orsaker såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar, vilka Bolaget saknar möjlighet att påverka. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. Bolagets aktie kan påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska för aktieägare att förutse och skydda sig mot. Det finns också risk för att Bolagets aktiekurs i framtiden kan komma att fluktuera kraftigt, bland annat till följd av delårsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som

inte alltid är relaterade till eller proportionerliga i förhållande till det operativa utfallet hos enskilda bolag.

Utspädning i samband med framtida emissioner

Bolaget kan i framtiden komma att besluta om nyemission av ytterligare aktier eller emission av aktierelaterade eller konvertibla värdepapper för att anskaffa ytterligare kapital till finansieringen av sin verksamhet. Nyemissioner kan även komma att riktas till andra investerare än de befintliga aktieägarna. Alla sådana ytterligare nyemissioner riskerar att minska det proportionella ägandet och röstandelen för innehavare av aktier i Bolaget samt vinsten per aktie. Om nyemissioner måste genomföras till låg teckningskurs, exempelvis vid ogynnsamma marknadsförhållanden, eller uppgår till stora belopp, kan sådana utspädningseffekter komma att bli betydande. Nyemissioner kan även komma att ske till ett rabatterat pris jämfört med aktiekursen för Bolagets aktie, vilket riskerar att medföra en negativ effekt på aktiekursutvecklingen.

Utdelning

Bolaget har tidigare inte lämnat utdelning. Tidpunkten för, och storleken på, eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen och beslutas vanligtvis på årsstämman. Styrelsens möjlighet att föreslå utdelningar är begränsad enligt lag och styrelsen är även skyldig att beakta en mängd faktorer vid övervägandet av om bolagsstämman ska föreslås besluta om utdelning. Styrelsen har även, med vissa lagstadgade begränsningar, en möjlighet att efter eget gottfinnande avstå från att föreslå att utdelning lämnas ett visst år. Det föreligger en risk för att utdelningsbara medel saknas eller att styrelsen av annan anledning inte föreslår att det visst år ska lämnas utdelning.

Likviditetsbrist

Det är inte möjligt att förutse det framtida intresset för Bolagets aktie på aktiemarknaden. Även om Bolagets aktier blir föremål för handel kan graden av likviditet i handeln i Bolagets aktier variera och därmed inte alltid vara tillfredsställande. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det få en negativ effekt på aktiernas marknadspris och innebära svårigheter att sälja större poster inom en kortare tidsperiod utan att medföra en betydande negativ påverkan på aktiekursen.

Framtida försäljning av aktier

Kursen för Bolagets aktier kan sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt om sådan försäljning genomförs av aktieägande styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller större aktieägare, eller när ett större antal aktier säljs under viss tid. Sådan försäljning av aktier, liksom en uppfattning på aktiemarknaden om att sådan försäljning kommer att ske, kan medföra en negativ inverkan på Bolagets aktiekurs.

Ej säkerställda teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser och emissionsgarantier med ett antal olika parter i samband med Företrädesemissionen. Teckningsförbindelser och emissionsgarantier har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse eller emissionsgaranti inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet negativt genom minskade finansiella resurser för att driva verksamheten framåt.

Aktieägare med betydande inflytande

Hoodin har före och kommer att efter Företrädesemissionen

ha ett fåtal aktieägare som tillsammans innehar en betydande del av aktierna och rösterna i Bolaget. Dessa kan utöva ett betydande inflytande över Bolaget och de flesta beslut som kräver godkännande av Bolagets aktieägare. Denna ägarkoncentration kan komma att få en väsentligt negativ påverkan på Hoodins aktiekurs genom att en huvudägare kan fördröja, uppskjuta eller förhindra en förändring av kontrollen över Bolaget och påverka fusioner samt avskräcka potentiella köpare från att lägga bud på eller i övrigt ta kontroll över

Hoodin. Vidare kan sådana huvudägares intressen skilja sig från eller strida mot Hoodins intressen eller intresset hos Bolagets övriga aktieägare. Till exempel kan det finnas en intressekonflikt mellan huvudägarnas intressen å ena sidan, och Bolagets eller övriga aktieägares intressen å den andra, i fråga om vinstutdelning. Sådana konflikter kan ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS

Styrelsen i Hoodin AB har den 15 november 2019 beslutat med stöd av årstämman bemyndigande att med företrädesrätt för Bolagets aktieägare, öka Bolagets aktiekapital med 281 691,900 SEK genom en emission av 1 877 946 units. Varje unit består av två (2) aktier och två (2) teckningsoptioner av serie 2019/2021 ("Företrädesemissionen"). I Företrädesemissionen ska en (1) befintlig aktie berättiga till en (1) uniträtt. Det krävs fem (5) uniträtter för teckning av en (1) unit. Teckningskursen ska vara 13,00 SEK per unit, vilket innebär en teckningskurs om 6,50 SEK per aktie. Genom Företrädesemissionen kan högst 1 877 946 units ges ut vilket innebär att högst 3 755 892 aktier samt högst 3 755 892 teckningsoptioner kan komma att emitteras. Det totala emissionsbeloppet beräknas uppgå till högst cirka 24,4 MSEK vid full teckning av Företrädesemissionen samt ytterligare cirka 24,4 till 48,8 MSEK vid full teckning av aktier med stöd av teckningsoptionerna. Teckning av units kommer ske under perioden från omkring den 27 november 2019 till omkring den 13 december 2019, eller det senare datum som beslutas av Bolagets styrelse. Nyttjandeperioden för teckningsoptionerna beräknas ske från omkring den 1 februari 2021 till och med den 17 februari 2021. Teckningskursen för aktier med stöd av teckningsoptioner ska uppgå till 70,00 procent av den volymvägda genomsnittskursen under perioden den 14 januari 2021 till den 27 januari 2021, dock ej lägre än 6,50 SEK eller högre än 13 SEK.

För det fall samtliga units inte tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen besluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter. Tilldelning kommer ske i enlighet med styrelsens beslut.

Teckning kan även ske utan företrädesrätt i enlighet med vad som framgår av avsnittet "Villkor och anvisningar". Emissionsbeslutet innebär att Bolagets aktiekapital kan komma att öka med högst cirka 563 383,80 SEK, genom emission av högst 3 755 892 aktier samt 3 755 892 teckningsoptioner. Vid full teckning i Företrädesemissionen uppgår utspädningen för befintliga ägare som väljer att inte delta i Erbjudandet till högst 28,57 procent. Vid fullt nyttjande av teckningsoptionerna tillkommer ytterligare utspädning om högst 22,22 procent. Således kan den totala utspädningen uppgå till cirka 44,44 procent. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter. Teckningskursen uppgår till 13 SEK per unit (6,50 SEK per aktie) vilket innebär att Bolaget, vid full teckning i Företrädesemissionen, tillförs cirka 24,4 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 3,5 MSEK.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier

Av det totala emissionsbeloppet har cirka 6 MSEK garanterats via teckningsförbindelser vilket motsvarar cirka 24,79 procent av Erbjudandet. Ingen ersättning utgår för de parter som lämnat teckningsförbindelser. Därutöver har cirka 11 MSEK garanterats via emissionsgarantier, vilket motsvarar cirka 45,21 procent av Erbjudandet. Ersättning utgår med 12,00 procent på garanterat kapital i form av kontanter eller 16,00 procent i form av aktier. Sammanlagt är således 70,00 procent av Erbjudandet säkerställt genom teckningsförbindelser och emissionsgarantier.

Mot bakgrund av ovanstående inbjuds härmed aktieägarna i Hoodin att med företrädesrätt teckna units i Bolaget enligt villkoren i investeringsmemorandumet.

Malmö den 22 november 2019
Hoodin AB (publ)
Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

BAKGRUND

Bolaget har utvecklat en plattform avsedd för att bevaka, hantera och skapa affärsvärde från digitalt innehåll, vilket ger företag möjligheten att få ett informationsövertag och bevaka relevant digitalt innehåll från validerade källor baserat på användarens preferenser. Plattformen syftar till att effektivisera företagets arbetsflöden inom flera tillämpningsområden genom att tillhandahålla intelligent informationshantering i ett användarvänligt gränssnitt. Plattformen är värdeskapande för företag som genom plattformen kan filtrera information och således minskar risken för att gå miste om information som på kort och lång sikt kommer påverka verksamheten. Genom automatiserad bevakning av digitalt innehåll kan Hoodins plattform identifiera innehåll och framställa specifik information som är relevant för kunden. Bolaget fokuserar på att distribuera sina tjänster till slutkund via flera branschspecifika samarbetspartners.

Hoodin har idag en fullt utvecklad plattform och har flera samarbetsavtal med omfattande kundnätverk inom framförallt Medtech och Health Care-industrin. Bolaget har som mål att utvidga sitt fokus till andra kundsegment då plattformen är tillämpbar i flera branscher och marknadssegment. Hoodin har bland annat inlett samtal med ett flertal potentiella samarbetspartners med målet att komplettera andra mjukvaruprodukter.

MOTIV

Bolaget avser att använda den totala nettolikviden om cirka 20,9 MSEK i Erbjudandet till följande ändamål (i prioritetsordning) :

- Cirka 14,7 MSEK för ett fortsatt utökande av Bolagets kundnätverk inom Medtech-branschen, expansion till främst Pharma och Health Care-industrin samt utveckling av nya lösningar på plattformen.
- Resterande emissionslikvid om cirka 6,2 MSEK avses användas för att fokusera på att erbjuda plattformen som ett komplement till andra mjukvaruplattformar, primärt inom CRM (Customer Relationship Management) och CMS (Content Management System).

Illustrationer av Bolagets tillväxtstrategi återfinns i mer detalj på sidan 19-20 av detta Investeringsmemorandum.

Styrelsen för Hoodin AB är ansvarig för innehållet i investeringsmemorandumet. Styrelsen försäkrar härmed att alla rimliga försiktighets-åtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i investeringsmemorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I de fall information kommer från tredje man har informationen återgivits korrekt och, såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Malmö den 22 november 2019
Hoodin AB (publ)
Styrelsen

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN HAR ORDET



Hoodin effektiviserar och skapar bättre affärsnytta för det arbete som företag spenderar på att bevaka och hantera digitalt innehåll för att skapa värdefull information.

Nytt digitalt innehåll skapas konstant i form av bland annat videos, artiklar, vetenskapliga journaler, juridiska dokument och inlägg på sociala medier där det finns information som kan vara helt avgörande för vissa affärsbeslut. Det digitala innehållet kan återanvändas för att skapa insikter och kunskap men även hjälpa företag och organisationer att proaktivt bemöta skadlig information.

Hoodin är unikt i det avseende att vi levererar en plattform för innehållsbevakning där varje kund väljer vad som är relevant för dem. Till skillnad från traditionell medie- eller nyhetsbevakning så är Hoodin utformat så att kunden kan skapa bevakningar på näst intill vilken källa som helst. Hoodins plattform skapar inte enbart notiser om bevakat innehåll, utan möjliggör även återanvändning av innehållet genom datainsamling. Med "värde" avser vi inte enbart den stora tidsvinst som görs kontra manuell bevakning, utan även värdet av att innehållet som samlas in skapar ett engagemang och grund för beslutsfattande bland de som tar del av det hanterade innehållet.

Fram till nu har de flesta företag hanterat digitalt innehåll manuellt genom att antingen använda sig av tjänster för traditionell nyhetsbevakning eller inte alls. De företag som gör det manuellt gör det till relativt höga kostnader medan de som inte gör det alls missar möjligheten att ta vara på potentiella affärsmöjligheter. De som använder tjänster för nyhetsbevakning tar endast del av vad som nämns i de medier som tjänsten i sig bevakar (nyheter och social media) och missar det som är relevant och unikt för det egna företagens verksamhet.

Vi har under ett par års tid utvecklat vår tjänst och lanserade de första produkterna till marknaden för cirka två år sedan. Sedan lansering har vi via direktförsäljning levererat Hoodin till företag och institutioner som bland annat Bonnier Growth Media, Malmö Stad, Riksbyggen, Skånetrafiken, Solna Stad och Atos Medical.

Vårt system skapar värde för våra kunder genom att skapa ett enklare arbetsflöde och därmed sänka deras kostnader. Medtech-branschen kan användas för att illustrera ett exempel där företag, genom Hoodins plattform, på ett enklare och mer effektivt sätt kan efterleva nya legala krav, exempelvis GDPR, som innebär att de måste bevaka och rapportera allt som nämns i medier, vetenskapliga artiklar, patentdatabaser om deras egna och konkurrenters produkter.

Vi anser att vi är välpositionerade och tillhandahåller ett attraktivt erbjudande där Bolaget även har byggt upp en välfungerande distributionsmodell för tillväxt i samband med Bolagets avsikt att expandera i skala och uppnå god lönsamhet. Med anledning av detta genomförs nu denna Företrädesemission där emissionslikviden ska hjälpa Bolaget att bygga upp och förstärka försäljningskapaciteten via partners internationellt. Jag ser flera goda skäl till varför Hoodin är en bra investering för våra potentiella kunder då vi bland annat förstår våra kunders problem med hanteringen av digitalt innehåll och kan erbjuda dem en unik lösning för att på ett enklare sätt bevaka, hantera och skapa resultat. Vår lösning gör detta till stor del automatiskt vilket minskar kundens arbetstid och kostnad – något vi tillsammans med våra befintliga kunder har bevisat. Jag ser mycket goda möjligheter för Hoodin att uppnå stor tillväxt för att bli ett lönsamt och fortsatt innovativt bolag.

Marcus Emne
Verkställande direktör

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

De som på avstämningsdagen den 25 november 2019 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear för Hoodins räkning förda aktieboken har företrädesrätt att teckna units i Företrädesemissionen i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje på avstämningsdagen innehavd aktie. Fem (5) uniträtter berättigar aktieägaren till teckning av en (1) unit till en teckningskurs om 13 SEK. Varje unit i Företrädesemissionen består av två (2) aktier och två (2) teckningsoptioner. Courtage utgår ej.

Genom Företrädesemissionen av högst 1 877 946 units, innefattande emission av högst 3 755 892 aktier medförande en ökning av Bolagets aktiekapital om högst 281 691,900 SEK, samt emission av högst 3 755 892 teckningsoptioner medförande – vid fullteckning – en ökning av aktiekapitalet om högst 281 691,900 SEK. Sammanlagt kan Bolagets aktiekapital öka med högst 563 383,8 SEK. Företrädesemissionen kommer, vid full teckning och fullt nyttjande av teckningsoptionerna att öka antalet aktier från 9 389 734 till 16 901 518.

Teckningsoptioner

Varje teckningsoption berättigar innehavaren till teckning av en (1) ny aktie. Perioden för utnyttjande av teckningsoptionen löper från och med den 1 februari 2021 till och med den 17 februari 2021. Teckningskursen för aktier med stöd av teckningsoptioner uppgår till 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen under perioden 14 januari 2021 till 27 januari 2021, dock ej lägre än 6,50 SEK eller högre än 13 SEK.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som har rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 25 november. Sista dag för handel i aktier inklusive rätt att delta i Företrädesemissionen är den 21 november. Aktier handlas exklusivt till deltagande i Företrädesemissionen från och med den 22 november.

Teckningsperiod

Teckning av units i Företrädesemissionen ska ske under perioden från och med den 27 november 2019 till och med den 13 december 2019. Styrelsen för Hoodin äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av tiden för teckning och betalning ska beslutas senast före teckningsperiodens utgång och offentliggöras genom pressmeddelande.

Utspädning

Utspädningen för befintliga ägare som väljer att inte teckna sin andel i Företrädesemissionen uppgår – vid full teckning – till högst 28,57 procent. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna uppstår en ytterligare utspädning om högst 22,22 procent. Den totala maximala utspädningen för en aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet uppgår således till 44,44 procent. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja sina uniträtter.

Direkregistrerade

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Bolaget som på avstämningsdagen den 25 november 2019 är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Av den

förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter och det hela antalet units som kan tecknas. Separat VP-avi som redovisar registrering av uniträtter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Anmälan om teckning och betalning ska i stället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av uniträtter och tilldelning av nya units vid utnyttjande av uniträtter till personer som är bosatta i andra länder än Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Kanada, Schweiz, Hongkong, Sydafrika och USA, eller någon annan jurisdiktion i vilken det inte vore tillåtet att erbjuda uniträtter eller nya units, inte att erhålla några uniträtter eller tillåtas teckna nya units. De uniträtter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare till det avkastningskonto som är kopplat till VP-kottot. Belopp understigande 500 SEK kommer inte att utbetalas.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter kommer att äga rum på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 27 november till och med den 11 december under kortnamnet HOODIN UR. ISIN-kod för uniträtterna är SE0013512027.

Teckning av nya units med stöd av uniträtter

Teckning av units med stöd av uniträtter ska ske genom samtida betalning under perioden från och med den 27 november till och med den 13 december. Efter teckningsperiodens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade uniträtter kommer därefter utan särskild avisering från Euroclear att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto.

Bevarande av uniträtternas värde

För att inte värdet av uniträtterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

utnyttja uniträtterna för att teckna nya units senast den 13 december eller enligt instruktioner från förvaltaren, eller sälja de uniträtter som inte utnyttjats senast den 11 december.

Direkregistrerade aktieägare bosatta i Sverige

Direkregistrerade aktieägares teckning av units med stöd av uniträtter sker genom samtidig kontant betalning vilken ska vara Mangold tillhanda senast den 13 december 2019 klockan: 15:00 (CET), genom ett av följande alternativ.

A. Emissionsredovisning – Förtryckt inbetalningsavi

Den förtryckta bankgiroavin ska användas om samtliga erhållna uniträtter enligt emissionsredovisningen från Euroclear ska utnyttjas. Inga tillägg eller ändringar får göras på avin eller i

belopp att betala.

B. Anmälningssedel (I) – Teckning med stöd av uniträtter

Om uniträtter har blivit förvärvade eller avyttrade eller om, av någon annan anledning, antalet uniträtter som nyttjas för teckning avser annat antal än de uniträtterna som är specificerade i emissionsredovisningen från Euroclear, ska anmälningssedel (I) för teckning av units med stöd av uniträtter användas för att teckna för units. Notera att betalning för tecknade units ska ske enligt instruktionerna på anmälningssedeln samtidigt som anmälningssedeln lämnas till Mangold. I detta fall ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear inte användas.

Anmälningssedel (I) kan erhållas från Mangold per telefon +46 8 5030 1595 eller via Mangolds webbplats www.mangold.se eller via Hoodins webbplats www.hoodin.com.

Ifylld anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda på nedanstående adress eller per e-post senast den 13 december 2019 klockan 15.00 (CET).

Mangold Fondkommission AB Ärende: Hoodin
Box 55 691
102 15 Stockholm

Besöksadress: Engelbrektsplan 2, Stockholm Telefon: +46 8 5030 1595
E-post: emissioner@mangold.se

Anmälningssedlar som sänds med post bör avsändas i god tid före sista teckningsdag. Observera att anmälan är bindande och inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på anmälningssedeln. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan, liksom anmälningssedel som inte åtföljs av erforderliga identitets- och behörighetshandlingar, komma att lämnas utan avseende. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. I det fall flera anmälningssedlar inkommer från samma tecknare kommer endast den senast inkomna anmälningssedeln att beaktas.

Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer då att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

Direktregistrerade aktieägare bosatta utomlands som har rätt att teckna units med stöd av uniträtter

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Hongkong, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Australien eller annat land där deltagande i Erbjudandet helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) som har rätt att teckna units i Erbjudandet med stöd av uniträtter kan vända sig till Mangold per telefon på telefonnummer enligt ovan för information om teckning och betalning. Observera att Erbjudandet enligt Investeringsmemorandumet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Kanada, Schweiz, Hongkong, Sydafrika eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Vid betalning måste tecknarens namn, VP-kontonummer och OCR referens från emissionsredovisningen anges. Betalningen ska vara Mangold tillhanda senast den 13 december 2019 15:00 (CET).

Om teckning avser annat antal units än det som framgår av emissionsredovisningen ska i stället anmälningssedel (II) användas. Anmälningssedlar kan beställas genom att kontakta Mangold under kontorstider på telefonnummer +46 8 5030 1595 eller från Mangold webbplats, www.mangold.se. Anmälningssedel och betalning ska vara Mangold tillhanda senast den 13 december klockan 15:00 (CET).

Förvaltarregistrerade aktier

Innehavare av depå hos förvaltare som önskar teckna units i Företrädesemissionen med stöd av uniträtter ska anmäla sig för teckning i enlighet med instruktioner från sina respektive förvaltare.

Betald tecknad unit (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto.

De nytecknade antal units är bokförda som BTU på VP-kontot tills emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Därefter kommer BTU bokas om till aktier samt teckningsoptioner. Leverans av de nya aktierna och teckningsoptioner väntas ske omkring vecka 4, 2020.

Någon VP-avi utsänds inte i samband med denna ombokning. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTU och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Handel med BTU beräknas ske på Spotlight Stock Market från och med den 27 november till och med omkring vecka 2, 2020 under kortnamn "HOODIN BTU". ISIN-koden för BTU är SE0013512035.

Teckning av units utan stöd av uniträtter

Teckning av units kan även ske utan stöd av uniträtter dvs. teckning utan företrädesrätt. Teckning utan företrädesrätt ska ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt, det vill säga från och med den 27 november till och med den 13 december klockan 15.00 (CET).

Intresseanmälan om att teckna units utan företrädesrätt ska göras på anmälningssedel (II). Sådan anmälningssedel kan erhållas från Mangold per telefon +46 8 5030 1595 eller via Mangolds webbplats www.mangold.se, eller via Hoodins webbplats www.hoodin.se. Ifylld anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda på nedanstående adress eller per e-post senast den 13 december klockan 15.00 (CET).

Mangold Fondkommission AB Ärende: Hoodin
Box 55 691
102 15 Stockholm

Besöksadress: Engelbrektsplan 2, Stockholm
Telefon: +46 8 5030 1595
E-post: emissioner@mangold.se

Observera att anmälan är bindande och att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på anmälningssedeln. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan, liksom anmälningssedel som inte åtföljs av erforderliga identitets- och behörighetshandlingar, komma att lämnas utan avseende eller teckning kan komma att bedömas ha skett för ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i sådana fall att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för sådan likvid. Vid teckning utan stöd av uniträtter av ett belopp som överstiger motsvarande 15 000 EUR ska vidimerad id-handling

bifogas. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. I det fall flera anmälningssedlar inkommer från samma tecknare kommer endast den senast inkomna anmälningssedeln att beaktas.

Depåkunder och förvaltare

Depåkunder och förvaltare som önskar teckna units i Företrädesemissionen utan stöd av uniträtter måste anmäla sig för teckning i enlighet med instruktioner från sin eller sina förvaltare, som även hanterar besked om tilldelning och andra frågor.

Tilldelningsprinciper

Teckning av units ska även kunna ske utan stöd av företrädesrätt. Om inte samtliga units tecknats med stöd av uniträtter ska styrelsen bestämma att tilldelning av units utan stöd av uniträtter ska äga rum inom ramen för emissionens högsta belopp. Sådan tilldelning ska i första hand ske till tecknare av units som utnyttjat uniträtter i nyemissionen i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning i andra hand ske till övriga tecknare i förhållande till tecknat belopp, samt i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I tredje hand ska tilldelning ske till de parter som lämnat garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter i enlighet med garantiavtal. För det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal units som var och en har garanterat för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Bekräftelse vid tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter

Omkring den 18 december 2019 kommer avräkningsnota att sändas till direktregistrerade aktieägare och övriga med VP-konto som bekräftelse på att tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter har skett. Inget meddelande kommer att skickas till de som inte tilldelats units. Tecknade och tilldelade units ska betalas kontant och betalningen ska senast vara Mangold tillhanda på likviddagen enligt instruktioner på avräkningsnotan. Erläggs likvid inte i rätt tid kan de units som tilldelats komma att övertas av annan. Skulle försäljningspriset vid sådant övertagande komma att understiga emissionskursen, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Handel på Spotlight Stock Market

Hoodins aktier är föremål för handel på Spotlight Stock Market. Efter att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen kommer även de aktier som emitterats inom ramen för Företrädesemissionen att handlas på Spotlight Stock Market. Teckningsoptionerna avses tas upp till handel på Spotlight Stock Market. Handel avseende de nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna beräknas inledas omkring vecka 4, 2020.

Rätt till utdelning på aktier

Utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning av utdelningen ombesörjs av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade innehav, enligt respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som på den fastställda avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken. De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

Oåterkallelig teckning

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen.

Teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren får inte återkalla eller ändra en teckning av units, såvida inte annat följer av Investeringsmemorandumet eller tillämplig lag.

Offentliggörande av utfallet i företrädesemissionen

Utfallet av Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande så snart det blir känt för Bolaget, vilket beräknas ske omkring den vecka 51.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar, eller anmäler sig för teckning, av units i Företrädesemissionen kommer att lämna personuppgifter till Mangold. Personuppgifter som lämnas till Mangold kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning det krävs för att administrera Företrädesemissionen. Även personuppgifter som inhämtas från annan källa än från den som tecknat eller anmält sig för teckning av units kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter överlämnas till och behandlas av Mangold. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Mangold, som är personuppgiftsansvarig för behandlingen av personuppgifter. Mangold tar emot begäran om rättelse eller radering av personuppgifter på den adress som anges i avsnittet "Adresser".

Information om LEI-kod och NCI-nummer

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MiFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en så kallad Legal Entity Identifier (LEI) och att fysiska personer behöver ta reda på sitt National Client Identifier (NCI) för att kunna teckna units i Företrädesemissionen. Observera att det är tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NCI-nummer behövs, samt att Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen åt personen i fråga om LEI-kod eller NCI-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Juridiska personer som behöver skaffa en LEI-kod kan vända sig till någon av de leverantörer som finns på marknaden. Instruktioner för det globala LEI-systemet finns på gleif.org. För fysiska personer som har enbart svenskt medborgarskap består NCI-numret av beteckningen "SE" följt av personens personnummer. Om personen i fråga har flera medborgarskap eller något annat än svenskt medborgarskap kan NCI-numret vara någon annan typ av nummer. Den som avser teckna units i Företrädesemissionen uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod (juridiska personer) eller ta reda på sitt NCI-nummer (fysiska personer) i god tid för att äga rätt att delta i Företrädesemissionen och/eller kunna tilldelas units som tecknas utan stöd av uniträtter.

Övrig information

Mangold agerar finansiell rådgivare och emissionsinstitut i Företrädesemissionen. Att Mangold är emissionsinstitut innebär inte att Mangold betraktar den som anmält sig för teckning av units i Företrädesemissionen som en kund. Därmed kommer Mangold inte att kundkategorisera tecknaren eller genomföra en passandebedömning i enlighet med lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende denna teckning. För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för nya units kommer Hoodin ombesörja återbetalning av överskjutande belopp. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Ingen ränta utgår på sådan likvid. Förutom vad som uttryckligen anges häri har ingen finansiell information i detta Memorandum reviderats

eller granskats av Bolagets revisor.

Beskattning

För information rörande beskattning hänvisas till avsnittet "Vissa skattefrågor i Sverige".

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden i

Företrädesemissionen

Hoodin har i samband med Företrädesemissionen ingått teckningsförbindelser motsvarande cirka 25 procent av Företrädesemissionen, samt ingått avtal om garantiåtagande med externa garanter uppgående till cirka 45 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt uppgår teckningsförbindelser och garantiåtagandena till 70 procent av Erbjudandet. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, deposition eller liknande arrangemang. De garantiåtaganden som lämnats kan endast tas i anspråk för det fall teckningsgraden i Företrädesemissionen inte överstiger 70 procent. Teckningsförbindelser och avtal om garantiåtaganden ingicks under november 2019. De parter som lämnat teckningsförbindelser och ingått avtal om garantiåtaganden redovisas i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information".

Ersättning för teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Ingen ersättning utgår till parter som har lämnat teckningsförbindelser. Garantiersättning utgår till parter som har ingått garantiåtaganden. Emissionsgaranterna kan välja mellan att få ersättning i kontanter eller i aktier i Bolaget. Om emissionsgaranterna väljer att få sin ersättning i kontanter har de rätt till ersättning motsvarande tolv (12) procent av det garanterade beloppet. Om emissionsgaranterna väljer att få sin ersättning i aktier i Bolaget har de rätt till ersättning motsvarande sexton (16) procent av det garanterade beloppet. Om någon av emissionsgaranterna väljer att få ersättning i aktier kommer styrelsen att besluta om en riktad emission av aktier med stöd av ett emissionsbemyndigande som lämnades av bolagsstämman den 21 maj 2019. Om någon emissionsgarant väljer att få sin ersättning i aktier i Bolaget avser styrelsen att besluta om nyemission av aktier i nära anslutning till att tilldelning av units sker i Företrädesemissionen. Nyemission av aktier som lämnas som ersättning för garantiåtaganden ska ske till volymvägd genomsnittskurs för Bolagets aktie under teckningsperioden i Företrädesemissionen, dvs. från den 27 november till den 13 december 2019.

VERKSAMHETSBESKRIVNING

BOLAGET

Hoodin AB (publ), org nr 556911-9778, LEI-kod 549300WCYGY4U5P73F64, är ett svenskt publikt aktiebolag som bildades den 1 juni 2012 och registrerades vid bolagsverket den 28 november 2012. Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och följer regelverk för Spotlight Stock Market. Utöver nämnda regelverk följer Hoodin inga regelverk specifika för Bolagets huvudsakliga verksamhet. Styrelsen har sitt säte i Malmö.

HUVUDSAKLIG VERKSAMHET

Bolaget ska bedriva utveckling och försäljning av internet-baserad mjukvara för bevakning, inhämtning, förädling samt distribution av digitalt innehåll samt idka annan därmed förenlig verksamhet.

AFFÄRSIDÉ

Hoodins plattform erbjuder företag inom utvalda branscher och tillämpningsområden automatiserad bevakning av digitalt innehåll. Hoodins affärsidé grundar sig i att erbjuda lösningar för bevakning och hantering av digitalt innehåll som är anpassade för företagens unika behov.

PLATTFORM OCH TJÄNSTER

Hoodins plattform är helt webbaserad och hjälper professionella användare med att bevaka bland annat produkter, varumärken och trender på de, för respektive företag, mest relevanta digitala källorna. Med hjälp av Hoodin kan företag automatisera bevakningar på de digitala källor som är mest relevanta för dem. Källor som bevakas kan till exempel vara databaser och nischmedier för den aktuella branschen, vetenskapliga journaler och rapporter, press-releaser,

diskussionsforum, sociala medier och traditionella nyhetsmedier. Hoodin skiljer sig åt gentemot tjänster som exempelvis Meltwater, Cision med flera genom att Hoodin kan tillhandahålla bevakning på de källor som är mest relevanta per kund och bransch.¹

Med Hoodin kan varje kund skapa ett större värde av sina bevakningsprojekt genom tre huvudsakliga användningsområden;



Bevakning och inhämtning av relevant digitalt innehåll

Hoodins grundfunktion är skapandet av bevakningar som kan liknas vid mediebevakning, med den stora skillnaden att systemet automatiskt föreslår relevanta källor för bevakning av specifikt innehåll samt att bevakningen även hämtar in det faktiska innehållet för återanvändning och analys.



Hantering av digitalt innehåll

Allt innehåll från den aktuella bevakningen kan hanteras och behandlas via Hoodins plattform. Användaren kan till exempel ändra, förädla (lägga till mer innehåll), kommentera och kategorisera resultat av bevakningar. Via Hoodins system kan användare även bland annat bjuda in kollegor och köpa till fler tilläggsfunktioner eller så kallade uppgraderingar.



Användning av inhämtat digitalt innehåll

Inhämtat innehåll kan distribueras och användas på så vis som varje kund önskar. Kunden kan skapa rapporter för beslutsunderlag, kunskapshubbar på sitt intranet, dela innehåll internt eller använda innehållet för marknadsföringssyften (content marketing).

1. Läs mer om differentiering i avsnittet 'Konkurrens'.

2. <https://hbr.org/2019/02/companies-are-failing-in-their-efforts-to-become-data-driven>, https://www.dxc.technology/digital_transformation/insights/146023-2019_the_year_of_digital_decisions, <https://www.forbes.com/sites/gilpress/2014/09/10/new-surveys-on-big-data-big-decisions-analysis-and-intuition/#2ea977537023>.

EN PLATTFORM, MÅNGA LÖSNINGAR

Varje kund har unika utmaningar i den bransch och de segment de är verksamma inom och därav har Hoodins plattform utvecklats för att med relativt små konfigureringar och anpassningar kunna integreras till de branscher och företag som Hoodin finns tillgängligt för.

Bolaget har identifierat tre grundläggande kategorier av utmaningar företag, inom de branscher som Hoodin riktar sig mot, står inför:

Product & service development - Från resultat av olika undersökningar² kan Bolaget göra ett antagande om att cirka 85 procent av medelstora eller stora företag är i behov av bättre, eller helt saknar, beslutsunderlag för att kunna bedriva ett effektivt arbete för ständiga förbättringar av sitt erbjudande och sina produkter. De främsta orsakerna till avsaknad av beslutsunderlag är brist på datainformation samt kostnaden och kunskapen för att framställa och använda informationen internt. Vissa branscher som till exempel Medtech, Pharma och i vissa avseenden finans och livsmedelsbranschen har legala direktiv där företagen är tvungna att bevaka information för att bibehålla rätten att få vara verksamma på marknaden. Med Hoodins plattformstjänst kan företag bevaka och använda resultatet från bevakningen genom att skapa rapporter samt i plattformen bedriva samarbete och diskussioner kring insikter som växer fram genom ett flöde av relevant information.

Knowledge & insights - Företag världen över har ett allt större behov av att centralisera och effektivisera sin interna kommunikation för att bibehålla nivån av den kunskap som krävs för att strategier ska kunna genomföras och att företag inte dräneras på kunskap när personal omsätts. I de flesta fall bedrivs central kunskapsspridning genom månadsvis distribuerade mail eller interna bloggar samtidigt som anställda bedriver kunskapssökning på egen hand. Bolaget har, baserat på interna undersökningar, gjort bedömningen att varje anställd bedriver egen kunskaps- och informationsökning om cirka fyra (4) timmar per vecka där samma kunskap och information redan eftersökts av andra kollegor. Effekten av ett icke-centraliserat system för distribution av kunskap och insikter blir att anställda lägger egen tid på letande, tar del av kunskap och information som inte ligger i linje med företagets strategi samt att anställda inte vet om andra kollegor tagit del av samma information. Med Hoodin kan företag centralisera och automatisera bevakning av den information som är viktig för att hålla företagets anställda informerade och uppdaterade där anställda ser vem som tagit del av vilken information samt att kunskapen och informationen går i linje med företagets strategi. Tids- och kostnadsbesparingen varierar beroende på kundens behov och tidigare beteenden. Enligt studier genomförda av Panopto så förlorar ett genomsnittsföretag med 1000 anställda cirka 2,7 MUSD per år på grund av ineffektivitet avseende kunskaps- och informationsdelning.³



Content marketing & automation - Det tredje identifierade utmaningsområdet som är tämligen globalt handlar om företags behov av att skapa digital information i marknadsföringssyftet. Behoven kan vara relaterat till att skapa blogginslag, artiklar på hemsidor, vitböcker och att ha en hög frekvens av bra innehåll på bland annat sociala medier. Företag eftersträvar att ha en god digital närvaro, både för sökbarhet och för att vinna förtroende samt väcka nyfikenhet. Problemet företag ställs inför är kostnaden för skapandet av relevant innehåll. Med Hoodin kan de automatisera inhämtande genom bevakningar och därefter återanvända innehåll för att skapa eget innehåll. När företag i vissa fall har behov av att använda stora mängder innehåll, som dessutom uppdateras och ändras i hög frekvens, kan Hoodin vara motorn för den digitala tjänst som existerar för marknadsföringssyftet. Exempel på sådana tjänster är städer och regioners eventkalendrar, destinationslösningar med flera.

TOTAL ANNUAL PRODUCTIVITY LOST DUE TO INEFFICIENT.....

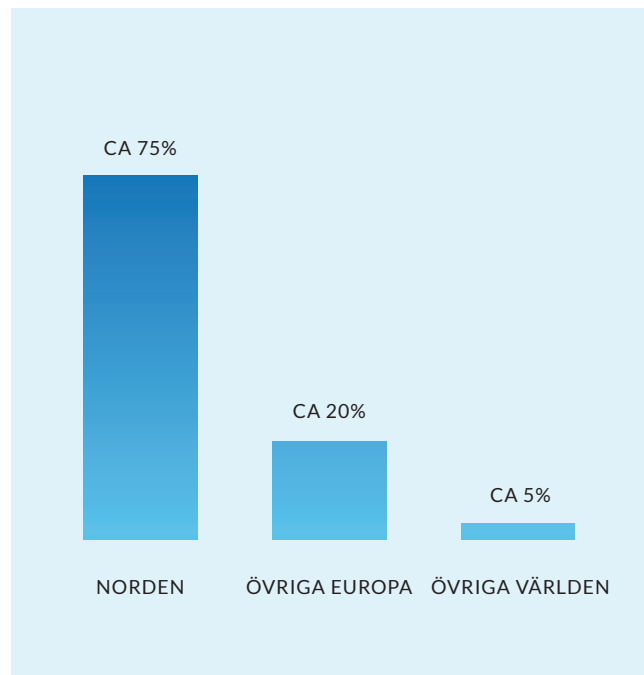
Organization size	1k employees	5k employees	1k employees	5k employees	1k employees
Day to day inefficiencies	\$2.4M	\$12M	\$2.4M	\$12M	\$2.4M
Onboarding inefficiencies	\$2.4M	\$12M	\$2.4M	\$12M	\$2.4M
Total	\$2.4M	\$12M	\$2.4M	\$12M	\$2.4M

3. <https://www.panopto.com/resource/valuing-workplace-knowledge/>

STRATEGI

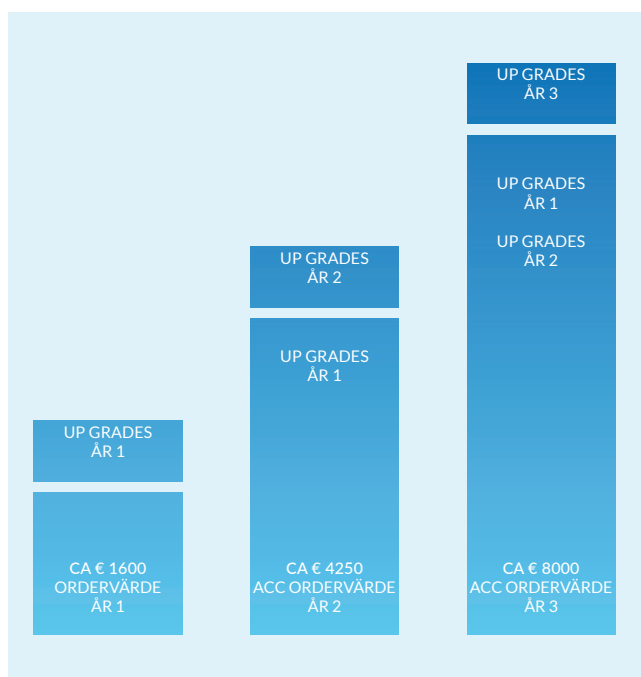
Hoodin har i dagsläget sin primära kundbas inom Medtech-branschen som till stor del beror på regulatoriska drivkrafter. Primära kunder finns också inom turismindustrin vilken var den bransch Hoodin tog fram sina första lösningar för. Bolagets strategi har fram till och med nu haft ett stort fokus på att rikta in sig på Medtech-branschen och Bolaget har lyckats väl med att etablera sig inom kundsegmentet. Hoodin strävar efter att nå en utvidgad målmarknad för att inte begränsa plattformens funktionaliteter till ett branschspecifikt behov. Målet är att plattformen i större mån ska kunna appliceras på flera branscher och produkter beroende på just företagets önskade användningsområden. I ljuset av Bolagets utveckling mot nya marknader, är det Hoodins strategi framåt att rikta in sig mot nya branscher såväl som att integrera Hoodins plattform tillsammans med befintliga mjukvarutjänster. Befintliga mjukvarutjänster kan exempelvis bestå av så kallade CRM- och CMS-plattformar, där Bolagets plattform kan komplettera befintliga tjänster med funktionaliteter som effektiviserar informationsflöden och skapar intelligenta plattformssystem.

Samarbetspartners är en väsentlig del av Bolagets försäljningsstrategi. Bolaget riktar sig mot samarbetspartners som är relevanta inom den bransch eller industri som Bolagets slutkund är verksamma inom och som Hoodin vill nå. Samarbetspartners kan genom sin kundbas och etablerade nätverk nå ut till en bredare marknad vilket medför att Hoodin tillsammans med samarbetspartners kan aktivera fler kunder och på ett mer effektivt sätt öka försäljningen av licenser. Bolaget tillförs inga direkta intäkter genom att ingå avtal med samarbetspartners men där partners måste uppnå en viss omsättning av licenser per rullande tolv (12) månader för att Bolaget fortsatt ska anse samarbetet attraktivt.



GEOGRAFISK MARKNAD

Bolaget erbjuder sina tjänster på en global marknad, där en majoritet av partners och slutkunder för närvarande återfinns inom Europa och då primärt Norden. Bolaget har som ambition att bedriva expansion och etablera samarbete med partners för att täcka hela Europa samt Nordamerika. Bolaget har även slutkunder i Asien och där enheter och användare finns spridda över hela världen.



AFFÄRMODELL

Hoodins intäktsmodell grundar sig i en licensmodell där varje kund köper en eller flera licenser för projekt på Hoodin. Ambitionen är att ge kunder åtkomst till plattformens funktioner med möjligheten att uppgradera sitt projekt med bland annat fler antal bevakningar av olika källor och fler användarkonton. Den fasta licensavgiften uppgår till 95 EUR per månad och i en licens ingår ett användarkonto samt ett begränsat antal bevakningar. För varje nytt användarkonto som läggs till en licens ökar månadskostnaden med 45 EUR. Standarden för en licens innebär 75 bevakningar, där varje ny bevakning utöver de 75 kostar ytterligare 1 EUR per månad. De löpande licensavgifterna ökar därmed beroende på antalet bevakningar som kunder lägget till på kontot och hur många användarkonton som registreras. Om kunden använder Hoodin för bevakning av många produkter eller områden samt vill skapa samarbete internt kring bevakningar och innehåll så ökar i regel antalet bevakningar samt att antalet administratörskonton ökar med cirka tre nya per år. Bolaget estimerar att den löpande licensavgiften per kund ökar i snitt med 35 EUR per år.

Partnerprogram

Försäljning sker via partners och i vissa fall direkt där Bolaget har behov av referenskunder. Strategin bygger på att en partner kan bygga egna värden kring en leverans där en eller flera lösningar från Hoodin ingår. De sorters partners som Hoodin identifierat och riktar sig mot är;



1. Kunskapspartners

Kunskapspartners innefattar företag som bedriver rådgivning eller resurstid gentemot specifika branscher. De kan i sitt erbjudande effektivisera företags innehållsbevakning genom att driftsätta en lösning för kunden, vilket innebär att de sätter upp bevakningar, granskar resultat och skapar rapporter. Partnern kan även använda Hoodin i sin egen leverans till kunden och på så vis drifta projektet åt kunden.



2. Utvecklingspartners

Utvecklingspartners innefattar företag som utvecklar webbsidor, appar eller intranetlösningar för företag. För dessa partners uppstår ett extra värde i och med att de kan erbjuda sina kunder möjlighet att samla in digitalt innehåll för återanvändning via Hoodin, där partnern utvecklar det gränssnitt där kunden vill visa innehållet. Dessa kan till exempel göras genom att använda Hoodin som motor för delvis automatiserade kunskapscenter i företagets intranet. För partners uppstår det extra värdet genom intäktsdelning från licenser men även via intäkter från utvecklingsprojekt gentemot egna kunder.



3. Digitala partners

Digitala partners är företag som driver en digital marknadsplats eller erbjuder mjukvara (SaaS) där Hoodin kan utgöra ett värdeskapande komplement. Exempel på digitala partners är bland annat leverantörer av CRM, CMS och andra projektplattformar som alla är lämpliga som slutdestinationer för innehåll från kundens projekt i Hoodin.

Styrelsens strategi är att de partners som ska marknadsföra Hoodins lösningar redan har en upparbetad relation med kunderna. Genom leverans av produkter från Hoodin kan de stärka relationen ytterligare och skapa nya affärsvärden för både egen del och framför allt för sina kunder.

MÅLSÄTTNING

Hoodin ska bli det självklara valet för företag som är i behov av att bevaka och hantera digitalt innehåll såväl i syfte att efterleva regleringar som att effektivisera sin affärsverksamhet. Då Bolaget har etablerat en grundlig kundbas är den aktuella Företrädesemissionen främst avsedd för att utöka expansionstakten till fler marknader och för fler användningsområden. I linje med en mer etablerad position på Bolagets fokusmarknader och segment förväntas Hoodin kunna generera en högre omsättning med god lönsamhet. Primärt kommer partnernätverket att byggas ut för att adressera enskilda industrier. I ett första skede inriktar sig Hoodin på att etablera relationer med fler partners för att nå ut till företag inom Medtech och Pharma-branschen.



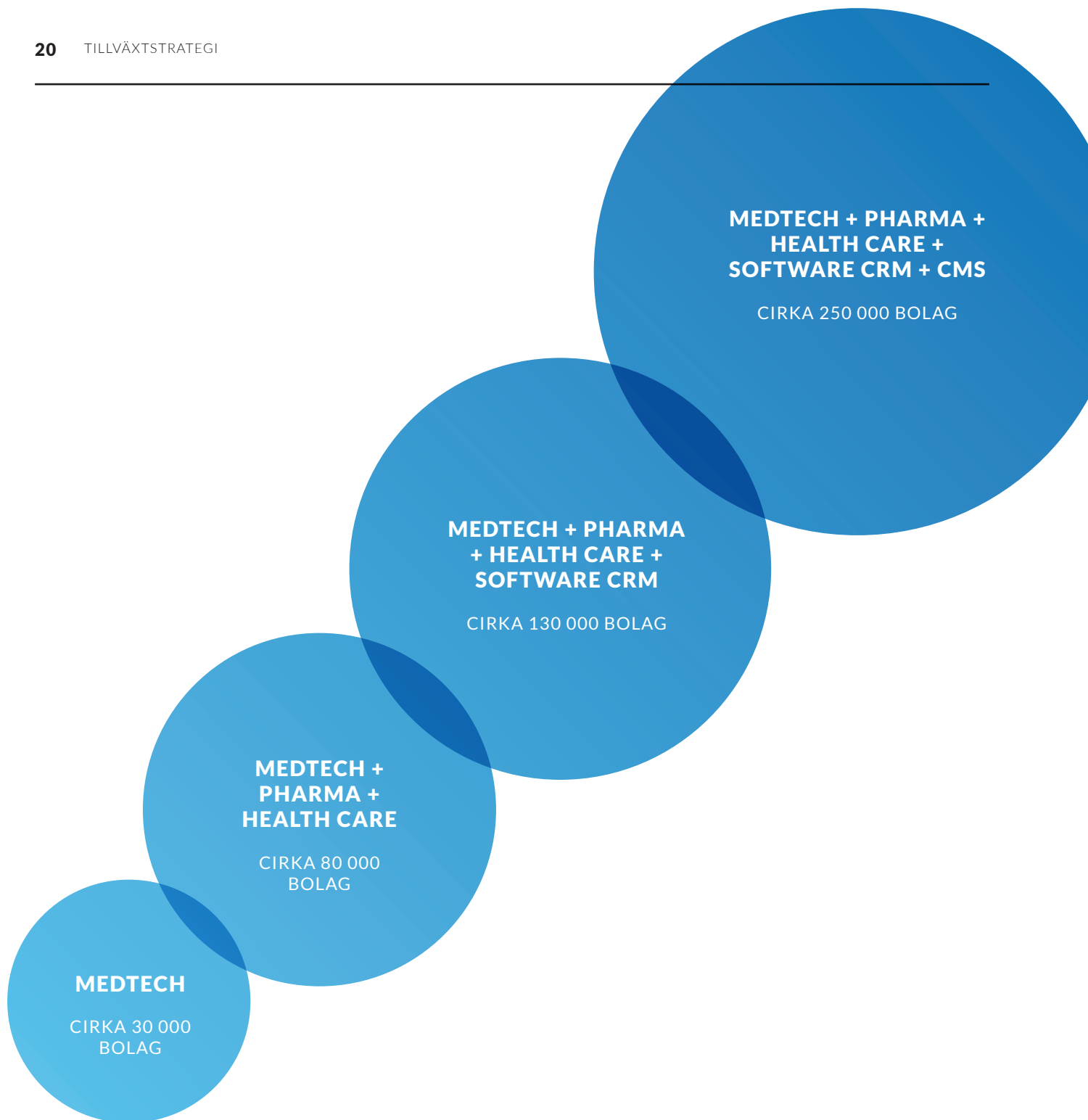
TILLVÄXTSTRATEGI

Utifrån den marknadsanalys som utförs löpande av Hoodin, bedömer Bolaget att det finns en bred och stor efterfrågan av lösningar inom bevakning av digitalt innehåll samt att Hoodin har goda förutsättningar för att skala upp sin verksamhet och

ta sig an fler marknader och försäljningsmöjligheter.

Nedan illustreras Bolagets tillväxtstrategi och strategiska målsättning.





FOKUSERAD TILLVÄXT

Bolagets strategiska mål om att växla upp verksamheten anses vara gynnsam just nu då Bolaget ser en ökad efterfrågan och flertalet identifierade marknader och tillämpningsområden där Bolaget har goda förutsättningar att skapa nya tillväxtområden.

Med tydligt fokus mot respektive målmarknad vill Bolaget växelvis erövra nya marknader och växelvis etablera erbjudanden och partnerrelationer inom nya marknader samt lansera nya lösningar.

Den strategi som Bolagets styrelse tagit fram för de kommande 18 månaderna innebär att Bolaget ska ta större marknadsandelar inom nyckelbranscher som Medtech och etablera ett brett partnersätverk och en god tillväxt i licensförsäljningen. Därefter ska Bolaget positionera sig för expansion till nya marknader och tillämpningsområden.

Bolaget utför till stor del Företrädesemissionen i syfte att finansiera en expansion av befintliga kundnätverk och till nya marknader. Kapitalanskaffningen tillåter Bolaget att utföra en sådan expansion betydligt snabbare för att säkra positionerna.

Hoodin har genom att utveckla en tekniskt avancerad plattform, skapat ett försprång gentemot andra aktörer på marknaden och har för avsikt att ta tillvara på vad Bolaget anser vara en öppning i marknaden och därmed ta väsentliga marknadsandelar. Utöver de branschspecifika lösningar som Hoodin erbjuder har Bolaget för avsikt att erbjuda plattformen som en kompletterande funktion till andra mjukvaruplattformar, primärt inom CRM och CMS som används inom B2B (Business-to-Business) där Hoodin kan erbjuda ett värdeökande som komplement.

MARKNADSÖVERSIKT

De uppgifter avseende marknadstillväxt och marknadsstorlek samt Hoodins marknadsposition i förhållande till konkurrenter som anges i investeringsmemorandumet är Hoodins samlade bedömning, baserad på såväl interna som externa källor. De källor som Bolaget baserat sin bedömning på anges löpande i informationen. Därutöver har Bolaget gjort ett flertal uttalanden i investeringsmemorandumet avseende sin bransch och sin konkurrensposition inom branschen. Dessa uttalanden är baserade på Bolagets erfarenhet och egen undersökning avseende marknadsförhållandena. Hoodin kan inte garantera att något av dessa antaganden är riktiga eller att de på ett korrekt sätt reflekterar dess marknadsposition inom branschen och ingen av Bolagets interna undersökningar eller information har blivit verifierade av oberoende källor, som kan ha uppskattningar eller åsikter avseende branschrelaterad information som skiljer sig från Hoodin. Marknads- och verksamhetsinformation kan innehålla uppskattningar vad avser framtida marknadsutveckling och annan framåtriktad information. Framåtriktad information innebär ingen garanti avseende framtida resultat eller utveckling, och verkligt utfall kan avvika väsentligt från de uttalanden som görs i den framåtriktade informationen. Information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om, genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

MARKNAD

Hoodins plattform är applicerbar inom många olika branscher och användningsområden vilket medför att marknaderna skiljer sig åt. Nedan följer en förteckning över de primära affärsområden och branscher som Bolaget har som målmarknader samt bedömt antal potentiella kunder på respektive bransch.⁴ För uppskattning avseende marknad och antal potentiella kunder på användningsområden så som CRM och andra digitala partners⁵ så väljer Hoodin att inte delge någon siffra då volymen står helt i relation till respektive partners installerade bas, vilket oftast inte är offentlig information.

Medtech

För Medtech - (tillverkare och distributörer) fastställdes en ny lagstiftning, MDR2020⁶, på EU-nivå under 2017, som träder i full kraft under första halvåret 2020. En väsentlig komponent inom MDR2020 kallad Post Market Surveillance,⁷ innebär att Medtech-företag som säljer produkter inom EU måste bevaka och agera på innehåll där deras produkter, behandlingsmetoder eller teknik som ingår i produkten omnämns. Med Hoodins tjänst behöver företagen i Medtech-branschen inte längre utföra tidskrävande och ineffektiv sökning efter information där deras eller konkurrenters produkter eller tekniken de använder sig av förekommer. Hoodin har, som för varje bransch-specifik lösning, satt upp speciella källor för avancerad och automatiserad övervakning avseende immateriella rättigheter, konkurrens, kommentarer på diskussionsforum och forskningsnyheter.

- Uppskattat totalt antal potentiella kunder: cirka 50 000 stycken (varav cirka 30 000 berörs av MDR2020)

Pharma

Pharma - (tillverkare och distributörer) har en liknande situation som Medtech-branschen med kommande lagstiftningar på eftermarknadsövervakning. Med Hoodins lösning behöver Pharma-bolag inte längre utföra tidskrävande och ineffektiv sökning efter nyheter om sina produkter. Hoodin har satt upp speciella källor för avancerad och automatiserad

övervakning avseende immateriella rättigheter, konkurrens, klagomål och forskningsnyheter. De regulativa förändringarna för Pharma träder i kraft under 2021, dock har branschen redan hårda krav avseende eftermarknadsbevakning.

- Uppskattat totalt antal potentiella kunder: cirka 60 000 stycken.

Health Care

Inom Health Care är behovet av automatiserad innehållsbevakning annorlunda än Medtech och Pharma-branschen. För Health Care-branschen är behovet grundat i det faktum att patienter och anhöriga till patienter i stor utsträckning har ett visst informationsövertag jämfört med vårdpersonalen. Med Hoodin kan vårdpersonal automatisera bevakning av relevanta nyheter och vetenskapliga rön för att hålla sig ajour inom sitt vårdområde, samt dela samma information med patienten. På så sätt har båda parter samma validerade information och aktörer inom sjukvårdssektorn kan spara tid som idag går åt till att föra irrelevanta diskussioner med patienter och anhöriga.

- Uppskattat totalt antal potentiella kunder: cirka 250 000 stycken.

Digitala partners

Förutom att erbjuda branschlösningar som är en väsentlig del av Hoodins strategi, etablerar Bolaget också samarbeten med digitala partners. Denna del av strategin är dels för Bolaget ska ta en starkare position mot de branscher där Hoodin erbjuder branschlösningar, så som att samarbeta med leverantörer av QMS (Quality Management Systems) inom Medtech och Pharma, samt leverantörer och system för operativ drift inom utbildning.

Utöver strategin kring samarbeten och partnerskap med digitala partners inom befintliga och nya branscher ser Hoodin även stora möjligheter med partners som levererar SaaS-lösningar inom andra CMS (Content Management Systems). Exempel på digitala partners och marknader är:

4. Antalet kunder per marknad är en uppskattad bedömning och anger antalet potentiella kunder globalt.

5. Se avsnitt 'digitala partners' på sidan 26.

6. https://ec.europa.eu/growth/sectors/medical-devices/new-regulations_en

7. Eftermarknadsbevakning

CRM (Customer Relationship Management) – Bolaget beräknar att marknadssegmentet för CRM-plattformar är stor och anser även att segmentet är attraktivt då det finns många potentiella individuella användare per företag. Utmaningen för många leverantörer av CRM är att systemet skapar primärt värde av innehållet som finns i systemet. Det innehåll som skapas av användare är till exempel uppgifter om kunder, bokade möten och ordrar. De flesta CRM-systemen är utvecklade för att leva i symbios med andra system som bland annat mail och ordersystem. Med Hoodin som komplement kan användare lägga till automatiska bevakningar av sina kunder för att skapa så kallade åtgärdsbara insikter, vilket innebär att de kan agera mer proaktivt i en kundrelation samt att systemet ger information till användare istället för enbart tvärtom.

Exempel på potentiella partners inom ovan beskrivna tillämpningsområden



Projekt och teamportaler – Detta innefattar system som är projektportaler och finns mer eller mindre i alla företag, framför allt inom branschen för mjukvara. De flesta projekt eller team som levererar projekt är i behov av att ta in extern information löpande, om kunder, teknik och trender. Hoodin kan, likt fallet med CRM, utgöra ett starkt komplement till hur användare vill arbeta med projekt- och teamportaler.

Exempel på potentiella partners inom ovan beskrivna tillämpningsområden



Intranet-plattformar – Dessa är ofta system för Intranet, så som Microsoft Sharepoint, som har en stor installerad bas och är en naturlig plats för integration av mjukvara som används för löpande drift samt information som alla anställda ska kunna ta del av. Systemen har i sig själva inga funktioner för bevakning av innehåll och Hoodin kan utgöra ett mycket starkt komplement för företag som önskar skapa kunskaps-hubbar, marknadsbevakning och konkurrentbevakning för att visa informationen i sitt intranet.

Exempel på potentiella partners inom ovan beskrivna tillämpningsområden



Övriga och potentiella branscher

Utbildning – Segment för det här affärsområdet är universitet, högskolor, gymnasier samt utbildningsföretag inom vuxenutbildning. Med Hoodin ges möjligheten att samla in och publicera innehåll kring de vetenskapliga områden som ett läroverk och företag lägger extra fokus på. På detta sätt kan lärare effektivisera arbetet med att förbereda sina lektioner och kurser samt på ett snabbt och effektivt sätt dela information till elever och kursdeltagare. För denna bransch finns även ambitionen att skapa position via samarbeten med digitala partners, där partnerskap med leverantörer av system för lärare skapar bra värde. Det kan till exempel vara aktörer som bland annat School soft och Google Class room.

Finans – Företag inom finans (banker, försäkringsbolag, legala rådgivare samt samtliga publika företag) har oftast stora behov av att bevaka digitalt innehåll för att dels säkerställa att informationsgivning är korrekt, dels för att kunna agera på falsk ryktesspridning.

Turism – Segment för det här affärsområdet är alla aktörer inom turism- och destinationsindustrin. Hoodins erbjudande är utvecklat för att skapa innehåll och innehållsuppdateringar betydligt effektivare. Hoodin är ensamt i sitt slag när det gäller att hitta geo-relaterat innehåll såsom exempelvis platser, händelser och innehåll relaterat till områden.

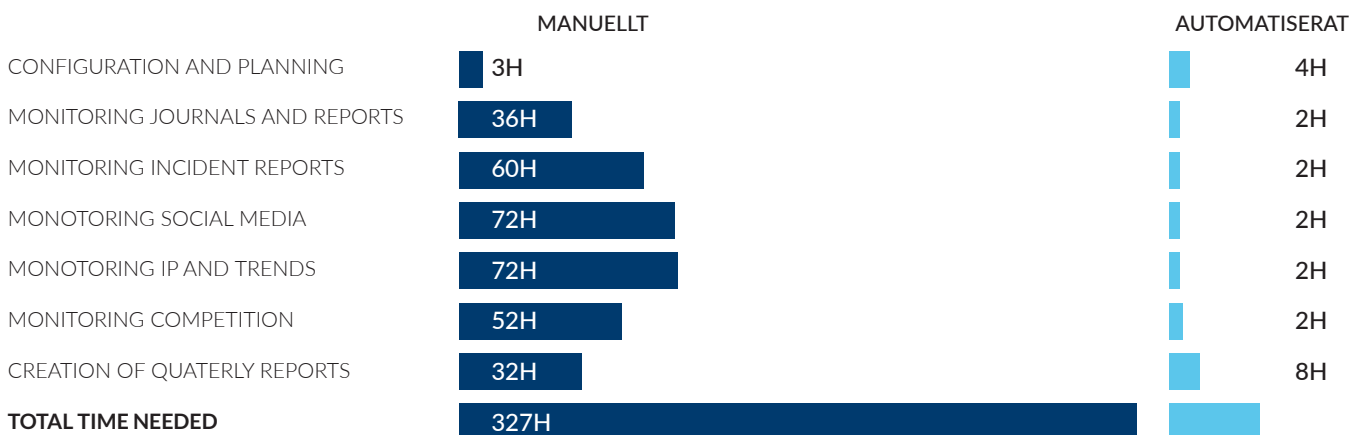
Potentiella branscher – Hoodin har för avsikt att över tid erbjuda branschlösningar till samtliga av de större branscherna. Prioritering och urval görs baserat på branschens storlek, tillgång av partners, efterfrågan (till exempel regulativa krav eller andra förändringar) samt kostnaden för att ta position på marknaden.

MARKNADSPOTENTIAL

Bolaget marknadsför sina produkter mot ett antal olika aktörer och branscher. Med hjälp av Hoodin kan dessa aktörer tiofaldigt sänka sina kostnader på grund av effektiviteten som uppstår genom automatisering via Hoodin. Vidare bedöms det att aktörerna på Hoodins målmarknader idag köper mjukvarubaserade tjänster för marknads- och kundanalys för cirka 45 miljarder USD per år, med en beräknad årlig tillväxt om cirka 9 procent fram tills 2023.^{8,9} Av den totala marknaden kan det anses att cirka 10-15 procent berör mjukvara för bevakning av

digitalt innehåll. Detta är mjukvaror som enligt Hoodins analys inte levererar det värde som kunderna önskar eftersom de inte kan bevaka de källor som anses mest relevanta och inte heller hantera och dela med sig av resultatet. Hoodin ser goda möjligheter att bemöta dessa aktörers behov med ett bättre och ett mer effektivt erbjudande. Nedan bild illustrerar hur stor tidsvinst som kan skapas per år inom Medtech-branschen. Illustrationen är baserad på intervjuer och simuleringar som Bolaget har genomfört.

TIDSÅTGÅNG FÖR OLIKA PROJEKT



DRIVKRAFTER

Bolaget har utvecklat en SaaS-tjänst på en marknad där företag generellt letar efter effektiviseringar avseende extern digital information. Andra drivkrafter som har en stor inverkan på marknaden är dels påförändring av lagar och regelverk som måste efterföljas inom specifika branscher. För Medtech-branschen är de nya kraven synnerligen tydliga i och med MDR2020 (EU Medical Devices Regulation – MDR 2020), vilket innebär att företag inom denna bransch behöver anpassa sina rutiner för att ha överblick och kontroll på vad som skrivs om deras produkter. Dessutom krävs det även en överblick över vad som skrivs och ändras avseende konkurrenternas produkter och trender som kan påverka den egna produktens position på marknaden över lång sikt. Bolaget anser även att en lågkonjunktur kan ha en positiv inverkan för Bolaget och dess erbjudande. Då företag i större utsträckning söker effektivisering vid lågkonjunkturer.

KONKURRENTER

Hoodin har identifierat och följer noga ett antal olika konkurrenter, beroende på vilket behovsområde för kunder som adresseras. Nedan presenteras de aktörer som styrelsen i Hoodin anser vara Bolagets främsta konkurrenter. Gemensamt för de konkurrerande företag och tjänster som omnämns nedan

är att de alla har tjänster som söker brett över stora delar av internet samt i vissa fall även tryckt media. Att konkurrenter söker brett innebär att de applicerat en teknik där de genomsöker tusentals sidor på internet, främst nyhetsmedia, och sociala medier för att skapa bevakningar. Att använda den tekniken lämpar sig väl för tjänster som är designade för att svara på frågor och lösa problem som ägs av PR, marknad och kommunikation på ett företag, till exempel för att jämföra om det egna varumärket omnämns mer än konkurrentens under en tid för en kampanj. LexisNexis är den tjänst som ligger närmast Hoodin i det avseendet att de erbjuder anpassade lösningar beroende på bransch, men ur ett juridiskt perspektiv. Precis som Hoodin kan LexisNexis erbjuda bevakningar på avancerade databaser, men då primärt kring innehåll som är väsentligt för jurister.

¹⁰	Meltwater	LexisNexis	Cision
Omsättning	\$300M	\$8 000M	\$730M
Antal anställda	1 600	12 000	5 100
Huvudkontor	San Fransico, USA	New York, USA	Chicago, USA

8. <https://www.alliedmarketresearch.com/business-analytics-software-market>

9. <https://www.grandviewresearch.com/industry-analysis/business-intelligence-software-market>

10. Informationen är hämtad från Wikipedia och är baserad på antal anställda år 2018

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Nedan presenteras Bolagets finansiella siffror i sammandrag för räkenskapsåren 2017 och 2018, samt perioden januari – september för åren 2018 och 2019. Nedanstående finansiella översikt är hämtad ur Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2018 samt den översiktligt granskade delårsrapporten för perioden januari – september 2019. Årsredovisningarna och delårsrapporterna har upprättats med tillämpning av årsredovisningslagen och

Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Avsnittet nedan bör läsas tillsammans med avsnitten "Kommentar till den finansiella utvecklingen" och "Övrig finansiell information" i investeringsmemorandumet samt de till investeringsmemorandumet införlivade räkenskaperna.

RESULTATRÄKNING

Belopp i KSEK	2019-01-01 – 2019-09-30 (9 månader) Ej reviderad	2018-01-01 – 2018-09-30 (9 månader) Ej reviderad	2018-01-01 – 2018-12-31 (12 månader) Reviderad	2017-01-01 – 2017-12-31 (12 månader) Reviderad
Rörelsens intäkter mm				
Nettoomsättning	1 471,0	727,3	1 047,7	1 053,2
Aktiverat arbete för egen räkning	1 623,3	1 272,9	1 761,2	2 495,6
Övriga intäkter	-	-	-	-
Summa rörelsens intäkter	3 094,3	2 000,2	2 808,9	3 548,8
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-	-	-	-37,7
Övriga externa kostnader	-1 892,5	-1 292,5	-1 986,0	-871,8
Personalkostnader	-3 571,6	-2 670,7	-3 511,7	-2 796,9
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 446,6	-1 156,5	-1 585,4	-942,2
Summa rörelsens kostnader	-6 910,7	-5 119,7	-7 083,1	-4 648,6
Rörelseresultat	-3 816,3	-3 119,5	-4 274,2	-1 099,8
Resultat från finansiella poster				
Räntekostnader och liknande resultatposter	-13,9	-23,2	-29,1	-35,5
Resultat efter finansiella poster	-3 830,2	-3 142,7	-4 303,3	-1 135,3
Skatt på periodens resultat	826,2	701,7	914,9	246,5
PERIODENS RESULTAT	-3 004,0	-2 441,0	-3 388,4	-888,8

BALANSRÄKNING

Belopp i KSEK	2019-09-30 Ej reviderad	2018-09-30 Ej reviderad	2018-12-31 Reviderad	2017-12-31 Reviderad
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	5 717,0	5 473,2	5 540,2	5 256,2
Finansiella anläggningstillgångar	2 215,1	948,2	1 388,9	246,5
Summa anläggningstillgångar	7 932,1	6 421,4	6 929,1	5 502,7
Omsättningstillgångar				
Kundfordringar	42,1	85,1	306,9	22,8
Övriga fordringar	21,4	199,8	136,2	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	414,9	109,5	122,9	1,8
Kassa och bank	3 863,1	1 690,7	8 001,4	1 974,7
Summa omsättningstillgångar	4 341,6	2 085,1	8 567,4	1 999,3
SUMMA TILLGÅNGAR	12 273,7	8 506,5	15 496,5	7 502,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Aktiekapital	704,2	546,0	704,2	74,1
Ej registrerat aktiekapital	-	-	-	5,1
Fond för utvecklingsutgifter	5 282,3	4 397,2	4 624,6	3 699,3
Överkursfond	17 810,3	9 999,0	17 810,3	7 136,5
Balanserat resultat	-9 535,9	-5 262,5	-5 489,8	-3 675,8
Periodens resultat	-3 004,0	-2 441,0	-3 388,4	-888,8
Summa eget kapital	11 256,9	7 238,7	14 260,9	6 350,4
Långfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	177,1	397,1	270,8	560,0
Summa långfristiga skulder	177,1	397,1	270,8	560,0
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	125,0	120,0	185,0	120,0
Leverantörsskulder	117,1	320,4	170,3	30,0
Övriga skulder	193,5	144,9	138,3	154,8
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	404,1	285,4	471,2	286,8
Summa kortfristiga skulder	839,7	870,7	964,8	591,6
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	12 273,7	8 506,5	15 496,5	7 502,0

KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK	2019-01-01 – 2019-09-30 (9 månader) Ej reviderad	2018-01-01 – 2018-09-30 (9 månader) Ej reviderad	2018-01-01 – 2018-12-31 (12 månader) Reviderad	2017-01-01 – 2017-12-31 (12 månader) Reviderad
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-3 830,2	-3 142,7	-4 303,3	-1 135,3
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	1 446,6	1 156,4	1 585,4	942,1
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-2 383,6	-1 986,3	-2 717,9	-193,2
Förändring av rörelsekapital				
Förändring av kortfristiga fordringar	87,5	-369,9	-541,4	866,3
Förändringar av kortfristiga skulder	-65,1	279,2	308,2	-115,0
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 361,2	-2 077,0	-2 951,1	558,1
Investeringsverksamheten				
Investeringar av immateriella anläggningstillgångar	-1 623,3	-1 373,4	-1 869,5	-2 495,6
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 623,3	-1 373,4	-1 869,5	-2 495,6
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	0	3 329,3	11 071,5	1 885,1
Upptagna lån	-	-	-	500,0
Amortering på lån	-153,8	-162,9	-224,2	-120,0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-153,8	3 166,4	10 847,3	2 265,1
Periodens kassaflöde	-4 138,3	-284,0	6 026,7	327,6
Likvida medel vid periodens början	8 001,4	1 974,7	1 974,7	1 647,1
Likvida medel vid periodens slut	3 863,1	1 690,7	8 001,4	1 974,7

NYCKELTAL

Belopp i KSEK	2019-01-01 – 2019-09-30 (9 månader) Ej reviderad	2018-01-01 – 2018-09-30 (9 månader) Ej reviderad	2018-01-01 – 2018-12-31 (12 månader) Reviderad	2017-01-01 – 2017-12-31 (12 månader) Reviderad
Nettoomsättning, KSEK	1 471,0	727,3	1 047,7	1 053,2
Res. Efter finansiella poster	3 830,2	-3 142,7	-4 303,3	-1 135,3
Soliditet (%)	91,7	85,1	92,0	84,6
Balansomslutning	12 273,7	8 506,5	15 496,5	7 502,0

Rörelsekapitalförklaring

Per datumet för Investeringsmemorandumets avgivande är det styrelsens uppfattning att Bolaget har tillräckligt med rörelsekapital för att finansiera den löpande verksamheten de kommande tolv (12) månaderna.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

JÄMFÖRELSE JANUARI – SEPTEMBER 2018 OCH JANUARI – SEPTEMBER 2019

Resultaträkning

Nettoomsättning:

Nettoomsättningen för Bolaget uppgick under de första nio månaderna 2019 till 1 471 KSEK, att jämföra med 727 KSEK för samma period föregående räkenskapsår, vilket motsvarar en ökning om 744 KSEK. Ökningen är hänförlig till en ökad försäljning av Bolagets tjänster under perioden.

Rörelseresultat:

Rörelseresultatet för Bolaget uppgick under de första nio månaderna 2019 till -3 816 KSEK, att jämföra med -3 120 KSEK för samma period föregående räkenskapsår, vilket motsvarar en ökning om 696 KSEK. Ökningen härleds till att Bolaget fortsatt investerar i utvecklingen av plattformen och i marknadsaktiviteter, samt att avskrivningar ökat relativt till följd av att Bolaget får en större summa aktiverat arbete hänfört till plattformen.

Finansnetto:

Finansnettot för Bolaget uppgick under de första nio månaderna 2019 till -13,9 KSEK, att jämföra med -23,2 KSEK för samma period föregående räkenskapsår, vilket motsvarar en minskning om 9,3 KSEK.

Resultat efter skatt:

Bolagets resultat efter skatt uppgick under de första nio månaderna 2019 till -3 004 KSEK, att jämföra med -2 441 KSEK för samma period föregående räkenskapsår, vilket motsvarar en negativ förändring om 563 KSEK. Förändringen är främst hänförlig till ökande rörelsekostnaderna.

Balansräkning

Anläggningstillgångar

Bolagets anläggningstillgångar per den 30 september 2019 uppgick till 7 932 KSEK, att jämföra med 6 421 KSEK per samma datum föregående räkenskapsår, vilket motsvarar en ökning om 1 511 KSEK. Förändringen är främst hänförlig till en ökad uppskjuten skattefordran.

Omsättningstillgångar:

Bolagets omsättningstillgångar per den 30 september 2019 uppgick till 4 342 KSEK, att jämföra med 2 085 KSEK per samma datum föregående räkenskapsår, vilket motsvarar en ökning om 2 257 KSEK. Förändringen är främst hänförlig till ökningen av likvida medel som Bolaget tillfördes i samband med nyemissionen om cirka 8,6 MSEK som genomfördes under hösten 2018.

Eget Kapital:

Bolagets egna kapital per den 30 september 2019 uppgick till 11 257 KSEK att jämföra med 7 239 KSEK per samma datum föregående räkenskapsår motsvarande en ökning om 4 018 KSEK. Förändringen är främst hänförlig till nyemissionen som genomfördes under hösten 2018.

Skulder:

Skulder per den 30 september 2019 uppgick till 1 017 KSEK, att jämföra med 1 268 KSEK per samma datum föregående

räkenskapsår, vilket motsvarar en minskning om cirka 251 KSEK.

Kassaflödesanalys

Kassaflöde från den löpande verksamheten:

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under januari-september 2019 till -2 361 KSEK, att jämföra med -2 077 KSEK motsvarande period 2018.

Kassaflöde från investeringsverksamheten:

Bolagets kassaflöde från investeringsverksamheten under perioden januari-september 2019 uppgick till -1 623 KSEK, att jämföra med -1 373 KSEK för föregående räkenskapsår, motsvarande ett ökat kassautflöde om 250 KSEK.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten:

Bolagets kassaflöde från finansieringsverksamheten under perioden januari-september 2019 uppgick till -154 KSEK, att jämföra med 3 166 KSEK under samma period föregående räkenskapsår, motsvarande en negativ förändring motsvarande cirka 3012 KSEK. Förändringen är hänförlig till att en nyemission genomförts under perioden föregående räkenskapsår.

JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSÅREN 2017/2018

Resultaträkning

Nettoomsättning:

Bolagets nettoomsättning under räkenskapsåret 2018 uppgick till 1 048 KSEK, att jämföra med 1 053 KSEK för räkenskapsåret 2017, vilket motsvarar en minskning om 5 KSEK. Intäktsminskningen jämfört med föregående år är marginell. Intäkterna härrör från Bolagets försäljning av sina egenutvecklade plattform produkter.

Rörelseresultat:

Bolagets rörelseresultat under räkenskapsåret 2018 uppgick till -4 274 KSEK, att jämföra med -1 100 KSEK för räkenskapsåret 2017, vilket motsvarar en negativ utveckling om 3 174 KSEK. Den negativa utvecklingen är främst hänförlig till ökade personalkostnader inom både utveckling och marknadsföringsaktiviteter.

Finansnetto:

Bolagets finansnetto uppgick under räkenskapsåret 2018 till -29,1 KSEK, att jämföra med -35,5 för räkenskapsåret 2017, vilket motsvarar en förbättring om 6,4 KSEK. Förändringen är marginell.

Resultat efter skatt:

Bolagets resultat efter skatt uppgick under räkenskapsåret 2018 till -3 388 KSEK, att jämföra med -889 KSEK för räkenskapsåret 2017, vilket motsvarar en negativ förändring om 2 499 KSEK. Den negativa rörelseutvecklingen beror på ovannämnda orsaker som anges i rörelseresultat.

Balansräkning

Anläggningstillgångar

Bolagets anläggningstillgångar per den 31 december 2018 uppgick till 6 929 KSEK, att jämföra med 5 503 KSEK per samma datum föregående räkenskapsår, vilket motsvarar en

ökning om 1 426 KSEK. Förändringen är främst hänförlig till en ökad uppskjuten skattefordran.

Omsättningstillgångar:

Bolagets omsättningstillgångar per den 31 december 2018 uppgick till 8 567 KSEK, att jämföra med 1 999 KSEK per samma datum föregående räkenskapsår, vilket motsvarar en ökning om 6 568 KSEK. Ökningen är främst hänförlig till de nyemissioner om cirka 12,1 MSEK som genomförts under 2018.

Eget Kapital:

Bolagets egna kapital per den 31 december 2018 uppgick till 14 261 KSEK att jämföra med 6 350 KSEK per samma datum föregående räkenskapsår motsvarande en ökning om 7 911 KSEK. Förändringen är hänförlig till årets resultat samt de nyemissioner som genomförts under 2018.

Skulder:

Skulder per den 31 december 2018 uppgick till 1 236 KSEK, att jämföra med 1 152 KSEK per samma datum föregående räkenskapsår. Förändringen är främst hänförlig till en ökning av upplupna intäkter.

Kassaflödesanalys

Kassaflöde från den löpande verksamheten:

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under januari-december 2018 till -2 951, att jämföra med 558 KSEK motsvarande period 2017. Förändringarna i kassaflödet från den löpande verksamheten är främst hänförlig till ett större negativt resultat efter finansiella poster 2018.

Kassaflöde från investeringsverksamheten:

Bolagets kassaflöde från investeringsverksamheten under räkenskapsåret 2018 uppgick till -1 870 KSEK, att jämföra med -2 496 KSEK för föregående räkenskapsår, motsvarande minskade utbetalningar om 626 KSEK. Minskningen är hänförlig till en förskjutning från produktutveckling till affärsutveckling vilket inte är aktiverbart som utvecklingsarbete.

Kassaflöde från finansieringsverksamheten:

Bolagets kassaflöde från finansieringsverksamheten under räkenskapsåret 2018 uppgick till 10 847 KSEK, att jämföra med 2 265 KSEK föregående räkenskapsår, motsvarande större inbetalningar om 8 582 KSEK. Ökningen är främst hänförlig till de under 2018 genomförda nyemissionerna om cirka 12,1 MSEK.

Väsentliga tendenser

Utöver vad som anges i avsnittet "Riskfaktorer" känner Bolaget inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella skulder eller andra krav, åtaganden eller händelser som skulle komma att ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsverksamhet.

Bolaget känner inte heller till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkar eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

Bolaget ser, utöver vad som anges i avsnittet om tillväxt, tendenser om att allt fler branscher åläggs regulationer där bolagen måste ta ansvar för att följa och agera på extern information om sina produkter och tjänster. Det kommer bland annat under 2021 uppkomma nya EU-direktiv för Pharma-industrin som liknar regelverk som exempelvis Medtech (MDR2020).¹¹ Så kallad "novel food" eller nya livsmedel inom livsmedelsbranschen bör adresseras, då företag som tillverkar och säljer nya livsmedel numera även måste bedriva efterföljande marknadsövervakning för att behålla rätten att sälja sina produkter inom EU.^{12,13}

Väsentliga händelser efter den 30 september 2019

Inga väsentliga händelser som väsentligt påverkar eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet har uppstått efter den 30 september 2019.

11. <https://www.ema.europa.eu/en/pharmaceutical-industry>

12. https://ec.europa.eu/food/safety/novel_food_en

13. https://ec.europa.eu/food/safety/novel_food/legislation_en

AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

ALLMÄN INFORMATION

Hoodin är ett svenskt publikt aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i svenska kronor (SEK). Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara och har ISIN-kod SE0011415249. Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 525 000 SEK och inte överstiga 2 100 000 SEK och antalet aktier får inte understiga 7 000 000 aktier och inte överstiga 28 000 000 aktier. Per dagen för investeringsmemorandum uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 704 230,050 SEK fördelat på totalt 9 389 734 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde på totalt 0,075 SEK. Erbjudandet kommer, vid fullteckning, medföra att aktiekapitalet i Bolaget ökar från 704 230,050 SEK till 1 267 613,850 SEK (varav 281 691,900 SEK är hänförligt till nyemission av aktier och 281 691,900 SEK är hänförligt till nyemission av teckningsoptioner). Erbjudandet kommer, vid fullteckning, medföra att antalet aktier, förutsatt att samtliga teckningsoptioner som ges ut inom ramen för Erbjudandet utnyttjas för teckning av aktier, öka från 9 389 734 aktier till 16 901 518 aktier genom nyemissionen av högst 3 755 892 aktier och 3 755 892 teckningsoptioner. För befintliga aktieägare som inte deltar i Erbjudandet innebär detta en utspädning om cirka 44,44 procent.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

Aktierna i Hoodin har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i lag. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i svenska kronor (SEK), således har alla aktier samma rösträtt.

Rösträtt vid bolagsstämma

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsningar.

Företrädesrätt till nya aktier med mera.

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemision har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehas före emissionen.

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

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning, i den mån det beslutas om sådan, utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg, men kan även bestå av annat än kontanter. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig

preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

Ändring av aktieägars rättigheter

Bolagsstämman har möjlighet att fatta beslut om ändring av bolagsordningen, vilket kan medföra ändringar av aktieägarnas rättigheter. I aktiebolagslagen uppställs vissa majoritetskrav för att sådana beslut vid bolagsstämman ska äga giltighet. Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att aktieägarnas rätt till Bolagets vinst eller övriga tillgångar minskas genom att syftet för Bolagets verksamhet helt eller delvis ska vara annat än att ge vinst till aktieägarna, att rätten att överlåta eller förvärva aktier i Bolaget inskränks genom samtyckes-, förköps- eller hembudsförbehåll eller annars medför att rättsförhållandet mellan aktier rubbas, krävs att beslutet biträds av samtliga närvarande aktieägare samt att dessa tillsammans företräder mer än nio tiondelar av samtliga aktier i Bolaget. Om ett beslut om ändring av bolagsordningen medför att det antal aktier för vilka aktieägarna får rösta vid bolagsstämman begränsas, att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond eller att användningen av Bolagets vinst eller dess behållna tillgångar vid dess upplösning begränsas på annat sätt än genom ändring av Bolagets syfte till att helt eller delvis vara annat än att ge vinst till aktieägare eller genom att nettovinsten efter avdrag för täckning av balanserad förlust till viss del ska avsättas till bunden fond, krävs att beslutet biträds av minst två tredjedelar av de avgivna rösterna och nio tiondelar av de aktier som är företrädda av stämman. De ovan nämnda majoritetskraven gäller dock inte om ett beslut biträds av aktieägare med minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de aktier som är företrädda på bolagsstämman, om ändringen endast medför att viss eller vissa aktiers rätt försämras och samtycke lämnas av samtliga vid bolagsstämman närvarande ägare av sådana aktier och dessa ägare tillsammans företräder minst nio tiondelar av alla aktier vars rätt försämras eller om ändringen försämrar endast ett helt aktieslags rätt och ägare till hälften av alla aktier av detta slag och nio tiondelar av de vid bolagsstämman företrädda aktierna av detta slag samtycker till ändringen.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Bolaget är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till VP-systemet med Euroclear som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i VP-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

ÖVRIGT

Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inget

offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende Bolagets aktier under innevarande eller föregående räkenskapsår.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen för Bolagets aktiekapital sedan Bolaget bildades, samt de förändringar i antalet aktier och aktiekapitalet som kommer att genomföras i samband med Erbjudandet under antagandet att Företrädesemissionen blir fulltecknad.

Tidpunkt	Händelse	Förändring i antal aktier	Totalt antal aktier	Förändring aktiekapital	Totalt aktiekapital	Kvotvärde
2012-11-28	Nybildning	1 000 000	1 000 000	50 000,000	50 000,000	0,050
2014-05-05	Nyemission	143 600	1 143 600	7 180,000	57 180,000	0,050
2014-10-21	Nyemission	209 000	1 352 600	10 450,000	67 630,000	0,050
2016-01-19	Nyemission	22 748	1 375 348	1 137,400	68 767,400	0,050
2017-07-11	Nyemission	106 700	1 482 048	5 335,000	74 102,400	0,050
2018-03-08	Nyemission	101 900	1 583 948	5 095,000	79 197,400	0,050
2018-07-30	Nyemission	236 000	1 819 948	11 800,000	90 997,400	0,050
2018-08-06	Fondemission	-	1 819 948	454 987,000	545 984,400	0,300
2018-08-06	Aktieuppdelning	5 459 844	7 279 792	-	545 984,400	0,075
2018-11-02	Nyemission	2 109 942	9 389 734	158 245,650	704 230,050	0,075
2019-12	Nyemission*	3 755 892	13 145 626	281 691,900	985 921,950	0,075
2021-02	Teckningsoptioner*	3 755 892	16 901 518	281 691,900	1 267 613,850	0,075

* Företrädesemissionen som beskrivs i Investeringsmemorandumet under antagandet att Företrädesemissionen blir fulltecknad.

EMISSIONSBEMYNDIGANDE

Vid bolagsstämman den 21 maj 2019 beslutade stämman att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen fram till tiden för nästkommande årsstämma, fatta beslut om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, konvertibla skuldebrev och/eller teckningsoptioner, innebärande att Bolagets aktiekapital kan ökas till sammanlagt högst 1 408 460,10 SEK. Nyemissionen ska kunna ske med eller utan företrädesrätt för aktieägarna att delta i emissionen och med eller utan föreskrift om apport, kvittning eller annat villkor som avses i 13 kap. 5 § första stycket 6 aktiebolagslagen (2005:551).

Bemyndigandet avser att möjliggöra kapitalanskaffning och/eller företagsförvärv där betalning helt eller delvis skall utgöras av aktier, konvertibla skuldebrev och/eller teckningsoptioner.

INCITAMENTSPROGRAM

Det finns för närvarande inga utestående teckningsoptioner eller aktierelaterade incitamentsprogram i Bolaget.

UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har ingen utdelningspolicy.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Bolaget har per den 18 oktober 2019 cirka 1 244 stycken aktieägare. I Sverige är den lägsta gränsen för anmälningspliktigt innehav (så kallad flaggning) fem procent av samtliga aktier eller av rösttalet för samtliga aktier. Nedanstående tabell utvisar Hoodins tio största aktieägare, inkluderande anmälningspliktiga aktieägare, enligt uppgift från Euroclear per den 18 oktober 2019, inklusive därefter för Bolaget kända förändringar.

Såvitt styrelsen i Bolaget känner till, föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Hoodins aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen för Bolaget känner till finns det inga överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Aktieägare	Antal aktier	Ägarandel av röster och kapital, %
Marcus Emne	1 710 528	18,22 %
Jakob Jensen Prühs	842 000	8,97 %
Alexander Wietz	744 300	7,93 %
Northern CapSek Ventures AB	646 009	6,88 %
Entreprenörskapital Ravelin AB	348 956	3,72 %
Entreprenörskapital Brisur AB	256 000	2,73 %
Öyvind Vågen	237 904	2,53 %
Lennart Bergström	221 593	2,36 %
Entreprenörskapital Barbett AB	218 624	2,33 %
SEB Life International Insurance	203 615	2,17 %
Övriga	3 960 205	42,18 %
Totalt	9 389 734	100,00%

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

STYRELSE

Namn	Befattning	Födelseår	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Bolagets större aktieägare
Peter Wendel	Styrelseordförande	1962	Ja	Nej
Marcus Emne	Styrelseledamot och verkställande direktör	1973	Nej	Nej
Mette Gross	Styrelseledamot	1972	Ja	Ja
Joakim Nydemark	Styrelseledamot	1971	Ja	Ja



PETER WENDEL, FÖDD 1962

Styrelseordförande sedan 2018 (styrelseledamot sedan 2014).

Erfarenhet: Peter Wendel har lång och gedigen erfarenhet från entreprenörskap inom mjukvaruutveckling och andra delar av tech-branschen. Peter har även erfarenhet av styrelsearbete i noterade bolag, bland annat som styrelseordförande i Appspotr (noterade på Spotlight Stock Market), Northern CapSek Ventures AB och EKAPAIF AB.

Utöver styrelseuppdraget i Hoodin AB har Peter följande styrelseuppdrag:

Pågående övriga uppdrag	Befattning	Period
Growth Mgmt AB	Styrelseledamot	2007 - Pågående
Axtech	Styrelseordförande	2015 - Pågående
AppSptr AB	Styrelseordförande	2017 - Pågående
BDASS Productions AB	Styrelseledamot	2017 - Pågående
ISAB Group AB	Styrelseordförande	2018 - Pågående
Northern CapSek Ventures AB (publ)	Styrelseordförande	2019 - Pågående
Entreprenörskapital Brisur	Styrelseledamot	2019 - Pågående
Entreprenörskapital Orillon AB	Styrelseledamot	2019 - Pågående
APTR warrants AB	Styrelseordförande	2019 - Pågående
Entreprenörskapital Glacis AB	Styrelseledamot	2019 - Pågående
Entreprenörskapital Ravelin AB	Styrelseledamot	2019 - Pågående
EKAPAIF AB	Styrelseordförande	2019 - Pågående
Entreprenörskapital Apparell AB	Styrelseledamot	2019 - Pågående
Entreprenörskapital Barbett AB	Styrelseordförande	2019 - Pågående

Tidigare styrelseuppdrag (senaste fem åren):

Avslutade uppdrag	Befattning	Period
Kodamera AB	Styrelseledamot	2013 - 2015
Lin Education AB	Styrelseledamot	2013 - 2015
Lin Group AB	Styrelseledamot	2013 - 2015
3bits Consulting AB	Styrelseordförande	2016 - 2016
Slutplattan GOFSO 99874 AB	Styrelseledamot	2011 - 2017
EKAPAIF AB	Styrelseledamot	2016 - 2017
Orango i Göteborg AB	Styrelseordförande	2017 - 2018
Appland AB	Styrelseledamot	2016 - 2018

Avslutade uppdrag	Befattning	Period
Entreprenörskapital Orillon AB	Styrelseledamot	2011 - 2018
Slutplattan UMRIV 104200 AB	Styrelseledamot	2011 - 2018
Entreprenörskapital Glacis AB	Styrelseledamot	2011 - 2018
Entreprenörskapital Tenalj AB	Styrelseledamot	2012 - 2018
Double Search AB	Styrelseordförande	2016 - 2018
Entreprenörskapital Ravelin AB	Styrelseledamot	2012 - 2018
Entreprenörskapital Kurtin AB	Styrelseledamot	2014 - 2018
Entreprenörskapital Kasematt AB	Styrelseledamot	2014 - 2018
Entreprenörskapital Apparell AB	Styrelseledamot	2016 - 2018
Entreprenörskapital Barbett AB	Styrelseledamot	2016 - 2018
Entreprenörskapital Brisur AB	Styrelseledamot	2017 - 2018
APTR warrant AB	Styrelseledamot	2019 - 2018
Entreprenörskapital Cordon AB	Styrelseledamot	2017 - 2018

Antal aktier: 2 221 443 aktier genom bolag.



MARCUS EMNE, FÖDD 1973

Styrelseledamot och verkställande direktör sedan 2012.

Erfarenhet: Marcus Emne är grundare av Hoodin. Marcus har härutöver lång erfarenhet av internationellt företagsbyggande, bland annat som managing director för BTS Interactive (Nasdaq Stockholm) och manager för Sales & Marketing på CGI. Han har även varit ansvarig för Corporate Development & Strategy på Sony Mobile.

Utöver uppdragen i Hoodin AB har Marcus följande uppdrag:

Pågående övriga uppdrag	Befattning	Period
Keibol Handelsbolag	Bolagsman	1999 - Pågående

Tidigare uppdrag (senaste fem åren):

Marcus har inga relevanta avslutade uppdrag de senaste fem åren.

Antal aktier: 1 710 528 aktier privat.



METTE GROSS, FÖDD 1972

Styrelseledamot sedan 2018.

Erfarenhet: Mette Gross har lång erfarenhet från ledande befattningar inom Kinnevik-koncernen, bland annat som CFO på MTG i Danmark. Gross har även erfarenhet från ledande befattningar i andra noterade bolag, bland annat som CFO på Iconovo AB och som styrelseledamot i Queen Invest AB.

Utöver styrelseuppdraget i Hoodin AB har Mette följande styrelseuppdrag:

Pågående övriga uppdrag	Befattning	Period
Queen Invest AB	Styrelseledamot	2017 - Pågående
Qvickbron Industriutveckling AB	Styrelseledamot	2017 - Pågående
Qlife Holding AB	Styrelseledamot	2019 - Pågående

Tidigare styrelseuppdrag (senaste fem åren):

Avslutade uppdrag	Befattning	Period
Axolot Solutions AB	Styrelseledamot	2014 - 2017

Antal aktier: 12 200 aktier privat.

**JOAKIM NYDEMARK, FÖDD 1971**

Styrelseledamot sedan 2019.

Erfarenhet: Joakim Nydemark har mer än 20 års erfarenhet av internationell mjukvaruförsäljning och bolagsledning. Joakim är verkställande direktör för Crunchfish AB sedan 2012. Innan han kom till Crunchfish AB har han varit verkställande direktör för Obigo AB men också haft olika ledningsgruppsbefattningar på TAT AB, Teleca AB och Anoto AB. Joakims expertis inkluderar affärsutveckling, bolagsstyrning samt verksamhets- och företagsexpansion med lång erfarenhet från internationell försäljning och etablering av lokala försäljningskontor i Europa, Asien och USA.

Utöver styrelseuppdraget i Hoodin AB har Joakim följande styrelseuppdrag:

Pågående övriga uppdrag	Befattning	Period
Nydemark JOIS AB	Styrelseledamot	2011 - Pågående
IMINT Image Intelligence AB	Styrelseledamot	2015 - Pågående

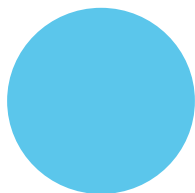
Tidigare styrelseuppdrag (senaste fem åren):

Avslutade uppdrag	Befattning	Period
Crunchfish Proximity AB	Styrelseledamot	2018 - 2019
Blippit AB	Styrelseledamot	2018 - 2019

Antal aktier: 0 aktier.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Namn	Befattning	Födelseår
Marcus Emne	Se ovan under "Styrelsen".	Se ovan under "Styrelsen".
Rickard Tuveesson	CFO	1977

**RICKARD TUVESSON, FÖDD 1977**

CFO sedan 2018.

Erfarenhet: Rickard Tuveesson har erfarenhet från flera ledande ekonomiska och finansiella befattningar i såväl privata, publika som kommunalt ägda bolag. Rickard har bland annat varit CFO på Fortnox AB under och efter Bolagets notering, redovisningsansvarig inom Finja-koncernen, ekonomichef på noterade Elous Vind AB och tillförordnad ekonomichef på Hässleholm Miljö AB. Sedan 2011 bedriver Tuveesson även konsultverksamhet inom ekonomi- och organisationsfrågor genom det helägda konsultbolaget RTMG Konsult AB. Tuveesson är deltidsanlitad konsult i Bolaget.

Utöver uppdraget i Hoodin AB har Rickard följande ledninguppdrag:

Rickard har inga övriga relevanta ledningsuppdrag.

Tidigare ledninguppdrag (senaste fem åren):

Rickard har inga relevanta avslutade ledningsuppdrag de senaste fem åren.

Antal aktier: 10 000 aktier privat.

REVISOR

Revisorsval i Bolaget skedde senast vid årsstämman den 21 maj 2019 då det registrerade revisionsbolaget Deloitte AB (Rehngatan 11, 113 79 Stockholm) med Maria Ekelund (auktoriserad revisor och medlem av FAR – branschorganisationen för redovisningskonsulter, revisorer och rådgivare) som

huvudansvarig revisor, omvaldes för tiden intill slutet av årsstämman 2020. Deloitte AB har varit Bolagets revisor under hela den period som den historiska finansiella informationen i detta Investeringsmemorandum omfattar.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Humlegatan 4A, 221 27 Malmö.

Ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har något familjeband till annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Med undantag för de närståendetransaktioner och intressekonflikter som redogörs för i avsnittet "Legala frågor och kompletterande information" föreligger det inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolagets samt deras privata intressen och/eller andra åtaganden.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterat mål. Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit föremål för anklagelser eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter eller 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. Med undantag för vad som anges nedan har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller tvångslikvidation under de senaste fem åren. Peter Wendel var styrelsesuppleant i Nindev AB när bolaget försattes i konkurs. Vidare innehar han uppdrag som styrelsesuppleant i IPY Holding AB, för vilket konkurs har inletts vid Göteborgs tingsrätt. Joakim Nydemark är styrelseledamot i Ikivo AB, för vilket konkurs har inletts vid Solna tingsrätt. Bolagets CFO Rickard Tuveesson avslutade sina styrelseuppdrag som suppleant i Copex AB och Noia Norden möter Asien AB den 16 mars 2018. Den 6 april 2018 inleddes konkurs i Copex AB medan Noia Norden möter Asien AB inleddes konkurs den 18 april 2018. I sina uppdrag som styrelsesuppleanter har Peter Wendel och Rickard Tuveesson inte haft några aktivt beslutsfattande roller.

Ersättning till styrelseledamöter, verkställande direktör och andra ledande befattningshavare

Under räkenskapsåret 2018 lämnades inte någon ersättning till styrelsen. Utbetalad ersättning och övriga förmåner till Bolagets verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2018 redogörs för nedan.

Vid årsstämman den 21 maj 2019 beslutades att ersättning till styrelsen för räkenskapsåret 2019 ska utgå med 139 500 SEK till Bolagets styrelseordförande och 93 000 SEK till vardera övrig styrelseledamot som inte är anställd i Bolaget.

Ersättningar och andra förmåner under 2018

- Marcus Emne har under räkenskapsåret 2018 erhållit totalt 410 483,25 SEK i lön. Därtill har mindre summor för gjorda utlägg betalats ut. Pensionspremier har betalats ut sedan våren 2019.
- Rickard Tuveesson har genom bolaget RTMG Konsult AB erhållit ersättning om 223 426 SEK för fakturerat konsultarbete.

Revision

Bolagets revisor utses av årsstämman för perioden intill slutet av nästa årsstämma. Revisorns roll är att granska Bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Enligt Hoodins bolagsordning ska Bolaget ha lägst en och högst två revisorer, med eller utan revisorssuppleant. Därtill kan årsstämman välja att utse ett registrerat revisionsbolag. Deloitte AB omvaldes till Bolagets revisor vid årsstämman den 21 maj 2019 för tiden intill utgången av årsstämman 2020. Huvudansvarig revisor för Hoodin är Maria Ekelund. Bolagets revisor informeras löpande om Bolagets verksamhet bland annat genom regelbundna möten med bolagsledningen, utskickat styrelsematerial samt protokoll. Revisorn lämnar löpande synpunkter och rekommendationer till Bolagets styrelse och ledning.

BOLAGSSTYRNING

Bolagsstyrning avser det regelverk och den struktur som etablerats för att på ett effektivt och kontrollerat sätt styra och leda verksamheten i ett aktiebolag. Hoodins bolagsstyrning utgår från den svenska aktiebolagslagen (2005:551), bolagsordningen, Spotlight Stock Markets regelverk samt interna regler och föreskrifter.

BOLAGSSTÄMMA

I enlighet med aktiebolagslagen utövas aktieägarnas inflytande i Bolaget på bolagsstämman, som är Bolagets högsta beslutande organ. På bolagsstämman beslutar aktieägarna i centrala frågor, däribland ändring av bolagsordningen, fastställande av resultat- och balansräkningar, eventuell utdelning och disposition av Bolagets vinst, val av styrelseledamöter och revisorer samt beslut om ersättning till desamma samt beviljande av ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören.

I enlighet med bolagsordningen ska kallelse till bolagsstämma ske genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska Bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse har skett. Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex (6) veckor och senast två (2) veckor före stämman. På ordinarie bolagsstämma (årsstämma) ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a. om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b. om dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
10. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer och/eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som fem vardagar före bolagsstämma är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken och som senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman har meddelat Bolaget sin avsikt att närvara, är berättigade att delta på bolagsstämman och att rösta för antalet innehavda aktier. Aktieägare får delta vid bolagsstämman personligen eller genom ombud, och får medföra högst två biträden. Aktieägares vars aktier är förvaltarregistrerade hos en bank eller annan förvaltare måste utöver att informera Bolaget

begära att deras aktier tillfälligt registreras i eget namn i den av Euroclear förda aktieboken, för att vara berättigade att delta på bolagsstämman. Aktieägare bör informera sina förvaltare i god tid före avstämningsdagen.

Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas av bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Koden behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vars aktier är noterade på Spotlight Stock Market. Bolaget har valt att inte heller tillämpa Koden på frivillig basis. För det fall Koden skulle bli bindande för Hoodin kommer Bolaget att tillämpa den.

STYRELSEN

Styrelsens sammansättning

Styrelseledamöterna väljs årligen på årsstämman i Bolaget för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Enligt Hoodins bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter med lägst noll och högst tre suppleanter. Vid årsstämman den 21 maj 2019 valdes fyra ordinarie ledamöter, vilka samtliga är utsedda till slutet av nästa årsstämma. Mer information om styrelseledamöterna finns i avsnittet Styrelse, ledande befattningshavare och revisor.

Styrelsen och dess arbete

Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen. Styrelsen har även antagit en skriftlig arbetsordning som reglerar bland annat styrelsens arbete, dess inbördes arbetsfördelning, antal ordinarie sammanträden samt ärenden som ska behandlas på dessa, formen för kallelse, underlag till styrelsesammanträden, protokoll, ekonomiska rapporter. Styrelsens arbetsordning ska antas årligen på det konstituerande styrelsemötet efter Bolagets årsstämma. Styrelsen ansvarar för Bolagets organisation och förvaltningen av dess angelägenheter, Bolagets övergripande affärsplan, väsentliga organisatoriska förändringar, förändringar i Bolagets verksamhetsinriktning samt resultat- och balansräkning. Styrelsen ska även fatta beslut om investeringar, förvärv eller avyttringar av väsentliga tillgångar, aktier eller rörelser, lån och krediter, lämnande av garantier, samt ingående eller ändring av väsentliga avtal eller avtal mellan Bolaget och aktieägare. Därutöver ska styrelsen behandla frågor hänskjutna till styrelsen från den verkställande direktören. Styrelsen har det övergripande ansvaret för att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt och ansvarar för löpande utvärdering av den verkställande direktörens arbete. Styrelsen ansvarar även för att säkerställa kvaliteten i den finansiella rapporteringen, inklusive system för övervakning och intern kontroll av Bolagets finansiella rapportering och ställning. Styrelsen ansvarar därutöver för att Bolagets externa informationgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tydlig. Styrelsen är även ansvarig för upprättande av erforderliga riktlinjer samt andra policydokument. Styrelsen har under verksamhetsåret 2018 hållit fyra (4) protokollförda sammanträden och under innevarande verksamhetsåret 2019 hållit fem (5) protokollförda sammanträden.

Styrelseordföranden leder och organiserar styrelsens arbete och har ett särskilt ansvar för att styrelsens arbete är välorganiserat och bedrivs effektivt. Styrelseordföranden ansvarar för att, i samråd med Bolagets verkställande direktör, tillse att en dagordning för varje möte och erforderligt beslutsunderlag tillhandahålls ledamöterna i tillräcklig tid inför varje

styrelsemöte. Styrelseordföranden ska även tillse att varje styrelseledamot fortlöpande uppdaterar och fördjupar sina kunskaper om Bolaget och för att ny styrelseledamot genomgår erforderlig introduktionsutbildning och annan utbildning som styrelseordföranden och den nya ledamoten finner lämplig.

Revisions- och ersättningsutskott

Bestämmelser om inrättande av revisionsutskott framgår av aktiebolagslagen och omfattar i detta avseende endast bolag vars aktier är upptagna till handel på reglerad marknad. Bestämmelserna om inrättande av ersättningsutskott finns i Kodex, vilken, som konstaterats ovan, inte är obligatorisk för Hoodin. Styrelsen har gjort bedömningen att det mot bakgrund

av verksamhetens omfattning och Bolagets storlek i dagsläget inte är motiverat att inrätta särskilda utskott avseende revisions- och ersättningsfrågor utan att dessa frågor behandlas inom styrelsen.

Intern kontroll

Styrelsen har enligt aktiebolagslagen det övergripande ansvaret för att Hoodins organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Bolaget har inte inrättat någon särskild funktion för internrevision utan uppgiften fullgörs av styrelsen och den verkställande direktören.

BOLAGSORDNING

Fastställd vid årsstämma den 23 maj 2018.

1 § Firma

Bolagets firma är Hoodin AB. Bolaget är publikt (publ).

2 § Säte

Styrelsen har sitt säte i Malmö kommun, Skåne län.

3 § Verksamhet

Bolaget ska bedriva utveckling och försäljning av internetbaserad mjukvara för bevakning, inhämtning, förädling samt distribution av digitalt innehåll samt idka annan därmed förenlig verksamhet.

4 § Aktiekapital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 525 000 SEK och högst 2 100 000 SEK.

5 § Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 7 000 000 och högst 28 000 000.

6 § Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst fyra och högst åtta ledamöter med lägst noll och högst tre suppleanter.

7 § Revisorer

För granskning av Bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning ska en eller två revisorer med eller utan suppleanter utses eller ett registrerat revisionsbolag.

8 § Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma ska alltid ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på Bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet. Om utgivningen av Svenska Dagbladet skulle upphöra ska annonsering istället ske genom Dagens Industri.

9 § Anmälan till bolagsstämma

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap. 28 § 3 stycket aktiebolagslagen (2005:551) och som anmält sig hos Bolaget

senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Avser aktieägare att medföra biträden ska antalet biträden anges i anmälan.

10 § Årsstämma

Årsstämma ska hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a. om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b. om dispositioner beträffande Bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen;
 - c. om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter.
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
10. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer och/eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

11 § Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska omfatta kalenderår.

12 § Avstämningsförbehåll

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

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

ALLMÄNT

Bolagets firma är Hoodin AB och Bolagets organisationsnummer är 556911-9778. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Malmö kommun som bildades den 1 juni 2012 och registrerades hos Bolagsverket den 29 november 2012.

Bolagets associationsform regleras av, och aktieägares rättigheter kan endast förändras i enlighet med, aktiebolagslagen (2005:551). Styrelsen har sitt säte i Malmö kommun och Bolagets registrerade adress är Humlegatan 4A, 221 27 Malmö. Föremålet för Bolagets verksamhet ska enligt § 3 i Bolagets bolagsordning vara att bedriva utveckling och försäljning av internetbaserad mjukvara för bevakning, inhämtning, förädling samt distribution av digitalt innehåll samt idka annan därmed förenlig verksamhet.

Väsentliga avtal

Bolaget har per dagen för detta Investeringsmemorandum ett leverantörsavtal med Amazon Web Services ("AWS"), som levererar molnbaserade servertjänster till Bolaget. Avtalet gäller tills vidare med en ömsesidig uppsägningstid om tre (3) månader. Hoodins kostnader för avtalet uppgår till cirka 150 KSEK per år.

Bolaget har ett avtal med Northcloud Hosting Sweden AB ("Northcloud"), enligt vilket Northcloud hanterar allt säkerhets- och underhållsarbete av de molnservrar som tillhandhålls via AWS. Hoodins kostnader för avtalet uppgår till cirka 150 KSEK per år.

Finansiella avtal

Bolaget har den 10 november 2016 via ALMI Företagspartner AB erhållit ett innovationslån om 500 000 SEK med en kredittid om 60 månader med räntesats om 4,63 procent. Amorteringsfrihet förelåg under de inledande tolv (12) månaderna. Per den 30 september 2019 uppgick det utestående lånebeloppet till cirka 302 000 SEK. Innovationslånet är ingånget på sedvanliga lånevillkor.

Som säkerhet för innovationslånet har Bolagets verkställande direktör och styrelseledamot Marcus Emne trätt in som borgensman avseende en begränsad borgen om 80 000 SEK. Därtill har säkerhet ställts genom två (2) företagsinteckningar i Bolaget uppgående till totalt 800 000 SEK.

AVTAL OCH TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget har inte genomfört några transaktioner med närstående under perioden som omfattas av den historiska finansiella informationen i Investeringsmemorandumet.

RÅDGIVARES INTRESSEN OCH EVENTUELLA INTRESSEKONFLIKTER

Mangold är finansiell rådgivare till Hoodin och agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Bolaget har även anlitat Mangold som likviditetsgarant för Bolagets aktie. Uppdraget som likviditetsgarant påbörjades den 27 augusti 2019. Mangold har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella-, investerings-, kommersiella- eller andra tjänster åt Hoodin, för vilka Mangold har erhållit,

respektive kan komma att erhålla, ersättning. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan Bolaget och part som i enlighet med det ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

PATENT OCH ANDRA IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolaget innehar per dagen för detta Investeringsmemorandum inte några registrerade patent. Bolaget har ansökt om och beviljats gemenskapsvarumärke för "Hoodin" till och med den 24 juni 2024. Utöver gemenskapsvarumärket innehar Bolaget flertalet domännamn för bedrivande av den löpande verksamheten.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA PROCESSER

Bolaget är inte, och har inte varit, part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande under de senaste tolv (12) månaderna som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Hoodins finansiella ställning eller lönsamhet.

ÅTAGANDE ATT AVSTÅ FRÅN ATT SÄLJA AKTIER

Åtagande om lock-up har ingåtts i samband med åtagande om teckningsförbindelse, där samtliga parter som har ingått teckningsförbindelse även ingått avtal om lock-up av samtliga av sina aktier till det datum Företrädesemissionen slutgiltigt registrerats hos Bolagsverket. Utan hinder av ovanstående får dock aktier avyttras enligt villkoren i ett offentligt uppköpserbjudande om köp av aktier samt avyttring ske av tilldelade uniträtter. Om det finns synnerliga skäl får Bolagets styrelse medge ytterligare undantag.

Vidare har åtagande om lock-up ingåtts med Bolagets tre största aktieägare, nämligen Marcus Emne, Jacob Jensen Prühs och Alexander Weitz, avseende 90 procent av sina aktier under en period om 12 månader från det att Företrädesemissionen är slutligt registrerad hos Bolagsverket. Utan hinder av ovanstående får dock aktier avyttras enligt villkoren i ett offentligt uppköpserbjudande om köp av aktier. Därtill får avyttring ske av tilldelade uniträtter. Om det finns synnerliga skäl får Bolaget styrelse medge ytterligare undantag.

TECKNINGSFÖRBINDELSE OCH GARANTIÅTAGANDEN

Befintliga aktieägare har genom teckningsförbindelser åtagit sig att teckna sammanlagt 465 590 units i Bolaget till ett sammanlagt belopp om cirka 6 MSEK, vilket motsvarar cirka 25 procent av Erbjudandet. Därutöver har externa investerare genom garantiåtaganden åtagit sig att teckna sammanlagt 848 972 units i Bolaget till ett sammanlagt belopp om 11 MSEK, vilket motsvarar cirka 45 procent av Erbjudandet. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. Garantiersättning utgår till garantier i form av kontanter eller i form av aktier. Varken teckningsförbindelser eller garantiåtaganden är säkerställda. I tabellerna nedan redovisas de parter som lämnat teckningsförbindelser respektive garantiåtaganden. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden har lämnats under perioden från och med den 31 oktober 2019 till och med den 8 november 2019. Fysiska personer som är aktieägare i Hoodin kan nås genom Bolaget. Fysiska personer som ingått

avtal om garantiåtaganden kan nås genom Mangold. Adresser till Hoodin och Mangold finns nedan under rubriken "Adresser".

Garantiåtaganden

Namn*	Antal units	Andel av Erbjudandet, cirka (%)	Totalt belopp, SEK
Mangold Fondkommission AB	384 816	20,5 %	5 002 608
Oliver Molse	16 577	0,9 %	215 501
Christian Månsson	16 577	0,9 %	215 501
Jens Miöen	16 577	0,9 %	215 501
Daniel Sandberg	16 577	0,9 %	215 501
LMK Venture Partners AB	16 577	0,9 %	215 501
Varsity Capital Group AB	16 577	0,9 %	215 501
Eastbridge Capital	16 577	0,9 %	215 501
Kivsvalk AB	16 577	0,9 %	215 501
Wilhelm Risberg	16 577	0,9 %	215 501
Wictor Billström	16 577	0,9 %	215 501
Fredrik Isberg	16 577	0,9 %	215 501
Ulf Magnusson	16 577	0,9 %	215 501
Peter Bahrke	16 577	0,9 %	215 501
Fredrik Lundgren	16 577	0,9 %	215 501
Mikael Blihagen	16 577	0,9 %	215 501
Jens Olsson	16 577	0,9 %	215 501
Sebastian Clausin	16 577	0,9 %	215 501
Gerhard Dal	16 577	0,9 %	215 501
Ironblock AB	16 577	0,9 %	215 501
Formue Nord Markedsplats A/S	16 577	0,9 %	215 501
Entcap i Göteborg AB	16 577	0,9 %	215 501
Bernhard von der Osten-Sacken	16 577	0,9 %	215 501
Thomas Krishan	16 577	0,9 %	215 501
Patrik Enblad	16 577	0,9 %	215 501
J.O. Möllerström Brothers Operation AB	16 577	0,9 %	215 501
Staffansgården i Trää AB	16 577	0,9 %	215 501
Luca di Stefano	16 577	0,9 %	215 501
Kanata Holding AB	16 577	0,9 %	215 501
Totalt	848 972	45,21 %	11 036 636

*De parter som lämnat garantiåtaganden och som inte är fysiska personer nås på följande adress: Engelbrektsplan 2, 114 34, Stockholm.

Teckningsförbindelser

Aktieägare	Antal units	Andel av Erbjudandet, cirka (%)	Totalt belopp, SEK
Northern CapSek Ventures AB	230 769	12,29 %	2 999 997
Lennart Bergström	44 318	2,36 %	576 143
Vertex Förvaltnings AB	40 723	2,17 %	529 399
Cocolabel AB	22 096	1,18 %	287 118
Sven Wennhall	20 000	1,06 %	260 000
Jan Sjöblom	20 000	1,06 %	260 000
Magnus Alm Holding AB	15 384	0,82 %	199 992
Carl Bergström	11 804	0,63 %	153 452
Lindoff technology AB	10 000	0,53 %	130 000
Industri Automation AB	8 000	0,43 %	104 000
Sid Holding AB	7 358	0,39 %	95 964
Lovisa Bergström	6 000	0,32 %	78 000
AB Amino Tio	5 422	0,29 %	70 486
Åttastenen AB	4 518	0,24 %	58 734
Oscar Bergström	4 000	0,21 %	52 000
KMK Invest AB	3 846	0,20 %	49 998
Birgit Nilsson Bergström	3 000	0,16 %	39 000
Mette Gross	2 440	0,13 %	31 720
Rickard Tuveesson	2 000	0,11 %	26 000
Royalus Partners AB	1 999	0,11 %	25 987
Marcus Emne	1 923	0,10 %	24 999
Totalt	465 590	24,79 %	6 052 670

BESKATTNING

För information rörande beskattning hänvisas till avsnittet *Vissa skattefrågor i Sverige*.

MARKNADS- OCH BRANSCHINFORMATION

Investeringsmemorandumet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje man. Även om informationen har återgivits korrekt och Bolaget anser att källorna är tillförlitliga har Bolaget inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt Hoodin känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

KOSTNADER I SAMBAND MED ERBJUDANDET

Hoodins totala kostnader för Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 3,5 KSEK. Sådana kostnader är framförallt hänförliga till kostnader för finansiell rådgivning, revisorer, jurister etc.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Nedanstående handlingar införlivas genom hänvisning och utgör en del av Investeringsmemorandumet. De delar som inte införlivas är inte relevanta eller motsvaras av information som återges i Investeringsmemorandumet. Hoodins årsredovisning för räkenskapsåren 2017 och 2018 har reviderats av Bolagets revisor Maria Ekelund. Delårsrapporten för januari – september 2018 har inte reviderats eller blivit översiktligt granskad. Delårsrapporten för januari – september 2019 är översiktligt granskad. Utöver vad som anges ovan har ingen information i investeringsmemorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Handlingar som införlivas genom hänvisning finns tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.hoodin.com. Handlingar som införlivas genom hänvisning samt Bolagets bolagsordning och Investeringsmemorandumet finns även på förfrågan tillgängliga för inspektion på Bolagets huvudkontor Humlegatan 4A, 211 27 Malmö på ordinarie kontorstid under Investeringsmemorandumets giltighetstid.

VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

SKATTEKONSEKVENSER I SVERIGE

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser som enligt nu gällande svensk skattelagstiftning kan uppkomma som en följd av det aktuella erbjudandet att teckna nya units i Hoodin. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma.

Sammanfattningen gäller endast obegränsat skattskyldiga fysiska personer och aktiebolag i Sverige om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen omfattar inte värdepapper som innehas av handelsbolag eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet. Vidare omfattas inte de särskilda reglerna för skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier som anses näringsbetingade. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit så kallade fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av så kallade kvalificerade andelar i fåmansföretag. Sammanfattningen omfattar inte heller aktier eller andra delägarätter som hålls genom kapitalförsäkringar och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investeringsfonder, investmentföretag och försäkringsbolag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje innehavare av aktier bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

FYSISKA PERSONER

Kapitalvinstbeskattning

När marknadsnoterade aktier eller andra delägarätter säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå som beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för alla delägarätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden.

Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter, förutom andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder. Kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och 21 procent av resterande del. Eventuellt underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Skatt på utdelning

För privatpersoner beskattas utdelning i inkomstslaget kapital

med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear, eller när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av den svenska förvaltaren.

Investeringsparkonton

Fysiska personer och dödsbon från fysiska personer som äger aktier via så kallade investeringsparkonton är inte skattskyldiga för kapitalvinster vid försäljning av sådana aktier. Kapitalförluster på sådana aktier är inte avdragsgilla. Utdelningar på aktier som ägs genom investeringsparkonton är inte heller skattepliktiga. På denna typ av innehav utgår istället en skattepliktig schablonintäkt som baseras på ett kapitalunderlag multiplicerat med statslåneräntan vid utgången av november månad föregående år ökat med en procentenhet (dock lägst 1,25 procent). Detta gäller oavsett om utfallet blir en vinst eller förlust på aktieinnehavet. Schablonintäkten utgör inkomst av kapital och är föremål för en skattesats om 30 procent.

AKTIEBOLAG

Skatt på kapitalvinster och utdelning

För ett aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med 21,4 procent (20,6 procent från och med beskattningsår som påbörjas 2021). Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. För vinster/förluster på näringsbetingade andelar gäller särskilda regler. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana värdepapper. Kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får sparas hos det aktiebolag som haft förlusten och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, får den dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter hos ett annat företag i samma koncern, om det föreligger koncernbidragsrätt mellan företagen.

Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter

Utnyttjande av teckningsrätter utlöser ingen beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av emissionskursen. Om teckningsrätter som utnyttjas för teckning av aktier förvärvats genom köp eller på liknande sätt (dvs. som inte har erhållits baserat på innehav av befintliga aktier) får teckningsrätternas omkostnadsbelopp beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier. För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i Företrädesemissionen och avyttrar sina teckningsrätter beräknas en kapitalvinst eller kapitalförlust. Teckningsrätter som grundas på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 SEK. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för utgifter för avyttringen ska således tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte. För teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt utgör vederlaget anskaffningsutgift. Schablonmetoden får användas vid avyttring av marknadsnoterade teckningsrätter i detta fall. En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs och därför förfaller anses avyttrad för 0 SEK.

SÄRSKILDA SKATTEFRÅGOR FÖR INNEHAVARE AV AKTIER OCH SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE

Kupongskatt

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

I de fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

Kapitalvinstbeskattning

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av sådana värdepapper. Innehavarna kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av vissa värdepapper (såsom aktier) om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

FULLSTÄNDIGA VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER AV SERIE 2019/2021 I HOODIN AB

§ 1 DEFINITIONER

I föreliggande villkor ska följande benämningar ha den innebörd som angivits nedan.

”Aktie” aktie i Bolaget;

”Avstämningsbolag” bolag som har infört avstämningsförbehåll i bolagsordningen och anslutit sina aktier till Euroclear;

”Avstämningskonto” konto vid Euroclear för registrering av sådana finansiella instrument som anges i lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;

”Bankdag” dag som i Sverige inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige;

”Bolaget” det publika bolaget Hoodin AB, org.nr 556911-9778;

”Euroclear” Euroclear Sweden AB eller annan värdepapperscentral enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument;

”Innehavare” innehavare av Optionsrätt med rätt till Teckning av nya Aktier;

”Kontoförande institut” bank eller annan som, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, medgetts rätt att vara kontoförande institut enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument och hos vilken Innehavare öppnat konto avseende Optionsrätter.

”Marknadsplats” Spotlight Stock Market eller annan liknande handelsplattform, reglerad eller oreglerad marknad;

”Optionsrätt” rätt att teckna Aktie mot kontant betalning;

”Teckning” nyteckning av Aktier i Bolaget som sker med stöd av Optionsrätt; och

”Teckningskurs” den kurs till vilken Teckning av ny Aktie kan ske.

§ 2 OPTIONS RÄTTER

Det sammanlagda antalet Optionsrätter uppgår till högst 3 755 892 stycken.

Optionsrätterna ska registreras av Euroclear på ett Avstämningskonto varför inga fysiska optionsbevis ges ut.

§ 3 RÄTT ATT TECKNA NYA AKTIER

Innehavaren ska ha rätt att under perioden från och med den 1 februari 2021 till och med den 17 februari 2021, eller till och med den tidigare eller senare dag som kan följa av § 8 nedan, för en (1) Optionsrätt teckna en (1) ny Aktie. Teckningskursen vid nyteckning av aktie ska vara motsvarande 70 procent av den volymvägda genomsnittskursen under perioden 14 januari 2021 till den 27 januari 2021, dock inte lägre än 6,50 SEK eller högre än 13 SEK per aktie.

Omräkning av Teckningskurs liksom av det antal nya Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av, kan äga rum i de fall som framgår av § 8 nedan. Teckningskursen får dock aldrig understiga aktiens kvotvärde.

Bolaget ska vara skyldigt att om Innehavare så påkallar under ovan angiven tid, emittera det antal Aktier som avses med anmälan om Teckning.

§ 4 TECKNING AV AKTIER

Vid Teckning ska ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget eller ett av Bolaget anvisat Kontoförande institut.

§ 5 BETALNING

Betalning för tecknade Aktier ska erläggas samtidigt som anmälan om Teckning ingivits till Bolaget, eller, för det fall Bolaget är ett Avstämningsbolag, till Kontoförande institut anvisat av Bolaget, till ett av Bolaget eller av Kontoförande institut angivet bankkonto.

§ 6 INFÖRANDE I AKTIEBOK M.M.

Teckning och tilldelning verkställs genom att de nya Aktierna interimistiskt registreras på Avstämningskonto genom Bolagets försorg. Sedan registrering hos Bolagsverket ägt rum, blir registreringen på Avstämningskonto slutgiltig. Som framgår av § 8 nedan, senareläggs i vissa fall tidpunkten för sådan slutgiltig registrering på Avstämningskonto.

§ 7 RÄTT TILL VINSTUTDELNING

Aktie som tillkommit på grund av Teckning ger rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Teckning verkställts.

§ 8 OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS M.M.

Genomför Bolaget innan Optionsrätterna har uppnyttjats någon av nedan angivna åtgärder ska följande gälla beträffande omräkning.

A. Fondemission

Genomför Bolaget en fondemission ska Teckning – där Teckning görs på sådan tid, att den inte kan verkställas senast tre (3) veckor före bolagsstämma, som beslutar om emissionen – verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av Teckning verkställd efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningarna utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{antalet Aktier före fondemissionen}}{\text{antalet Aktier efter fondemissionen}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{antalet Aktier efter fondemissionen}}{\text{antalet Aktier före fondemissionen}}$$

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas i förekommande fall först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. Sammanläggning eller uppdelning (split)

Vid sammanläggning eller uppdelning (split) av Bolagets befintliga Aktier har bestämmelserna i punkt A motsvarande tillämpning, varvid i förekommande fall som avstämningsdag ska anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på Bolagets begäran, sker hos Euroclear.

C. Nyemission av Aktier

Vid nyemission med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya Aktier mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning ska följande gälla beträffande rätten att delta i emissionen på grund av Aktie som tillkommit på grund av Teckning med utnyttjande av Optionsrätt:

1. Beslutas emissionen av Bolagets styrelse under förutsättning av bolagsstämmans efterföljande godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, ska i emissionsbeslutet och, i förekommande fall, i underrättelsen enligt 13 kap 12 § aktiebolagslagen till aktieägarna, anges den senaste dag då Teckning ska vara verkställd för att Aktie, som tillkommit genom Teckning, ska medföra rätt att delta i emissionen.
2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, ska Teckning – där anmälan om Teckning görs på sådan tid, att Teckningen inte kan verkställas senast tre (3) veckor före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan Bolaget verkställt omräkning. Aktie, som tillkommit på grund av sådan Teckning, upptas interimistiskt på Avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på Avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid Teckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs liksom en omräkning av det antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av.

Omräkningen utförs av Bolaget enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs ska anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen enligt Marknadsplatsens officiella kurslista. I avsaknad av notering av betalkurs ska i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs ska inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten beräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya Aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times \text{Aktiens genomsnittskurs minus teckningskursen för den nya Aktien}}{\text{antalet Aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, ska det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade Teckningskursen och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt ska fastställas av Bolaget, genom styrelsen, två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Om Bolagets Aktier inte är föremål för notering eller handel på Marknadsplats ska en omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställas enligt denna punkt C. Härvid ska istället för vad som anges beträffande Aktiens genomsnittskurs, värdet på Aktien bestämmas av en oberoende värderingsman utsedd av Bolaget.

Under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier fastställs, verkställs Teckning endast preliminärt, varvid det antal Aktier, som varje Optionsrätt före omräkning berättigar till Teckning av, upptas interimistiskt på Avstämningskonto. Dessutom noteras särskilt att varje Optionsrätt efter omräkningar kan berättiga till ytterligare Aktier enligt § 3 ovan. Slutlig registrering på Avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts.

D. Emission av konvertibler eller teckningsoptioner

Vid emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, har bestämmelserna i punkt C första stycket 1 och 2 om rätten att delta i nyemission på grund av Aktie som tillkommit genom Teckning motsvarande tillämpning.

Vid Teckning som verkställs i sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt.

Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Teckningsrättens värde ska anses motsvara det matematiskt framräknade värdet efter justering för nyemission och med beaktande av marknadsvärdet beräknat i enlighet med vad som anges i punkt C ovan.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt ska fastställas av Bolaget två (2) Bankdagar efter teckningstidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

E. Erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D

Vid ett erbjudande till aktieägarna i annat fall än som avses i punkt A-D att av Bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid, att därigenom erhållen Aktie inte medför rätt att delta i erbjudandet, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna. Detsamma gäller om Bolaget beslutar att enligt nämnda principer till aktieägarna dela ut värdepapper eller rättigheter utan vederlag.

Omräkningarna ska utföras av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med inköpsrättens värde}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Om aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, ska värdet av rätten att delta i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Värdet på inköpsrätten ska så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Om aktieägarna inte erhållit inköpsrätter eller handel med inköpsrätter annars inte ägt rum, ska omräkningen av Teckningskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan, varvid värdet av rätten att delta i erbjudandet så långt möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets Aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den omräknade Teckningskursen fastställs av Bolaget snarast möjligt efter erbjudandetidens utgång och tillämpas vid Teckning som verkställs sedan den omräknade kursen fastställts.

Vid Teckning som sker under tiden fram till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställts, ska bestämmelsen i punkt C sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

F. Företrädesrätt för Innehavare vid emissioner

Vid nyemission av aktier eller emission av konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning eller mot betalning genom kvittning eller, såvitt gäller teckningsoptioner, utan betalning, får Bolaget besluta att ge samtliga Innehavare samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid ska varje Innehavare, utan hinder av att Teckning på grund av Optionsrätt inte har verkställts, anses vara ägare till det antal Aktier som Innehavaren skulle ha erhållit, om Teckning verkställts efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Optionsrätt vid tidpunkten för beslutet om emission.

Vid ett sådant riktat erbjudande till aktieägarna som avses i punkt E ovan, ska föregående stycke ha motsvarande tillämpning. Det antal Aktier som Innehavaren ska anses vara ägare till ska därvid fastställas efter den Teckningskurs som gällde och det antal Aktier som belöpte på varje Optionsrätt vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om Bolaget skulle besluta att ge Innehavarna företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i punkt F, ska någon omräkning enligt punkt C, D eller E av Teckningskursen inte äga rum.

G. Kontant utdelning till aktieägarna

Vid kontant utdelning till aktieägarna, som innebär att dessa erhåller utdelning som tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar överstiger högst 30 procent av de befintliga Aktiernas genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för Bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, ska vid Teckning som påkallas på sådan tid att Aktie som erhålls när Teckningen verkställs inte medför rätt till utdelningen tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt. Omräkningen ska baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 30 procent av Aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då Aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier, som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs av Bolaget två (2) Bankdagar efter utgången av den ovan angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

H. Minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna

Vid minskning av aktiekapitalet med återbetalning till aktieägarna, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som belöper på varje Optionsrätt.

Omräkningen utförs av Bolaget, genom styrelsen, enligt följande formel:

$$\text{omräknad Teckningskurs} = \frac{\text{föregående Teckningskurs} \times \text{Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då Aktien noteras utan rätt till återbetalning (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}$$

$$\text{omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{Aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per Aktie}}{\text{Aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Vid omräkning enligt ovan och där minskningen sker genom inlösen av Aktier ska i stället för det faktiska belopp som återbetalas per Aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\text{beräknat återbetalningsbelopp per Aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst Aktie minskat med Aktiens genomsnittliga betalkurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då Aktien noteras utan rätt till deltagande i nedsättningen (Aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal Aktier i Bolaget som ligger till grund för inlösen av en Aktie minskat med talet ett (1)}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med punkt C ovan.

Den omräknade Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt fastställs av Bolaget två (2) Bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och tillämpas vid Teckning som verkställs därefter.

Vid Teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad Teckningskurs och omräknat antal Aktier varje Optionsrätt berättigar till Teckning av fastställts, ska bestämmelserna i punkt C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Om Bolagets aktiekapital skulle minskas genom inlösen av Aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken minskning inte är obligatorisk, eller om Bolaget – utan att fråga är om minskning av aktiekapital – skulle genomföra återköp av egna Aktier men där, enligt Bolagets bedömning, åtgärden med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter, är att jämställa med minskning som är obligatorisk, ska omräkning av Teckningskursen och antal Aktier som varje Optionsrätt berättigar till Teckning av ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan.

I. Ändamålsenlig omräkning

Genomför Bolaget åtgärd som avses i punkt A-E, G, H eller M och skulle enligt Bolagets styrelses bedömning tillämpningen av de föreskrivna omräkningsformlerna med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl inte kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som Innehavarna erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skälig, ska styrelsen genomföra omräkningen av Teckningskursen och det omräknade antalet Aktier som belöper på varje Optionsrätt på det sätt styrelsen finner ändamålsenligt för att få ett skäligt resultat.

J. Avrundning

För fastställande av omräknad Teckningskurs ska Teckningskursen avrundas till två (2) decimaler.

K. Likvidation

Vid likvidation enligt 25 kap aktiebolagslagen får Teckning inte vidare verkställas. Det gäller oavsett likvidationsgrunden och oberoende av om beslutet att Bolaget ska träda i likvidation vunnit laga kraft eller inte.

Samtidigt som kallelse till bolagsstämma sker och innan bolagsstämma tar ställning till fråga om Bolaget ska träda i frivillig likvidation enligt 25 kap 1 § aktiebolagslagen ska Innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om saken. I meddelandet ska tas in en erinran om att Teckning inte får verkställas sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle Bolaget lämna meddelande om att det överväger att frivilligt träda i likvidation, ska Innehavare – oavsett vad som

sägs i § 3 om tidigaste tidpunkt för påkallande av Teckning – har rätt att göra anmälan om Teckning av Aktier med utnyttjande av Optionsrätten från den dag då meddelandet lämnats. Det gäller dock bara om Teckning kan verkställas senast på tionde (10) kalenderdagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om Bolagets likvidation ska behandlas.

L. Fusion

Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan, enligt 23 kap 15 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, får påkallande av Teckning därefter inte ske.

Senast två (2) månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, ska Innehavarna genom meddelande enligt § 9 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet ska en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt ska Innehavarna erinras om att Teckning inte får ske, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i föregående stycke.

Skulle Bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, ska Innehavare äga rätt att påkalla Teckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att Teckning kan verkställas senast tre (3) veckor före den bolagsstämma, vid vilken fusionsplanen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska godkännas.

Upprättar Bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap 28 § aktiebolagslagen, varigenom Bolaget ska uppgå i annat bolag, ska följande gälla.

Äger ett svenskt moderbolag samtliga Aktier i Bolaget, och offentliggör Bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, ska Bolaget, för det fall att sista dag för påkallande av Teckning enligt § 3 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av Teckning (Slutdagen). Slutdagen ska infalla inom två (2) månader från offentliggörandet.

M. Delning

Om bolagsstämman skulle godkänna en delningsplan enligt 24 kap 17 § aktiebolagslagen varigenom Bolaget ska delas genom att en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget, tillämpas en omräknad Teckningskurs och ett omräknat antal Aktier som varje Optionsrätt ger rätt att teckna, enligt principerna för extraordinär utdelning i punkt G ovan. Omräkningen ska baseras på den del av Bolagets tillgångar och skulder som övertas av övertagande bolag.

Om samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra aktiebolag mot vederlag till aktieägarna i Bolaget ska bestämmelserna om likvidation enligt punkt K ovan äga motsvarande tillämpning, innebärande bl.a. att rätten att begära Teckning upphör samtidigt med registreringen enligt 24 kap 27 § aktiebolagslagen och att underrättelse till Innehavaren ska ske senast två (2) månader innan delningsplanen underställs bolagsstämman.

N. Tvångsinlösen

Äger ett svenskt moderbolag, självt eller tillsammans med dotterföretag, mer än 90 procent av Aktierna i Bolaget, och offentliggör moderbolaget sin avsikt att påkalla tvångsinlösen, ska vad som i sista stycket punkt L sägs om Slutdag äga motsvarande tillämpning.

Om offentliggörandet skett i enlighet med vad som anges ovan i denna punkt, ska Innehavare äga rätt att göra sådant

påkallande fram till och med Slutdagen. Bolaget ska senast fem (5) veckor före Slutdagen genom meddelande enligt § 9 nedan erinra Innehavarna om denna rätt samt att påkallande av Teckning inte får ske efter Slutdagen.

Har majoritetsägaren enligt 22 kap 6 § aktiebolagslagen begärt att en tvist om inlösen ska avgöras av skiljemän, får Optionsrätten inte utnyttjas för Teckning förrän inlösentvisten har avgjorts genom en dom eller ett beslut som har vunnit laga kraft. Om den tid inom vilken Teckning får ske löper ut dessförinnan eller inom tre (3) månader därefter, har Innehavaren ändå rätt att utnyttja Optionsrätten under tre (3) månader efter det att avgörandet vann laga kraft.

O. Upphörd eller förfallen likvidation, fusion eller delning

Oavsett vad som sagts under punkt K, L och M om att Teckning inte får verkställas efter beslut om likvidation eller godkännande av fusionsplan eller delningsplan, ska rätten till Teckning åter inträda om likvidationen upphör eller frågan om fusion eller delning förfaller.

P. Konkurs eller företagsrekonstruktion

Vid Bolagets konkurs eller om beslut fattas om att Bolaget ska bli föremål för företagsrekonstruktion får Teckning med utnyttjande av Optionsrätt inte ske. Om konkursbeslutet eller beslutet om företagsrekonstruktion hävs av högre rätt, återinträder rätten till Teckning.

Q. Byte av redovisningsvaluta

Genomför Bolaget byte av redovisningsvaluta, innebärande att Bolagets aktiekapital ska vara bestämt i annan valuta än svenska kronor, ska Teckningskursen omräknas till samma valuta som aktiekapitalet är bestämt i. Sådan valutaomräkning ska ske med tillämpning av den växelkurs som använts för omräkning av aktiekapitalet vid valutabytet.

Enligt ovan omräknad Teckningskurs fastställs av Bolaget och ska tillämpas vid Teckning som verkställs från och med den dag som bytet av redovisningsvaluta får verkan.

§ 9 MEDDELANDEN

Meddelanden rörande Optionsrätterna ska skriftligen genom brev eller e-post tillställas varje Innehavare under adress som är känd för Bolaget.

§ 10 ÄNDRING AV VILLKOR

Bolagets styrelse har rätt att för Innehavarnas räkning besluta om ändring av dessa villkor i den mån lagstiftning, domstolsavgörande, Euroclears eller myndighetsbeslut gör det nödvändigt att ändra villkoren eller om det i övrigt – enligt styrelsens bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt att ändra villkoren och Innehavarnas rättigheter inte i något hänseende försämrats.

§ 11 SEKRETESS

Bolaget, Kontoförande institut eller Euroclear får inte obehörigen till tredje man lämna uppgift om Innehavare. Bolaget äger rätt att i förekommande fall få följande uppgifter från Euroclear om Innehavares konto i Bolagets avstämningsregister:

- i) Innehavarens namn, personnummer eller annat identifikationsnummer samt postadress;
- ii) antal Optionsrätter.

§ 12 BEGRÄNSNING AV ANSVAR

I fråga om de på Bolaget och Euroclear ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av lagbud, myndighets åtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet.

Förbehållet i fråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om Bolaget eller Euroclear själv(a) vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget eller Euroclear är inte heller skyldig(a) att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om Bolaget eller Euroclear varit normalt aktsam. Bolaget eller Euroclear är i intet fall ansvarig för indirekt skada.

Föreligger hinder för Bolaget eller Euroclear att verkställa betalning eller att vidta annan åtgärd på grund av sådan omständighet som anges i första stycket ovan, får åtgärden uppskjutas tills hindret har upphört.

§ 13 TILLÄMPLIG LAG

Svensk lag gäller för dessa Optionsrätter och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan i anledning av dessa villkor ska väckas vid den tingsrätt där Bolagets styrelse har sitt säte eller vid sådant annat forum vars behörighet skriftligen accepteras av Bolaget.

ADRESSER

BOLAGET

Hoodin AB (publ)
Humlegatan 4A
211 27, Malmö
Telefon: +46 79-335 76 58
Hemsida: www.hoodin.com
Mail: info@hoodin.com

FINANSIELL RÅDGIVARE

Mangold Fondkommission AB
Engelbrektsplan 2
113 43, Stockholm
Tel: +46 8 5030 1550
Hemsida: www.mangold.se
E-post: info@mangold.se

LEGAL RÅDGIVARE

Advokatfirman Delphi AB
Mäster Samuelsgatan 17
111 44, Stockholm
Telefon: +46 8 677 54 00
Hemsida: www.delphi.se
Mail: stockholm@delphi.se

REVISOR

Deloitte AB
Rehngatan 11
113 79, Stockholm
Telefon: +46 75-246 41 00
Hemsida: www.deloitte.com
Mail: mekelund@deloitte.se

KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23, Stockholm
Tele: +46 84 029 000
Hemsida: www.euroclear.com

hoodin▶▶

WWW.HOODIN.COM