



Det smartare sättet för att bevaka och hantera digitalt innehåll

Hoodin AB är ett Software-as-a-Service (SaaS)-bolag som har utvecklat en innovativ internetbaserad mjukvara, med syfte att låta företag och organisationer bevaka, hantera och skapa engagemang kring digitalt innehåll. Hoodin är unikt, dels eftersom kunder kan skapa bevakningar och hämta in alla sorters innehåll, dels eftersom att Hoodin erbjuder industrianpassade lösningar av sina produkter. Den stora fördelen med systemet är att det väsentligt minskar kundernas arbetstid och kostnad för hantering av digitalt innehåll, samt ger dem möjlighet att bevaka och hantera innehåll som är relevant för just dem.

Sedan lansering av Hoodins mjukvara har Bolaget bland annat fått Malmö Stad, Riksbyggen, Solna Stad, Bonnier Growth Media och Events 365 (Köpenhamn) som kunder. För att finansiera en expansion av Bolaget, med framtagande av produkter för nya branscher och större internationell täckning, genomför Hoodin nu en nyemission om cirka 12,5 MSEK inför planerad notering på Spotlight Stock Market.

Inbjudan till teckning av aktier i Hoodin AB

Nyemission inför Notering på Spotlight Stock Market

Hoodin AB | 556911-9778 | www.hoodin.com

Om memorandumet

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" eller "Hoodin" avses Hoodin AB med organisationsnummer 556911-9778. Med "Spotlight" avses Spotlight Stock Market.

Finansiell rådgivare och emissionsinstitut

I samband med nyemissionen som beskrivs i detta memorandum är Sedermera Fondkommission finansiell rådgivare och emissionsinstitut till Hoodin. Sedermera Fondkommission är en bifirma till ATS Finans AB. Sedermera Fondkommission har biträtt Hoodin vid upprättandet av detta memorandum. Styrelsen i Hoodin är ansvarig för innehållet, varpå Sedermera Fondkommission och ATS Finans AB friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Hoodin samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i memorandumet.

Undantag från prospektskyldighet

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

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på Hoodins kontor, på Bolagets hemsida (www.hoodin.com) och på Spotlights hemsida (www.spotlightstockmarket.se). Memorandumet kan härutöver nås via Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se).

Uttalanden om omvärld och framtid

Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta dokument återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade

uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Revisorns granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Referenser och källhänvisningar

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen 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.

Spotlight

Hoodin har ansökt om och godkänts för notering på Spotlight under förutsättning att Bolaget uppnår lägsta gränsen för emissionen samt erforderlig ägarspridning. Härutöver är Bolaget även skyldigt att följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på Spotlight.

Spotlight är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en så kallad MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight har förbundit sig att följa Spotlights noteringsavtal. Avtalet syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka bolagets aktiekurs. Handeln på Spotlight sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär.

Noteringsavtalet och aktiekurser återfinns på Spotlights hemsida (www.spotlightstockmarket.se).

Dokumentet har granskats av Spotlight i enlighet med Spotlights noteringsavtal. Godkännandet innebär inte någon garanti från Spotlight om att sakuppgifterna i memorandumet är korrekta eller fullständiga.

Innehållsförteckning

VD Marcus Emne inleder	4
Hoodin i korthet	5
Exempel på referenser/produkter	8
Inbjudan till teckning av aktier	9
Erbjudandet i sammandrag	10
Teckningsförbindelser	13
Hoodin AB	14
Historik	21
Finansiell översikt	22
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	28
Styrelse och ledande befattningshavare	30
Aktiekapital	35
Ägarförhållanden	37
Villkor och anvisningar	41
Bolagsordning	44
Riskfaktorer	45

Bolagsinformation

Firmanamn	Hoodin AB
Handelsbeteckning	HOODIN
Säte och hemvist	Malmö kommun, Skåne län
Organisationsnummer	556911-9778
Datum för bolagsbildning	2012-06-01
Datum när bolag startade sin verksamhet	2013-03-01
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress	Humlegatan 4A, 211 27 Malmö
Telefon	0761 – 47 22 73
Hemsida	www.hoodin.com
LEI-kod	549300WCYGY4U5P73F64
CFI-kod	ESVUFR
FISN-kod	HOODIN/SH

Finansiell kalender

Innevarande räkenskapsperiod:	2018-01-01 – 2018-12-31
Januari - september 2018:	2018-11-07
Bokslutskommuniké för 2018:	2019-02-06

VD Marcus Emne inleder

Hoodin handlar om att effektivisera och skapa bättre affärsnytta kring det enorma arbete som det innebär för företag att bevaka, hantera samt skapa engagemang kring digitalt innehåll. Avseende **bevakning** är Hoodin helt unikt då vi levererar en plattform för innehållsbevakning där varje kund väljer vad som är relevant för dem. Till skillnad mot traditionell medie- eller nyhetsbevakning så är Hoodin designat på så vis att kunden kan skapa bevakningar på näst intill vilken källa som helst. Med **hantering** är Hoodin unikt i den bemärkelse att Hoodin inte enbart ger en notis om ett bevakat innehåll, utan hämtar in data och innehållet så att kunder kan återanvända innehållet. Med **engagemang** avser vi betydelsen av att innehållet som samlas in skapar ett engagemang bland de som tar del av det hanterade innehållet. Om innehållet inte kan spridas på ett effektivt sätt för att skapa affärsvärde är bevakningen i regel mer eller mindre helt utan mätbar effekt. Varje dygn publiceras miljontals tweets, inlägg på Facebook, videos på Youtube, blogginlägg, nyhetsartiklar, vetenskapliga artiklar, patentregistreringar m.m. Allt detta innehåll är en potentiell guldgruva för varje företag, då innehållet kan användas för affärsutveckling eller för att publicera i egna kanaler. Fram tills nu har de flesta företag valt att göra allt detta manuellt, inte alls eller använt sig av tjänster för traditionell nyhetsbevakning. De som valt att göra det manuellt, dvs sitta och söka på Google och andra sidor betalar dyrt för varje timme. De som inte gör det alls betalar dyrt genom missade 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). Med Hoodin kan företag automatisera stora delar av detta arbete, till en avsevärt lägre kostnad och till högre värde. Vi har under ett par års tid utvecklat vår tjänst och tog de första produkterna till marknaden för cirka två år sedan. Sedan lansering har vi via direktförsäljning bl. a levererat Hoodin till företag och institutioner som Bonnier Growth Media, Malmö Stad, Events365 (Copenhagen), Riksbyggen, Skånetrafiken, Solna Stad, Lunds universitet med flera. Beroende på kundens behov så kan de använda innehållet för att distribuera det externt på egna sidor, appar m.m. eller för analys och distribution internt.



Värdet som våra kunder får av att arbeta med vårt system är att det *sänker deras kostnad* (väsentligt enklare samt mindre tidskrävande), samt *höjer värdet* av hur resultatet kan användas. Företag inom t ex turism kan bevaka händelser rörande en destination för att både använda innehållet för egen marknadsföring, samt analys för att öka värde för kommande besökare. Vidare behöver företag inom Medtech efterleva nya legala krav (liknande GDPR) som innebär att de måste bevaka och rapportera allt som nämns i medier, vetenskapliga artiklar, patentdatabaser m.m. om deras egna och konkurrenters produkter. Att genomföra detta arbete manuellt motsvarar minst en heltidstjänst och det finns i dagsläget inga tjänster (enligt Hoodins egna konkurrensbevakning) som erbjuder automatiskt bevakning av alla sorters källor, förutom Hoodin. Sedan lansering av vår första produkt på plattformen Hoodin så har vi arbetat nära kunderna för att under 2018 lägga i en ny växel avseende försäljning samt lansering av nya produkter mot nya industrier. Under 2018 års första hälft har vi lanserat två nya produkter; Social Display samt Omni Observer. Vi anser oss ha nått framgång med båda lanseringarna där tillflödet av nya kunder till Social Display varit tillfredställande samt att vi under tre månaders arbete med Omni Observer nått ca 100 demo-kunder som vi under kommande år ser goda möjligheter att omvandla till betalande kunder.

"Värdet som våra kunder får av att arbeta med vårt system är att det sänker deras kostnad (väsentligt enklare samt mindre tidskrävande), samt höjer värdet av hur resultatet kan användas."

Hoodins nästa steg handlar till stor del om att ytterligare öka våra volymer. Det har vi för avsikt att göra genom etablerande av ett partnernätverk med värdeskapande återförsäljare. Hoodin som plattform kommer även att tillföras flertalet innovativa funktioner under den kommande tiden, vilket vi ser som ytterligare ökade chanser för Hoodin att växa på den enormt stora marknad vi levererar värde till. Vi har för avsikt att växa, expandera i skala och uppnå god lönsamhet. Med anledning av detta genomförde vi under Q1 2018 en Private Placement om cirka 3,5 MSEK och vi genomför nu en nyemission om cirka 12,5 MSEK inför planerad notering på Spotlight. Syftet med att resa kapital är främst att vi vill bygga upp och förstärka vår kapacitet inom försäljning via partners både i Sverige och utomlands. Vidare avser vi att vidareutveckla och satsa stort på Omni Observer för Medtech- och Pharma, då vi ser en mycket stor potential för dessa, inte minst på grund av de nya EU-regelkrav för digital övervakning som inom kort införs för dessa två industrier. Denna satsning ska i stor utsträckning ske tillsammans med väl utvalda partners som redan har en etablerad relation till företag inom Medtech och Pharma. Jag ser flera goda skäl till varför Hoodin är en bra investering. För det första förstår vi våra kunders problem med digitalt innehåll och kan erbjuda dem en unik lösning för att på ett mycket enklare sätt bevaka, hantera och skapa engagemang kring innehåll i sina digitala kanaler eller för analys. Vår lösning gör detta till stora delar 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 god och snabb tillväxt för att bli ett lönsamt och fortsatt innovativt bolag. Jag vill härmed passa på att önska dig välkommen som aktieägare i Hoodin!

Marcus Emne,
VD och grundare för Hoodin AB

Hoodin i korthet

- ▶▶ Hoodin är ett SaaS-bolag som under de senaste åren utvecklat en webbaserad plattform som **bevakar, hanterar** samt verkar för att skapa **engagemang** avseende relevant innehåll.
- ▶▶ Kundnyttan hänförs till att arbetstiden och kostnaden för hantering av digitalt innehåll väsentligt minskar hos kunderna. Dessutom ökar värdet genom större engagemang (att kunna dela det bevakade och hanterade innehållet) jämfört med andra lösningar.
- ▶▶ Hoodins tjänster används exempelvis inom omvärldsbevakning, affärsutveckling, marknadsföring samt för att skapa innehåll i digitala tjänster (webbsidor, appar m.m.).
- ▶▶ Hoodin är unikt genom erbjudande av speciellt anpassade lösningar för utvalda industrier samt att kunder kan beställa bevakningar av de källor som innehar mest relevant innehåll för just dem.
- ▶▶ Sedan starten har Hoodin åstadkommit en god tillväxt med betalande kunder, bland annat Malmö Stad, Riksbyggen, Bonnier Growth Media och 365Events i Copenhagen. 2014 utsågs Hoodin av Red Herring till ett av de 100 mest lovande start-up-företagen i världen.

HOODINS ARBETSPROCESS



BEVAKA

STEG 1

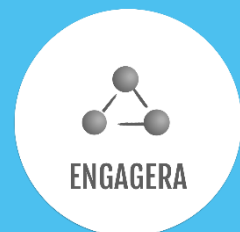
Med Hoodins system kan kunder bevakna och hämta digitalt innehåll baserat på geografi, sökord och flera andra avancerade sökinställningar. Kunder kan även beställa bevakning av helt unika källor som t.ex. databaser, konkurrenters hemsidor m.m. Hittat innehåll kan publiceras automatiskt eller granskas och redigeras innan publicering.



HANTERA

STEG 2

Unikt med Hoodin till skillnad mot tjänster inom medie-bevakning är hur resultat från bevakningar hanteras. Från bevakningar skapas ett flöde av relevant innehåll. Via plattformen kan innehållet omarbetas, kommenteras samt konfigureras för automatisering m.m. Användare får löpande rekommendationer på nya och relevanta källor att bevakna.



ENGAGERA

STEG 3

Att skapa engagemang från resultat av innehållsbevakning ser Hoodin som ett av de viktigaste områdena att vara ledande inom. Hoodin ger kunder möjlighet att publicera resultatet från bevakningar via mallar (siter) från Hoodin, skapande av eget front-end via Hoodin API eller generera rapporter för distribution internt.

Kundens utmaningar som Hoodin löser

Kundbehov/problem

ATT HITTA OCH UTVÄRDERA

Att bestämma vad som är mest relevant att kommunicera online, vad som har ändrats och behöver uppdateras samt att hitta digitalt innehåll som kan påverka den egna verksamheten eller tjänsten, är en stor utmaning som företag och andra aktörer står inför idag. Att söka av internet efter innehåll som är relevant för kunden är dessutom både tids- och resurskrävande.

ATT SKAPA MANUELLT

Företag spenderar mycket tid på att bevaka, skapa nytt och underhålla sitt digitala innehåll. Majoriteten av alla företag skapar och underhåller allt digitalt innehåll manuellt. Exempelvis spenderar många aktörer inom turism mycket tid på att manuellt leta upp information om evenemang, ändringar av platser m.m. och inom läkemedelsbranschen investeras mycket tid på att manuellt söka efter information om produkter, konkurrenter, patent, forskning osv.

DISTRIBUTION

Ett vanligt behov och problem för kunder är att publicera samma innehåll i många digitala kanaler och kostnaden som är förenad med att få så korrekt spridning som möjligt av sitt innehåll. Om samma innehåll ska publiceras i en blogg samt delas på sociala medier så innebär det oftast mycket manuell hantering, som både är tidskrävande samt förenat med risk för att något blir fel.

Hoodins lösning

ATT HÄMTA RELEVANT INNEHÅLL

Med Hoodins system kan kunder bevaka och hämta digitalt innehåll baserat på geografi, sammanhang eller andra avancerade sökinställningar. Hittat innehåll kan ges inställningar för att automatiskt publiceras, eller så kan kunden granska och redigera hämtat innehåll innan publicering i sina egna kanaler.

ATT HANTERA OCH AUTOMATISERA

Med Hoodins system får kunderna ett direkt flöde av relevant innehåll. Innehållet kan omarbetas, konfigureras för automatisering, fungera som inspiration för skapande av eget unikt digitalt innehåll samt för ren bevakning och analys. Till exempel kan innehållet ändras och redigeras, utökas, kommenteras eller kategoriseras.

ENGAGERA

Med Hoodins lösning kan kunder välja vilka digitala kanaler de vill publicera innehållet på – egna hemsidor, Facebook, Twitter samt LinkedIn – allt med en enda knapptryckning. De kan även välja en Hoodin-mall för sin hemsida eller app, skapa widgets för att visa utvalt innehåll på andra webbplatser eller använda Hoodins API för att skapa egna lösningar.



Om Hoodins affärsområden och produkter



Monitoring & Insights – det övergripande behovet som täcks inom detta affärsområde är att kunden vill skapa bevakningar på relevanta källor. Hoodin har utvecklat tjänsten Omni Observer som ger kunden möjlighet att skapa bevakningar på de källor som kunden anser mest relevanta för dem. Dessa källor kan t. ex. utgöra kliniska studier, rapporter från läkemedelsverk m.m. för kunder inom Medtech-branschen. Det väsentliga är att Hoodin Omni Observer låter kunden själv avgöra vad som är relevant att bevakas.



Aggregation & Curation – Grundbehovet som täcks inom detta affärsområde är att kunden vill publicera en större kvantitet av högkvalitativt och relevant digitalt innehåll. Med Hoodins lösningar kan innehåll hämtas in för att hanteras (förädlas) alternativt återpubliceras helt automatiskt men i en ny samlad kontext. Inom detta affärsområde har Hoodin skapat fyra lösningar – Social Display, Super Feeder, Event Hub och Area Guide.

- Social Display – Lösningen samlar in innehåll (t.ex. bilder och videor) från sociala medier för att använda som kundreferenser, öka engagemang vid event, mässor m.m.
- Super Feeder – Lösningen samlar in flera sorters digitalt innehåll för att återanvändas i syfte för att skapa innehåll i digitala tjänster, t.ex. att samla in en viss sorts innehåll för att visa upp på en samlad webbsida eller app.
- Event Hub – Lösningen kan scanna av och samla in information om evenemang baserat på geografiska områden. Detta sker bland annat genom att låta arrangörer koppla sin Facebook-sida till Hoodin för att flöda in evenemang till kunders projekt.
- Area Guide – Lösningen används för att visualisera vilka platser som finns av valda kategorier inom en definierad geografi, t.ex. städer eller turistdestinationer. Hoodin Area Guide letar upp vilka platser som finns samt plockar upp information så som bilder, länkar till webbsidor, omdömen, öppettider m.m.

Exempel på referenser/produkter

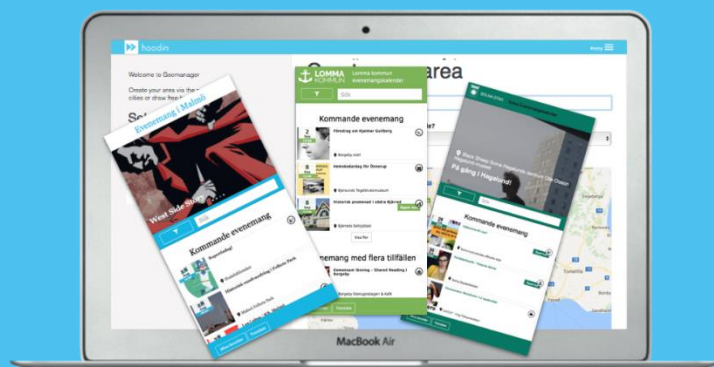
OMNI OBSERVER - MEDTECH

Omni Observer som plattform för industri-specifika lösningar är produkten Hoodin fokuserat mest på under 2018. I första lanseringen släpptes lösningen som är anpassad för Medtech. Bland referensföretagen kan t ex Atos Medical och Bone Support nämnas bland företag som bekräftat både teknik, kundvärde och användbarhet.



EVENT HUB

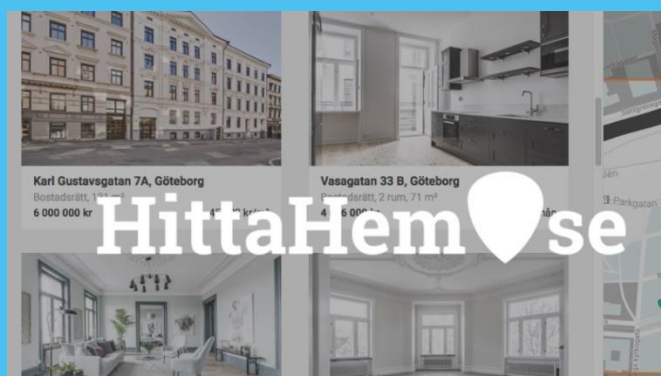
Det är många städer och kommuner som väljer Hoodin Event Hub som tjänst för sin eventkalender. Istället för att jaga in information manuellt eller be arrangörer lägga in uppgifter via formulär så hämtar Hoodin Event Hub evenemang automatiskt från källor och services som har innehåll om event. På så vis räcker det att arrangörer skapar sina event på ett ställe. T ex baseras Solna Stad, Malmös och Lomma kommuns evenemangs-siter på Hoodin Event Hub Pro. Lösningen hittar olika event som ska hållas inom respektive geografiska område och kan därefter publiceras automatiskt eller hanteras av en administratör hos kunden.



SUPER FEEDER PRO

Svenska Bonnier Growth Medias utmanare till Hemnet, hittahem.se, var i behov av en tjänst som kunde hjälpa dem att bevaka alla visningar (objekt) av fastigheter till salu på den svenska marknaden. Att utföra arbetet manuellt skulle vara oerhört kostsamt samt en uppenbar risk för att allt innehåll inte fångas upp. Förutom att innehållet skall hämtas in, så är det viktigt att eventuella ändringar fångas upp så snart de sker.

Med Bolagets verktyg Hoodin Super Feeder Pro gjordes allt detta möjligt. Innehåll bevakas med hjälp Hoodin, dygnet runt, för att hitta nytt eller ändringar.



Inbjudan till teckning av aktier

Emissionsbeslut

Vid styrelsemöte i Hoodin AB den 27 augusti 2018 beslutades att, med stöd av bemyndigande från årsstämma den 23 maj 2018, genomföra en ökning av aktiekapitalet genom en nyemission av högst 3 050 000 aktier.

Emissionsvolym och emissionskostnader

Vid fulltecknad nyemission kommer aktiekapitalet att öka med 228 750,00 SEK, från 545 984,40 SEK till 774 734,40 SEK och antalet aktier kommer att öka med 3 050 000 aktier, från 7 279 792 aktier till 10 329 792 aktier. Fulltecknad nyemission tillför således Bolaget 12 505 000 SEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 1,25 MSEK. Nyemissionen ska genomföras utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Även allmänheten inbjuds att teckna aktier i företrädesemissionen.

Inbjudan

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i detta memorandum, att teckna aktier i Hoodin AB till en kurs om 4,10 SEK per aktie.

Ansvar

Styrelsen för Hoodin AB är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkrar härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Malmö den 11 september 2018

Styrelsen i Hoodin AB

Peter Wendel

Mette Gross

Jan Halling

Marcus Emne

Styrelseordförande

Styrelseledamot

Styrelseledamot

Styrelseledamot och VD

Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid:	13 september – 2 oktober 2018.
Teckningskurs:	4,10 SEK per aktie.
Teckningspost:	Minsta teckningspost är 1 220 aktier (motsvarande 5 002 SEK).
Erbjudandets omfattning:	Erbjudandet omfattar högst 3 050 000 aktier, motsvarande cirka 12,5 MSEK. Fastställd lägstanivå för nyemissionens genomförande är 2 075 000 aktier, motsvarande cirka 8,5 MSEK.
Antal aktier innan nyemission:	7 279 792 aktier.
Värdering (pre-money*):	Cirka 29,8 MSEK.
Teckningsförbindelser	Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 4,6 MSEK, motsvarande cirka 37 procent av emissionsvolymen.
Notering på Spotlight:	Aktien i Hoodin är planerad att noteras på Spotlight. Första dag för handel är beräknad att bli den 22 oktober 2018.
ISIN-kod:	SE0011415249

**Värderingen är baserad på ett antal faktorer, däribland marknadspotential och investeringar. Vidare information om erbjudandets villkor återfinns under "Villkor och anvisningar" i detta memorandum.*

Motiv för nyemission

Nyemission

Sedan Hoodin grundades har Bolagets primära fokus legat på systemutveckling, investeringar i skalbarhet för systemet samt förberedelser för tillväxt. Bolaget är nu redo att skala upp och öka fokus på expansion och försäljning. Detta ska dels ske genom att öka Bolagets resurser och aktiviteter inom försäljning, dels att ta fram nya erbjudanden till nya branscher och geografiska marknader. För att finansiera dessa aktiviteter genomför Hoodin nu en publik nyemission om högst cirka 12,5 MSEK före emissionskostnader inför planerad notering på Spotlight. Mer specifikt och rangordnat efter prioritering är emissionslikviden avsedd att finansiera följande:

- Anställning av säljare, uppbyggnad av digital marknadsförings- och försäljningsmodell samt etablering av partnerprogram. **Cirka 75 procent.**
- Fortsatt utveckling av Bolagets tekniska plattform. Detta inkluderar bland annat ett projekt för att kunna erbjuda AI (artificiell intelligens) för att därigenom hitta och föreslå fler och mer relevanta källor för innehållsbevakning och inhämtning. **Cirka 20 procent.**
- Insatser för att förbättra Bolagets interna effektivitet, bland annat avseende marknadskommunikation med kunder, investerare och andra intressenter. **Cirka 5 procent.**

Förutsättningar för nyemissionens genomförande

Lägsta gränsen för att genomföra den planerade nyemissionen och därmed även noteringen beräknas uppgå till cirka 8,5 MSEK. Nyemissionen kommer att genomföras under förutsättning att lägsta gränsen uppnås samt att Spotlight lämnar slutgiltigt besked om att Hoodins aktier kommer att upptas till handel. Den planerade nyemissionen är även förutsatt av att Spotlights ägarspridningskrav uppnås.

Framtida kapitalbehov

I det fall lägsta nivå i förestående nyemission (8,5 MSEK) uppnås är det styrelsens bedömning att emissionslikviden finansierar Bolagets planerade drift i minst 12 månader. Hoodins kapitalbehov är därefter svårbedömt eftersom det till stor del är avhängigt av framtida försäljning. I det fall förestående nyemission inte fulltecknas kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners, alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Aktiens prissättning

Bolagsvärderingen i aktuell nyemission har fastställts till cirka 29,8 MSEK (pre-money). Det finns inga vedertagna modeller för att fastställa värdering av bolag som Hoodin. Styrelsen i Hoodin är ansvarig för att fastställa värderingen och har fastställt prissättningen av aktien baserat på en sammanvägd bedömning av Bolagets verksamhet, den potentiella marknaden och tidigare investerat kapital. Värderingen baseras bland annat på:

Verksamhet:

- Hoodin är specialiserat på att utveckla och sälja en tjänst som bevakar, hämtar in och låter användare bearbeta olika sorters digitalt innehåll från en stor mängd olika sorters källor. Det som särskiljer och som är en av de främsta konkurrensfördelarna med Hoodin, är att kunder kan skraddarsy sina bevakningar helt beroende på deras unika behov samt att Hoodin erbjuder industriangepassade lösningar.
- Bolaget har en affärsmodell som bygger på initiala installationsavgifter och därefter återkommande månatliga licensavgifter, där de återkommande licensavgifterna står för majoriteten av kundintäkterna.
- Hoodin har idag bevisat både affärsmodell och teknik genom att ha arbetat upp kundrelationer med ett stort antal strategiska kunder, t. ex. Malmö Stad, Riksbyggen, Lunds Universitet, Bonnier Growth Media m. fl.
- Bolaget har visat en kontinuerlig tillväxt av demokunder och betalande kunder. Under 2018 har Bolaget haft stort fokus på att attrahera demokunder inom de nya industrilösningar som lanserats. T ex har över 100 kunder bokat testperiod av Hoodin Omni Observer för Medtech.
- Bolaget har globalt varumärkesskydd och copyright för samtliga befintliga lösningar.

Marknadspotential:

- Bolaget marknadsför sina produkter mot ett antal aktörer och industrier (se avsnittet "Affärsområden och beskrivningar av målmarknader" i detta memorandum). Dessa industrier bär kostnader för skapande och bevakning av innehåll till ett värde av cirka 8,5 miljarder SEK per år. Värdet baseras på beräkningar av antal anställda inom respektive industri som arbetar med bevakning och/eller skapande av digitalt innehåll och de kostnader som bärs direkt genom personalkostnad samt indirekt via kostnader avseende inköpta tjänster inom bevakning och skapande av innehåll.
- Hoodin erbjuder en omvärldsbevaknings- och analystjänst för Pharma- och Medtech-branscherna. För dessa branscher träder år 2019 en ny lag¹ på EU-nivå i kraft, vilken innebär att bolag enligt lag måste ha kontroll på vad som skrivs om dem online efter lansering av exempelvis läkemedel. Hoodin kan underlätta dessa bolags arbete markant, varför potentialen inom dessa områden bedöms vara mycket omfattande.

Investeringar:

- Sedan starten år 2013 har det investerats cirka 5 MSEK i utvecklingen och driften av Hoodin och dess lösning.

Notering på Spotlight

Hoodin är godkänt för notering på Spotlight under förutsättning att nyemissionen genomförs samt att Spotlights ägarspridningskrav uppnås. Noteringen på Spotlight skapar enligt styrelsens bedömning utökade möjligheter för en god marknadsföring av såväl Bolaget som dess produkter. Vidare underlättas eventuell framtida kapitalanskaffning, vilket främjar att en hög utvecklings- och expansionstakt kan hållas. En notering på Spotlight bidrar också till att eventuella företagsförvärv avsevärt underlättas. Första dag för handel beräknas bli den 22 oktober 2018.

¹ <https://www.hoodin.com/se-post-market-surveillance>

Teckningsförbindelser

Hoodin genomför härmed en nyemission, i vilken även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier. Fulltecknad nyemission tillför Bolaget cirka 12,5 MSEK före emissionskostnader. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 4,6 MSEK, vilket motsvarar cirka 37 procent av den totala emissionsvolymen. Samtliga parter som har avtalat om teckningsförbindelser går att nå via Bolagets adress. Se nedan för mer detaljerad information om teckningsförbindelser.

Teckningsförbindelser

I nedanstående tabell presenteras samtliga teckningsförbindelser, vilka skriftligen avtalats. Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt 4 644 229,90 SEK. Teckningsförbindelserna har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Samtliga teckningsförbindelser har skriftligen avtalats i juni 2018. Ingen premieersättning utgår för dessa åtaganden. Full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser.

Teckningsåtagare	Teckningsförbindelse (SEK)
Northern CapSek Ventures AB*	1 444 844,10 kr
Entreprenörskapital Cordon AB**	401 808,20 kr
Entreprenörskapital Barbett AB***	268 804,20 kr
Lennart Bergström	246 992,20 kr
Pro Value AB	246 992,20 kr
Dan Renholm	246 992,20 kr
Jens Olsson	199 772,50 kr
Mikael Blihagen	199 772,50 kr
Wictor Billström	99 736,60 kr
Torna Kapital AB	85 624,40 kr
Peter Nilsson	85 624,40 kr
Christian Månsson	85 624,40 kr
Harry Matilainen	79 798,30 kr
Jimmie Landermann	79 896,70 kr
Lindoff Technology AB	75 940,20 kr
Kent Eklund	66 489,70 kr
Kurera Sverige AB	66 489,70 kr
Michael Mattsson	57 178,60 kr
Peter Näslund	57 178,60 kr
Johan Larsholm	57 178,60 kr
Tomtech AB	57 178,60 kr
Stefan Olsson	57 178,60 kr
Håkan Månsson	57 178,60 kr
Blækfisken ApS****	50 528,40 kr
Sid Holding AB	50 528,40 kr
Åttastenen AB	50 528,40 kr
Patrik Johansson Holding AB	50 528,40 kr
Queen Invest AB*****	49 405,00 kr
Kent Mårtensson	39 897,10 kr
Stamgården Invest AB	28 540,10 kr
Totalt belopp av teckningsförbindelser	4 644 229,90

*Hoodins styrelseordförande Peter Wendel är VD för Northern CapSek Ventures AB. Peter Wendel är även huvudägare i EKAPAIF AB, som i sin tur är huvudägare i Northern CapSek Ventures AB.

**Entreprenörskapital Cordon AB är ett helägt dotterbolag till EKAPAIF AB, vars huvudägare är Hoodins styrelseordförande Peter Wendel.

***Entreprenörskapital Barbett AB är ett helägt dotterbolag till EKAPAIF AB, vars huvudägare är Hoodins styrelseordförande Peter Wendel.

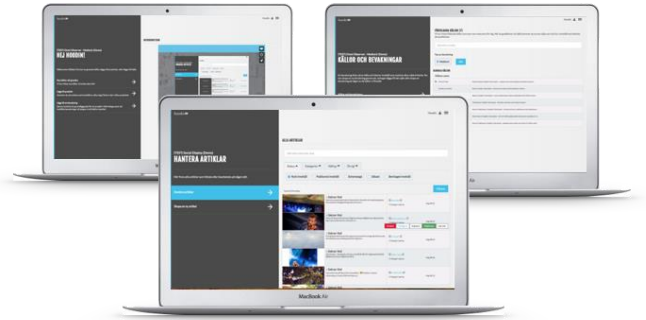
****Ägs till 100 % av Bolagets styrelseledamot Jan Halling.

*****Ägs till 10 % av Bolagets styrelseledamot Mette Gross.

Hoodin AB

Bakgrund

Hoodin grundades i Malmö 2013 av Marcus Emne och är verksamt inom den snabbt växande² SaaS-industrin. Bolaget är specialiserat på att utveckla och sälja en tjänst som bevakar och hämtar in olika sorters digitalt innehåll från bland annat sociala medier, webbsidor, öppna databaser och services m.m. Med Hoodins plattform kan kunder bevakna (lägga upp bevakningar enl rekommendation eller egna val), hantera, samt distribuera den digitala informationen för att skapa engagemang. Bolagets tjänster används exempelvis inom marknadsföring, omvärldsbevakning samt för att skapa innehåll i digitala tjänster (webbsidor, appar m.m.). Det som särskiljer Hoodin är;



- 1) Kunden bestämmer vilken sorts innehåll de vill bevakna och hämta in. Detta kan illustreras genom att kunder kan välja att bevakna en konkurrents site för att fånga upp ändringar avseende en viss produkt eller en databas avseende vetenskapliga artiklar rörande ett produktområde. Detta blir mer relevant för kunden än vad nyhetsmedia säger om en produkt.
- 2) Hoodin levererar industriangepassade produkter. Olika typer av innehåll och källor samt användningsområdet för innehållsbevakning skiljer sig signifikant åt inom respektive industri. Detta faktum har Hoodin valt att göra till sin konkurrensfördel.
- 3) Algoritmer som identifierar vad det är för innehållstyp av den digitala informationen. Systemet kan bland annat känna igen och relatera innehåll till exempelvis geografiska områden, men också skilja på om innehållet är ett event, en artikel eller handlar om en geografisk plats.

Hoodins plattform är helt webbaserad och hjälper professionella användare med tre huvudsakliga uppgifter:

- **Bevakning och inhämtning av relevant digitalt innehåll**
Detta kan liknas vid till exempel mediebevakning, med den stora skillnaden att systemet automatiskt föreslår relevanta källor för bevakning samt att bevakningen även hämtar in själva artikeln, eventet eller information om en plats och alla dess attribut (bilder, namn på avsändare etc.) för återanvändning och / eller analys.
- **Hantering av digitalt innehåll**
Allt innehåll från den aktuella bevakningen kan hanteras och behandlas i Hoodins system. Användaren kan till exempel ändra, förädla (lägga till mer innehåll), kommentera och kategorisera. Via Hoodins system kan användare även skapa innehåll, såsom artiklar, event samt information om geografiska platser.
- **Distribution för att skapa engagemang**
Inhämtat och behandlat innehåll kan distribueras vidare från Hoodin. Beroende på vad kundens behov är samt vilken produkt de använder, kan distributionen vara bred och innebära direkt publicering till bloggar, hemsidor, sociala medier etc. Om distributionen istället ska vara smal och begränsad, vilket är fallet vid användande av Omni Observer, kan publiceringen vara begränsad till att skapa en intern rapport eller publiceras på ett intranät.

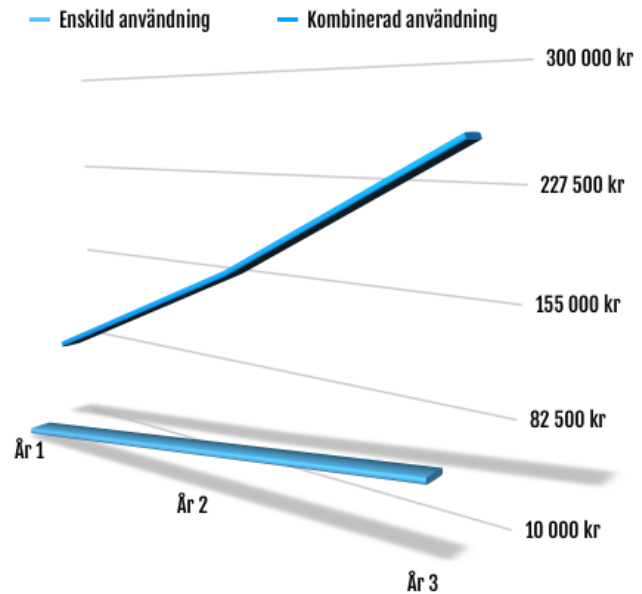
Affärsidé

Hoodins affärsidé är att förse professionella användare med ett marknadsledande system för bevakning och hantering av digitalt innehåll. Affärsidén innefattar att erbjuda speciellt anpassade lösningar till företag inom utvalda industrier. För varje industri finns anpassade varianter av Hoodins lösning där varje kund startar med en eller flera sådana produkter.

² <https://financesonline.com/2018-saas-industry-market-report-key-global-trends-growth-forecasts/>

Affärs- och intäktsmodell

Bolagets intäkter härrör från projektavgifter (som erläggs för installation och implementering av systemet) och därefter efterföljande löpande licensavgifter. Den genomsnittliga projektintäkten är cirka 25 000 SEK för avancerade lösningar (Pro-versioner av Event Hub och Area Guide). Licensen är fast från början men kan öka beroende på antal bevakningar som innehåll hämtas från, antal användarkonton samt andra funktionella uppgraderingar. Illustrationen visar hur intäktsfördelning mellan olika kunder kan se ut över en treårsperiod. En kund där användningen är begränsad till få bevakningar och endast ett nytt administratörskonto per år ger den lägre totala ackumulerade intäkten om cirka 50 KSEK (enskilt användande). Om kunden använder Hoodin för bevakning av många produkter eller områden samt vill skapa samarbete internt kring bevakning och innehåll så ökar i regel antalet bevakningar samt att antalet administratörskonton ökar med cirka tre nya per år. En sådan kund kan generera ackumulerade intäkter för Hoodin om upp emot 300 KSEK under en treårsperiod.



Hoodins målsättning om intäktsfördelning för 2018 är cirka 20 procent från projektintäkter och 80 procent från licensintäkter. Styrelsen bedömer att en genomsnittlig kund stannar i 3 år (och därmed betalar för 36 månadslicenser). För SaaS-tjänster som integreras på ett välfungerande sätt i ett företags operativa verksamhet är snittet på hur länge ett företag stannar som kund i snitt längre än 3 år³. Hoodin väljer att tillämpa en försiktighetsprincip samtidigt som så kallad "churn" (procentuellt tapp av kunder per år), självklart skall ligga i närhet av eller under branschstandard, vilket är cirka sju procent år^{4,5}. Under de senaste två åren har Hoodin endast tappat en betalande kund.

Partnerprogram

Försäljning har fram tills andra kvartalet 2018 främst skett genom försäljning via direktkontakt med kunder inom de marknadssegment Hoodin har anpassade produkter för i syfte att bevisa affärsmodellen samt skapa referenser (se avsnittet "Affärsområden och beskrivning av målmarknader" i detta memorandum). Detta kommer Hoodin till viss del fortsätta med för att generera referenskunder för nya industrilösningar och erbjudanden. Från och med tredje kvartalet 2018 kommer Hoodin dock att aktivera en ny strategi med inriktning på att främst bedriva försäljning via partners. I en förstudie har en partnerdriven distribution prövats med en partner i Sverige samt en i Danmark, med gott resultat och nya kunder via dessa partners. Hoodin kommer att lansera ett partnerprogram i syfte att skapa relationer med s.k. VAR-partners (*Value Adding Resellers*). 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 är;

Utvecklingspartners - Dessa är t.ex. företag som utvecklar webbsidor, appar eller intranet-lösningar för företag. För dem uppstår ett extra värde i och med att de kan erbjuda sina kunder möjlighet att samla in digitalt innehåll för återanvändning via Hoodin och att partnern utvecklar det gränssnitt där kunden vill visa innehållet. Detta kan t.ex. göras genom att använda Hoodin Event Hub som motor för en eventkalender eller Omni Observer för att bygga upp ett kunskapscenter i SharePoint/företagets intranet. För partners uppstår det extra värdet genom intäktsdelning från licenser, men även via intäkter från utvecklingsprojekt gentemot egna kunder.

Kunskaps- och driftspartners - Företag som bedriver rådgivning eller resurstid gentemot specifika branscher. De kan i sitt erbjudande effektivisera företags innehållsbevakning genom att driftsätta en Omni Observer lösning för kunden, vilket innebär att de sätter upp bevakningar, granskar resultat och skapar rapporter. Det kan även vara företag som inriktar sig på utbildning kring marknads- och innehållsbevakning, där de använder Hoodin som verktyg i sina utbildningar och därigenom introducerar Hoodin för sina kunder.

³ <https://www.mckinsey.com/industries/high-tech/our-insights/grow-fast-or-die-slow-focusing-on-customer-success-to-drive-growth>

⁴ <https://www.insightsquared.com/2016/02/benchmarking-quick-ratio-benchmarks-2016/>

⁵ <https://www.mckinsey.com/industries/high-tech/our-insights/grow-fast-or-die-slow>

Styrelsens grundläggande tanke med en VAR-strategi är att de partners som ska marknadsföra Hoodins lösningar redan har en uppbyggd 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.

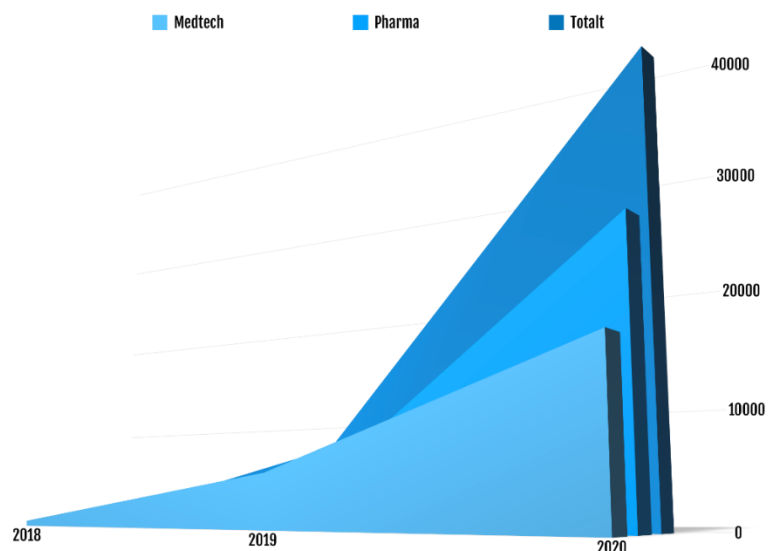
Konverteringsmodell

Hoodins tid och kostnad (det vill säga arbetstid spenderad från första kontakt med kund tills den är en betalande kund) per kund minskade drastiskt under 2017, från ett snitt på tre arbetsveckor i andra kvartalet 2017 till en nuvarande CA (Cost of Acquisition) om cirka 1–2 dagar, beroende på lösning. Den främsta anledningen till kostnad för arbetstid beror på lösningarnas komplexitet relativt branscher där både kunder och användare är omogna köpare och användare av innovativa lösningar som Hoodin. Ytterligare en tidskrävande faktor är att Hoodin alltid sätter upp en unik kundanpassad demonstrationslösning (demo). Att kunden får en unik lösning att testa är dock enligt styrelsen en bra investering som lägger grund för en hög konverteringsgrad, där kunder har lättare för att köpa en för dem relevant och väl förberedd demo jämfört med en standardiserad demoversion. Hoodin har under 2018 till största del bedrivit direktförsäljning för att erhålla god kunskap om hur Bolaget ska vinna kunder och vad ett attraktivt business case för kunden skall vara. Syftet med detta är att vid tidpunkten av aktivering av partnerprogrammet ska Hoodin kunna utbilda partners i hur effektiv försäljning bör ske.

Verkningsgrad per nådd potentiell kund ("cold call" eller via riktad online-annonsering) uppgår till strax över 70 procent, det vill säga att sju av tio kontaktade kunder efterfrågar en demonstration. Trots en relativt liten volym av betalande kunder/projekt, cirka 50 stycken per upprättandet av detta memorandum, har Hoodin lyckats åstadkomma en god tillväxttakt på nya kunder som beställt demo-version av lösningen. Hoodin tog under första kvartalet 2018 in cirka tio nya demo-kunder per vecka och under andra kvartalet 2018 hade detta ökat till 20 demo-kunder per vecka. Det väsentliga är uppenbarligen hur väl Hoodin lyckas med att konvertera demo-kunder till betalande kunder. Styrelsen bedömer att ca 20% av alla demokunder konverterar till betalande kunder inom en period om mellan tre till åtta månader beroende på lösning. T ex är en enklare lösning som Social Display en lösning med kortare konverteringstid, medans Omni Observer har den längre konverteringstiden. Endast cirka tio procent har efter demo-perioden valt att inte köpa en licens. Hoodins styrelse anser att detta är goda resultat eftersom Hoodin som varumärke hittills varit helt eller relativt okänt för merparten av de potentiella kunderna. Med ett partnerprogram, där partners redan har en etablerad relation till slutkunden, förväntas konverteringsgraden kunna öka väsentligt.

Målsättningar och milstolpar

Aktuell nyemission är främst avsedd att utöka Bolagets försäljningsorganisation, främst i syfte att etablera ett partnernätverk för försäljning av Hoodins produkter samt att fortsätta vidareutvecklingen av Bolagets plattform. Med en förstärkt organisation för att etablera ett internationellt och högkvalitativt partnerprogram samt mindre manuell tid spenderad per kund, förväntas Hoodin ha goda förutsättningar att nå hög tillväxt samt 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. Prioriteringen beror främst på det marknadsfönster som Hoodin ser för senhösten 2018 till 2020 då dessa industrier åläggs ett krav i och med EU:s direktiv avseende Post Market Surveillance (läs mer om Post Market Surveillance på <https://www.hoodin.com/se-post-market-surveillance>).



Genom utbyggnad av partnernätverk i kombination med riktade marknadsaktiviteter siktar Hoodin på att över tid kunna nå en majoritet av den potentiella marknaden. Givet att Hoodin behåller sitt tekniska och konceptuella försprång och genomför en lyckad lansering av partnerprogram gentemot VAR-partners bör utfallet avseende nya kunder och konverteringsgrad förbättras jämfört med Hoodins nuvarande nyckeltal.

Under tredje kvartalet 2018 börjar Hoodin med att bygga upp relationer med partners inom Medtech och Pharma. Vid en närmare titt på dessa båda industrier, avgränsat till den europeiska marknaden, har Hoodin uppskattat respektive

marknadsstorlek till 30 000 respektive 50 000 bolag. Via ett väl utvecklat partnersnätverk har Hoodin som ambition att innan 2020 års slut ha nått ut till hälften av alla bolag inom respektive industri. Hoodin kan, efter framgångsrik implementering av partnerprogrammet, anta ett mål för 2020 om att ha cirka 5 500 kunder inom dessa båda industrier. Fokus ligger först och främst på att vinna och aktivera säljande VAR-partners.

Break-even

Målsättningen är att Hoodin når break-even i slutet av 2019 eller början av 2020 och att tillväxt och lönsamhet växer i en god och balanserad takt. Nedan presenteras det antal projekt och milstolpar som Bolaget har och bedömer sig kunna ha under 2018 och 2019. Målsättningarna är kopplade till de aktiviteter som nu aktuell nyemission är planerad att finansiera.

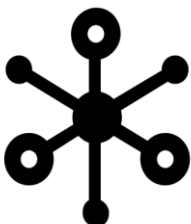
Målsättningar för kommande år

- Nå konvertering av kunder som under andra halvåret 2018 utvärderat och testat Omni Observer för Medtech och Pharma till betalande kunder.
- Lansering av de fyra första industrispecifika lösningarna (3 av 4 är klara, Medtech är lanserad och lansering av Pharma samt Finance är pågående).
- Utveckla och lansera en första version av ett partnerprogram.
- Lansering av AI-funktion som genererar kundunika förslag av källor att bevaka.
- Genomföra ett internationaliseringsprojekt för etablering av sälj- och support-resurser avseende partners och större kunder på marknader utöver Sverige.
- CA (Cost of Acquisition) i tid per kund ska minskas ytterligare, för högre effektivitet och lönsamhet.
- Lansering av ytterligare industrispecifika lösningar.
- Uppnå break-even på månadsbasis vid årsskiftet 2019/2020. Detta mål kan revideras i den mån att tillväxt prioriteras framför lönsamhet för att fortsätta ta marknadsandelar och expansion.
- Etablering av strategiska partners i Norden samt de större marknaderna i Europa som säljer samt utvecklar lösningar baserat på Hoodin.
- Distribution via de tre största CMS-plattformarna, t.ex. Wordpress, Drupal och Joomla, med plug-ins samt färdiga mallar. Detta kan i stor utsträckning ske i samarbete med partners.
- Utveckling av lösningar för integration i Microsoft SharePoint (plattform för s.k. Intranet), för användning av Hoodin inom större företag och koncerner. Detta sker uteslutande tillsammans med partners.

Affärsområden och beskrivning av målmarknader

Bolaget marknadsför sina produkter mot ett antal aktörer och industrier. Dessa industrier bär kostnader för skapande och bevakning av innehåll till ett sammanlagt värde av cirka 8,5 miljarder SEK per år rörande manuell hantering av bevakning och skapande av digitalt innehåll. Med hjälp av Hoodin kan dessa aktörer enligt styrelsen tiofaldigt sänka sina kostnader på grund av effektiviteten genom att låta automatisering via Hoodin utföra jobbet. Vidare bedöms det att aktörerna på Hoodins målmarknader idag köper mjukvarubaserade tjänster för cirka 2 miljarder SEK⁶ per år. 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 mer effektivt erbjudande. Hoodin erbjuder för närvarande lösningar som täcker två olika kundbehov, Aggregation & Curation samt Monitoring & Insights. Dessa och de underliggande lösningarna beskrivs mer detaljerat nedan:

Monitoring & Insights – det övergripande behovet som täcks inom detta område är att kunden vill skapa bevakningar på relevanta källor. Hoodin har utvecklat tjänsten Omni Observer som detaljeras nedan.

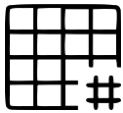


Omni Observer – Lösningen ger kunden möjlighet att skapa bevakningar på de källor som kunden anser mest relevanta för dem. Hoodin förbereder och anpassar med förslag på unika källor för varje branschpassad lösning. Dessa källor kan t. ex. utgöra kliniska studier, rapporter från läkemedelsverk m.m. för kunder inom Medtech-branschen. Det väsentliga är att Hoodin Omni Observer låter kunden själv avgöra vad som är relevant att bevaka. Användning av konkurrerande lösningar är ofta begränsad till bevakning i normal nyhetsmedia. Exempelvis är inte normal nyhetsmedia rätt källor att bevaka för vissa kunder och för dessa möjliggör Hoodin Omni Observer bevakning i andra kanaler. Vilka kunder som väljer Omni Observer är konfidentiell information, men per andra halvåret 2018 har Hoodin cirka

⁶ <https://www.gartner.com/newsroom/id/3871063>

100 demokunder som utvärderar lösningen, efter att Omni Observer lanserades i slutet av Q1. Majoriteten av demokunderna är inom Medtech.

Aggregation & Curation - Grundbehovet som täcks inom detta område är att kunden vill publicera en större kvantitet av högkvalitativt och relevant digitalt innehåll. Att göra det helt manuellt innebär i många avseenden stora kostnader. Med Hoodins lösningar kan innehåll hämtas in för att hanteras (förädlas) alternativt återpubliceras helt automatiskt men i en ny samlad kontext.



Social Display – Lösningen samlar in innehåll (bilder och videor) från sociala medier för att använda som kundreferenser, öka engagemang vid event, mässor m.m. Kan användas både för att skapa innehåll på en webbsida, app eller på större skärmar som t. ex. jumbotroner i idrottsanläggningar. Många företag inom besöksnäringen använder Hoodin Social Display, bl. a. kan Höörs Gästgivareregård (hoorsgastis.se) nämnas.



Super Feeder – Lösningen samlar in flera sorters digitalt innehåll för att återanvändas i syfte för att skapa content marketing, innehåll till digitala tjänster m.m. Lösningen lämpar sig väl för kunder som vill utmärka sig som så kallade "tankeledare" i vissa branscher eller för att samla in en viss sorts innehåll för att visa upp på en samlad webbsida eller app. Bonnier Growth Medias tjänst HittaHem.se (www.hittahem.se) är ett bra exempel på en kund använder Hoodin Super Feeder, i syfte att samla in information om alla svenska fastigheter som är till salu.



Event Hub – Lösningen kan scanna av och samla in information om evenemang baserat på geografiska områden. Detta sker bland annat genom att låta arrangörer koppla sin Facebook-sida till Hoodin för att flöda in evenemang till kunders projekt. Flera svenska kommuner använder idag Hoodin Event Hub för att skapa kostnadseffektiva evenemangskalendrar. Ofta får de även in betydligt fler evenemang genom automatiseringen i Hoodin, jämfört med den manuella hantering som tidigare gjorts. Ett exempel på en kund som använder Event Hub är Solna Stad med sin tjänst evenemang.solna.se där alla evenemang i Solna kommun hittas och hämtas in av Event Hub, för att automatiskt publiceras på webbsidan.



Area Guide – Lösningen används för att visualisera vilka platser som finns av valda kategorier inom en definierad geografi. Hoodin Area Guide letar upp vilka platser som finns samt plockar upp information så som bilder, länkar till webbsidor, omdömen, öppettider m.m. Dessutom kan kunder aktivera bevakningar på platsernas sociala medier för att på så sätt skapa en betydligt mer levande bild av ett område, där användaren dels får inspiration, dels kan se vad som händer på platsen vid ett givet tillfälle. Att manuellt samla in och underhålla denna mängd av digitalt innehåll är mer eller mindre omöjligt att genomföra. Exempel på en kund som använder Area Guide är Visit Halland, där alla platser som visas på hallandsleden.se är hittade och hämtade via Hoodin Area Guide.

För varje lösning tar Hoodin fram en universell samt en branschanpassad version. Hoodin arbetar idag mot fem huvudsakliga affärsområden som tillsammans utgör Bolagets potentiella marknad. Dessa är: Tourism, Education, Finance (Fin-tech), Medtech samt Pharma. Nedan följer en förteckning över nuvarande affärsområden samt bedömt antal aktörer på respektive marknad, med avgränsning till den europeiska marknaden. Att nå 100 procent av den totala marknaden är vare sig ett mål eller realistiskt på kort sikt. I och med Hoodins teknikförsprång samt affärsvärde för kunden bedöms dock utsikterna som goda att kunna ta en anseelig del av den totala marknaden på lång sikt. Samtliga uppskattningar av marknadsstorlekar nedan avser marknaden i EU och är baserad på en bedömning av antal potentiella kunder och deras behov av de lösningar som Hoodin erbjuder.

Tourism

Segment för det här affärsområdet är exempelvis städer, researrangörer och hotell. Hoodin erbjuder samtliga lösningar till kunder inom Tourism. Erbjudandet är utvecklat för att skapa innehåll och innehållsuppdateringar (platsdata) 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.

- Uppskattat totalt antal: 65 000 stycken

Education

Segment för det här affärsområdet är exempelvis universitet och högskolor. Hoodin erbjuder främst Social Display, Super Feeder samt Area Guide för denna bransch. Detta görs bland annat för att kunna skapa en automatiskt uppdaterad guide till hela campus, med evenemang, föreläsningar och möjligheten att samla in och publicera innehåll kring de vetenskapliga områden som ett universitet lägger extra fokus på. På detta sätt kan både befintliga och potentiella studenter bredda förståelsen och stärka uppfattningen om universitetet.

- Uppskattat totalt antal: 3 500 stycken

Medtech

För Medtech (tillverkare och distributörer) fastställdes en ny lagstiftning, "Post Market Surveillance" på EU-nivå under 2017 som träder i full kraft under 2019. Med Hoodins lösning Omni Observer för Medtech behöver bolagen i branschen 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, kommentarer på diskussionsforum och forskningsnyheter.

- Uppskattat totalt antal: 30 000 stycken

Pharma

Pharma (tillverkare och distributörer) har en liknande situation som Medtech 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. Tjänsten för Pharma avses lanseras fullt ut under senare delen av 2018.

- Uppskattat totalt antal: 50 000 stycken

Finance (Fin-tech)

Företag inom finans (banker, försäkringsbolag, legala rådgivare m.m.) 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. Med Hoodin Omni Observer för Finance skapas betydligt mer effektiva metoder för att dygnet runt bevaka och hämta in relevant information. Skillnaden med att använda Hoodin Omni Observer jämfört med andra verktyg för mediebevakning är att kunden alltid kan lägga till bevakningar på de källor de önskar bevaka. Hoodin är aldrig begränsat till endast nyhetssidor, vilket är helt avgörande för att en bransch som Finance ska kunna åstadkomma effektiv omvärldsbevakning, genom att t. ex. bevaka myndigheters webbsidor, konkurrenters medier, diskussionsforum på nätet etc.

- Uppskattat totalt antal: 20 000 stycken

Fördjupning om Medtech- och Pharmabranscher

Under 2019 träder en ny lag på EU-nivå (EU Medical Devices Regulation – MDR 2017/745) i kraft för Pharma- och Medtech-bolag, vilken innebär att bolag inom dessa branscher behöver ha rutiner för kontroll på vad som skrivs om deras produkter samt konkurrenternas produkter och dessutom dokumentera dessa kontroller. Syftet med kravet är att bolagen ska dokumentera resultaten från externa källor (bevakningar på databaser för kliniska studier), i kombination med intern utvärdering, för att därigenom kunna säkerställa sina produkters kvalitet under hela dess livslängd. Detta innebär att företag inom de båda branscherna behöver starta upp sin bevakningsverksamhet redan under slutet av 2018 för att under 2019 kunna genomföra en total bevakning på helårsbasis. Hoodin har utvecklat industrianpassade versioner av Hoodin Omni Observer, som är helt unika lösningar på marknaden. Med hjälp av Omni Observer för Medtech eller Pharma, kan företag inom de båda industrierna automatisera bevakning och hantering av, för branscherna, specifik information såsom databaser med kliniska studier, vetenskapliga artiklar, patent, nyhetsmedier inom Medtech och Pharma m.m. Vidare kan kunder även bevaka vad som omnämns om sina och konkurrenters produkter i sociala medier, bloggar och diskussionsforum. Alternativ till att använda Hoodin för bolag inom dessa båda branscher är manuell hantering och löpande bevakning och sökning på en stor mängd enskilda sidor och databaser. Alternativet till Hoodin har analyserats av en extern expert samt testföretag, vilka uppskattar det manuella arbetet till ca 20 - 40 mandagar per år och produkt. Med Hoodins tjänst uppskattas motsvarande tid till ca 2-3 mandagar per år och produkt. Hoodin kan således underlätta dessa bolags arbeten markant, varför potentialen inom dessa områden bedöms vara mycket omfattande. Motsvarande ekvation

kan göras även för övriga branscher – Hoodins tjänster automatiserar arbetet samt förbättrar kvaliteten och sparar på så sätt tid och pengar.

Kunder

Hoodin har per dateringen av detta dokument 50 betalande kunder. Majoriteten av Hoodins kunder idag återfinns inom Tourism-segmentet. Under första kvartalet 2018 har styrelsen noterat ett snabbt växande intresse från aktörer inom alla former av turismnäring, till exempel researrangörer och destinationshemsidor. Även intresset från potentiella kunder inom Medtech samt Pharma visar på förutsättningar för god och snabb tillväxt.

















Konkurrenter

Hoodin har identifierat 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 inom respektive behovsområde. I samband med detta beskrivs även de konkurrensfördelar som Hoodin har inom respektive behovsområde.

- Kundbehov – "Aggregation & Curation" (hämtning och förädling av innehåll)

Denna kategori berör inhämtande av information baserad på geografi och andra relevanta parametrar som exempelvis evenemang, artiklar och platser. Hoodins främsta konkurrenter inom denna kategori är amerikanska **Curata** och **Scribble**. Hoodins främsta konkurrensfördelar jämfört med dessa är systemets förmåga att inhämta information och innehåll från många olika sorters källor samt kapaciteten för multidistribution, det vill säga att samma information kan förpackas och distribueras i flera olika kanaler samtidigt.
- Kundbehov – "Monitoring & Insights" (innehållsbevakning)

Denna kategori berör främst kundens behov för övervakning av vad som skrivs om kunden/produkter/konkurrenter m.m. i olika digitala kanaler. Hoodins främsta konkurrenter inom denna kategori är **Cision** och **Meltwater**. Hoodins styrka jämfört med dessa aktörer är dels förmågan att kunna söka igenom ett stort antal olika kanaler och källor, dels att informationen därefter kan förpackas och presenteras på ett lättöverskådligt sätt. Dessutom finns en möjlighet för användare av Hoodin att kommentera och dela innehåll internt.

Utöver de konkurrensfördelar som har inom varje specifikt konkurrensområde, är också en generell konkurrensfördel för Hoodin att Bolaget kan erbjuda en lösning för alla ovanstående behov med en och samma tjänst. För de konkurrerande lösningarna behöver kunden som regel använda flera olika system, beroende på sitt behov.

Koncernförhållande och aktieinnehav

Hoodin är inte en del av en koncern och har heller inga dotterbolag. Hoodin har inga aktieinnehav i andra bolag.

Väsentliga avtal

- Hoodin har leverantörsavtal med Amazon Web Services ("AWS"), som levererar molnbaserade servertjänster till Bolaget. Avtalet sträcker sig löpande med 3 månaders uppsägningstid. Hoodins kostnader för avtalet med AWS är cirka 100 KSEK per år.
- Hoodin har ett avtal med Nordcloud, inom vilket Nordcloud hanterar allt säkerhets- och underhållsarbete av de molnservrar som tillhandahålls via AWS. Hoodins kostnader för avtalet med Nordcloud är cirka 150 KSEK per år.

Hoodin har härutöver inget enskilt avtal, vare sig med kunder, leverantörer, styrelseledamöter, personer i ledande befattningar i Bolaget, eller andra parter, som var för sig är av väsentlig och avgörande natur för Bolaget.

Historik



2013

Hoodins verksamhet startar
Hoodin lanserar en första version av tjänsten Social Local (en lokal medietjänst)



2014

I november mottar Hoodin pris av Red Herring som ett av världens 100 mest intressanta och innovativa start up-bolag



2015

Under hösten lanseras den första versionen av Hoodin där kunder kan använda plattformen till att hämta in och publicera digitalt innehåll. De första kunderna var Malmö Stad (Malmöfestivalen) samt Load (IT-företag)



2016

Hoodin lanserar under andra halvåret en första version av Event Hub. De två första kunderna är Vellinge kommun samt Malmö Stad



2017

I januari lanseras Area Guide och de två första kunderna är Riksbyggen samt Vellinge kommun
I december lanseras första versionen av Omni Observer, med Medtech som första industriversion



2018

I mars lanseras Social Display, med lokala näringsidkare som första primära målgrupp
Under Q2 2018 genomför Hoodin en Private Placement om cirka 3,5 MSEK före emissionskostnader
I maj lanseras ny version av Super Feeder, där bland annat Hitta Hem funnits som testkund innan den officiella lanseringen

Finansiell översikt

Nedan presenteras fullständig historisk finansiell information som via hänvisning till årsredovisning för räkenskapsåren 2016 och 2017 har införlivats. Årsredovisningen från 2017 har reviderats av Hoodins revisor Deloitte AB, med huvudansvarig revisor Maria Ekelund. Härutöver presenteras delårsräkenskaper för perioderna 2018-01-01 – 2018-06-30 samt 2017-01-01 – 2017-06-30. Dessa siffror har tagits fram i det specifika syftet att ingå i detta memorandum för att ge investerare en aktuell bild över Bolagets finansiella ställning och har översiktligt granskats av Bolagets revisor. Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Om Bolagets redovisningsprinciper

Bolaget tillämpar Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Licensintäkter periodiseras över avtalsperiodens längd. Intäkter från övrig försäljning intäktsförs i samband med leverans. Balanserade utvecklingsarbeten utgörs av egenupparbetad utveckling. Anskaffningsvärdet för en egenupparbetad immateriell anläggningstillgång utgörs av ersättningar till anställda eller kostnader för inköpta konsulttimmar som uppkommit vid upparbetningen av tillgången. Egenupparbetade immateriella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivning sker linjärt över 5 år.

Införlivade dokument avseende fullständig historisk finansiell information

Fullständig historisk finansiell information införlivas via hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper. Införlivade dokument ska läsas som en del av memorandumet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor (Humlegatan 4, 211 35 Malmö) och hemsida (www.hoodin.com).

Införlivas via hänvisning

Årsredovisning Hoodin AB 2016-01-01 – 2016-12-31 (ej granskad av revisor)

Årsredovisning Hoodin AB 2017-01-01 – 2017-12-31

Tidpunkter för ekonomisk information

Innevarande räkenskapsperiod: 2018-01-01 – 2018-12-31

Januari - september 2018: 2018-11-07

Bokslutskommuniké för 2018: 2019-02-06

Nyckeltal och utvalda finansiella poster*

	2018-01-01 2018-06-30	2017-01-01 2017-06-30	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
Alla belopp i KSEK om inget annat anges	6 mån	6 mån	12 mån	12 mån
Nettoomsättning	507	519	1 053	2 646
Rörelsens kostnader	-3 344	-2 187	-4 649	-3 311
Rörelseresultat	-1 901	-441	-1 100	852
Resultat före skatt	-1 917	-456	-1 135	831
Rörelsemarginal (%)**	Neg.	Neg.	Neg.	32,2
Resultat per aktie (SEK)	-0,93	-0,26	-0,60	0,60
Summa anläggningstillgångar	6 130	4 559	5 503	3 703
Summa omsättningstillgångar	3 299	1 717	1 999	2 538
Summa eget kapital	8 202	4 997	6 350	5 354
Summa långfristiga skulder	458	620	560	180
Summa kortfristiga skulder	768	658	592	707
Balansomslutning	9 429	6 276	7 502	6 241
Soliditet (%)	87 %	80 %	85 %	86 %
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 117	446	558	1 142
Kassaflöde	1 174	-342	328	1 398
Likvida medel	3 149	1 305	1 975	1 647
Utdelning	0	0	0	0

* Tabellen är ej granskad av Bolagets revisor.

**Beräknat som rörelseresultat / nettoomsättning.

Resultaträkning

SEK	2018-01-01 2018-06-30	2017-01-01 2017-06-30	2017-01-01 2017-12-31 (Rev.)	2016-01-01 2016-12-31 (Ej rev.)
Rörelsens intäkter m.m.				
Nettoomsättning	506 679	518 733	1 053 156	2 645 681
Aktiverat arbete för egen räkning	936 695	1 227 508	2 495 640	1 504 626
Övriga rörelseintäkter	0	0	0	12 500
	1 443 374	1 746 241	3 548 796	4 162 807
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	0	-37 710	-37 710	-137 176
Övriga externa kostnader	-686 592	-305 657	-871 831	-763 588
Personalkostnader	-1 908 071	-1 373 026	-2 796 924	-1 768 488
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-749 316	-471 088	-942 152	-641 265
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	-342
	-3 343 979	-2 187 481	-4 648 617	-3 310 859
Rörelseresultat	-1 900 605	-441 240	-1 099 821	851 948
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	1
Räntekostnader och liknande resultatposter	-16 343	-15 154	-35 514	-21 069
	-16 343	-15 154	-35 514	-21 068
Resultat efter finansiella poster	-1 916 948	-456 394	-1 135 335	830 880
Resultat före skatt	-1 916 948	-456 394	-1 135 335	830 880
Skatt på årets resultat	439 610	99 385	246 521	0
Årets resultat	-1 477 338	-357 009	-888 814	830 880

Balansräkning

TILLGÅNGAR	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31 (Rev.)	2016-12-31 (Ej rev.)
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	5 443 597	4 459 149	5 256 218	3 702 729
	5 443 597	4 459 149	5 256 218	3 702 729
Finansiella anläggningstillgångar				
Uppskjuten skattefordran	686 131	99 385	246 521	0
	686 131	99 385	246 521	0
Summa anläggningstillgångar	6 129 728	4 558 534	5 502 739	3 702 729
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	129 256	274 801	22 745	657 565
Övriga kortfristiga fordringar	5 422	2 466	0	0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	15 768	134 458	1 821	233 276
	150 446	411 725	24 566	890 841
Kassa och bank				
Kassa och bank	3 148 832	1 305 276	1 974 724	1 647 123
	3 148 832	1 305 276	1 974 724	1 647 123
Summa omsättningstillgångar	3 299 278	1 717 001	1 999 290	2 537 964
SUMMA TILLGÅNGAR	9 429 006	6 275 535	7 502 029	6 240 693

Balansräkning, forts.

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2018-06-30	2017-06-30	2017-12-31 (Rev.)	2016-12-31 (Ej rev.)
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	79 197	68 767	74 102	68 767
Ej registrerat aktiekapital	11 800	5 335	5 095	5 335
Fond för utvecklingsutgifter	4 207 343	2 581 672	3 699 340	1 504 626
	4 298 340	2 655 774	3 778 537	1 578 728
Fritt eget kapital				
Överkursfond	10 453 951	5 256 414	7 136 469	5 256 414
Balanserat resultat	-5 072 570	-2 558 085	-3 675 754	-2 311 919
Årets resultat	-1 477 338	-357 009	-888 814	830 880
	3 904 043	2 341 320	2 571 901	3 775 375
Summa eget kapital	8 202 383	4 997 094	6 350 438	5 354 103
Långfristiga skulder				
Övriga skulder	458 333	620 000	560 000	180 000
	458 333	620 000	560 000	180 000
Kortfristiga skulder				
Skulder till kreditinstitut	120 000	120 000	120 000	120 000
Leverantörsskulder	234 212	22 656	30 022	327 799
Övriga skulder	115 481	282 747	154 833	164 533
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	298 597	233 038	286 736	94 258
	768 290	658 441	591 591	706 590
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	9 429 006	6 275 535	7 502 029	6 240 693

Förändring eget kapital

2016-01-01 -- 2016-12-31 (Ej rev.)	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	68 767	0	2 756 534	-62 628	2 693 906
Nyemission	5 335		1 755 215		1 755 215
Resultatdisp. enl. beslut av årsstämma			-62 628	62 628	0
Fond för utveckling		1 504 626	-1 504 626		-1 504 626
Årets förlust				830 880	830 880
Belopp vid årets utgång	74 102	1 504 626	2 944 495	830 880	3 775 375

2017-01-01 -- 2017-06-30	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	74 102	1 504 626	2 944 495	830 880	3 775 375
Nyemission					0
Resultatdisp. enl. beslut av årsstämma			830 880	-830 880	0
Fond för utveckling		1 077 046	-1 077 046		-1 077 046
Periodens förlust				-357 009	-357 009
Belopp vid årets utgång	74 102	2 581 672	2 698 329	-357 009	2 341 320

2017-01-01 -- 2017-12-31 (Rev.)	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	74 102	1 504 626	2 944 495	830 880	3 775 375
Nyemission	5 095		1 880 055		1 880 055
Resultatdisp. enl. beslut av årsstämma			830 880	-830 880	0
Fond för utveckling		2 194 714	-2 194 714		-2 194 714
Årets förlust				-888 814	-888 814
Belopp vid årets utgång	79 197	3 699 340	3 460 716	-888 814	2 571 902

2018-01-01 -- 2018-06-30	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	79 197	3 699 340	3 460 716	-888 814	2 571 902
Nyemission	11 800		3 317 482		3 317 482
Resultatdisp. enl. beslut av årsstämma			-888 814	888 814	0
Fond för utveckling		508 003	-508 003		-508 003
Årets förlust				-1 477 338	-1 477 338
Belopp vid årets utgång	90 997	4 207 343	5 381 381	-1 477 338	3 904 043

Kassaflödesanalys

SEK	2018-01-01 2018-06-30	2017-01-01 2017-06-30	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-1 916 948	-456 395	-1 135 335	830 880
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	749 316	471 089	942 152	641 265
Betald skatt	0	0	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-1 167 632	14 694	-193 183	1 472 145
Förändring av rörelsekapital				
Förändring av kortfristiga fordringar	-125 880	479 116	866 275	-419 414
Förändring av kortfristiga skulder	176 699	-48 148	-115 000	89 474
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 116 813	445 662	558 092	1 142 205
Investeringsverksamheten				
Investeringar av immateriella anläggningstillgångar	-936 695	-1 227 509	-2 495 641	-1 504 626
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-936 695	-1 227 509	-2 495 641	-1 504 626
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	3 329 283	0	1 885 150	1 760 550
Upptagna lån	0	500 000	500 000	0
Amorteringar på lån	-101 667	-60 000	-120 000	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	3 227 616	440 000	2 265 150	1 760 550
PERIODENS KASSAFLÖDE	1 174 108	-341 847	327 601	1 398 129
Likvida medel vid årets början	1 974 724	1 647 123	1 647 123	248 994
Likvida medel vid årets slut	3 148 832	1 305 276	1 974 724	1 647 123

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Historiska räkenskaper

Bolaget uppnådde år 2015 ett resultat på -0,05 MSEK samt en nettoomsättning om cirka 0,9 MSEK och under 2016 ett resultat på 0,83 MSEK samt en nettoomsättning om cirka 2,6 MSEK. För 2017 sjönk omsättningen gentemot 2016. Anledningen till detta var att under 2016 var Bolagets försäljning främst baserad på projektintäkter i engångsform – bland annat avseende stora projekt till Region Skåne för Trails of Southern Sweden (sydostleden.se m fl.). Detta gjordes för att Bolaget ville vara nära kunden för att förstå vilka dess problem verkligen är, vad Bolaget kan använda i framtida argumentation när Bolaget säljer och vilka lösningar Bolaget behövde utveckla för att skapa ett kundorienterat system. Hoodin ville även att projekten skulle finansiera Bolagets utveckling av systemet och Bolagets erbjudande. Strategin var då att skapa ett SaaS-företag (Software as a Service) av Hoodin, som inte skulle sälja utvecklingsprojekt, utan en anpassningsbar tjänst och system, till kunder. Med lärdomar, erfarenheter och kunder från 2016 blev Bolaget in i 2017 där fokus på marknaden drogs ned och fokus flyttades till att utveckla en skalbar plattform samt fler industrilösningar. Bolaget säkrade processerna för att hålla högsta möjliga kvalitet och effektivitet i allt från hur Bolaget utvecklar till hur Bolaget säljer och erbjuder support. Med andra ord så var det finansiella resultatet från 2017 ett medvetet val, eftersom Hoodins främsta prioritering var att göra Bolaget redo för volymförsäljning.

Omsättning och rörelseresultat

Under perioden 2018-01-01 – 2018-06-30 uppgick Hoodins nettoomsättning till 506 679 SEK. Omsättningen är hänförlig till Bolagets affärer och utgörs främst av projektavgifter och licenser. Under perioden hade Hoodin aktiverat arbete för egen räkning som uppgick till 936 695 SEK. Andra större poster som påverkade Bolagets rörelseresultat för perioden var personalkostnader om -1 908 071 SEK och avskrivningar som uppgick till -749 316 SEK. Rörelseresultatet för perioden uppgick till -1 900 605 SEK, vilket är ett lägre resultat gentemot motsvarande period föregående räkenskapsår när rörelseresultatet uppgick till -441 240 SEK. Denna skillnad var främst hänförlig till lägre aktiverat arbete för egen räkning samt högre personalkostnader under 2018-01-01 – 2018-06-30.

Under räkenskapsåret 2017 uppgick Hoodins nettoomsättning till 1 053 156 SEK. Omsättningen är hänförlig till Bolagets affärer och utgörs främst av projektavgifter och licenser. Detta är en minskning gentemot räkenskapsåret 2016, när nettoomsättningen uppgick till 2 645 681 SEK. Denna minskning är främst hänförlig till att Bolaget under 2017 gick in i den beslutade strategiska fas som innebär att helt övergå till att vara ett SaaS-produktbolag. Under 2016 genomförde bolaget affärer av konsultativ art, för att dels låta kunder finansiera delar av utvecklingen av plattformen, dels arbeta efter ambitionen att vara nära kunder för att säkerställa att de behov som kunderna har kunde lösas på bästa möjliga sätt. För att nå skalbarhet och tillväxt var det sedan tidigare beslutat att Bolaget skulle upphöra med konsultuppdrag så snart som möjligt, vilket skedde under Q1 2017. Bolagets rörelseresultat för 2017 påverkades bland annat av personalkostnader om -2 796 924 SEK, vilket kan jämföras med räkenskapsåret 2016 när personalkostnaderna uppgick till -1 768 488 SEK. Denna skillnad är främst hänförlig till ett större antal anställda i Bolaget under 2017. Rörelseresultatet för räkenskapsåret uppgick till -1 099 821 SEK, till skillnad från föregående räkenskapsår när rörelseresultatet uppgick till 851 948 SEK.

Balansräkning och soliditet

Per 2018-06-30 uppgick Hoodins balansomslutning till 9 429 006 SEK. På tillgångssidan utgjorde anläggningstillgångar 6 129 728 SEK och omsättningstillgångar 3 299 278 SEK. Anläggningstillgångarna utgjordes dels av balanserade utgifter för utvecklingsarbeten om totalt 5 443 597 SEK och en uppskjuten skattefordran om 686 131 SEK. Omsättningstillgångarna utgjordes i huvudsak av kassa och bank om 3 148 832 SEK. På eget kapital och skulder-sidan uppgick eget kapital till 8 202 383 SEK, kortfristiga skulder till 768 290 SEK och långfristiga skulder till 458 333 SEK. Det egna kapitalet utgjordes bland annat av en överkursfond om 10 453 951 SEK och ett balanserat resultat om -5 072 570 SEK.

Hoodins balansomslutning uppgick vid utgången av räkenskapsåret 2017 till 7 502 029 SEK, vilket är en ökning jämfört med utgången av räkenskapsåret 2016 när balansomslutningen uppgick till 6 240 693 SEK. Poster som påverkat Hoodins balansräkning under 2017 och 2016 utgör på tillgångssidan bl.a. balanserade utgifter för utvecklingsarbeten om 5 256 218 SEK under 2017 och 3 702 729 SEK under 2016. Poster som påverkat balansräkningen 2017 på eget kapital och skulder-sidan utgör eget kapital om 6 350 438 SEK, kortfristiga skulder om 591 591 SEK och långfristiga skulder om 560 000 SEK. Motsvarande siffror för räkenskapsåret 2016 var eget kapital om 5 354 103 SEK, kortfristiga skulder om 706 590 SEK och långfristiga skulder om 180 000 SEK.

Soliditeten per 2018-06-30 uppgick till cirka 87 procent, en ökning med cirka 2 procentenheter gentemot 2017-12-31 när soliditeten uppgick till cirka 85 procent. Per 2016-12-31 uppgick soliditeten till cirka 86 procent.

Kassaflöde

Kassaflödet för första halvåret 2018 uppgick till 1 174 108 SEK och likvida medel uppgick vid periodens utgång till 3 148 832 SEK. Resultatet efter finansiella poster påverkade kassaflödet negativt med -1 916 948 SEK. Kassaflödet var bland annat hänförligt till nyemissionen som genomfördes under andra kvartalet 2018, vilka påverkade Bolagets kassaflöde med 3 329 283 SEK. Kassaflödet för år 2017 uppgick till 327 601 SEK och likvida medel uppgick vid årets utgång till 1 974 724 SEK. Kassaflödet för 2017 var bland annat hänförligt till investeringar i immateriella anläggningstillgångar om -2 495 641 SEK. Kassaflödet för år 2016 uppgick till 1 398 129 SEK och likvida medel uppgick vid årets utgång till 1 647 123 SEK. Kassaflödet för 2016 var bland annat hänförligt till ett positivt rörelseresultat efter finansiella poster om 830 880 SEK och investeringar i immateriella anläggningstillgångar om -1 504 626 SEK.

Finansiella resurser och finansiell struktur

Per 2018-06-30 uppgick Hoodins soliditet till 86,99 procent. De kortfristiga skulderna uppgick till 768 290 SEK och de långfristiga skulderna uppgick till 458 333 SEK. De kortfristiga skulderna består främst av upplupna kostnader och förutbetalda intäkter. De långfristiga skulderna består av två lån från ALMI Företagspartner Skåne AB. Enligt styrelsens bedömning är Hoodins kortsiktiga (<12 månader) betalningsförmåga ansträngd. Bolaget behöver tillföras kapital för att betalningsförmågan ska kunna betraktas som god på längre sikt (>12 månader) beaktat att Bolagets framtidsplaner är kapitalkrävande.

Rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet som är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta memorandum. Underskottet uppgår till cirka 8,5 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma i december 2018. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför Hoodin nu en nyemission som totalt kan inbringa cirka 12,5 MSEK före emissionskostnader. För att Bolaget ska tillföras tillräckligt med rörelsekapital för att kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst 12 månader framåt krävs det att Bolaget – efter finansiering av emissionskostnader – tillförs åtminstone 8,5 MSEK genom emissionen som beskrivs i detta memorandum. Hoodin har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 4,6 MSEK, motsvarande cirka 37 procent av emissionsvolymen. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden kan det hända att Bolaget inte tillförs åtminstone 8,5 MSEK efter att emissionskostnader har finansierats. Då kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. I det fall Hoodin inte tillförs åtminstone cirka 8,5 MSEK i nyemissionen och samtliga alternativa finansieringsmöjligheter misslyckas finns risk att Bolaget i väsentlig grad måste revidera utvecklingsplanerna, vilket kan komma att försena utvecklingen i Bolagets verksamhet. I förlängningen finns risken att Bolaget försätts i konkurs, i det fall samtliga finansieringsmöjligheter misslyckas.

Begränsning i användandet av kapital

Det finns inga begränsningar avseende användande av kapital.

Materiella tillgångar

Hoodin innehar inga befintliga och/eller planerade materiella anläggningstillgångar eller leasade tillgångar av väsentlig betydelse.

Lån och företagsinteckningar

Hoodin har per 2018-06-30 två lån om sammanlagt 578 KSEK från ALMI Företagspartner Skåne AB. Dessa lån har en kvarstående löptid om som längst ca 3,5 år och en årlig ränta som uppgår till för närvarande 4,75 procent i genomsnitt. För dessa lån finns det ställda företagsinteckningar om sammanlagt 800 KSEK. Bolagets VD och styrelseledamot Marcus Emne har en begränsad borgen om 80 KSEK för dessa skulder.

Väsentliga finansiella förändringar

Det har inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 2018-06-30.

Revisionsberättelser och anmärkningar

Revisors anmärkning i årsredovisning för räkenskapsåret 2017 (direkt citat):

Under 2017 har avdragen skatt och sociala avgifter vid flera tillfällen inte betalats i rätt tid. Bolaget har därmed ej fullgjort sina skyldigheter enligt skatteförfarandelagen. Dröjsmålen har berott på bristande rutiner. Dessa brister och försummelser har inte medfört någon skada för bolaget, utöver dröjsmålsräntor.

Styrelse och ledande befattningshavare

Peter Wendel – styrelseordförande sedan 2018

Peter Wendel (född 1962) har lång och gedigen erfarenhet från entreprenörskap inom mjukvaruutveckling och andra delar av tech-branschen. Wendel har även erfarenhet av styrelsearbete i noterade bolag, bland annat som styrelseordförande i Appspotr (noterade på Spotlight) och som VD i Northern CapSek Ventures AB.



Innehav i Hoodin

Wendel äger, via delägda fonder från Entreprenörskapital, 12,65 procent av röster och kapital i Hoodin.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Appland AB	Styrelseledamot	Pågående
AppSpotr AB	Styrelseordförande	Pågående
AxTech AB	Styrelseordförande	Pågående
BDASS Productions AB	Styrelseledamot	Pågående
DoubleSearch AB	Styrelseordförande	Pågående
Growth MGMT	Innehavare	Pågående
Growth MGMT AB	VD, Styrelseledamot	Pågående
Hoodin AB	Styrelseordförande	Pågående
IPY Holding AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Itatake AB	Styrelsesuppleant	Pågående
New Media Sweden AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Northern CapSek Ventures AB	VD	Pågående
3bits Consulting AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
EKAPAIF AB	VD	Under perioden avslutat
Entreprenörskapital Apparell AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Entreprenörskapital Barbett AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Entreprenörskapital Brisur AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Entreprenörskapital Cordon AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Entreprenörskapital Eskarp AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Entreprenörskapital Glacis AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Entreprenörskapital Kasematt AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Entreprenörskapital Kurtin AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Entreprenörskapital Orillon AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Entreprenörskapital Ravelin AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Entreprenörskapital Tenalj AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Medbox Ship's Pharmacy AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutat
Mikrofonden Väst ek.för.	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutat
NattPasset AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutat
Nindev AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutat
Orango i Göteborg AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
ROBOVM AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutat
Slutplattan GOFSO 99874 AB	VD, Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Nindev AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutat

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Growth MGMT AB	100	100	Pågående
Genom Growth MGMT AB - Ekapaif AB	50,75	55,50	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Peter Wendel var styrelsesuppleant i Medbox Ship's Pharmact AB som beslutade om likvidation 2017-04-20, NattPasset AB som beslutade om likvidation 2018-04-24 samt styrelsesuppleant i Nindev AB, vars konkurs avslutades 2015-04-13. Härutöver har Peter Wendel inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Marcus Emne – styrelseledamot och VD sedan 2012

Marcus Emne (född 1973) är grundare av Hoodin. Emne har härutöver lång erfarenhet av internationellt företagsbyggande, bland annat som managing director för BTS Interactive (Nasdaq Stockholm) och manager för Sales & Marketing på CGI. Emne har även innehaft tjänst som ansvarigt för Corporate Development & Strategy på Sony Mobile.

Innehav i Hoodin

Emne äger 29,28 procent av röster och kapital i Hoodin.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Hoodin AB	Styrelseledamot och VD	Pågående
Keibol Handelsbolag	Bolagsman	Pågående
Sharpsight Group AB	Styrelseledamot och VD	Under perioden avslutat

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Hoodin AB	29,28	29,28	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Marcus Emne var styrelseledamot och VD i Sharpsight Group AB, vars likvidation avslutades 2014-11-24. Härutöver har Emne inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Mette Gross – oberoende styrelseledamot sedan 2018

Mette Gross (född 1972) 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.

Innehav i Hoodin

Gross äger, genom delägda Queen Invest AB, 1,24 procent av röster och kapital i Hoodin.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Axolot Solutions AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Holm & Gross Holding AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Holm Investment AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Hoodin AB	Styrelseledamot	Pågående
Lennart Holm Development AB	Styrelsesuppleant	Pågående
MLH Management AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Qvickbron Industriutveckling AB	Styrelseledamot	Pågående
Queen Invest AB	Styrelseledamot	Pågående

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Holm & Gross Holding AB	50	50	Pågående
Lennart Holm Development AB	50	50	Pågående
Holm Investment AB	50	50	Pågående
MLH Management AB	33	33	Pågående
Qvickbron Industriutveckling AB	33	33	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Mette Gross har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Jan Halling – styrelseledamot sedan 2015

Jan Halling (född 1951) har lång erfarenhet från mediabranschen, bland annat som VD för Politikens Lokalaviser A/S. För närvarande är han chef för Lokaltidningens 27 gratistidningar i Sverige och har under många år jobbat med utveckling av *local, digital journalism* på webben. Är och har varit ordförande och ledamot i många bolag samt jobbat med *business consultancy services*. Har tidigare varit styrelseordförande i Hoodin under en tvåårsperiod.



Innehav i Hoodin

Halling äger, genom helägda Blækfisen ApS, 4,36 procent av röster och kapital i Hoodin.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Hoodin AB	Styrelseledamot	Pågående
Kim Jørli ApS	Styrelseordförande	Pågående
Nordic Cobyng ApS	Ledning	Pågående
Sepia Nordic ApS	VD	Pågående
Mediecenter Svendborg ApS	Styrelseordförande	Pågående
Event 365 A/S	Styrelseledamot	Pågående
Event 365 A/S	VD	Under perioden avslutat
Komplementaraktieselskabet Roskilde Mediecenter	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Politikens Lokalaviser A/S	Ledning	Under perioden avslutat
De Lokale Ugeaviser A/S	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Køge Mediecenter A/S	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Furesøens Mediecenter A/S	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Roskilde Mediecenter A/S	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Politikens Lokalradioer ApS	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Lokaltidningen A/S	Styrelseledamot och VD	Under perioden avslutat
Lokalaviserne Østjylland A/S	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Udgiverselskabet af 18/5 2009 ApS under tvangsopløsning	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Halsnæs Mediecenter A/S	Styrelseledamot och ledning	Under perioden avslutat
Selskabet af 4. januar 2018 ApS	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Mediecenter Svendborg ApS	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Trolling Media IVS	Styrelseordförande	Under perioden avslutat

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Blækfisen ApS	100	100	Pågående
Kim Jørli ApS	100	100	Pågående
Nordic Cobyng ApS	100	100	Pågående
Sepia Nordic ApS	100	100	Pågående
Mediecenter Svendborg ApS	50	50	Pågående
Event 365 A/S	100	100	Pågående
Trolling Media IVS	50	50	Under perioden avslutat

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Jan Halling var styrelseordförande i Udgiverselskabet af 18/5 2009 ApS, som är under tvångsupplösning. Härutöver har Halling under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Rickard Tuveßon – CFO sedan 2018

Rickard Tuveßon (född 1977) har erfarenhet från flera ledande ekonomiska och finansiella befattningar i såväl privata, publika såväl som kommunalt ägda bolag. Tuveßon har bland annat varit CFO på Fortnox AB under och efter bolagets notering, redovisningsansvarig inom Finja-koncernen, ekonomichef på noterade Eolus Vind AB och tillförordnad ekonomichef på Hässleholm Miljö AB. Sedan 2011 bedriver Tuveßon även konsultverksamhet inom ekonomi- och organisationsfrågor genom det helägda konsultbolaget RTMG Konsult AB. Tuveßon är deltidсанlitad konsult i Bolaget sedan juni 2018.

Innehav i Hoodin

Tuveßon har inget innehav av röster och kapital i Hoodin.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Hoodin AB	CFO	Pågående
RTMG Konsult AB	Styrelseledamot	Pågående
Copex AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutat
Noia Norden möter Asien AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutat
Bostadsrättsföreningen Mården	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över 10 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
RTMG Konsult AB	100	100	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs de senaste fem åren

Rickard Tuveßons uppdrag som styrelsesuppleant i Copex AB och Noia Norden möter Asien AB avslutades 2018-03-16. Copex AB inledde konkurs 2018-04-06 och Noia Norden möter Asien AB inledde konkurs 2018-04-18. I egenskap av styrelsesuppleant hade Tuveßon ingen aktiv beslutsfattande i roll i dessa bolag. Härutöver har Tuveßon under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Aktiekapital

- Aktiekapitalet ska utgöra lägst 525 000,00 SEK och högst 2 100 000,00 SEK.
- Antalet aktier ska vara lägst 7 000 000 och högst 28 000 000.
- Registrerat aktiekapital är 545 948,40 SEK.
- Kvotvärde är 0,075 SEK.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman. En aktie är lika med en röst.
- Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektroniskt format.
- Emissionsinstitut och kontoförande institut är Sedermera Fondkommission med postadress Norra Vallgatan 64, 211 22 Malmö.
- Aktiens ISIN-kod är SE0011415249.
- Aktiens kortnamn är HOODIN.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Pris per aktie	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2012	Bolagsbildning	7,50	0,050	1 000 000	50 000,00	1 000 000	50 000,00
2014	Nyemission	12,50	0,050	143 600	7 180,00	1 143 600	57 180,00
2014	Nyemission	12,50	0,050	209 000	10 450,00	1 352 600	67 630,00
2016	Nyemission	16,50	0,050	22 748	1 137,40	1 375 348	68 767,40
2017	Nyemission	18,50	0,050	106 700	5 335,00	1 482 048	74 102,40
2018	Nyemission	18,50	0,050	101 900	5 095,00	1 583 948	79 197,40
2018	Nyemission	14,80	0,050	236 000	11 800,00	1 819 948	90 997,40
2018	Fondemission	-	0,300	-	454 987,00	1 819 948	545 984,40
2018	Aktieuppdelning	-	0,075	5 459 844	-	7 279 792	545 984,40
2018*	Nyemission	4,10	0,075	3 050 000	228 750,00	10 329 792	774 734,40

*Förutsätter fulltecknad nyemission.

Mer detaljer om nyemissioner genomförda under 2017 och 2018

- Under 2017 genomfördes en nyemission i vilken Bolaget värderades till cirka 25 MSEK. Denna nyemission inbringade sammanlagt cirka 1,8 MSEK före emissionskostnader. Motivet för denna nyemission var utveckling av nytt erbjudande inom Monitoring & Insights "Omni Observer" med en första produkt gentemot Medtech.
- Under Q1 2018 genomfördes en nyemission i vilken Bolaget värderades till cirka 27 MSEK. Denna nyemission inbringade sammanlagt cirka 1,9 MSEK före emissionskostnader. Motivet för denna nyemission var utveckling av nya produkter gentemot Pharma och Finance samt investera i försäljningskapacitet.
- Under Q2 2018 genomfördes en nyemission i vilken Bolaget värderades till cirka 23,4 MSEK. Denna nyemission inbringade sammanlagt cirka 3,5 MSEK före emissionskostnader. Motivet för denna nyemission var främst att finansiera fortsatt utveckling av Bolagets teknikplattform men även att finansiera Bolagets verksamhet fram till nu aktuell nyemission.

Regelverk

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på Spotlight. Utöver Spotlights noteringsavtal gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument

Likviditetsgaranti

Bolaget har utsett Sedermera Fondkommission till likviditetsgarant (market maker) för sin aktie i samband med noteringen på Spotlight. Syftet är att främja en god likviditet i aktien samt säkerställa en låg spread mellan köp- och säljkurs i den löpande handeln. Enligt avtalet ska Sedermera Fondkommission säkerställa en spread mellan köp- och säljkurs om

maximalt sex (6) procent. På köp- och säljsidan ska Sedermera Fondkommission säkerställa en volym om minst 5 000 SEK på vardera köp- och säljsidan. Åtagandet påbörjas i samband med Bolagets notering på Spotlight.

Övrigt

- Inga nyemissioner är under registrering.
- Det finns inga beslutade men ännu inte genomförda förändringar av aktiekapitalet.
- Inga utestående optionsprogram finns vid upprättandet av detta memorandum.
- Inga utestående optioner, konvertibler eller teckningsrätter finns vid upprättandet av detta memorandum.
- Under det senaste och nuvarande räkenskapsåret har inga officiella uppköpsbud lagts av någon tredje part.
- Vid fulltecknad nyemission ökar antalet aktier med 3 050 000 stycken. Det medför en procentuell utspädning om cirka 29,5 procent för befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum.
- Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder sig att sälja värdepapper i denna nyemission.

Ägarförhållanden

Ägarförteckning per den 30 juni 2018

Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital (%)
Marcus Emne*	1 741 008	23,92 %
Jakob Jensen Pruhz	927 600	12,74 %
Alexander Wietz	768 800	10,56 %
Entreprenörskapital Ravelin AB**	366 556	5,04 %
HCN Group AB	344 012	4,73 %
Blækfisker ApS***	317 668	4,36 %
Northern CapSek Ventures AB****	293 608	4,03 %
Entreprenörskapital Brisur AB*****	256 000	3,52 %
Menmo Ventures AB	234 444	3,22 %
Tipajumanica AB	224 640	3,09 %
Övriga	1 805 456	24,80 %
Totalt	7 279 792	100,00

*VD och styrelseledamot i Hoodin.

**Entreprenörskapital Ravelin AB är ett helägt dotterbolag till EKAPAIF AB, vars huvudägare är styrelseordförande Peter Wendel.

***Blækfisker ApS ägs till 100 procent av Bolagets styrelseledamot Jan Halling.

****Bolagets styrelseordförande Peter Wendel är VD för Northern CapSek Ventures AB.

*****Entreprenörskapital Ravelin AB är ett helägt dotterbolag till EKAPAIF AB, vars huvudägare är styrelseordförande Peter Wendel.

Ägarförteckning vid fulltecknad nyemission

Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital (%)
Marcus Emne	1 741 008	16,85 %
Northern CapSek Ventures AB	998 410	9,67 %
Jakob Jensen Pruhz	927 600	8,98 %
Alexander Wietz	768 800	7,44 %
Entreprenörskapital Ravelin AB	366 556	3,55 %
HCN Group AB	344 012	3,33 %
Blækfisker ApS	329 992	3,19 %
Entreprenörskapital Brisur AB	256 000	2,48 %
Menmo Ventures AB	234 444	2,27 %
Tipajumanica AB	224 640	2,17 %
Övriga (inkl. nyemission)	4 138 330	40,07 %
Totalt	10 329 792	100,00

Utfästelse om lock-up

Bolagets huvudägare, VD och styrelseledamot Marcus Emne samt Bolagets storägare Jakob Jensen Pruhz och Alexander Wietz ser sina aktieinnehav som en långsiktig placering. Inför den planerade noteringen har dessa parter tecknat så kallade lock up-avtal, vilket innebär att de förbinder sig att behålla åtminstone 90 procent av sitt aktieinnehav i Bolaget under de närmaste 12 månaderna, räknat från första handelsdag på Spotlight. Utan hinder av ovanstående får dock aktier avyttras enligt villkoren i ett offentligt erbjudande om köp av aktier samt avyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter. Om det finns synnerliga skäl får Spotlight medge ytterligare undantag.

Övriga upplysningar och legala frågor

Revisor

Deloitte AB

Huvudansvarig revisor: Maria Ekelund, auktoriserad revisor. Medlem i FAR.

Rehnsgratan 11

113 79 Stockholm

Anställda

Observera att antalet anställda i tabellen avser medelantalet för varje period.

	2018-01-01 2018-06-30	2017-01-01 2017-12-31	2016-01-01 2016-12-31
Män	7	5	3
Kvinnor	3	1,5	1
Totalt	10	6,5	4

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare (avser räkenskapsåret 2018)

Namn och titel	Lön/arvode (SEK)	Övrig ersättning (SEK)	Total ersättning (SEK)
Peter Wendel – styrelseordförande	0	0	0
Marcus Emne – styrelseledamot och VD	420 000	0	420 000
Mette Gross – styrelseledamot	0	0	0
Jan Halling – styrelseledamot	0	0	0
Rickard Tuveesson - CFO	325 000*	0	325 000

Härutöver har det på bolagsstämman fattats beslut om att styrelseledamöter ska erhålla ersättning motsvarande ett (1) prisbasbelopp per år, med start från det datum som Bolaget noteras på Spotlight Stock Market (planerat till den 22 oktober 2018). Styrelseordförande kommer att erhålla två (2) prisbasbelopp.

**Avser beräknat fakturerat konsultarvode för perioden juni-december 2018.*

Styrelsens arbetsformer

- Samtliga ledamöter är valda till och med nästa årsstämma.
- Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse.
- Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse.
- Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

Tillgängliga handlingar

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga under detta dokumentets giltighetstid:

- Stiftelseurkund
- Bolagsordning
- Årsredovisningar (2016, 2017) som via hänvisning har införlivats till detta memorandum

Handlingarna finns på Bolagets huvudkontor med adress Humlegatan 4, 211 35 Malmö.

Transaktioner med närstående

Det har inte förekommit några transaktioner mellan Bolaget och närstående till Bolaget.

Vinstutdelning och rösträtt m.m.

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear

Sweden AB förda aktieboken. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription. Aktieägarnas rättigheter kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid avveckling genom likvidation eller konkurs. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.

Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 % av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Aktierna som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

Bolaget omfattas av Take over-regler ("Regler rörande offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar"). Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda sig att förvärva alla övriga aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt uppnår 30 procent.

Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger. Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Bolaget planerar inte att lämna någon utdelning under den närmaste tiden. Förslag på eventuell framtida utdelning kommer att beslutas av styrelsen i Hoodin och därefter framläggas för beslut på årsstämma. Bolaget har ingen utdelningspolicy.

Intressen i Hoodin

Sedermera Fondkommission ("Sedermera") är finansiell rådgivare och emissionsinstitut till Bolaget i samband med nyemissionen som beskrivs i detta memorandum. Sedermera äger inga aktier i Bolaget men har rätt att teckna aktier i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum på samma villkor som övriga tecknare. Sedermera och Spotlight ingår sedan 15 december 2013 som separata och oberoende bifirmor i ATS Finans AB (tidigare, sedan mars 2010, var Sedermera och Spotlight systerbolag i samma koncern). ATS Finans AB är ett värdepappersbolag och står under Finansinspektionens tillsyn. Närståendeförhållandet mellan Spotlight och Sedermera medför en potentiell intressekonflikt. Spotlight har särskilt att beakta detta i sin noteringsprocess och marknadsövervakning.

Bolagets styrelseordförande Peter Wendel och styrelseledamöter Jan Halling och Mette Gross har i den aktuella nyemissionen lämnat teckningsförbindelser. Lämnade teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet "Teckningsförbindelser" i detta memorandum. Vidare äger styrelseledamöter i Bolaget aktier i Hoodin. Aktieinnehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i detta memorandum.

Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Bolaget och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i nyemissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget.

Övrigt

- Det finns inga avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår under rubriken "Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare".
- Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser eller sanktioner från myndigheter mot dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag.
- Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer, förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår.
- Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.
- Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.
- Utöver lock up-avtal föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktien.
- Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning.
- Observera att transaktioner i Bolagets värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall.

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare inbjuds härmed att teckna aktier i Hoodin AB under perioden från och med den 13 september 2018 till och med den 2 oktober 2018 till en teckningskurs om 4,10 SEK per aktie. Genom nyemissionen kan Bolagets aktiekapital ökas med lägst 155 625,00 SEK och högst med 228 750,00 SEK genom nyemission av lägst 2 075 000 aktier och högst 3 050 000 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,0750 SEK. Det totala emissionsbeloppet uppgår till lägst 8 507 500,00 SEK och högst 12 505 000,00 SEK före emissionskostnader. Nyemissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Skälet till styrelsens förslag att frånga aktieägares företrädesrätt är för att Bolaget ska kunna bredda ägandet samt tillföra Bolaget rörelsekapital för utveckling av verksamheten och kapital för expansion av Bolagets verksamhet.

Teckningskurs

Teckningskursen är 4,10 SEK per aktie. Courtage utgår ej. Teckningskursen har fastställts av styrelsen och grundas på bedömt marknadsvärde.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 13 september 2018 till och med den 2 oktober 2018. Styrelsen i Hoodin AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning.

Värdering

Hoodin AB:s värdering uppgår till cirka 29,8 MSEK (pre-money).

Anmälan om teckning av aktier

Teckning av aktier ska ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningssedel och ska under teckningsperioden inges till Sedermera Fondkommission på nedanstående adress. Minsta teckningspost är 1 220 aktier vilket motsvarar 5 002 SEK och därefter sker teckning i valfritt antal aktier.

Ifylld anmälningssedel skall vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 2 oktober 2018. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i teckningsperioden. Styrelsen i Hoodin AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och perioden för betalning. För det fall beslut om förlängning av teckningstiden fattas ska Hoodin AB genom pressmeddelande informera marknaden om detta senast innan teckningstidens slut. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel per tecknare. För det fall flera anmälningssedlar insändes, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg och ändringar får göras i den på anmälningssedeln tryckta texten.

Adress:

Ärende: Hoodin AB

Sedermera Fondkommission

Norra Vallgatan 64

211 22 Malmö

Telefon: +46 (0)40-615 14 10

Fax: +46 (0)40-615 14 11

Email: nyemission@sedermera.se (inskannad anmälningssedel)

Observera att anmälan är bindande.

Den som anmäler sig för teckning av aktier måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktier kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningssedel inlämnas till Sedermera Fondkommission. Observera att detta kan ta viss tid.

Observera att den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om, och i så fall hur, förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Anmälningssedlar och memorandum finns tillgängliga på Hoodin AB:s hemsida www.hoodin.com, Spotlight Stock Markets hemsida www.spotlightstockmarket.com samt Sedermera Fondkommissions hemsida www.sedermera.se.

Tilldelning

Tilldelning av aktierna kommer att beslutas av Hoodin AB:s styrelse varvid följande principer ska gälla;

- a) att full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser,
- b) att det är nödvändigt att sprida Hoodin AB:s aktieägarkrets inför planerad notering och i den mån det är möjligt kommer styrelsen att tillse att varje tecknare erhåller lägst 1 220 aktier,
- c) att skapa investeringsutrymme för parter som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till Hoodin AB eller ingår i bolagets finansiella rådgivares investerarnätverk, vid överteckning dock högst 10 % av emissionsbeloppet.

Observera att styrelsen vid överteckning beslutar om tilldelning vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inges.

Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad teckningsperiod och besked om tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota vilken beräknas skickas ut under vecka 40. Information kommer ej att skickas till dem som ej tilldelats aktier.

Betalning

Betalning ska ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast fyra (4) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Om likvid ej erläggs i tid kan risk finnas att aktierna inte levereras i tid till noteringsdagen eller överläts till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Leverans av aktier

Aktier levereras, efter att nyemissionen registrerats på Bolagsverket, vilket beräknas ske vecka 42, samt att betalning har inkommit till Sedermera Fondkommission, till det VP-konto eller depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningssedeln. Notera att nyemissionen kan komma att delregistreras hos Bolagsverket. I samband med leverans av aktier erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav registrerat på en depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Upptagande till handel

Hoodin AB har vid tidpunkten för memorandumets offentliggörande blivit godkänt av Spotlight Stock Market med förbehåll för spridningskravet. Hoodin AB:s aktie upptas till handel på Spotlight Stock Market under kortnamnet HOODIN och med ISIN-kod SE0011415249. Samtliga aktier i Hoodin AB avses att upptas till handel den 22 oktober 2018. Handel sker i SEK. Förutsättning för notering är (i) att Spotlights spridningskrav uppfylls och (ii) att lägsta nivå om 8 507 000 SEK för nyemissionens genomförande uppnås.

Offentliggörande av utfallet i nyemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Hoodin att offentliggöra utfallet av erbjudandet. Offentliggörandet är planerat till vecka 40 och kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Hoodin AB:s hemsida samt Spotlight Stock Markets hemsida.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats på Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear"). Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear eller förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

Tillämplig lagstiftning

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

Aktiebok

Hoodin är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Hoodins aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

Aktieägars rättigheter

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Hoodins bolagsordning som finns tillgänglig via Hoodins hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Restriktioner avseende deltagande i erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte erbjudandet att teckna aktier till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

Övrig information

Styrelsen i Hoodin förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för nyemissionens genomförande bedöms som olämplig samt att fastställd lägstanivå och ägarspridningskrav uppnås. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i nyemissionen av styrelsen i Hoodin bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja nyemissionen. Om erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut, vilket beräknas att ske vecka 40.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell nyemission.

Övrigt

Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna nyemission.

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

Hoodin AB
Tel: +46 (0)76-147 22 73
E-mail: info@hoodin.com

Sedermera Fondkommission
Tel: +46 (0)40-615 14 10
E-mail: nyemission@sedermera.se

Bolagsordning

Antagen på årsstämma 2018-05-23

§ 1 Firma

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

§ 2 Säte

Styrelsen ska ha 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 kronor och högst 2 100 000 kronor.

§ 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, midsommarafteon, 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).

Risikfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Hoodin. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtmöjligheter. Andra risker är förenade med den aktie som genom detta memorandum erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av övrig information i memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

Risker relaterade till Bolagets verksamhet

Kunder och partners

Hoodin grundades 2012 och marknadsanslansade sin första produkt år 2015. Bolagets kontakter med såväl kunder som partners är relativt nyetablerade och det går inte att på förhand utvärdera relationerna till kunderna. Det finns risk att detta påverkar de framtidsutsikter som Bolaget har. Det finns 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 att Bolagets förluster temporärt ökar.

Finansieringsbehov och kapital

Hoodins framtidsplaner innebär ökade kostnader för Bolaget. Om Bolagets marknadsgenombrott på nya marknader försenas finns risk att resultat, kassaflöde och likviditet försämras för Bolaget. Det finns även risk att eventuella förseningar i produktutvecklingen innebär att kassaflöde genereras senare än planerat. I det fall Bolagets marknadsgenombrott eller produktutveckling försenas finns risk att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital för att kunna finansiera marknadsaktiviteter och produktutveckling. Det föreligger risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas. Därmed finns risk att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter.

Ej säkerställda teckningsförbindelser

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser med ett antal olika parter i nu förestående nyemission. Teckningsförbindelser har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse 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.

Nyckelpersoner och medarbetare

Hoodins nyckelpersoner har omfattande kompetens och erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. I det fall en eller flera nyckelpersoner väljer att avsluta sin anställning i Bolaget finns risk att detta medför negativa konsekvenser för Hoodins verksamhet och resultat. Det finns risk att Hoodin behöver nyrekrytera personal för att ersätta nyckelpersoner, vilket kan bli en kostsam process såväl tidsmässigt som monetärt. Det finns risk att Bolaget kortsiktigt får ökade utgifter till följd av detta. Det finns även risk att Bolaget inte kan ersätta personal. Det finns risk att Bolaget inte kan skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket kan medföra att konkurrenter får 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 försämrade försäljning eller försämrade intäktsmöjligheter eftersom konkurrenten kan komma att utveckla produkter som utkonkurrerar 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 resultat effekter för Bolaget i det fall konkurrenter utvecklar produkter med bättre funktion och/eller bättre kvalitet. Likaså kan olika service-plattformar utvecklas på sådant sätt att Hoodin kan behöva ändra delar i sin strategi gällande omfattningen av att hämta in innehåll från en viss service.

Konjunkturutveckling

Det föreligger risk att externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan, låg- och högkonjunkturer, inflation samt ränteförändringar inverkar på rörelsekostnader och försäljningspriser. Således finns risk att Hoodins kostnader och framtida intäkter blir negativt påverkade av dessa faktorer.

Valutarisk

En del av Hoodins framtida försäljningsintäkter och kostnader kan komma att inflyta i internationella valutor, inklusive EUR. Valutakurser kan väsentligen förändras. Det finns risk att Bolagets kostnader och framtida intäkter påverkas negativt av

valutakursförändringar. Om till exempel den svenska kronan (SEK), vilken är Bolagets redovisningsvaluta, ökar i värde finns risk att Bolagets export minskar. Detta medför i sin tur risk för minskade intäkter och försämrat rörelseresultat för Hoodin.

Politisk risk

Hoodin är på olika sätt verksam i och genom ett antal olika länder samt har som ambition att verka i fler länder. Det finns risk att förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag påverkar Bolagets verksamhet negativt. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Det finns risk att Bolaget påverkas negativt av eventuella inrikespolitiska beslut. Det föreligger risk att ovanstående medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Risker relaterade till lagstiftning

Hoodins grundläggande tjänst är att låta företag skapa bevakningar på olika källor och tjänster (t.ex. plattformar för sociala medier eller API). 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 påverkats samt kan in 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.

Försäkringsrisk

Hoodin har en företagsförsäkring som bland annat omfattar egendoms- och avbrottsskador, rättsskydd och produktansvar såväl som allmänt ansvar. Det finns risk att Hoodin åsamkas skador eller ådrar sig skadeståndsanspråk som helt eller delvis inte täcks av försäkringen, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Detta medför risk att Hoodin i sådant scenario behöver betala skadestånd eller reparationer genom egen kassa, vilket skulle medföra en försämrad finansiell ställning för Bolaget.

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.

Skatterelaterade risker

Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med Bolagets uppfattning och tolkning av relevant skattelagstiftning, skatteavtal samt andra tillämpliga regler. Det finns risk att Bolagets tolkning av tillämpliga lagar, bestämmelser eller berörda myndigheters tolkning av dessa eller av administrativ praxis är felaktig eller att sådana regler ändras till Bolagets nackdel. Det finns risk att Bolaget blir föremål för skatterevision, Skatteverkets beslut eller ändrad lagstiftning vilket kan medföra att Bolagets skattesituation försämrars. Det föreligger risk att detta påverkar Bolagets finansiella ställning negativt.

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, dels genom att etablera sig i nya länder och regioner. Det finns risk att etableringar försenas och därigenom medför intäktsbortfall. En snabb tillväxt kan innebära att Bolaget gör förvärv av andra företag. Det finns 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. Vidare föreligger risker avseende rekrytering av personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen.

Patent och andra immateriella rättigheter

Hoodin har vid detta memorandums datering inga erhållna patent eller inlämnade patentansökningar. Bolaget innehar globalt varumärkesskydd samt copyright på samtliga befintliga produktnamn. Patent och immateriella rättigheter har en begränsad livslängd. Det föreligger risk att en framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av Bolaget inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd. I det fall Bolaget i framtiden skulle tvingas försvara patent- eller immaterialrättigheter mot en konkurrent finns risk att detsamma medför betydande kostnader, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Patent och immaterialrättigheter har en begränsad livslängd. Det finns risk att Bolaget gör eller påstås göra intrång i patent eller andra immateriella rättigheter innehavda av tredje part. Det finns även risk att andra aktörers patent eller andra immateriella rättigheter kan komma att begränsa möjligheterna för en eller flera av Bolagets framtida samarbetspartners att fritt använda berörd produkt eller produktionsmetod. Det går inte att på förhand förutse utfall av tvister om patent eller andra immateriella rättigheter och det finns risk att negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter leder till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att utge skadestånd. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för Bolaget fördelaktigt utfall, bli betydande. Det finns risk att detta påverkar Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Det finns risk att ovanstående medför svårigheter eller förseningar vid kommersialisering av framtida

produkter och därmed även svårigheter att generera intäkter. Motsvarande gäller även för andra immateriella rättigheter såsom till exempel varumärken.

Det finns härutöver risk att aktörer med konkurrerande verksamhet patenterar angränsande områden till Bolagets immateriella rättigheter, resulterande i att konkurrenternas alternativ når samma effekt som Bolagets alternativ. Det finns risk att detta innebär försvårade marknadsförutsättningar för Bolaget, i och med en ökad konkurrenssituation, vilket kan medföra negativ påverkan på Bolagets intäkter och resultat.

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.

Tvister

Det finns risk att Hoodin blir inblandat i tvister inom ramen för den normala verksamheten och riskerar även att bli föremål för anspråk avseende avtalsfrågor, produktansvar och påstådda fel i leveranser av Bolagets produkter. Det finns risk att sådana tvister och anspråk blir tidskrävande, stör den normala verksamheten och medför betydande kostnader. Det går inte att på förhand förutse utgången av komplicerade tvister och det finns således risk att tvister får en väsentlig negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Risker relaterade till Bolagets värdepapper

Ingen tidigare offentlig handel med aktien

Det finns risk att en aktiv och likvid handel i Hoodins aktie inte kommer att utvecklas och därmed risk för att aktieägare inte kommer att kunna avyttra sina aktier eller att aktieägare endast kan avyttra sina aktier med förlust. Det finns även risk att priset på aktierna blir föremål för avsevärda fluktuationer. Framförallt kan priset på aktierna påverkas av förändringar i utbud och efterfrågan, fluktuationer i resultat, förmåga att nå upp till vinstförändringar, förändringar i det allmänna ekonomiska läget, förändringar i lagar och regelverk samt andra faktorer. Det finns dessutom risk att den generella volatiliteten på aktiemarknaden leder till att priset på aktierna pressas ned.

Kursvariationer

Det finns risk att Hoodins aktiekurs genomgår stora variationer i samband med en introduktion på Spotlight. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolym och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Hoodins underliggande värde. Det finns risk att kursvariationerna påverkar Hoodins aktiekurs negativt.

Psykologiska faktorer

Det finns risk att värdepappersmarknaden påverkas av psykologiska faktorer såsom trender, rykten och reaktioner på nyheter som inte är direkt knutna till marknadsplatsen, etc. Det finns risk att Hoodins aktie påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika listor. Det finns risk att psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling påverkar Hoodins aktiekurs negativt.

Aktieförsäljning från större aktieägare, styrelse och ledande befattningshavare

Bolagets huvudägare, VD och styrelseledamot Marcus Emne samt Bolagets storägare Jakob Jensen Pruhz och Alexander Wietz har inför den planerade noteringen tecknat så kallade lock up-avtal, vilket innebär att de förbinder sig att behålla åtminstone 90 procent av sitt aktieinnehav i Bolaget under de närmaste 12 månaderna, räknat från första handelsdag på Spotlight. Utan hinder av vad som föreskrivs i avtalen om lock up får de parter som ingått lock up avyttra aktier enligt villkoren i ett offentligt uppköpserbudande enligt lag (2006:451) om offentliga uppköpserbudanden på aktiemarknaden. På längre sikt finns risk att de parter som ingått lock up avyttrar delar av eller hela sina innehav i Bolaget. Det finns risk att detta påverkar Hoodins aktiekurs negativt.

Marknadsplats - Spotlight

Hoodins aktie har godkänts för upptagande till handel på Spotlight, en bifirma till ATS Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight driver en handelsplattform (MTF). Bolag vars aktier handlas på Spotlight omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en reglerad marknad. Det finns dock risk att handel med aktier noterade utanför en reglerad marknad är mer riskfylld.

hoodin▶▶

Hoodin AB
Humlegatan 4
076-147 22 73
www.hoodin.com
info@hoodin.com



SEDERMERA
FONDKOMMISSION