The logo for Hernö GIN features the word "hernö" in a black, elegant cursive script. Above the letter "n" is a stylized graphic of a flame or a drop with two upward-pointing curves. A thin horizontal line is positioned below the cursive text.

hernö

GIN

# EMISSIONSMEMORANDUM HERNÖ GIN AB (PUBL.)

TECKNINGSTID: 24 APRIL till 12 MAJ 2017

TECKNA ONLINE: [www.aktieinvest.se/hernogin2017](http://www.aktieinvest.se/hernogin2017)

# ANSVARSFÖRSÄKRAN

Detta Memorandum är upprättat av styrelsen i Hernö Gin AB (publ.) med anledning av föreliggande nyemission. Härmed försäkras att styrelsen i Hernö Gin AB vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Memorandumet är undantaget från prospektskyldigheten enligt "Lagen om handel med finansiella instrument, Undantag avseende erbjudande till allmänheten". Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet understiger 2,5 miljoner euro under en tolv månadersperiod. För Memorandumet gäller svensk rätt. Memorandumet har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Företrädesemissionen enligt Informationsmemorandumet riktar sig inte till aktieägare eller andra investerare med hemvist i USA, Kanada, Japan, Australien, Sydafrika, Nya Zeeland eller i något annat land där deltagande i emissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt eller strida mot regler i sådant land.

## *Kontaktpersoner:*

### **STYRELSEORDFÖRANDE:**

Emma Edfors  
emma@hernogin.com

### **VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR**

Jon Hillgren  
Telefon 073 274 44 93  
jon@hernogin.com

För frågor kring administration  
av emissionen:

Aktieinvest FK AB  
113 89 Stockholm  
08-506 517 00  
www.aktieinvest.se

# ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

**AKTIE:** Hernö Gin AB (publ.), B

**ANTAL NYEMITTERADE AKTIER:** 40 000 B-aktier vid full teckning samt maximalt 100 000 B-aktier i övertilldelningsoption.

**EMISSIONSBELOPP:** 2 000 000 kr exkl. övertilldelningsoption.

**TECKNINGSTID:** 24 april till 12 maj 2017.

**TECKNINGSKURS:** 50 kr per aktie.

**TECKNINGSPOST:** Minimum en post om 100 aktier (5000 kr)

**LIKVIDDAG:** 15 maj 2017

**MARKNADSVÄRDE FÖRE NYEMISSION:** 116 896 000 kr

De nyemitterade aktierna medför rätt till vinstutdelning från och med avstämningsdagen för den utdelning som beslutats närmast efter emissionens registrering.

## *Adresser:*

### **HERNÖ GIN AB (PUBL.)**

Dala 152  
871 93 Härnösand  
info@hernogin.com, www.hernogin.com

### **EMISSIONSINSTITUT**

Aktieinvest FK AB  
113 89 Stockholm  
08 506 51 701  
kundservice@aktieinvest.se  
www.aktieinvest.se

## *Innehåll:*

Erbjudandet i sammandrag	3
Risker med verksamheten	4
Motiv till nyemission	6
Varför investera?	7
Marknad	10
VD har ordet	14
Bolagets verksamhet	16
År 2016 i korthet	19
Villkor och anvisningar	20
Resultaträkning	22
Balansräkning	23
Kassaflödesanalys	24
Bolagsordning	25
Anmälningssedel	27





# RISKER MED VERKSAMHETEN

*Nedan redogörs för några av de riskfaktorer som bedöms ha påverkan på bolagets framtidsutsikter. Riskerna är ej rangordnade och gör ej anspråk på att vara heltäckande. Mottagaren av detta memorandum bör före sitt eget självständiga beslut att teckna aktier göra sin egen oberoende analys av bolaget, dess konkurrenter och omvärld samt generell information om branschen bolaget är verksam inom.*

## *Framtida utdelningar*

Bolaget har tidigare lämnat utdelning till bolagets ägare. Den finns risker som kan komma att påverka bolagets verksamhet negativt och det finns inga garantier för att bolaget kommer att prestera resultat som möjliggör framtida utdelningar till sina aktieägare. Tidpunkten för, och storleken på, eventuell framtida utdelning föreslås av bolagets styrelse. Styrelsen kommer härvid att väga in ett flertal faktorer såsom verksamhetens utveckling, resultat, kassaflöden, finansiell ställning och expansionsplaner

## *Likviditet i aktien*

För närvarande finns ingen organiserad handel i bolagets aktie, vilket kan försvåra för den som vill sälja. En försäljning av aktier i bolaget sker genom att en säljare avtalar med en köpare om överlåtelse av säljarens aktier i bolaget.

## *Produktansvarsrisker*

Eventuella defekter i Hernös produkter kan leda till krav på ansvarsskyldighet och skadestånd, samt trovärdighetsförlust, vilket påverkar varumärket negativt. Kvalitetssäkring och kontinuerligt förbättringsarbete ingår i rutinerna och bolagets försäkringsskydd är väl anpassat för verksamheten.

## *Beroende av tillstånd samt förändrad lagstiftning*

Risk för indragna och eller förändrade tillstånd, alternativt lagändringar som begränsar verksamheten. Alla nödvändiga tillstånd finns för verksamheten idag.

## *Beroende av nyckelpersoner*

Beroendet av nyckelpersoner är en kritisk faktor. Bolaget är i en fas där personberoendet på kort sikt är relativt begränsat. Destilleriet har nu två anställda med destilleringskompetens.

## *Övriga risker*

Produktionsstopp till följd av brand, stöld eller annan skada som drabbar anläggning och/eller lagerutrymmen kan förorsaka problem vad gäller produktions- och leveransförmåga. Bolaget har rutiner och vidtar förebyggande åtgärder som minimerar riskerna.





# MOTIV TILL NYEMISSION

*Syftet med nyemissionen är att finansiera expansion samt sprida ägandet. Vi ser att den stora ägarspridningen har bidragit till bolagets snabba tillväxt. Det finns också ett stort intresse från allmänheten att vara med i bolagets fortsatta uppbyggnad. Hernö Gin genomför därför en nyemission med ägarspridning i syfte att möjliggöra för flera att vara med på resan. Medlen från nyemissionen kommer att användas för fortsatt etablering av Härnösand som en nationell destination för ginskapande och ginupplevelser genom investeringar i lokaler.*

## Produktionsanläggning

Sedan förvärvet, 2014, av kopparröret Marit om 1000 liter och genom optimeringar av processen har vi ökat destilleringskapaciteten till 195 000 liter buteljeringstyrka per år, motsvarande 390 000 halvlitersflaskor. Under 2016 sålde vi drygt 60 000 flaskor. Trots att vi byggde ut och anpassade lokalerna för efterproduktion (buteljering, etikettering, etc.) samt lager 2015 ser vi ytterligare behov att expandera dessa utrymmen för att klara av den fortsatt ökade efterfrågan.

## Besöksanläggning

Hernö Gin verkar för att fortsätta etablera Härnösand och Höga Kusten som en nationell destination för ginskapande och ginupplevelser. Destilleriet är beläget i byn Dala strax utanför Härnösand. Området är en del av världsarvet Höga Kusten. Under 2016 besöktes vi av drygt 2000 betalade gäster.

## Finansiering

Emissionen är planerad att inbringa 2 miljoner kronor före emissionskostnader. Inom en femårsperiod förväntas behovet av ytterligare produktionslokaler och ökad kapacitet inom besöksnäringen finnas.

## Det senaste året i korthet

Hernö Gin är Europas mest prisbelönta gin 2013-2016 i de största och mest prestigefyllda tävlingarna. Senast i raden av utmärkelser är World's Best Gin (Världens bästa gin!) och IWSC Gin Producer of the Year vilket översätts till Årets ginproducent i världen 2016. Vid samma tävling utsågs Hernö Gin till världens bästa gin för en Gin & Tonic och förädrades IWSC Gin & Tonic Trophy.

Hernö Gin har stärkt sitt varumärke på den svenska marknaden ytterligare. Detta märks genom stadigt ökande försäljning på Systembolaget och att vi nu finns tillgängliga hos Sveriges största grossister. Hernö Gin står nu också med på ett antal välrenommerade barers cocktaillistor. Den här bedriften har varit möjlig i och med att vi utökat antalet anställda. Företaget har idag sju personer anställda.

# VARFÖR INVESTERA I HERNÖ GIN AB?

## Varför investera i Hernö Gin AB

- » Sedan lanseringen av Hernö Gin i december 2012 är våra produkter de mest prisbelönta i Europa med totalt 47 medaljer av världsklass. Därtill förädrades bolaget flera av världens mest prestigefulla utmärkelser, däribland, World's Best Gin, Gin Producer of the Year, Boutique Distiller of the Year, World's Best Gin and Tonic, 3 x Gin Grand Master.
- » Hernö Gin finns i Systembolagets fasta sortiment med en butikstäckning om ca 150 butiker.
- » Hernö Gin återfinns på 17 utlandsmarknader via särskilda importörer. Importörer från ytterligare ett antal länder har visat intresse.
- » Mycket god vinstmarginal.
- » Har under de senaste två åren delat ut 25% av bolagets vinst.

Resultat och vinstmarginal



# FÖRSÄLJNING ÖKNING 2016

30%

Systembolaget

137%

Restaurang & Grossist

71%

Besökare & Mässor

113%

Export





# MARKNAD

## Den svenska marknaden

Den totala försäljningen av gin via Systembolaget uppgår till ca 1,33 miljoner liter per år. En försiktig uppskattning av den totala svenska marknaden inklusive utskänkingsställen uppgår till 2,2 miljoner liter gin per år. Därtill tillkommer privatinförsel via gränshandel från framförallt Tyskland, Danmark samt via färjor.

Hernö Gin återfinns i Systembolagets fasta sortiment med en butikstäckning om 151 butiker. Lansering hos Systembolaget skedde första december 2012 i beställnings Sortimentet. Därefter har produkten genom försäljning kvalificerat sig till det fasta sortimentet från den första mars 2014.

Övriga produkter på den svenska marknaden är Hernö Navy Strength Gin, Hernö Old Tom Gin, Hernö Juniper Cask Gin och Hernö Sloe Gin. Därutöver finns en säsongsbaserad produkt och ett par limiterade årliga produkter.

Bolagets försäljning i Sverige ökade med 30% till Systembolaget, 137% till restaurang och grossist samt 71% från besökare och mässor 2016 jämfört med föregående år. Våra produkter finns hos Sveriges tre största restauranggrossister och säljer även direkt till kunder med utskänkningstillstånd. Bolagets mest betydelsefulla aktivitet riktad till branschen är Sveriges största cocktailtävling med gin, Hernö Gin Cocktail Awards. Utöver detta sker marknadsföring genom i huvudsak sociala medier och grossist.

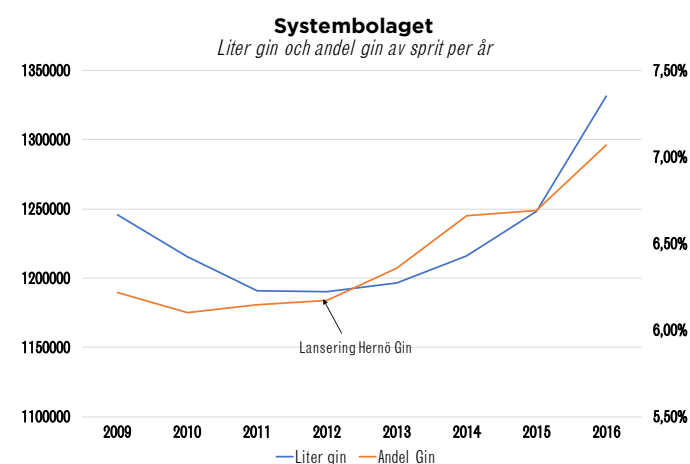
## Den europeiska marknaden

De två största ginmarknaderna i Europa är Spanien och Storbritannien. Spanien beräknas nå 45 miljoner liter gin år 2021 och i Storbritannien beräknas att volymen om 28 miljoner liter kommer att vara relativt konstant samtidigt som en förflyttning sker mer och mer mot premium- och ultrapremiumgin.

En fortsatt stark frammarsch för gin förväntas även i Tyskland, Nederländerna, Italien, Portugal, Frankrike och Belgien. Hernö Gin finns till försäljning i tolv europeiska länder, utöver Sverige, där vi samarbetar med särskilda importörer i syfte att marknadsföra och saluföra våra produkter på de olika marknaderna. Totalt ökade Hernö Gins försäljning utomlands med 113% 2016 jämfört med föregående år.

## Den globala marknaden

De två största marknaderna för gin i världen är USA och Filipinerna. Även globalt sker en förflyttning från volym av billigare produkter till premium- och ultrapremiumgin. Fram till 2021 beräknas en ökning med 9 miljoner liter premium- och ultrapremium gin på dessa två marknader. Totalt såldes nästan 500 miljoner liter gin 2016. Hernö Gin finns i dag representerat på fem marknader utanför Europa.



## Konkurrens

Fram till 2016 fanns ingen egentlig konkurrens vad gäller produktion och försäljning av gin i Sverige. Det senaste året har fler börjat producera gin i Sverige vilket gynnar intresset för lokalt och småskaligt framställd gin, likt den resa som skett för den svenska whiskyindustrin. I Europa finns ett stort antal destillerier som tillverkar ultrapremiumgin. Endast ett fåtal av dessa har i viss mån etablerat sig i Systembolagets fasta sortiment och det i begränsad utsträckning.

## Utmärkelser

Hernö Gin är Europas mest prisbelönta gin de senaste fyra åren i rad\*. Sedan starten har destilleriet förärats fler än 54 internationella master- och guldmedaljer. Utöver denna redan gedigna samling har Hernö Gin utsetts till Världens bästa gin 2017 (Hernö Old Tom Gin), världens bästa gin för att skapa en gin & tonic (IWSC Gin & Tonic Trophy 2016), årets ginproducent i världen (IWSC Gin Producer of the Year 2016), årets småskaliga destilleri i världen (IWSC Boutique Distiller of the Year 2015), årets gin i världen (IWSC Contemporary Gin Trophy 2015) samt trefaldigt belönad med Gin Grand Master och Taste Master Gin (The Global Spirits Masters 2013, 2015, 2016). Nedan listas samtliga medaljer av högsta valör som Hernö Gin förärats sedan 2013.

INTERNATIONAL WINE AND SPIRITS COMPETITION: World's Best Gin and Tonic, Gin Producer of the Year 2016, Boutique Distiller of the Year 2015, Contemporary Gin Trophy (Hernö Juniper Cask Gin), Gold Outstanding (Hernö Juniper Cask Gin), Gold Outstanding (Hernö Export Strength Gin), Gold Outstanding (Hernö Old Tom Gin), Gold (Hernö Navy Strength Gin), Gold (Hernö Juniper Cask Gin).

GLOBAL GIN MASTERS: Gin Grand Master 2013, Gin Grand Master 2015, Gin Grand Master 2016, Taste Master Gin 2016 (Hernö Old Tom Gin), Master (Hernö Old Tom Gin), Master (Hernö Old Tom Gin), Master (Hernö Sloe Gin), Master (Hernö Juniper Cask Gin), Master (Hernö Old Tom Gin), Master (Hernö Old Tom Gin), Master (Hernö Sloe Gin), Master (Hernö Navy Strength Gin), Master (Hernö Navy Strength Gin), Gold (Hernö Gin), Gold (Hernö Gin), Gold (Hernö Old Tom Gin), Gold (Hernö Export Strength Gin), Gold (Hernö Old Tom Gin), Gold (Hernö Juniper Cask Gin), Gold (Hernö Navy Strength Gin), Gold (Hernö Sloe Gin), Gold (Hernö Old Tom Gin), Gold (Hernö Old Tom Gin), Gold (Hernö Navy Strength Gin), Gold (Hernö Navy Strength Gin), Gold (Hernö Export Strength Gin), Gold (Hernö Export Strength Gin), Gold (Hernö Gin), Gold (Hernö Gin), Gold (Hernö Gin), Gold (Hernö Gin), Gold (Hernö Gin).

INTERNATIONAL SPIRITS CHALLENGE: Gold (Hernö Gin)

WORLD DRINKS AWARDS: World's Best Gin 2017 (Hernö Old Tom Gin), Best Contemporary Gin (Hernö Old Tom Gin), Country Winners (Hernö Old Tom Gin, Hernö Navy Strength Gin, Hernö Juniper Cask Gin)

AMERICAN DISTILLING INSTITUTE: Best of Category (Hernö Old Tom Gin), Best of Category (Hernö Juniper Cask Gin), Gold (Hernö Old Tom Gin),

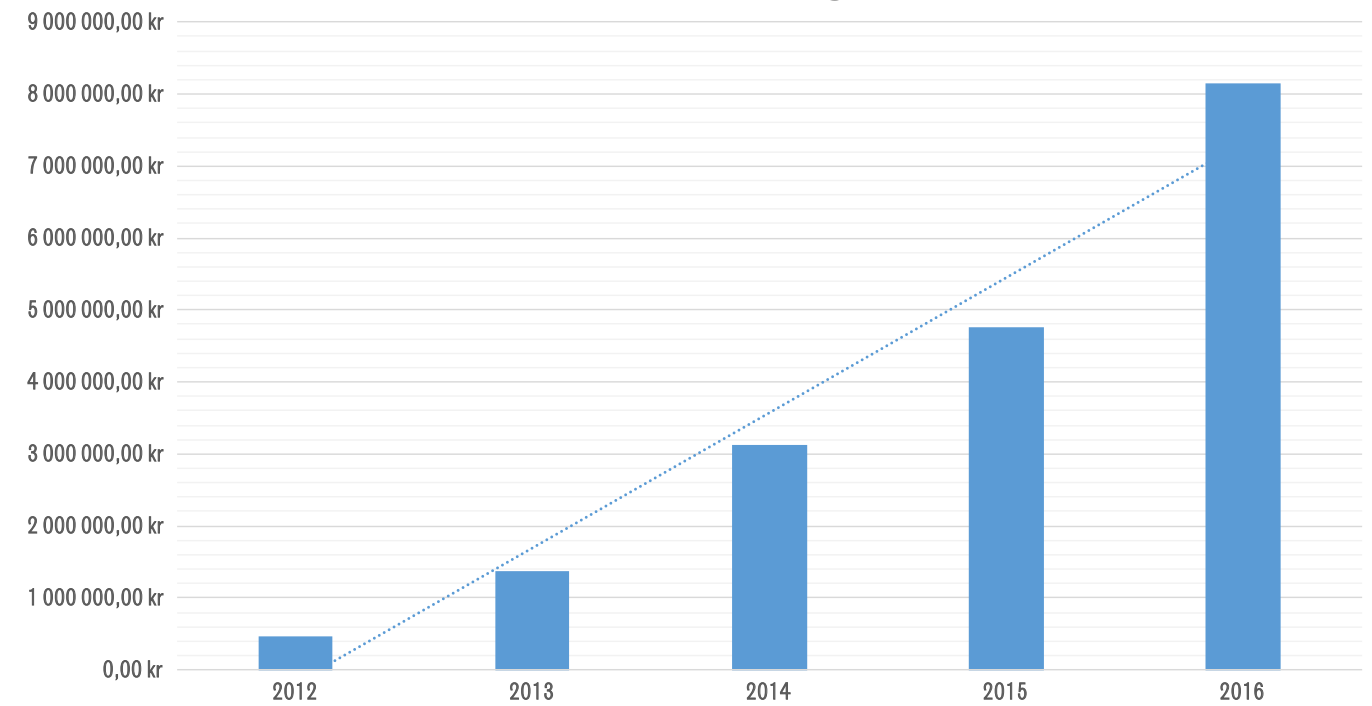
THE WORLD'S 50 BEST BARS REPORT: Top Trending Overall Brand 2016, Top Trending Gin Brand 2016.

\* International Wine and Spirits Competition, International Spirits Challenge, Global Gin Masters



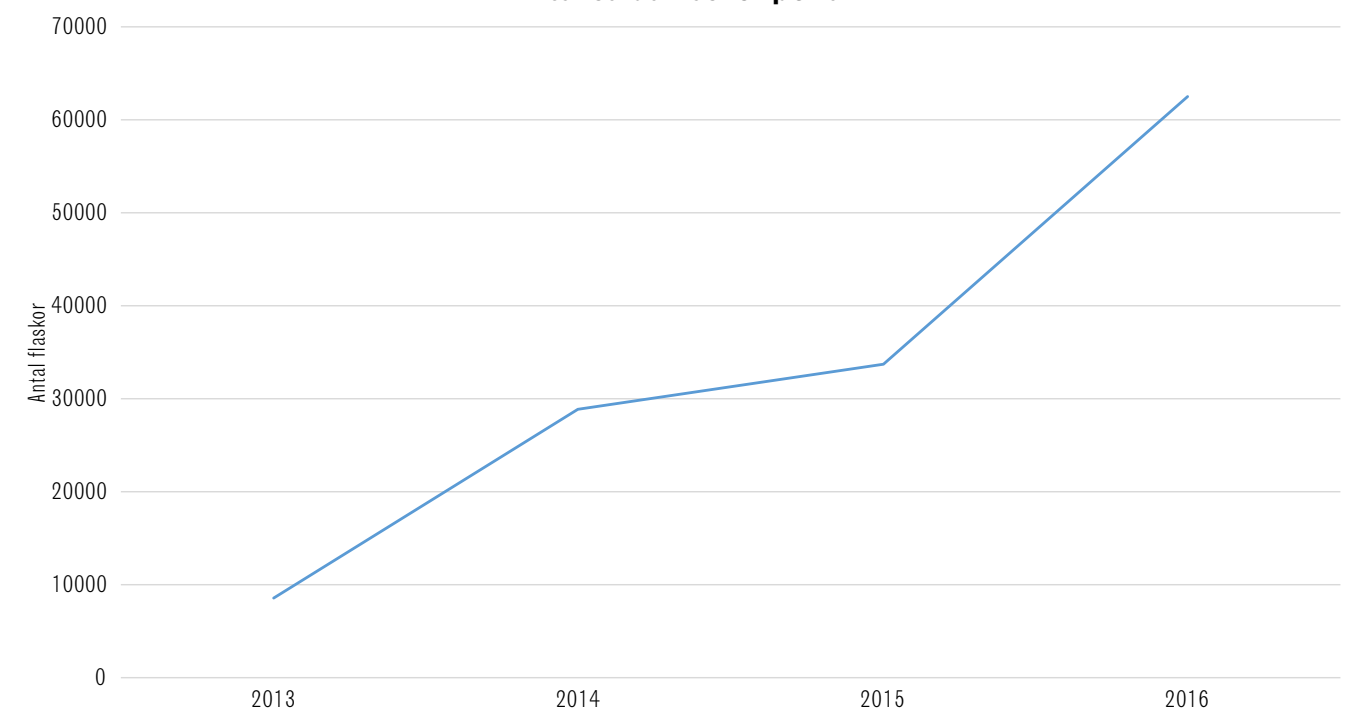
**BEE'S KNEES**

### Nettoomsättning



Sedan start har nettoomsättningen nästan dubblerats varje år och landar 2016 på 8,15 miljoner kronor. Från 2015 till 2016 ökade antal sålda flaskor kraftigt och vi förväntar oss en fortsatt kraftig ökning även 2017. Ökningen kommer till största del från export inom EU. För 2017 beräknar vi en fortsatt ökning på samtliga områden, framförallt Systembolaget, export (inom och utanför EU) och travel retail.

### Antal sålda flaskor per år





## VD HAR ORDET

*Full fart framåt. En ekologisk gin med enastående kvalité, överlägsen smak och stilren skandinavisk design skapat med passion och med hantverksmässiga metoder i Höga Kusten. Vårt recept för framgång fortsätter att ge frukt.*

År 2015 gav många rekord, 2016 fortsatte i samma anda. Återigen lägger vi ett minst sagt händelse- och framgångsrikt år bakom oss. Hernö Gin är för fjärde året i rad Europas mest prisbelönda gin.

Hernö Gin visar på ett positivt resultat som når över alla förväntningar. Vi inledde 2016 med att röstas som topp tio mest trendiga gin av över 400 barten- ders i hela världen. Dessutom röstades vi fram som topp tio mest trendiga spritvarumärke, alla kate- gorier – i världen. Hyllningarna från Europas mest prestigefyllda tävlingar regnar över oss. Sedan lanseringen har vi nu förärats med 47 Master- och Guldmedaljer. Under 2016 erhöill Hernö Gin inte mindre än fyra troféer. Vi utsågs till världens bästa gin för Gin & Tonic, årets ginproducent samt årets bästa gin, två gånger om.

Vi når nya rekord även försäljningsmässigt. De totala intäkterna ökade med 3 446tkr (71%) jämfört med föregående år, till totalt 8 325tkr. Försäljningen ökar över 100% till restaurang och grossist, travel retail och export.

Under 2016 har vi destillerat mer gin än någonsin, vi är glada att kopparpannan Marit togs i bruk 2015 då vi nu ligger klart över kapaciteten som vår första kopparpanna Kierstin har. Ännu är det dock en bit kvar innan vi når Marits kapacitet om 195 000 liter men i den här takten är det kanske snart dags att välkomna en ny panna igen.

Vi arbetar på flera sätt med att etablera Härnösand och Höga Kusten som en internationell destination för ginskapande och ginupplevelser. Året 2016 tog vi emot nästan 2 000 betalande personer som har provsmakat gin i vårt besökscenter.

Vi ökar takten ytterligare 2017, vi inledde året med att Hernö Old Tom Gin utsågs till Världens bästa gin av World Drink Awards. I maj anställer vi ytterligare för att kunna öka våra marknadsaktiviteter i Sverige och travel retail. Redan i juni välkomnar vi en ny an- ställd igen, då med fokus på marknadsmaterial och för att öka interaktion och närvaro i sociala medier.

Från och med mars 2017 tog Hernö Gin plats på Systembolagets premiumbutiker, initialt avser det en handfull butiker i Stockholm och Göteborg. Redan från september beräknas vi finnas på minst 68 premiumbutiker och totalt 209 butiker runt om i landet.

Exportmarknaden växer vidare, genom inträde i ett par nya marknader i slutet av 2016 och början av 2017, byte av importör i ett par länder samt stärkta samarbeten med befintliga partners ser vi stora möjligheter. Med detta förväntar vi oss en kraftfull ökning av export både inom och utanför EU redan under 2017.

Med detta emissionsmemorandum bjuds du in till att följa med på vår resa genom att teckna aktier i Hernö Gin AB. Som aktieägare får du också del av exklusiva lanseringar och unika ginupplevelser. Förhoppningsvis blir din investering också lönsam. Jag hoppas att detta memorandum ger dig den information du behöver.

Välkommen att höra av dig om för ytterligare frågor.

*Jon Hillgren*

# HERNÖ GIN UTSÅGS TILL VÄRLDENS BÄSTA GIN OCH TONIC SAMT TILL ÅRETS GINDESTILLERI I VÄRLDEN 2016.

**JON HILLGREN**  
*grundare av Hernö Gin*



GIN & TONIC



GIN PRODUCER  
OF THE YEAR



# BOLAGETS VERKSAMHET

## Bolagets affärsidé

Vår affärsidé är att skapa unika destillerade gindrycker för genuint dryckesintresserade. Vi lägger mycket tid i vårt skapande för att ta fram produkter så välsmakande att det är överflödigt att blanda ut dem med något annat. Våra gindrycker destilleras utifrån naturliga ekologiska råvaror. Våra produkter skapas för att möta efterfrågan hos den ökande gruppen av dryckesintresserade i Sverige och världen.

## Försäljning

Bolagets försäljning har fortsatt utvecklas positivt. De totala intäkterna ökade med 71% år 2016 jämfört med föregående år. Försäljningen i Sverige ökade med 30% till Systembolaget, 137% till restaurang och grossist samt 71% från besökare och mässor. Försäljningen utomlands ökade med 113% medan försäljningen till travel/retail ökade med 127%.

## Kostnader

Bolagets kostnader består till största delen av personal-, försäljnings-, och råvarukostnader.

## Investeringar

Bolaget har under 2016 färdigställt kontorsytor för personalen som tidigare saknades. Därtill har ett barutrymme i anslutning till entré byggts.

## Finansiering

Bolaget har en utnyttjad checkkredit om 500 tkr.

## Resultat

Årets resultat efter finansiella poster uppgick till 1 355 tkr (378 tkr).

## Ägarstruktur per 2016-12-31

Sveriges första gindestilleri finns i byn Dala utanför Härnösand i Höga Kusten. Bolaget grundades 2011 av Jon Hillgren. Ägargruppen har genom nyemissioner växt till cirka 500 aktieägare. I uppställningen nedan redovisas aktieinnehavet för bolagets tre största ägare fördelat på antal aktier och aktieslag.

	A-AKTIER	B-AKTIER	RÖSTER (%)	KAPITAL (%)
Jon och Hi Johanna Hillgren	900 000	114 720	66,20	45,14
Johan Stenberg	200 000	160 000	15,69	16,01
Elin och Mathias Sahlman	160 000	27 600	11,82	8,35
Övriga	20 000	665 680	6,29	30,50
	1 280 000	968 000	100%	100%

Aktierna är registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Aktierna har lika rättighet till bolagets tillgångar, såväl vid vinstutdelning som vid likvidation. Röstvärdet skiljer sig så att A-aktien har tio (10) röster per styck och B-aktien en (1) röst per styck. Aktiekapitalet har sedan bolaget bildades 2011 förändrats enligt nedan:

ÅR	HÄNDELSE	FÖRÄNDRING ANTAL AKTIER	FÖRÄNDRING AKTIE- KAPITAL	TOTALT ANTAL AKTIER	KVOT- VÄRDE, KR	AKTIE- KAPITAL, KR
2011	Nybildning	100 000	50 000	100 000	0,5	50 000
2011	Nyemission	300 000	150 000	400 000	0,5	200 000
2012	Nyemission	64 000	32 000	464 000	0,5	232 000
2013	Nyemission	48 000	24 000	512 000	0,5	256 000
2014	Fondemission	0	256 000	512 000	1	512 000
2014	Split 4:1	1 536 000	0	2 048 000	0,25	512 000
2014	Nyemission	200 000	50 000	2 248 000	0,25	562 000
2017	Pågående nyemission	35 000	0	2 283 000	0,25	562 000



\* International Wine and Spirits Competition (IWSC) 2013-2016  
Global Gin Masters 2013-2016, International Spirits Challenge 2014-2016.

## ÅR 2016 I KORTHET

### Januari

Drinks International och The World's 50 Best Bars utser Hernö Gin till topp 10 mest trendiga gin i världen samt topp 10 mest trendiga spritvarumärke, alla kategorier, i världen. World's 50 Best utses genom omröstning av över 400 bartenders över hela världen.

### Februari

Hernö Gin anlitar Marlène Nilsen för att förtydliga Hernö Gins bildspråk. Hernö First Craft Gin återlanseras på Systembolaget i begränsad upplaga och Elin Sahlman anställs för att öka försäljningen på Systembolaget, grossist och restaurang.

### Mars

Skjorttillverkaren Eton inviger sitt nya butikskoncept i Stockholm, vid invigningen serveras cocktails med Hernö Gin. Brittiska Gin Foundry tipsar bästa gin för cocktailen Negroni, Hernö Gin nämns som ett av de bästa alternativen.

### April

Hernö Gin anställer Johan Wester för att utöka satsningen på besökare, mässor och event.

### Maj

Jon utses till Årets företagare i Härnösand och är därmed nominerad som Årets företagare i Västernorrland. Senare vinner Jon även den regionala tävlingen. Hernö Gin utses till Årets tillväxtföretag i Härnösand.

### Juni

Både tidningen Metro och Allt om Whisky tipsar om Hernö Gin. Metro rekommenderar Hernö Gin som dryck till nationaldagen och Allt om Whisky tipsar om Hernö Old Tom Gin till midsommar. Birka är först ut i världen att kryssa inomskärs längs Höga Kusten och 150 av Birkas resenärer besöker destilleriet. Vi destillerar för andra året i rad Furillen Gin.

### Juli

International Wine and Spirits Competition (IWSC) utser Hernö Gin till världens bästa gin för en Gin & Tonic. Hernö Gin föräras också 11 medaljer vid Global Gin Masters. Bäst gick det för Hernö Old Tom

Gin med två Master- och två Guldmedaljer. Öppet hus är en fortsatt succé och över 400 personer besöker destilleriet när vi lanserar Hernö Sipping Gin #1, Box Whisky Cask 152.

### September

Emil Åreng, årets bartender 2015, anställs som Chief of First Impressions i en ytterligare satsning att öka försäljningen till restauranger. Hernö Gins årliga cocktailtävling, Hernö Gin Cocktail Awards, går av stapeln i Höga Kusten och Tom Surma vinner. Samtidigt lanseras Hernö High Coast Terroir Gin, en gin med enbart lokala råvaror. Tidningen Café uppmärksammar att Hernö Gin är världens bästa gin för en Gin & Tonic och Hernö tar plats hos grossisten Martin & Servera.

### Oktober

Jon håller i Hernö Gins årliga aktieägarprovning där vi serverar fyra sorters gin som aldrig tidigare har provsmakats av allmänheten. Emil tar med sig Hernö Gin till TV4 Nyhetsmorgon och lär svenska folket att göra cocktails. Hernö Blackcurrant lanseras för fjärde året och hälften av alla flaskor säljer slut på mindre än två timmar. Brittiska Evening Standard skriver om världens bästa gin där Hernö Blackcurrant får plats tio.

### November

Hernö Gin utses till Årets Ginproducent i världen vid den årliga galan som arrangeras av IWSC. Hernö Gin nomineras till årets produkt vid Bartender Choice Awards.

### December

Hernö Gin bjuder in till jultallrik i destilleriet, första tillfället säljer slut på ett par dagar och ett andra datum läggs ut och säljer slut omgående. Hernö Gin föräras med Gin Grand Master vid Global Gin Masters årliga gala och Hernö Old Tom Gin utses till Taste Master Gin och därmed årets bästa gin. När året summeras konstateras att Hernö Gin är Europas mest prisbelönta gin för fjärde året i rad.



LAST WORD



# VILLKOR OCH ANVISNINGAR

## *Erbjudandet i korthet*

Erbjudandet omfattar aktier till ett belopp om högst 2 000 000 kronor vilket motsvarar högst 40 000 B-aktier. Erbjudandet riktar sig till befintliga och nya aktieägare. Därtill finns en övertilldelningsoption om högst 100 000 B-aktier från befintliga ägare.

## *Aktie*

Aktierna som erbjudandet gäller är Hernö Gin AB, Aktie B, ISIN SE0006259776. Aktierna har upprättats enligt svensk lagstiftning och är denominerade i kronor.

## *Emissionskurs*

De nya aktierna emitteras till en kurs om 50 kronor per aktie. Courtage utgår ej. Emissionskursen har fastställts av styrelsen.

## *Teckningstid*

Teckningen av nya aktier skall ske under tiden från och med den 24 april till och med den 12 maj.

## *Teckning av aktier*

Anmälan kan göras elektroniskt via Mobilit BankID på [www.aktieinvest.se/hernogin2017](http://www.aktieinvest.se/hernogin2017). Ett kvitto på registrerad anmälan skickas omedelbart ut.

Anmälan om teckning kan också göras på anmälningsedel, "Anmälningsedel för teckning av aktier i Hernö Gin AB" och skickas till Aktieinvest på den förtryckta adressen på anmälningssedeln. Anmälningssedeln finns att ladda ner från Aktieinvest FK AB:s hemsida, [www.aktieinvest.se](http://www.aktieinvest.se), eller bolagets hemsida, [www.hernogin.com/investors-swe](http://www.hernogin.com/investors-swe).

Ofullständigt eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan åtgärd. I de fall flera anmälningsedlar insändes per tecknare kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Observera att anmälan är bindande.

Teckning av aktier via Kapitalförsäkring och/eller Investeringsparkonto ej möjligt.

## *Tilldelning*

Vid tilldelning kommer styrelsen att eftersträva att Hernö Gin får en bred ägarebas samt att befintliga ägare ges möjlighet att teckna ytterligare aktier.

## *Besked om tilldelning*

När fördelning av aktier fastställts, sänds avräkningsnotor ut till dem som erhållit tilldelning. De som ej tilldelats aktier erhåller inget meddelande.

## *Betalning*

Full betalning för tilldelade aktierna ska erläggas kontant enligt anvisningar på utsänd avräkningsnota, samt vara Aktieinvest fk tillhanda senast fem bankdagar efter utsändandet av avräkningsnota. Om betalning inte sker i tid kan aktierna komma att överlåtas till annan part. Om betalning från en sådan försäljning understiger teckningskursen enligt erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den person som ursprungligen tilldelades aktierna.

## *Leverans av aktier*

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta är möjligt, vilket normalt innebär några

bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en vp-avi med bekräftelse på att inbokning av Betalda Tecknade Aktier (BTA) skett på tecknarens vp-konto. Handel i BTA kommer ej att ske. Efter registrering hos Bolagsverket kommer BTA att omvandlas till aktier utan avisering från Euroclear.

## *Utdelning*

De nyemitterade aktierna medför rätt till vinstutdelning från och med avstämningsdagen för den utdelning som beslutats närmast efter emissionens registrering.

## *Offentliggörande*

Resultatet av nyemissionen kommer att offentliggöras på bolagets hemsida.

## *Frågor*

Frågor avseende nyemissionen besvaras av vd Jon Hillgren 073 274 44 93.

## *Teckna aktier via BANKID:*

[www.aktieinvest.se/hernogin2017](http://www.aktieinvest.se/hernogin2017)

## *Skicka anmälningsedlar till:*

Aktieinvest FK AB  
Emittentservice 113 89 Stockholm  
Tel: 08-5065 1795 Fax: 08-5065 1701  
[emittentservice@aktieinvest.se](mailto:emittentservice@aktieinvest.se)  
[www.aktieinvest.se](http://www.aktieinvest.se)

# RESULTATRÄKNING

BELOPP I KR

	2016	2015
<b>RÖRELSENS INTÄKTER</b>		
Nettoomsättning	8 152 850	4 759 932
Övriga externa intäkter	172 210	118 485
	<b>8 325 060</b>	<b>4 878 417</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>		
Råvaror och förnödenheter	- 1 725 115	- 1 067 112
Övriga externa kostnader	- 2 750 904	-1 754 238
Personalkostnader	- 2 018 893	-1 312 944
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	- 425 631	- 352 808
Övriga rörelsekostnader	- 45 390	-
<b>RÖRELSERESULTAT</b>	<b>1 359 125</b>	<b>391 315</b>
Resultat från finansiella poster	- 4 490	- 13 051
<b>RESULTAT EFTER FINANSIELLA POSTER</b>	<b>1 354 635</b>	<b>378 265</b>
Bokslutsdispositioner	- 172 185	0
Skatt på periodens resultat	- 271 243	-89 707
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>911 207</b>	<b>288 558</b>

# BALANSRÄKNING

BELOPP I KR

	2016	2015
<b>TILLGÅNGAR</b>		
Byggnader och mark	2 441 339	2 327 400
Maskiner och andra tekniska anläggningar	318 191	361 619
Inventarier och verktyg	1 011 066	1 084 342
Pågående investeringar	38 801	0
Uppskjuten skattefordran	0	20 989
Långfristiga fordringar	0	4 500
Andelar i ekonomiska föreningar	1 500	0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>3 810 897</b>	<b>3 798 850</b>
Färdiga varor och handelsvaror	860 571	572 088
Kundfordringar	1 811 390	392 839
Övriga fordringar	23 332	15 509
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	88 412	453 528
Kassa och bank	1 251 368	412 512
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>4 035 072</b>	<b>1 846 475</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>7 845 970</b>	<b>5 645 326</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		
Aktiekapital	562 000	562 000
Fritt eget kapital	5 292 965	4 449 198
<b>Summa eget kapital</b>	<b>5 854 965</b>	<b>5 011 198</b>
Obeskattade reserver	172 185	0
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	504 319	206 878
Skatteskulder	275 749	-
Övriga skulder	983 335	389 241
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	55 417	38 009
<b>Summa skulder</b>	<b>1 818 820</b>	<b>634 128</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>7 845 970</b>	<b>5 645 326</b>



# KASSAFLÖDESANALYS

	2016	2015
Den löpande verksamheten		
Resultat före finansiella poster	1 359 125	391 315
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar	425 631	352 808
Erhållen ränta	13	1 491
Erlagd ränta	-4 503	-14 541
Reavinst/förlust	26 118	-21 909
Betald skatt	0	0
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	1 806 384	709 164
Förändring av rörelsekapitalet		
Förändring av varulager	-288 483	-336 076
Förändring av kundfordringar	-1 418 551	389 858
Förändring av kortfristiga fordringar	357 293	28 095
Förändring av leverantörsskulder	297 441	-155 073
Förändring av kortfristiga skulder	636 998	-588 954
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 391 082	47 014
Investeringsverksamheten		
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-487 786	-1 441 780
Försäljning inventarier	0	56 223
Övriga finansiella tillgångar	3 000	9 000
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-484 786	-1 376 557
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	0	0
Amortering	0	0
Utbetald utdelning	-67 440	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-67 440	0
Likvida medel vid periodens ingång	412 512	1 742 055
Periodens kassaflöde	838 856	-1 329 543
Likvida medel vid periodens utgång	1 251 368	412 512

# BOLAGSORDNING

Antagen vid bolagsstämma 2017-03-13

## § 1 Firma

Bolagets firma (namn) är Hernö Gin AB (publ).

## § 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Härnösands kommun.

## § 3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva hantverksmässig tillverkning och försäljning av alkoholhaltiga drycker, förvaltning och handel med värdepapper och fastigheter samt därmed förenlig verksamhet

## § 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 512 000 och högst 2 048 000 sek.

## § 5 Antal aktier

Antal aktier ska vara lägst 2 048 000 och högst 8 192 000

## § 6 Aktieslag

Aktierna i bolaget kan bestå av A-aktier och B-aktier. Aktierna i serie A får utgivas till ett belopp som högst motsvarar 100 % av aktiekapitalet. Aktierna i serie B får utgivas till ett belopp som högst motsvarar 100 % av aktiekapitalet. A-aktie har tio (10) röster per styck och B-aktie en (1) röst per styck.

Beslutar bolaget att genom en kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och serie B ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de

sålunda erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast serie A eller serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Om bolaget beslutar att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler genom kontantemission eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner, som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag.

Aktier av serie A skall på begäran av ägare till sådana aktier omvandlas till aktier av serie B. Begäran om omvandling, som skall vara skriftlig och ange det antal aktier av serie A som skall omvandlas till aktier av serie B, skall göras hos bolaget. Bolaget skall genast anmäla omvandlingen till Bolagsverket för registrering i aktiebolagsregistret. Omvandlingen är verkställd när registrering skett samt antecknats i avstämningsregistret.



### Anmälningsedel för teckning av aktier i Hermö Em AB

Teckningstid: 24 april - 12 maj 2017  
 Teckningskurs: 30 kronor per aktie.  
 Tilldelning: Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av aukringsnots. Tillvit dras ej från förnamnt tillräp.  
 Likviddag: Tre bankdagar efter utfärdande av aukringsnots

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på [www.aktieinvest.se/hermoem2017](http://www.aktieinvest.se/hermoem2017) och följ anvisningarna

OBS! Då aktien är onoterad kommer det inte vara möjligt att förvara aktien på ISK.

#### A. Undertecknad anmäler sig härmed för teckning enligt följande:

styckas aktier i Hermö Em AB till ovan angivna teckningskurs. Minsta post 10000, största valfritt antal.

#### B. Om tilldelning sker ska tilldelad

VP-Konto:  eller

Depånnummer:  Bank/ Föreningensbank:

#### C. Namn- och adressuppgifter:

FÖRNUM:  ÖFTERNAMN:  Var god kolla med STORA BOKFÖRSLI

ADRESS:

POSTNR:  ORT:

PERSONNUMER:  TELNR:

E-POSTADRESS:

#### D. Om tecknaren är en juridisk person

Om det finns direkt eller indirekt ägarship i den juridiska personen ska uppgift till 25 % eller mer av aktier eller röster till i bolaget redovisas samtliga personer enligt nedan.

FÖRNUM:  ÖFTERNAMN:  PERSONNUMER:  JANUARI 2017

#### E. Teckning över 15 000 EUR

Den tecknings i ett stort belopp eller tilläggsvissa med flera teckningar närliggande i denna auktion uppgår nästomaste 15 000 EUR måste tecknaren:

- Rättas av värdet av teckningen av tilläggsaktier (omvärdet i teckning, per aktie eller röster och aktier) För juridisk person ska en kopia av registreringsbeviset tilläggas som styrker firmateckningens samt kopier på firmatecknarens ID-handling enligt ovan.
- Beträffa PEP tillägg enligt tilldelat på [www.aktieinvest.se/pep](http://www.aktieinvest.se/pep), via elektronisk eller elektronisk med BankID.

Om något av ovan inte är uppfyllt kommer teckningspositionerna anses ogiltiga och aktier ogiltiga.

#### F. Signatur

Undertecknad är medveten om samt medger att:

- Anmälan är bindande, dock kan eftertecknarens tillägg till anmälningsedel komma att korrigeras utan anledning.
- Memorandum från ett bolag ska läsa på [www.aktieinvest.se](http://www.aktieinvest.se) och [www.hermoda.com](http://www.hermoda.com)
- Vid en bedömning av bolagets eventuella skuldsättning är det av största vikt också beakta bolagets risker. Vissa investorer måste göra sin egen värdering av effekten av dessa risker genom att ta del av tillgänglig information löpande.
- Publikt tillgänglig information samt vilken åtgärd av memorandum utgivet i april 2017 av styrelsen i Hermö Em AB
- Aktieinvest FE AB beaktar tillägg till firmatecknarens tillägg till teckning av aktier enligt de villkor som framgår av ovan angivet memorandum och denna teckningsedel.
- Vid eventuellt övervakning kan tilldelning komma att ske med tillägg av aktier eller tillägg till aktier.
- Personuppgifter som lämnas eller i öfrigt registreras i samband med denna anmälan, behandlas av Aktieinvest FE AB för förberedelse och administration av auktionen. Uppgifterna kan även komma att behandlas och användas i samband med Bolagets utskick av erbjudandehandlingar och andra utskick som Aktieinvest FE AB eller dess anslutna samarbetspartier gör.
- Inget utskickande av erbjudande tilldelning kommer att ske med tillägg av aktier eller tillägg till aktier.
- Aktieinvest FE AB kommer inte att teckna om teckning av aktier till tecknarens namn eller den juridiska personen. Teckningen kan inte överlåtas av tecknaren till tredje part eller annan rättslig person. Teckningen är otillgänglig för bolaget.
- Detta erbjudande överlämnas till tecknaren i Sverige. Erbjudandet riktar sig till svenska personer vars deltagande innebär ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet anmälningseddelen är inte distribuerat i något land där distributionen eller erbjudandet skulle bryta mot lagliga eller andra regler eller andra lagar som gäller i något land. Anmälan om förvärv av aktier som strider mot detta kan komma att anses ogiltig.

FÖRNUM:  ÖFTERNAMN:  UNDERSKRIFT:

\*\*\*Firmatecknare är juridisk person. Företagsnamn för nödvändigt.  
 G. Skicka in anmälningseddelen per post: Aktieinvest FE AB, Enåttenservice, 113 89 Stockholm.  
 eller ovan med per e-post till: [enattenservice@aktieinvest.se](mailto:enattenservice@aktieinvest.se)

336866-0637

#### § 7 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst 3 och högst 7 ledamöter med lägst 0 och högst 3 suppleanter.

#### § 8 Revisorer

För granskning av aktiebolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer med högst två revisorssuppleanter eller ett eller två registrerade revisionsbolag utses.

#### § 9 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska göras genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Nyheter. Kallelse till ordinarie bolagsstämma och kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. För att för deltaga i förhandlingarna på bolagsstämman ska aktieägaren vara upptagen i aktieboken senast fem vardagar före dagen för stämman. Aktieägaren ska göra anmälan hos Bolaget i enlighet med kallelsen.

#### § 10 Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen
7. Beslut om

- a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen
  - b) dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
  - c) ansvarfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna
  9. Val till styrelsen och i förekommande fall av revisorer.
  10. Annat ärende, som ska tas upp på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

#### § 11 Räkenskapsår

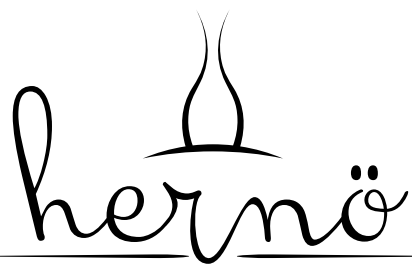
Räkenskapsår är 1 januari - 31 december.

#### § 12 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument



WWW.HERNOGIN.COM



hermö

---

GIN