

Hemply Balance Holding AB (publ)

Inbjudan till teckning av units i Hemply Balance Holding AB (publ)
inför upptagande till handel på Nordic SME



HEMPLY
BALANCE

Viktig information

ALLMÄNT

Detta memorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av Hemply Balance Holding AB:s (publ), org.nr. 559206-7168 ("Hemply Balance" eller "Bolaget") inbjudan till teckning av units ("Erbjudandet") och ansökan om upptagande till handel av aktier och vissa teckningsoptioner på NGM Nordic SME ("Nordic SME"). Augment Partners AB ("Augment") är Hemply Balance Mentor och finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet och Aqurat Fondkommission AB ("Aqurat Fondkommission") agerar emissionsinstitut. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB.

UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Detta Memorandum utgör inget prospekt i enlighet med Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 och artikel 20 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4 § Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument beaktat att det sammanlagda beloppet som erläggs under en 12-månadersperiod motsvarar högst 2,5 miljoner euro. Hemply Balance har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i någon annan jurisdiktion än Sverige. Inga nya aktier får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, inom eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller någon annan jurisdiktion där sådan distribution kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt eller annars strider mot reglerna i sådan jurisdiktion eller inte kan ske utan tillämpning av undantag från sådan åtgärd. Teckning och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Memorandumet, eller önskar investera i Hemply Balance, måste informera sig om och följa nämnda begränsningar. Åtgärder i strid med begränsningarna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Hemply Balance förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara anmälan om teckning som Hemply Balance eller dess rådgivare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion. Inga aktier eller andra värdepapper utgivna av Hemply Balance har registrerats eller kommer att registreras enligt den vid var tid gällande United States Securities Act från 1993, eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA.

FRAMÅTRIKTADE UTTALANDEN

Memorandumet innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden som inte relaterar till historiska fakta och händelser och sådana uttalanden och åsikter som rör framtiden och som, till exempel, innehåller formuleringar som "anser", "avser", "bedömer", "förväntar", "kan", "kommer att", "planerar", "potentiell", "prognostiserar", "skulle kunna" eller liknande uttryck, där avsikten är att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller, framförallt, uttalanden och åsikter i Memorandumet som behandlar kommande ekonomisk avkastning, planer och förväntningar för Bolagets verksamhet och styrning, framtida tillväxt och lönsamhet samt den generella ekonomiska och juridiska miljön och andra frågeställningar som rör Bolaget. Framåtriktade uttalanden baseras på nuvarande beräkningar och antaganden som görs på grundval av vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden påverkas av risker, osäkerheter och andra faktorer som kan leda till att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och rörelseresultat, kan komma att skilja sig från sådana framåtriktade uttalanden, eller inte uppfylla de förväntningar som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden, eller visar sig vara mindre gynnsamma än resultaten som uttryckligen eller underförstått har antagits eller beskrivits i dessa uttalanden. Potentiella investerare bör inte sätta orimlig högt tilltro till dessa framåtriktade uttalanden och de kommande starkt att läsa Memorandumet som innehåller detaljerade beskrivningar av faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och marknaden där det är verksamt. Varken Bolaget eller Augment kan lämna garantier för den framtida riktigheten hos de presenterade åsikterna, eller huruvida de förutspådda utvecklingarna faktiskt kommer att inträffa. De framåtriktade uppskattningar och förhållningsberäkningar som härstammar från tredjepartsstudier och hänvisas till i Memorandumet kan visa sig vara inkorrekta. Faktiska resultat, genomförande eller händelser kan skilja sig i betydande grad från vad som angetts i sådana uttalanden. Efter Memorandumets offentliggörande åter sig varken Bolaget eller Augment, om det inte föreskrivs enligt lag eller i Nordic SME:s regelverk, att uppdatera framåtriktade uttalanden eller anpassa dessa framåtriktade uttalanden efter faktiska händelser eller utvecklingar.

BRANSCH- OCH MARKNADSINFORMATION

Memorandumet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförligt till

Bolagets verksamhet och den marknad som Hemply Balance är verksam på. Om inte annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor. I branschpublikationer eller rapporter anges vanligen att information som återges däri har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men riktigheten och fullständigheten i sådan information kan inte garanteras. Varken Hemply Balance eller Augment har verifierat informationen, och kan därför inte garantera korrektheten i den bransch- och marknadsinformation som finns i Memorandumet och som har hämtats från eller härrör från branschpublikationer eller rapporter. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka till sin natur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningar och de som tillfrågats. Memorandumet innehåller också uppskattningar av marknadsdata och informationen härledd därifrån, och som inte kan inhämtas från publikationer av marknadsundersökningsinstitutioner eller några andra oberoende källor. Sådan information har tagits fram av Hemply Balance baserat på tredjepartskällor och Bolagets egna interna uppskattningar. I många fall finns det inte någon publik tillgänglig information och sådana marknadsdata från exempelvis branschorganisationer, myndigheter eller andra organisationer och institutioner. Hemply Balance anser att dess uppskattningar av marknadsdata och information härledd därifrån är användbara för att ge investerare en bättre förståelse av såväl branschen som Bolaget verkar på och Hemply Balances ställning inom branschen. Styrelsen försäkrar att information från referenser eller källhänvisningar i Memorandumet har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. I Memorandumet beskrivs även de ledande bolag och produkter som styrelsen i Hemply Balance bedömt som närliggande konkurrenter till Bolagets verksamhet. Redogörelsen gör inte anspråk på att vara heltäckande.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Memorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information i Memorandumet som rör Bolaget och som inte ingår i den reviderade informationen eller har granskats av Bolagets revisor, härstammar från Bolagets internredovisning och rapporteringssystem. Viss finansiell information och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen mer lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. "SEK" avser svenska kronor, "USD" avser amerikanska dollar och "EUR" avser euro. Användningen av "M" före en valuta indikerar miljoner och "T" eller "K" tusen.

OM NORDIC SME

Bolagets aktier handlas på Nordic SME under kortnamnet HMPY. Handeln i Bolagets aktier kan följas i realtid på www.ngm.se. Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag för notering och handel i aktier och aktierelaterade värdepapper som drivs av Nordic Growth Market NGM AB ("NGM"). Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive II). En investerare bör ha i åtanke att aktier och aktierelaterade värdepapper som är noterade på Nordic SME inte är börsnoterade och att Bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag. På Nordic SME gäller således inte lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, eller Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IFRS). Det är också möjligt att under vissa förutsättningar notera aktier eller aktierelaterade värdepapper på en SME utan att prospektskyldighet föreligger enligt lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. På Nordic SME gäller inte heller Svensk kod för bolagsstyrning. Däremot gäller Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk samt kollegiet för svensk bolagsstyrnings "Takeoverregler för vissa handelsplattformar". Handeln på Nordic SME sker i Nordic Growth Markets egenutvecklade handelssystem, Elasticia, vilket innebär att samtliga Nordic Growth Markets medlemmar kan handla i aktierna. Information om handeln, marknadsdata, distribueras i realtid till bland annat Bloomberg, Thomson Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Realtidsmarknadsdata finns också tillgänglig utan kostnad på www.ngm.se. På Nordic SME ansvarar Nordic Growth Market NGM AB, en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen, för övervakningen av såväl de noterade bolagens informationsgivning som handeln i bolagens aktier.

Innehållsförteckning

Innehållsförteckning	3
Definitioner m.m.....	4
Risikfaktorer	6
Inbjudan till teckning av units	9
VD och grundare Emil Sandin inleder	10
Bakgrund och motiv	11
Villkor och anvisningar	12
Marknadsöversikt	15
Verksamhetsbeskrivning	18
Finansiell översikt	23
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	27
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	29
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	32
Bolagsstyrning.....	36
Bolagsordning.....	38
Legal information och kompletterande upplysningar.....	41
Adresser	43

Erbjudandet i sammandrag och preliminär tidplan

Högst antal emitterade aktier	581 396 aktier
Erbjudandepreis	43 SEK per unit (21,5 SEK per aktie, teckningsoptionerna utges vederlagsfritt)
Emissionsvolym	12,5 MSEK
Marknadsvärde	38,3 MSEK före Erbjudandet
Teckningsförbindelser	Erbjudandet omfattas till cirka 72,4 procent, motsvarande 9,1 MSEK, av teckningsförbindelser
Anmälningstid	9 - 20 april 2021
Offentliggörande av utfall	Omkring den 22 april 2021
Likviddag	26 april 2021
Preliminär första dag för handel	6 maj 2021

Övrig information

ISIN-kod	SE0014402400
LEI-kod	549300OG74WW07G5H752
Kortnamn	HMPPLY
Handelsplats	Hemply Balance har ansökt om notering av Bolagets aktier och teckningsoptioner av serie TO1 på Nordic SME. Upptagande till handel är villkorat av NGM:s godkännande och första dag för handel med Hemply Balance aktier och teckningsoptioner av serie TO1 är planerad till den 6 maj 2021.

Definitioner m.m.

Hemply Balance är ett hälsokostbolag inom hampaprodukter som fokuserar på intinvårdsprodukter, samt försäljning av olja och kapslar utanför Sverige. Hemply Balance hampaprodukter innehåller bland annat CBD som är en av många cannabinoider som tillsammans med andra ämnen finns i hampaplantan. Till skillnad från THC, som är det psykoaktiva elementet i hampaplantan, är CBD icke-psykoaktivt, vilket betyder att det inte har någon effekt på kognitiv hjärnaktivitet, vilket vanligen associeras med narkotikaklassade preparat.

Läkemedel med CBD

Det ska noteras att CBD även används som verksam substans i vissa godkända läkemedel, exempelvis för att behandla epilepsi. Till skillnad från de produkter som Hemply Balance säljer innehåller CBD i läkemedel isolat av syntetiskt framställt CBD, och med en nivå CBD som väsentligen överstiger den nivå CBD som finns i Hemply Balances produkter. Förvaltningsrätten i Uppsala har i mål 2634-18 som avgjordes i augusti 2019 kommit fram till att det saknas belägg som styrker att Hemply Balances produkter har effekt att bota, lindra eller förebygga sjukdomar.

Precis som för övriga produkter får produkter som innehåller CBD inte marknadsföras med påståenden om att de kan bota, lindra eller förebygga sjukdomar, eftersom de då per definition anses vara läkemedel, oavsett om produkten faktiskt har sådan effekt eller inte. Förvaltningsrätten uttalade i ovan nämnda dom att Bolaget inte får marknadsföra produkter avsedda att förtäras under benämningen CBD, eftersom CBD i sådana produkter enligt domstolen är förknippat med läkemedel för produkternas presumtiva kundkrets.

Med anledning av ovan har Bolaget fått förbud från Läkemedelsverket att sälja produkter innehållande CBD avsedda att förtäras av kunder med adresser i Sverige. Beslutet har överklagats och handläggs för närvarande av förvaltningsrätten i Uppsala. Förvaltningsrätten har inte angivit någon tidsplan för hanteringen av målet. Baserat på tidigare erfarenhet är Bolagets bedömning att dom i målet kommer att meddelas tidigast hösten 2021. Om domstolen skulle upphäva Läkemedelsverkets beslut kan Bolaget omgående påbörja egen försäljning av samtliga produkter även mot kunder bosatta i Sverige.

Hemply Balance har, i samarbete med sina legala rådgivare, implementerat rapporteringsrutiner för att säkerställa att Hemply Balance, i det fall Läkemedelsverkets beslut skulle upphävas, håller sig till befintliga regelverk och de riktlinjer som lades fram i ovan nämnda dom, för att minska risken att produkterna framöver ska klassificeras som läkemedel genom presentation (dvs. genom hur de marknadsförs).

EU-kommissionens rekommendation är att produkter avsedda för oral fötäring som innehåller CBD ska omfattas av lagstiftningen om s.k. nya livsmedel, dvs. livsmedel som inte ätits i väsentlig omfattning inom EU innan 15 maj 1997, och därför måste godkännas av EU-kommissionen. EU-kommissionen har

dock ännu inte avgjort frågan. Beslut väntas komma tidigast om cirka tolv månader från angivandet av Memorandumet. Om ett sådant beslut fattas av EU-kommissionen behöver Hemply Balance använda hampaolja från leverantör vars hampaolja godkänts av EU-kommissionen.

Sammanfattningsvis är regelverket avseende försäljning av produkter baserade på hampa komplext och svårtillgängligt, vilket har öppnat för oseriösa aktörer som marknadsför produkter med otillåtna påståenden och i vissa fall tillhandahåller produkter vars faktiska innehåll inte motsvaras av vad som anges i dess innehållsförteckning. Mot denna bakgrund arbetar Hemply Balance för att få till stånd ett samarbete med relevanta myndigheter och andra seriösa aktörer från branschen, i syfte att implementera ett tydligare regelverk, inte minst för att skydda konsumenter. Exempel på sådana samarbeten finns i flertal andra länder. Hemply Balance har därför tagit initiativet till ett sådant samarbete med både Livsmedelsverket och Läkemedelsverket.

Lagstiftningen om kosmetika

De intinvårdande produkterna som Hemply Balance ska lansera under andra kvartalet 2021 klassificeras legalt som kosmetiska produkter. Regelverket för kosmetiska produkter styrs av EU-förordning nr 1223/2009 av den 30 november 2009 ("Kosmetikaförordningen"), som är ett bindande regelverk för samtliga EU-länder. CBD i kosmetiska produkter är tillåten under förutsättning att den CBD som används antingen är syntetisk framställd eller kommer från extrakt av löv eller stammen från cannabisplantan (dvs. inte de blommande delarna av växten). Den leverantör som Hemply Balance tecknat avtal för produktion av dessa produkter kan garantera att enbart tillåten CBD enligt ovan används.

Ordlista

- **Hampaprodukter eller Hampaolja** = olja som utvinns från hampaväxtens löv och blommor. Hampaolja innehåller CBD och andra fytocannabinoider och terpenener men mycket låga eller nästan inga halter av THC alls.
- **CBD** = Cannabidiol, en av många fytocannabinoider som finns i hampaolja.
- **Cannabis Sativa** = en växt i familjen hampväxter.
- **Medicinsk Cannabis** = cannabis eller cannabisextrakt som används för medicinska ändamål.
- **THC** = tetrahydrocannabinol, vilket är den psykoaktiva delen av cannabis sativa.

EUROPEISKA UNIONEN

SVERIGE

Tolererad nivå av THC		0%
Detaljer	Varje medlemsstat avgör gränsen för narkotika själva.	Högsta domstolen beslutade den juni 2019 i mål B 177-19 att THC i produkter som utgör beredning av hampa ska omfattas av de straffrättsliga bestämmelserna om narkotika.
Åtgärder	I överrensstämmelse Bolaget marknadsför och säljer endast 100 % THC-fria CBD-produkter.	I överrensstämmelse Bolaget marknadsför och säljer endast 100 % THC-fria CBD-produkter.
Reglerande organ		Läkemedelsverket
Tillsynsstatus	Generell övervakning över läkemedelsbranschen i Europeiska unionen.	Övervakning av produkter som är godkända läkemedel samt produkter som, trots att de inte är godkända läkemedel ändå har funktion att bota, lindra eller förebygga sjukdom (läkemedel genom funktion) eller presenteras som att de har sådana funktioner (läkemedel genom presentation).
Detaljer		Läkemedelsverket har i tidigare utfärdat försäljningsförbud mot produkter innehållande CBD. Ärendena överklagades till förvaltningsrätten som kom fram till att det saknas stöd för att CBD-produkterna i fråga var läkemedel genom funktion (se ovan). Däremot kom förvaltningsrätten fram till att bolagen ärendena gällde hade marknadsfört produkterna på sätt som gjorde att dessa produkter var läkemedel genom presentation. Läkemedelsverket har i juni 2020 utfärdat förbud gentemot vissa bolag (bland annat Bolaget) att sälja produkter innehållande CBD avsedda att förtäras, till kunder med adresser i Sverige.
Åtgärder		I överrensstämmelse Bolaget har implementerat rutiner för att säkerställa att otillåtna medicinska påståenden om produkterna inte sker och följer i övrigt de riktlinjer som fastställts i domarna från förvaltningsrätten. Vidare har Bolaget per datumet för försäljningsförbudet den 1 juni 2020 slutat sälja produkter belagda med saluförbud i Sverige.
Reglerande organ		Livsmedelsverket
Tillsynsstatus	Rekommenderar att medlemsstaterna klassificerar CBD som nytt livsmedel.	Livsmedelsverket följer EU:s rekommendation om att CBD ska anses vara ett s.k. nytt livsmedel.
Detaljer	Varje medlemsstat är fria att göra sin egen bedömning innan EU-kommissionen fattat beslut.	Enligt Livsmedelsverkets vägledning ska företag från hemvist i annat EU-land än Sverige följa riktlinjer från sitt lands tillsynsmyndighet.
Åtgärder	Enligt uppgift förbereder Bolagets leverantörer ansökan om godkännande hos EU-kommissionen för nytt livsmedel.	I överrensstämmelse Enligt Bolagets bedömning följer de riktlinjer från Holland, där bolaget är baserat, vilket innebär att man agerar i enlighet med Livsmedelsverkets riktlinjer enligt ovan.

Risikfaktorer

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Hemply Balance. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan om Bolagets tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med handel i Bolagets aktier. 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.

BOLAGS- OCH BRANSCHSPECIFIKA RISKER

Regulatoriska risker

Bolagets produkter innehåller bland annat ingrediensen cannabidiol ("CBD") som, i väsentligen högre doser, används som verksam substans i registrerade läkemedel. Vid datumet för detta Memorandum klassificeras Bolagets produkter som intas oralt som läkemedel genom presentation i Sverige av Läkemedelsverket. Läkemedelsverket har därför förbjudit Bolaget att sälja dessa produkter till kunder med adress i Sverige. Bolaget har överklagat Läkemedelsverkets beslut och målet behandlas för närvarande av förvaltningsrätten i Uppsala. Det föreligger risk att dessa produkter, dvs. oljor innehållande CBD som är avsedda att förtäras, efter domstolens prövning av målet även fortsättningsvis kommer att vara förbjudna att saluföras i Sverige, vilket även fortsättningsvis skulle begränsa Bolagets möjlighet att sälja och marknadsföra dessa produkter till kunder med adress i Sverige.

Vidare föreligger en risk att nya lagar och bestämmelser, eller förändringar avseende tillämpningen av befintliga lagar och bestämmelser, tillämpliga på Bolagets produkter eller verksamhet i övrigt inverkar negativt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risk att vissa av Bolagets produkter klassificeras som nytt livsmedel i enlighet med förordning (EU) nr 2015/2283.

EU-kommissionen utvärderar för närvarande om CBD som ingrediens ska klassificeras som ett s.k. nytt livsmedel i enlighet med Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2015/2283, d.v.s. en ingrediens som inte ätit i väsentlig utsträckning inom den europeiska unionen före den 15 maj 1997, och därför behöver godkännas av EU-kommissionen innan försäljning sker. Om EU-kommissionen kommer fram till att CBD ska klassificeras som ett nytt livsmedel innebär det att Bolaget behöver säkerställa att dess leverantörer har erhållit sådant tillstånd. Om sådant inte erhållits innebär det att Bolaget inte får sälja vissa av sina produkter inom EU, vilket kommer att ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Varumärkesrisk

Bolaget har hos den europeiska varumärkesmyndigheten EUIPO ansökt om registrering av varumärket Hemply Balance för de produkter som Bolaget saluför. Invändning mot registrering har emellertid skett av en tysk konkurrent som innehar varumärkesregistrering för varumärket "Hemplex" för samma typ av produkter. EUIPO kommer därför att pröva frågan om varumärkesregist-

ring av Hemply Balance får ske. Om registrering nekats finns risk att andra aktörer utan möjlighet till sanktioner kan använda Bolagets varumärke vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Beroende av enskilda nyckelpersoner

Bolaget har en relativt liten organisation med fem anställda, vilket medför ett beroende av enskilda nyckelpersoner och förmågan att i framtiden identifiera, anställa och bibehålla kvalificerad personal. Bolagets nyckelpersoner har stor kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. Förlusten av en lednings- eller nyckelperson kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförande av Bolagets affärsstrategi påverkas negativt. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget eller om Bolaget inte kan attrahera kvalificerad personal kan det inverka negativt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Marknadsföring och kommunikation

Hemply Balance är verksam på en marknad där det råder en begränsning avseende hur produkter kan marknadsföras. Det finns en risk att en myndighet, konkurrent eller kund uppfattar Bolagets marknadsföring som aggressiv och/eller vilseledande. Skulle Bolaget vara skyldig till en överträdelse i dess marknadsföring kan det innebära att Bolaget får erlägga ett vite eller åsamkas annan ekonomisk skada, vilket i sin tur kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Hemply Balance är beroende av marknadsföring av sina produkter på sociala media och andra digitala kanaler. Eftersom de produkter Bolaget saluför utgör en relativt ny typ av konsumentprodukt finns risk att företag inom sociala media och digitala marknadsföringsbyråer implementerar regler och riktlinjer som begränsar Bolagets möjlighet att marknadsföra sina produkter på dessa kanaler, vilket i sin tur kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

IT-risk

Hemply Balances förmåga att effektivt styra verksamheten och sälja produkter är beroende av ett väl fungerande IT-system och e-handelsplattform. I den mån Hemply Balance 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 en risk att allvarliga fel och störningar i



Bolagets IT-system dessutom påverkar Bolagets kundrelationer, förmåga att generera kundintresse och renommé, vilket i sin tur kan medföra negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Behandling av personuppgifter

Inom ramen för Bolagets verksamhet samlar Bolaget in och behandlar personuppgifter om exempelvis kunder och anställda. Det är av stor betydelse att hantering av personuppgifter sker i enlighet med tillämplig dataskyddslagstiftning. Bolaget omfattas av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter ("GDPR"). GDPR är en omfattande lagstiftning som kräver att Bolaget hanterar, kontrollerar och dokumenterar hur behandling av personuppgifter sker. GDPR ställer bland annat upp krav på principer för personuppgiftsbehandlingen (exempelvis laglighet, ändamålsenlighet och lagringsminimering) och att de registrerades rättigheter iakttas. Det föreligger risk att Bolaget tolkar och tillämpar regelverket på ett sätt som inte är i linje med Datainspektionens tolkning. Det föreligger således en risk att Datainspektionen sanktionerar Bolaget om Bolaget inte uppfyller de krav som ställs på Bolaget under GDPR, vilket skulle påverka Bolagets verksamhet och resultat negativt.

Försäljning- och tillväxtpotentialer

Hemply Balance är beroende av sitt anseende på marknaden, vilket är viktigt såväl i förhållande till anskaffning av nya kunder som för att behålla existerande kunder. Skador på anseendet kan orsakas av klagomål från kunder eller negativ publicitet förknippat med Bolaget. Om Bolagets anseende på marknaden väsentligt försämrades skulle det kunna medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Finansieringsbehov och kapital

Bolagets expansion innebär främst ökade marknadsföringskostnader för Bolaget. Om en ökad marknadsföringsinsats leder till en svagare utveckling än förväntat kan det innebära resultatförsämringar. Det kan inte uteslutas att Hemply Balance i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital. Det finns en risk att Bolaget inte kan anskaffa eventuellt ytterligare kapital. I händelse av att Bolaget misslyckas med att anskaffa nödvändigt kapital eller misslyckas med att anskaffa kapital till skäliga villkor, kan detta ha en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Valutarisk

Hemply Balances framtida intäkter kan bli påverkade av förändringar i valutakurser. Verksamhetens huvudsakliga försäljningsintäkter inflyter idag i SEK, samtidigt som inköpen primärt sker i EUR och USD. I och med att växelkursen för utländska valutor fluktuerar i förhållande till den svenska kronan finns det en risk att framtida växelkursförändringar kan medföra en negativ inverkan på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Svårigheter i att bedöma Bolagets framtidsutsikter

Den verksamhet Bolaget bedriver påbörjades 2016. Mot bakgrund av denna relativt korta verksamhetshistorik kan det vara svårt att bedöma Bolagets utvecklingsmöjligheter och framtidsutsikter på grund av avsaknad av historisk information. Detta kan medföra ökade risker för felaktiga beslut vad gäller bland annat, men inte begränsat till, strategiska val för verksamheten som kan komma att påverka Bolagets resultatutveckling till skillnad från om Bolaget hade haft en längre verksamhetshistorik.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS AKTIER

Handel på Nordic SME

Bolag vars aktier handlas på Nordic SME är inte skyldiga att följa samma regler som bolag vars aktier är upptagna till handel på en så kallad reglerad marknad, utan ska följa mindre omfattande lagar och regelverk. Sådana lagar och regelverk är företrädesvis anpassade efter små och medelstora tillväxtbolag, varför en investering i ett bolag vars aktier handlas på Nordic SME är förknippad med en högre risk än en investering i bolag vars aktier handlas på en reglerad marknad.

Aktierelaterade risker

En investering i aktier innebär alltid ett risktagande. Aktier som handlas på Nordic SME har generellt sett lägre omsättning än aktier som handlas på en reglerad marknad. En investering i aktier kan både minska och öka i värde, varför det föreligger risk för att investerare inte kommer att få tillbaka hela det investerade kapitalet, eller något kapital alls.

Omsättningen i Bolagets aktie kan variera under perioder och avståndet mellan köp- och säljkurs kan från tid till annan vara stort. Utvecklingen av marknadspriset för Bolagets aktie beror på såväl bolagsspecifika händelser som händelser hänförliga till kapitalmarknaden generellt. Sådana händelser kan även påverka aktiens volatilitet. Bolagsspecifika händelser är bland annat hänförliga till kvartalsvariationer. Händelser hänförliga till kapitalmarknaden är bland annat allmänna ekonomiska förhållanden, branschfaktorer, konjunktur samt ytterligare faktorer som inte är relaterade till Bolagets verksamhetsutveckling.

Upptagande till handel på Nordic SME bör inte tolkas som att det kommer att finnas en likvid marknad för aktierna. Det föreligger risk att en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller visar sig hållbar, vilket kan komma att medföra svårigheter för aktieägare att avyttra aktierna. Om någon av dessa risker skulle realiseras skulle det kunna få en väsentlig negativ effekt på aktiens marknadspris.

Utdelning på aktierna

Bolagets verksamhet är under utveckling och eventuella överskott är planerade att återinvesteras i Bolagets verksamhet. Enligt svensk lag är det bolagsstämman som beslutar om utdelning. Tidpunkten för och storleken på eventuella framtida utdelningar föreslås av styrelsen. I övervägande om framtida utdelningar kommer styrelsen väga in faktorer såsom expensionsplaner och/eller de krav som verksamhetens art, omfattning samt risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt Bolagets likviditet och ställning i övrigt. Aktieägare kan således inte förvänta sig att erhålla någon, eller ens en mycket låg, utdelning. Om ingen utdelning lämnas kommer avkastningen på investeringen i Bolaget enbart att genereras av den potentiella utvecklingen av aktiekursen i Bolagets aktier.

Framtida försäljning av aktier

Betydande försäljningar av aktier som genomförs av aktieägare med större aktieposter, styrelseledamöter, personer i ledande ställning i Bolaget eller en uppfattning av marknaden att sådan kan komma att ske, liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare nyemissioner kommer att genomföras, kan komma att påverka marknadskursen för Bolagets aktier negativt.

Utspädning i samband med framtida emissioner

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

Betydande aktieägares inflytande

Nuvarande största aktieägare i Bolaget, Alpha Pinene Holding B.V ("Alpha Pinene"), kommer sannolikt även fortsättningsvis utöva betydande inflytande över de frågeställningar som kräver aktieägarnas godkännande, inklusive exempelvis val av styrelseledamöter, en eventuell ökning av aktiekapitalet, ändring av bolagsordningen samt samgående eller försäljning av samtliga, eller nästan samtliga, av Bolagets tillgångar. Vidare kommer Alpha Pinene ha möjlighet att förhindra förändringar i kontrollen över Bolaget och i övrigt kunna vidta åtgärder som gynnar Alpha Pinene, men som inte nödvändigtvis är till fördel för övriga aktieägare. Intressekonflikter mellan Alpha Pinene å ena sidan och Bolaget eller övriga aktieägare å andra sidan kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Vidare kan marknadspriset på Bolagets aktie sjunka om det sker en betydande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt om sådan försäljning sker av Alpha Pinene.

Ej säkerställda teckningsförbindelser

Ett antal befintliga aktieägare och externa investerare har inom ramen för Erbjudandet ställt ut teckningsförbindelser. Dessa har dock inte säkerställts genom pant, deposition eller annat förfarande. För det fall att en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelser inte fullgör sina åtaganden kan det påverka emissionsutfallet i Erbjudandet negativt.

Inbjudan till teckning av units

Styrelsen har fattat beslut med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämman den 22 februari 2021 att med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt genomföra en nyemission till allmänheten i Sverige och institutionella investerare i Sverige och internationellt att teckna högst 290 698 nyemitterade units till en teckningskurs om 43 SEK per unit, vilket motsvarar 21,5 SEK per aktie. En unit består av två (2) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO1. Erbjudandet genomförs för att tillföra Bolaget kapital för att möjliggöra en högre takt i Bolagets planerade tillväxtingsatsningar i samband med upptagande till handel av Bolagets aktier och teckningsoptioner av serie TO1 på Nordic SME.

Anmälningssperioden kommer att löpa under perioden 9 - 20 april 2021. Vid full teckning i Erbjudandet tillförs Bolaget cirka 12,5 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 1,0 MSEK. Minsta teckningspost uppgår till 125 units motsvarande 5 375 SEK. Vid full teckning i Erbjudandet kommer antalet aktier i Bolaget att öka från 1 781 775 aktier till 2 363 171 aktier och aktiekapitalet kommer att öka med 199 283 SEK från 610 731 SEK till 810 014 SEK, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 24,6 procent. Styrelsen äger rätt att besluta om att förlänga anmälningssperioden och tiden för betalning.

Innehavare av teckningsoptioner av serie TO1 ska äga rätt att för varje en (1) teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Bolaget. Teckning sker till en teckningskurs motsvarande den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nordic SME under perioden 25 oktober – 5 november 2021 med en rabatt om 25 procent. Teckningskursen ska dock uppgå högst till 43 SEK och lägst 21,5 SEK. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO1 kan Bolaget komma att tillföras ytterligare högst 12,5 MSEK och lägst 6,25 MSEK. Teckningsoptionerna berättigar till teckning under perioden från och med den 8 till och med den 22 november 2021. Vid fullt utnyttjande av de 290 698 teckningsoptioner av serie TO1 som omfattas av Erbjudandet kan antalet aktier i Bolaget komma att öka med 290 698 aktier från 2 363 171 aktier till 2 653 869 aktier och aktiekapitalet med 99 641 SEK från 810 014 SEK till 909 655 SEK, vilket motsvarar en utspädningseffekt om cirka 10,95 procent.

Tilldelning av units beslutas av Bolagets styrelse i samråd med Augment och i enlighet med följande fördelningsprinciper. Tilldelning ska ske inom ramen för Erbjudandets högsta belopp och det primära syftet är att uppnå god spridning av ägandet. I första hand ska tilldelning göras till de som ställt ut teckningsförbindelser, dock ej till ett antal aktier som överstiger det antal aktier som följer av respektive teckningsförbindelse. I andra hand ska tilldelning göras till övriga som anmält intresse i Erbjudandet i enlighet med Memorandumet varvid syftet med tilldelningen ska vara att uppnå en spridning av aktieägandet för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel. Härvid kan affärskontakter, medarbetare och andra till Hemply Balance närstående parter komma att prioriteras. Tilldelning av aktier är inte beroende av när under anmälningssperioden som anmälningssedelns inges. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal aktier än vad anmälningssedeln avser eller helt utebli.

I samband med Erbjudandet har ett antal investerare ingått teckningsförbindelser. Teckningsförbindelserna uppgår sammanlagt till cirka 9,1 MSEK, motsvarande cirka 72,4 procent av Erbjudandet. Ersättning eller annan kompensation utgår inte för lämnade teckningsförbindelser. Teckningsförbindelserna är inte säkerställda genom pant, deposition eller annat förfarande.

Styrelsen för Hemply Balance har ansökt om upptagande av handel av Bolagets aktier och teckningsoptioner av serie TO1 på Nordic SME. Upptagande till handel är villkorat av NGM:s godkännande och första dag för handel med Hemply Balance aktier är planerad till den 6 maj 2021.

Härmed inbjuds allmänheten i Sverige och institutionella investerare i Sverige och internationellt (dock inte i någon jurisdiktion där Erbjudandet inte är tillåtet eller kräver ytterligare åtgärder, se ovan under "Viktig information") att teckna units i Hemply Balance i enlighet med villkoren för Erbjudandet som anges i Memorandumet.

Stockholm den 8 april 2021
Hemply Balance Holding AB (publ)
 Styrelsen

VD och grundare Emil Sandin inleder

Hälsa och välbefinnande har alltid varit viktigt för mig. Under en längre tid bodde jag i Kalifornien där jag blev introducerad till hampaprodukter. I min omgivning var hampaprodukter det självklara kosttillskottet. Man uppnådde en önskad effekt om att känna sig mer balanserad - ett bättre välbefinnande helt enkelt. Hampa blev en vana även i min kost efter återflytten till Sverige. Samtidigt fick jag idén om Hemply Balance och från det har Bolaget vuxit fram. Vi har alltid fokuserat på produkter av högsta kvalitet framtagna från hampa som odlas enligt ekologiska jordbruksmetoder.

Relativt snabbt fick Bolaget fäste och vi kunde tillvarata den stora marknadspotentialen. Idag förväntas Europamarknaden växa till över 16 miljarder USD bara fram till 2025.¹ Tack vare 100 procent THC-fria produkter och det faktum att hampa är en 100 procent naturlig växt, fanns tidigt en övertygelse om att konceptet skulle fungera bra i Sverige.

Är vi nöjda nu? Absolut inte. Vi ökar vår marknadsföring, utvecklar nya produkter och planerar expansion till nya marknader vilket i första fas kommer sträcka sig till våra grannländer i Norden och norra Europa. Vi slår oss in på det kosmetiska segmentet genom vår lansering av intimprodukter och når därav större marknader. Vi har även investerat i att optimera vår e-handelsplattform för att säkerställa hög kundnöjdhet och strikt regelefterlevnad efter rådande regleringar på marknaden.

På ett balanserat sätt ser vi med optimism och tillförsikt på expansionen – en grundlig analys av efterfrågan, dynamik så väl som regleringar görs innan alla beslut fattas. Fokus kommer hela tiden ligga där vi bedömer att största aktieägarvärden kan byggas, oavsett om det innebär satsning på nya eller inom befintliga marknader. Ett ökat välbefinnande ihop med naturliga produkter från växtriket är vårt lilla strå till stacken för att skapa en mer hållbar omvärld, vilket i sin tur också är viktigt för ökade aktieägarvärden.

Vi har stärkt styrelsen, teamet och ägarbasen med rätt kompetens och muskler för vår tillväxtplan framöver. I takt med ökad klarhet i regleringar på marknaden kommer vi även utveckla vår B2B-försäljning till andra e-handlare samt distributörer och därmed nå ytterligare viktiga intäktsströmmar, ett område vi får kontinuerliga förfrågningar inom.

I kombination med övertygelsen att vi bara sett början på hampamarknadens intåg i Norden och Europa, leder faktorerna ovan till att det är rätt tid att anskaffa kapital och gå till aktiemarknaden för att skala upp verksamheten ytterligare. Produkterna bygger på solida bruttomarginaler vilket är viktigt när Bolaget växer.

Våra kunder är lojala. Vi ser också fram mot att få många nya aktieägare. Vi lyssnar noga vad våra kunder vill ha och tummar aldrig på kvalitet, något som vi även kommer ta fasta på i förhållande till nya aktieägare efter noteringen. Den kvalitetsstämpel och de fördelar vi genom noteringen får i relation till samarbetspartners, leverantörer och andra intressenter ska vi tillvarata på bästa sätt.

Jag är mycket stolt över vår resa hittills och ser fram emot att ta Hemply Balance till nästa nivå – en betydande e-handelsaktör och återförsäljare inom CBD-hälsokost och CBD-skönhetsprodukter med produkter av högsta kvalitet på marknaden.

Välbefinnande genomsyrar organisationen, men är också ett ledord som jag och teamet vill skapa för befintliga och nya investerare. Varmt välkommen att bli aktieägare du också!

Emil Sandin



VD och grundare



¹ New Frontier Data; The EU CBD Consumer Report (2020)

Bakgrund och motiv

Konsumentintresset för hampaprodukter har ökat enormt under de senaste åren, främst tack vare den tilltagande legaliseringen av medicinsk cannabis runtom i världen. Även ett generellt ökat intresse för växtbaserade tillskott som är avsedda för välmående har bidragit till den snabbt växande marknaden.

Ett stort antal pågående vetenskapliga och medicinska undersökningar visar att hampaprodukter som kosttillskott erbjuder flertalet fördelar, vilket grundlägger den växande populariteten. Marknaden för hampaprodukter inom Europa växer snabbt och estimeras växa kraftigt kommande år. Detta är dels kopplat till genomförandet av ett nytt regelverk i Europa, samt tack vare ett ökat generellt medvetande och allmänt godkännande.²

Hemply Balance verksamhet grundades år 2016 av Emil Sandin som såg en möjlighet att sälja hampaprodukter direkt till konsumenter i Sverige, Norden och resten av Europa. Efter att ha varit bosatt i USA en tid och noterat den snabbt växande efterfrågan i branschen, gjordes en analys av den svenska marknaden. I analysen konstaterades avsaknaden av trygga och högkvalitativa hampaprodukter, varpå verksamheten grundades med ambitionen att fylla utbudet och tillgodose marknadens efterfrågan. Med anledning av ett försäljningsförbud från Läkemiddelsverket³ har Bolaget tillfälligt slutat att sälja tinkturer (olja och kapslar) i Sverige. Bolaget har överklagat beslutet men processen för slutligt besked väntas ta upp till 18 månader.

Styrelse och ledning har sedan förbudet fokuserat på en ytterligare breddning av Hemply Balances strategi. En plan för en intinvårdsproduktserie har sjösatts, vilket kommer lanseras både direct to consumer "D2C" och business to business "B2B" under 2021. För intinvårdsprodukter innehållande CBD finns en mjukare regulatorisk begränsning. Hemply Balance har skrivit avtal med e-handelssidan Lyko avseende försäljning av intinvårdsserien fr.o.m. maj 2021.

I Tyskland, Holland, Polen och Österrike kommer även Lyko att sälja tinkturer online. Denna försäljning beräknas komma igång under andra kvartalet 2021. Vidare fortgår Hemply Balance satsning i övriga nordiska länder, vilket bland annat kännetecknas av ett försäljningssamarbete med en av Norges största influencer. Bolaget har tack vare sin strategiska logistikpositionering i Nederländerna en bra plattform för att nå ökade marknadsandelar i Europa och ökad tillväxt.

Motiv för Erbjudandet och upptagande till handel

Hemply Balances står inför en expansiv fas och har som ambition att förstärka organisationen i Sverige med resurser fokuserade på tillväxt. Hemply Balance mål är att befästa positionen som den ledande aktören inom högkvalitativa hampaprodukter i Sverige och bli en betydande aktör i Europa. Därmed är målet med att göra Hemply Balance till ett bolag listat på Nordic SME att synliggöra Bolaget och dess produkter, stärka dess varumärke och organisa-

tion genom att attrahera nyckelpersoner samt skapa ytterligare möjligheter för vidare finansiering under en snabb tillväxtfas.

Mot bakgrund av detta har Bolaget beslutat att genomföra Erbjudandet som vid full teckning tillför Bolaget cirka 12,5 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 1,0 MSEK samt, i syfte att också ge Hemply Balance tillgång till den svenska kapitalmarknaden och därigenom ytterligare främja Bolagets tillväxt och utveckling, att ansöka om upptagande till handel på Nordic SME.

Hemply Balance affärsmodell grundar sig i B2B och D2C-försäljning av produkter till konsumenter via distributörer samt egen webbshop, www.hemplybalance.com. Det förestående Erbjudandet och upptagande till handel vid Nordic SME skapar förutsättningar för Hemply Balance att tillvarata de tillväxtpotentialer som Bolaget besitter och därmed över tid bygga betydande aktieägarvärden. Vidare innebär noteringen att likviditet skapas i aktien och att Bolaget kan attrahera nya aktieägare som stärker Hemply Balance. Den ökade synligheten som kommer med noteringen genererar en ökad kännedom, och därmed indirekt marknadsföring, för Bolaget och dess produkter. Därutöver uppnås en kvalitetsstämpel som är fördelaktig i relationer med kunder, samarbetspartners, leverantörer och andra intressenter.

Kapitalanvändning

Nettolikviden om 11,5 MSEK avses användas till följande ändamål angivna i prioritetsordning och uppskattat omfattning:

- Nationell lansering av intinvårdsproduktserien (50 procent)
- Rörelsekapital (22 procent)
- Nyanställningar (20 procent)
- Återbetalning av bryggån (8 procent)

Genom Erbjudandet, säkerställer Bolaget finansiering av föreliggande tillväxtsatsningar inom marknadsföring, produktutveckling och expansion av Bolagets intinvårdsproduktserie. De ändamål för användning av emissionslikviden som anges ovan är baserade på antaganden om fulltecknad emission. I det fall Erbjudandet inte blir fulltecknat kan Bolaget komma att revidera den procentuella fördelningen och prioritetsordningen på ovan angivna användningsområden.

Styrelsens ansvarsförsäkran

Styrelsen, som ansvarar för detta Memorandum, har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna som lämnas i Memorandumet är, såvitt de vet, överensstämmande med de faktiska förhållandena och av Börsen uppställda krav samt att ingenting har utelämnats som kan påverka bedömningen av Bolaget.

Stockholm den 8 april 2021

Hemply Balance Holding AB (publ)

Styrelsen

² New Frontier Data; The EU CBD Consumer Report (2020)

³ <https://www.lakemedelsverket.se/sv/nyheter/lakemedelsverket-forbjuder-forsaljning-av-mantle-och-hemply-balance-cbd-olja>

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Allmänheten i Sverige samt professionella investerare i Sverige och internationellt erbjuds möjlighet att teckna units i Hemply Balance Holding AB (publ). Varje unit innehåller två (2) aktier samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 1. Minsta teckningspost är 125 units motsvarande 5 375 SEK. Emissionen avser endast nyemitterade aktier och teckningsoptioner och genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Erbjudandepreis

Pris per unit har fastställts till 43 SEK, dvs. 21,5 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Villkor för teckningsoption av serie TO1

En (1) teckningsoption av serie TO1 berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget under perioden från och med den 8 november till och med den 22 november 2021. Teckning sker till en teckningskurs motsvarande den volymvägda genomsnittliga betalkursen för Bolagets aktie på Nordic SME under perioden 25 oktober – 5 november 2021 med en rabatt om 25 procent. Teckningskursen ska dock uppgå högst till 43 SEK och lägst 21,5 SEK. Om samtliga teckningsoptioner av serie TO1 utnyttjas för teckning av aktier kommer det medföra en utspädning om högst 10,95 procent. Anmälningssedel och instruktion för betalning kommer att finnas tillgänglig via Bolagets hemsida www.hemplybalance.com samt på Aqurat Fondkommissionens hemsida <https://www.aqurat.se> i samband med att teckningstiden för teckningsoptionerna inleds. Notera att de teckningsoptioner som inte nyttjas eller avyttras senast den 22 november 2021 förfaller och förlorar sitt värde och kommer bokas bort utan ersättning från VP-konto eller depå.

Anmälningstid

Teckning av units ska ske under tiden från och med den 9 april till och med den 20 april 2021. Styrelsen i Hemply Balance förbehåller sig rätten att förlänga anmälningstiden samt tiden för betalning. Beslut om att förlänga kommer att offentliggöras senast sista dagen i anmälningstiden.

Anmälan om teckning av units

Minsta teckningspost är 125 units motsvarande 5 375 SEK och därefter sker teckning i valfritt antal units.

Teckning av units ska ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningssedel och vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15:00 den 20 april 2021. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i anmälningstiden. 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.

Ifylld och undertecknad anmälningssedel ska under anmälningstiden inges till Aqurat Fondkommission AB på nedanstående adress:

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: Hemply Balance

Box 7461

103 92 Stockholm

Telefon: 08-684 05 800

Telefax: 08-684 05 800

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Observera att anmälan är bindande.

ANMÄLAN KAN OCKSÅ SKE ELEKTRONISKT VIA
BANKID PÅ AQURAT FONDKOMMISSIONS HEMSIDA
[HTTPS://AQURAT.SE](https://aqurat.se)

Den som anmäler sig för teckning av units måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktier och teckningsoptioner 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 Aqurat Fondkommission AB. 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, Teckning av värdepapper inom ramen för Erbjudandet är möjligt. Anmälan ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Anmälningssedel och memorandum finns tillgängliga på Hemply Balances hemsida www.hemplybalance.com, på Augment Partners AB:s hemsida www.augment.se, samt på Aqurat Fondkommission AB:s hemsida www.aqurat.se.

Tilldelning

Tilldelning av units kommer att beslutas av styrelsen i Hemply Balance varvid följande principer ska gälla;

- i första hand ska tilldelning göras till de som ställt ut teckningsförbindelser, dock ej till ett antal aktier som överstiger det antal aktier som följer av respektive teckningsförbindelse,
- i andra hand ska tilldelning göras till övriga som anmält intresse i Erbjudandet i enlighet med Memorandumet varvid syftet med tilldelningen ska vara att uppnå en spridning av aktieägandet för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel.

Observera att styrelsen vid överteckning beslutar om tilldelning vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal units 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 anmälningstiden anmälan inges.

Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad anmälningstid och besked om tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota vilken beräknas skickas ut omkring den 22 april 2021. Information kommer ej att skickas till dem som ej tilldelats units.

Betalning

Betalning ska ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast två (2) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Om likvid ej erläggs i rätt tid kan tilldelade units komma att överlåtas 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 tecknade aktier och teckningsoptioner

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 3 maj 2021, kommer aktier och teckningsoptioner att levereras till det VP-konto eller den depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningssedeln. I samband med detta erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Tecknare som har depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Förleverans genom aktielån

I samband med detta Erbjudande har tecknaren möjlighet att få leverans i förtid ("Förleverans") av motsvarande antal aktier som tecknaren har tilldelats och betalats i Erbjudandet. Syftet med att få en tidig leverans av aktier är att tecknaren per den första handelsdagen kommer ha aktien tillgänglig på sitt värdepapperskonto, förutsatt att betalning har erlagts i tid.

Förleverans möjliggörs genom att en eller flera nuvarande aktieägare i Bolaget lånar ut motsvarande antal aktier till tecknare fram till dess att nyemissionen blivit registrerad på Bolagsverket. Tecknaren reglerar lånet genom att lämna tillbaka motsvarande antal nyemitterade aktier till långgivaren, vilket sker helt genom Aqurat Fondkommission AB's försorg, genast efter det att de nyemitterade aktierna har skapats och kan levereras i Euroclear. Aqurat Fondkommission AB är inte part i aktielåntransaktionen, utan agerar endast som förmedlare åt långgivare och låntagare. Om Förleverans ej önskas, måste detta anges i samband med teckning.

Observera att leverans av aktier och teckningsoptioner innan första noteringsdag, förutsätter att betalning har erlagts i tid.

Upptagande till handel

Hemply Balance har erhållit ett villkorat godkännande för notering av bolagets aktier och teckningsoptioner på Nordic SME. Första handelsdag för aktien är beräknad till den 6 maj 2021. Aktien kommer att handlas under kortnamnet HMPPLY och med ISIN-kod SE0014402400. Första handelsdag för teckningsoptionen är beräknad till den 6 maj 2021. Teckningsoptionen kommer att handlas under kortnamnet HMPPLY TO1 och med ISIN-kod SE0015812508.

Noteringsbeslutet är villkorat av att Hemply Balance uppfyller de formella noteringskraven på att (i) ha säkrat rörelsekapital för en period om tolv (12) månader och (ii) ha minst trehundra

(300) aktieägare från första handelsdag på Nordic SME samt (iii) att ingen ny information framkommer som påverkar bolagets uppfyllelse av noteringskraven.

Offentliggörande av utfallet i Erbjudandet

Snarast möjligt efter att anmälningstiden avslutats kommer Hemply Balance att offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet är planerat till den 22 april 2021 och kommer att ske genom pressmeddelande samt finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.hemplybalance.com.

Tillämplig lagstiftning

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

Rätt till utdelning

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

Aktiebok

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

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Hemply Balances bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida www.hemplybalance.com, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Rätt att återkalla Erbjudandet

Styrelsen förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet för det fall att styrelsen anser att det är olämpligt att genomföra Erbjudandet. Om Erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast den 20 april 2021, vilket även kommer att vara tillgängligt på Bolagets hemsida www.hemplybalance.com.

Restriktioner avseende deltagande i Erbjudandet

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

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för Erbjudandets genomförande bedöms som olämplig. 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 Erbjudandet av styrelsen i Hemply

Balance bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja Erbjudandet. Om Erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut.

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuellt Erbjudande.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar units i Erbjudandet kommer att lämna uppgifter till Aqurat Fondkommission AB. Personuppgifter som lämnats till Aqurat Fondkommission AB kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat Fondkommission AB samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat Fondkommission AB. Aqurat Fondkommission AB tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat Fondkommission AB genom en automatisk process hos Euroclear.

Övrig information

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. En teckning av units i Erbjudandet är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en sådan teckning. Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta Erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Teckningsförbindelser

Bolaget har på förhand erhållit teckningsförbindelser från befintliga ägare samt från ett antal externa investerare om totalt cirka 9,1 MSEK. Teckningsförbindelserna är inte säkerställda genom pant, deposition eller annat förfarande, varför det föreligger en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Tabellen nedan sammanfattar de teckningsförbindelser som ingåtts per datumet för Memorandumets angivande. Samtliga parter som ingått dessa förbindelser kan nås via Augment.

Namn	Teckningsförbindelse (SEK)	Andel av Erbjudandet
Gerhard Dal	2 000 016	16,00%
Per Nilsson	2 000 016	16,00%
Sebastian Clausin	2 000 016	16,00%
Philip Löchen	500 004	4,00%
Modelio Equity AB (publ)	300 011	2,40%
Oliver Molse	300 011	2,40%
Specialist Kirurgen - Stefan Nydahl AB	300 011	2,40%
Jinderman & Partners AB	300 011	2,40%
Jens Olsson	300 011	2,40%
Oscar Molse	149 984	1,20%
Adelko AB	149 984	1,20%
Niclas Corneliussen	149 984	1,20%
Christian Månsson	149 984	1,20%
Biljon AB	74 992	0,60%
Martin Boldt-Christmas	74 992	0,60%
Max Björs	50 009	0,40%
Göran Ofsén	50 009	0,40%
Johan Larsson	50 009	0,40%
Sydsken AB	50 009	0,40%
Thorbjörn Wennerholm	50 009	0,40%
Niclas Löwgren	50 009	0,40%
Totalt	9 050 081	72,40%

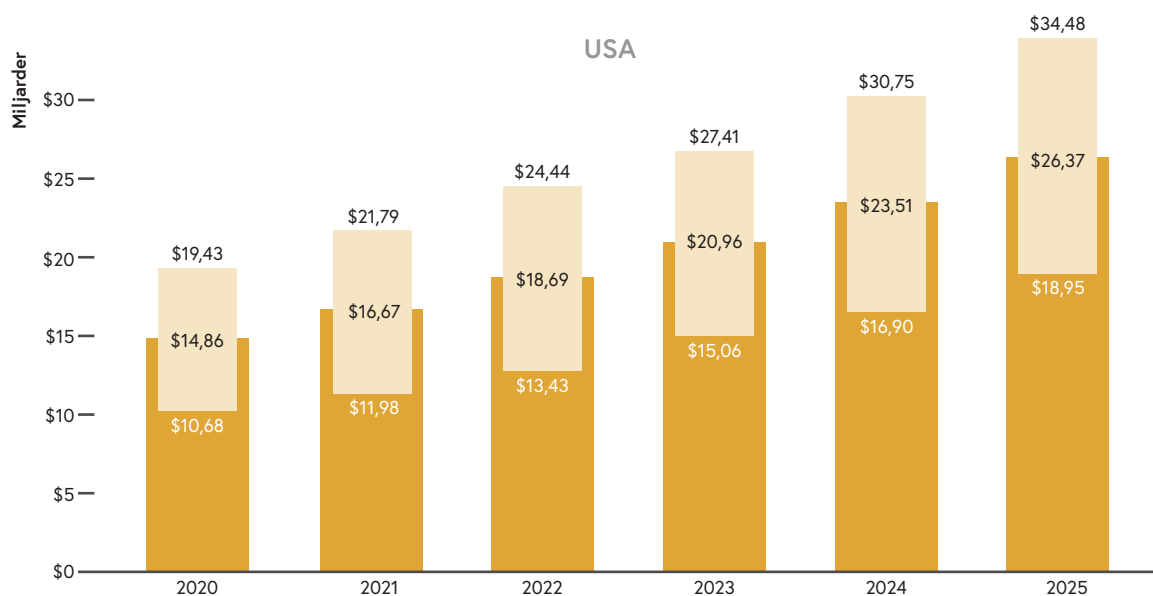
Marknadsöversikt

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

Den globala marknaden för hampaprodukter

USA är den största marknaden i världen för hampaprodukter inom kosttillskott. Hampaproduktmarknaden inom kosttillskott har ökat från knappt 0,2 miljarder USD 2015⁴ till en estimerad 14,9 miljarder USD under år 2020⁵.

Grafen nedan visar hampamarknadens årliga förväntade försäljning i USA av hampaprodukter inom kosttillskott fram till år 2025, med tre olika prognosscenarier. Försäljningen förväntas öka till 26,4 miljarder USD år 2025⁶.



Figur 1: Marknaden i USA för hampaprodukter, mrd USD

Cirka 33 procent av den vuxna befolkningen i USA uppskattades använda hampaprodukter som tillskott under år 2020⁷. Genomsnittskonsumenten i USA är 40 år gammal och innehar en eftergymnasial utbildning samt är mer sannolikt anställd på heltid i jämförelse med personer som inte konsumerar hampaprodukter⁸. E-handel av CBD-produkter, D2C, har ökat ytterligare till 47 procent under pandemin⁹.

Grafen nedan visar procentandelen av befolkningen som har testat CBD och som regelbundet är användare. Procentandelen av befolkningen i Europa som har testat CBD är lägre jämfört med USA. Andelen av EU-medborgare som testat CBD-produkter var 16 procent av befolkningen vid slutet av 2019¹⁰. Den lägre nivån förklaras av att CBD-marknaden är mindre mogen i EU relativt USA.

⁴ New Frontier Data; The US CBD Consumer Report Series (2018) New Frontier Data; The US CBD Consumer Report Series (2018)

⁵ New Frontier Data; The US CBD Consumer Report Series (2020)

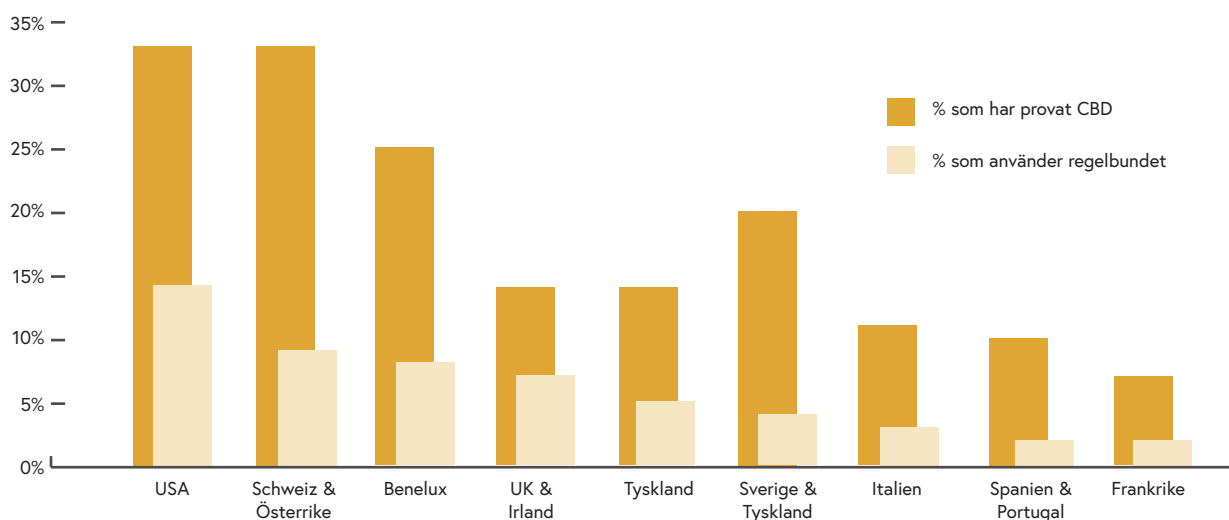
⁶ Brightfield Group

⁷ SingleCare; The 2020 CBD Survey

⁸ BDS Analytics; US CBD Market Anticipated to Reach \$20 Billion in Sales by 2024

⁹ Brightfield Group; The US CBD Report (2020)

¹⁰ New Frontier Data; The EU CBD Consumer Report (2019)

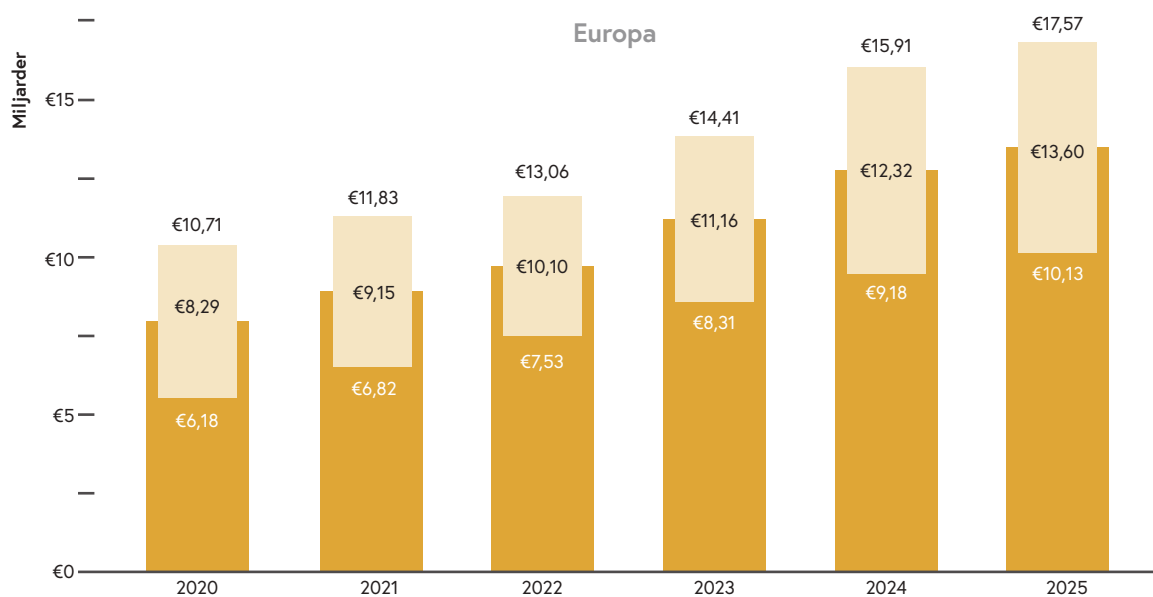


Figur 2: Användning av hampaprodukter, mrd USD

Marknaden i Europa

Den europeiska marknaden för hampaprodukter estimeras följa samma utveckling som i USA. År 2020 estimerades konsumtionen av hampaprodukter i Europa till 8,3 miljarder EUR, vilken förväntas växa till 13,6 miljarder EUR år 2025.¹¹

Cirka 16 procent av den europeiska fullvuxna befolkningen har använt hampaprodukter, varav 74 procent berättade att hampa har haft en positiv inverkan i deras livskvalitet. 52 procent av användarna är i åldersspannet 18 till 44 år.¹²



Figur 3: Marknaden i Europa för hampaprodukter (exklusive Storbritannien och Schweiz), mrd EUR

Marknaden i Norden

Idag anses den nordiska CBD-marknaden vara relativt omogen jämfört med globalt, framförallt med anledning av en generellt konservativ syn bland människor och osäkert regelverk. Enligt undersökningar som omfattar Sverige och Danmark rapporterades det dock att 20 procent hade använt hampaprodukter

jämfört med det europeiska medeltalet om 16 procent. Vidare hade 18 procent anskaffat hampaprodukter i jämförelse med europeiska medeltalet om 16 procent. Dock är procentandelen som använder produkter regelbundet på låga 4 procent: lägre än EU-snittet.¹³

¹¹ New Frontier Data; The EU CBD Consumer Report (2020)

¹² New Frontier Data 2019 European CBD Survey: <https://newfrontierdata.com/cannabis-insights/five-key-findings-from-new-frontier-datas-european-cbd-survey/>

¹³ New Frontier Data 2019 European CBD Survey: <https://newfrontierdata.com/cannabis-insights/five-key-findings-from-new-frontier-datas-european-cbd-survey/>

Hampaprodukter inom intimvård

Enligt en nyligen genomförd studie kan cannabis förbättra sexuell tillfredsställelse¹⁴. Då cannabis innehåller THC är det inte lämpligt eller tillgängligt för alla, vilket är en av orsakerna till att det uppkommit en växande trend för hampaprodukter inom intimvård.

Den brittiska marknadsstorleken för hampaprodukter estimeras uppgå till 1 miljard pund år 2025, där hampaprodukter inom intimvård förväntas stå för en betydande andel av marknaden.¹⁵

Det samlade globala värdet på intimvårdsmarknaden för kvinnor beräknas till cirka 62 miljarder USD och den globala "sexual wellness" marknaden beräknas till 39 miljarder USD¹⁶. Tillväxten på den globala kosmetikmarknaden har varit mellan 1 till 5,5 procent mellan 2004 och 2019¹⁷. Inom kosmetiksegmentet bedöms kategorin "Feminine Intimate Care" vara den marknad som har bäst tillväxtutsikter de kommande fem åren och estimeras ha en tillväxt på cirka åtta (8) procent årligen¹⁸.

Trender och tendenser

I USA pågår för närvarande en kraftig ökning i konsumentintresse beträffande hampaprodukter för kosmetika och husdjur. I USA beräknas försäljningen inom hudvårdsmarknaden nå över 19 mrd USD¹⁹ år 2020, medan försäljningen inom husdjursmatmarknaden beräknas nå över 30 mrd USD.²⁰ I Europa är respektive siffror 33 mrd USD²¹ för hudvårdsmarknaden och 30 mrd USD²² för husdjursmatmarknaden, och enligt Bolagets

bedömning finns det goda möjligheter att penetrera båda marknaderna.

Bakomliggande faktorer för tillväxt

Tillväxten i hampaindustrin är delvis sammankopplad till legaliseringen av cannabis i allt fler länder, samt det faktum att fler konsumenter nyttjar cannabis för medicinskt bruk. I motsats till THC orsakar hampaprodukter inga psykoaktiva effekter och har därmed kunnat etableras i flertalet industrier såsom kosmetika, livsmedel och dryck, läkemedel samt hälsokostprodukter.

Vidare är ett generellt ökat intresse för växtbaserade tillskott som är avsedda för välmående en viktig faktor för tillväxt och det ökade intresset. Dessutom gynnas tillväxtutsikterna av ett nytt regelverk i Europa, samt tack vare ett ökat generellt medvetande och allmänt godkännande för hampaprodukter.

Konkurrenter

Bolaget bedömer att primära konkurrenter på marknaden är företagen Nordic Oil AB, Endoca, Charlotte's Web Holdings Inc. Dessa bolag erbjuder även ett sortiment av hampolja, hampsalva och hampkapslar.

Inom området intimprodukter med hampaprodukter finns de amerikanska bolagen Quim, Foria och Mothers Dose. Ingen av dessa bolag säljer dock ännu inom EU.

¹⁴ <https://www.theextract.co.uk/news/latest-news/cannabis-study-improve-sexual-satisfaction/>

¹⁵ <https://www.theextract.co.uk/news/latest-news/emerging-trend-intimate-cbd-products/>

¹⁶ Rapport från Mordor Intelligence: Feminine hygiene products, Global market Outlook 2017-2026

¹⁷ Statista: <https://www.statista.com/statistics/297070/growth-rate-of-the-global-cosmetics-market/>

¹⁸ <https://www.marketwatch.com/press-release/feminine-intimate-care-market-insights-size-future-growth-demand-share-predicted-to-grow-by-2021-with-competitive-analysis-by-top-players-2025-2021-01-20> samt <https://www.globenewswire.com/news-release/2020/07/22/2065826/0/en/Global-Sexual-Wellness-Market-Growth-and-Opportunities-2020-2025-The-Digital-Marketplace-is-a-Supreme-Catalyst-for-Growth.html>

¹⁹ Statista: <https://www.statista.com/outlook/70020000/109/skin-care/united-states>

²⁰ Statista: <https://www.statista.com/outlook/40130000/109/pet-food/united-states>

²¹ Statista: <https://www.statista.com/outlook/70020000/102/skin-care/europe#market-revenue>

²² Statista: <https://www.statista.com/outlook/40130000/102/pet-food/europe>

Verksamhetsbeskrivning

Bakgrund

Hemply Balances verksamhet grundades 2016 av Emil Sandin som såg en möjlighet att sälja hampaprodukter i Sverige och Europa. Efter att ha noterat den snabbt växande efterfrågan på hampaprodukter i USA, gjordes en analys av den svenska marknaden. I analysen konstaterades avsaknaden av trygga och högkvalitativa hampaprodukter, varpå Bolaget grundades med ambitionen att på bästa sätt tillgodose marknaden med produkter av hög kvalitet. Hemply Balance är ett av de ledande hampavarumärkena i Sverige. Under andra kvartalet 2021 kommer Bolagets intinvårdsprodukter att lanseras.

Mål och vision

Hemply Balances mål är att befästa positionen som den ledande aktören inom högkvalitativa hampaprodukter i Sverige och att bli en betydande aktör i Europa.

Bolagets vision är att främja ett hälsosamt, starkt och balanserat liv.

Produkter

Bolagets huvudprodukt är tinkturer (hampooljor och kapslar) vilka är ekologiska, veganska och 100 procent THC-fria. Med anledning av föreliggande försäljningsförbud²³, säljer Bolaget för närvarande inga tinkturer i Sverige, utan fokus ligger på andra europeiska marknader. Alla Bolagets hampooljor innehåller ett flertal naturligt förekommande fytocannabinoider som till exempel CBG (Cannabigerol), CBN (Cannabinol), CBD (Cannabidiol) och CBC (Cannabichromene). För tillfället erbjuder Bolaget tre traditionella hampooljor med styrkorna 5, 15 och 20 procent, motsvarande 500 mg, 1 500 mg och 2 000 mg innehåll av cannabinoider. Därtill erbjuder Bolaget en vattenlöslig hampoolja med styrkan 7,5 procent motsvarande 750 mg innehåll av cannabinoider. Förutom hampooljor erbjuder Hemply Balance hampakapslar, hampa hudsalva samt vattenlösligt hampapulver. Samtliga produkter är naturliga produkter från ekologisk hampa, garanterat THC-fria och innehar en mycket hög biotillgänglighet.

Intinvårdsserie

Som ett naturligt expansionssteg kommer Hemply Balance att lansera intinvårdsprodukter med CBD. Dessa produkter faller under regelverket för kosmetiska produkter där det svenska Läkemiddelsverket bland annat godkänner CBD som ingrediens om denna är av varianten isolat av hampaplantans blad. Detta har Hemply Balance noggrant tagit hänsyn till vid produktutvecklingen. Hemply Balance kommer att vara en av de första som lanserar intinvårdsprodukter med CBD och även pionjärer inom premiumsegmentet. Lanseringen kommer att ske på de egna hemsidorna samt initialt via Lykos alla försäljningsfönster (online och fysiska butiker) under maj månad 2021. Diskussioner pågår med ett flertal stora återförsäljare inom EU och Storbritannien.

Vid lanseringen består sortimentet av tre produkter som är oljebaserade (basen) med CBD som aktiv ingrediens. Ingredienserna är naturliga och veganska. Recepten för intinvårdsserien har utvecklats av Dr Hildur Hadenius, expert på intinvård genom sin långa karriär som gynekolog och obstetriker.

Produkterna har färdigställts tillsammans med en av Sveriges ledande kemister inom kategorin intinvård och produktionen sker i Sverige. Genom detta kan Bolaget hålla hög nivå avseende hållbar och miljömässig produktion samt följa GMP.



Bild 1: Delar av Hemply Balance urval av kapslar, oljor och hudsalva.

²³ <https://www.lakemedelsverket.se/sv/nyheter/lakemedelsverket-forbjuder-forsaljning-av-mantle-och-hemply-balance-cbd-olja>



Bild 2: Delar av Hemply Balances intimvårdserie

Leverantörer

Bolagets primära underleverantör är baserad i Colorado, USA. Denna leverantör är den största vertikalt integrerade producenten, tillverkaren och distributören av hampa-härledda fytocannabinoider i Nordamerika och var ett av de första företagen i USA som erhölet en laglig licens att odla, bearbeta och distribuera industriell hampa. Leverantören var även det första hampaföretaget i världen att bli utgiven med ett certifikat av fri försäljning. Dessa intyg hjälper till att etablera leverantören som branschens främsta hampaföretag.²⁴

I syfte att inte vara beroende av en leverantörspart innehar Hemply Balance även avtal med ytterligare USA- samt Europa-baserade leverantörer.

Intimprodukterna tillverkas och av en svensk leverantör baserad i Sverige med 40 års erfarenhet av utveckling av intim- och skönhetsprodukter. CBD-isolatet för dessa produktioner levereras från en schweizisk leverantör.

Konkurrensfördelar

Hemply Balance är en av få D2C-varumärken på marknaden som erbjuder 100 procent THC-fria hampaprodukter som kosttillskott, vilket är en viktig fördel då en stor del av marknaden enligt Bolagets bedömning är fortfarande av låg kvalitet och med ett osäkert innehåll. Om föreliggande försäljningsförbud²⁵ från Läkemedelsverket hävs, har Bolaget en stark konkurrensfördel i Sverige, tack vare den ledande positionen inom tinkturer och kosttillskott på marknaden.

Avseende Hemply Balances intimvårdsserie gör Bolaget bedömningen att lanseringen kommer vara en av de första i EU. Det finns ett par nya varumärken som säljer endast i USA.

Vidare har Bolaget sitt logistiska centrum med tillhörande dotterbolag i Nederländerna. Det innebär en fördelaktig positionering för distribution och en bra grund för ökad försäljning till övriga europeiska länder.

Affärsmodell

Hemply Balances affärsmodell grundar sig i D2C-försäljning av produkter till konsumenter via Bolagets webbshop samt B2B-försäljning som distributör till återförsäljare, där Bolaget exempelvis har skrivit avtal med e-handlaren Lyko. Framgent kommer försäljning genom andra återförsäljare och andra e-handlare bli en intäcksström som bedöms öka i takt med en fortsatt bredare marknadsacceptans för hampaprodukter.

Anställda och organisation

Bolaget har per datumet för Memorandumets avgivande fem heltidsanställda medarbetare samt två konsulter. Hemply Balance har en ledningsgrupp om tre personer, bestående av VD, CMO och CFO. Huvudkontoret är beläget i Stockholm.

²⁴ <https://foliumbiosciences.com/about/>

²⁵ <https://www.lakemedelsverket.se/sv/nyheter/lakemedelsverket-forbjuder-forsaljning-av-mantle-och-hemply-balance-cbd-olja>



Verksamhetshistorik

- År 2016 bildade Emil Sandin bolaget Curious Oak AB ("Curious Oak") som verksamheten bedrevs genom fram till april 2019.
- År 2017 uppgick verksamhetens omsättning till drygt 2 MSEK med en uppskattad marknadsandel i Sverige om drygt 10 procent.
- Under 2018 utfärdade Läkemedelsverket försäljningsförbud gentemot vissa produkter som Curious Oak saluförde med motivering att produkterna i själva verket var läkemedel. Beslutet överklagades och Förvaltningsrätten beviljade inhibition under processen, d.v.s. rätt att fortsätta sälja produkterna tills domstolen beslutade annat.
- År 2018 ökade omsättningen i Curious Oak till cirka 6 MSEK och marknadsandelen i Sverige steg kraftigt.
- I början av 2019 grundade Emil Sandin bolaget Glowing Pine i Nederländerna. Landets centraliserade och optimala logistiknav möjliggör förberedelse för en bredare europeisk expansion. Glowing Pine förvärvade samtidigt alla tillgångar från Curious Oak.
- Förvaltningsrättens dom i målet beskrivet ovan meddelades i augusti 2019 och innebar i korthet att förvaltningsrätten inte fann några belägg för att produkterna hade medicinsk effekt. Domstolen kom följaktligen fram till att produkterna inte var läkemedel genom funktion. Däremot kom domstolen fram till att Curious Oak i vissa avseenden marknadsfört produkterna med uppgift att de hade medicinska egenskaper, och de ansågs därför vara läkemedel genom presentation. Det ska noteras att vilken produkt som helst, som marknadsförs med uppgifter att den har medicinska egenskaper oavsett om så är fallet, anses vara läkemedel genom presentation. Domen resulterade i ett klagorand av rättsläget och Glowing Pine, som vid tidpunkten för domen bedrev försäljning av de

ifrågavarande produkterna, rättade sig efter de principer som lades fram i domskälen.

- Under 2019 ökade verksamhetens omsättning till cirka 10 MSEK.
- Hemply Balance Holding AB bildades den 15 maj 2019 och strukturen för nuvarande moderbolag blev färdigställd den 1 april 2020.
- Under 2020 investerade Hemply Balance i en ny grafisk designprofil samt investerade i en mobilanpassning och internationalisering av Bolagets e-handelsplattform.
- Vidare investerade Bolaget i ett sökoptimerings ("SEO")-paket samt lanserade en betalningslösning via Klarna.

Försäljningsförbud från Läkemedelsverket

- I juni 2020 meddelade Läkemedelsverket ett förbud för Bolaget att sälja produkter innehållande CBD avsedda att förtäras. Bolaget har överklagat beslutet till Förvaltningsrätten. Bolaget diversifierade därefter sin strategi, vilket bland annat ledde till utvecklingen av intinvårdsserien.
- Bolaget har skriftligen erhållit tydliga riktlinjer från Läkemedelsverket gällande försäljning av Bolagets kommande intinvårdsprodukter i Sverige. I oktober 2020 genomförde Bolaget en riktad nyemission om cirka 3,2 MSEK, i syfte att vidareutveckla produktbudandet inför lanseringen av intinvårdsserien.
- I februari 2021 signerade Hemply Balance distributionsavtal med återförsäljaren Lyko avseende intinvårdsserien. Lyko är ledande i Norden och opererar även i Tyskland, Polen, Holland och Österrike.

Tillväxtstrategi

Hampamarknaden i Europa är relativt ung och fragmenterad. Därmed finns det en god möjlighet att som aktör i branschen

tillskansa sig en ledande varumärkesposition. Bolagets strategi för att lyckas med detta grundar sig i att:

1. Implementera försäljnings- och marknadsföringsstrategiled kundanskaffning riktad mot Danmark och Norge, följt av icke-nordiska EU länder.
2. Över tid utveckla ytterligare produktlinjer inom de områden som klassas som kosmetika då lagstiftningen är mer tillåtande avseende användningen av CBD.

Försäljnings- och marknadsföringsstrategin kommer att innefatta ökade investeringar på sökmotoroptimering, sociala medier och traditionella medier. Bolaget bedömer att investeringar som spenderas på ovannämnda kanaler kommer att resultera i väsentligt ökad försäljning under 2021 och 2022.

När det gäller nya produktlinjer finns en tydlig trend i USA, där hampamarknaden är mer avancerad, som lett till en kraftig ökning i konsumentintresse beträffande hampaprodukter inom det breda kosmetiska området; exempelvis intimiteter. Därmed finns en tydlig underliggande stark trend inom det området som produktutveckling sker.

Långsiktiga mål

Bolagets mål är att fram till 2023 säkerställa en ledande position beträffande varumärkesvärde samt marknadsandel i Norden, Nederländerna och Polen. Därutöver är Tyskland en marknad som Bolaget har som mål att bearbeta ytterligare inom samma tidsram.

För tillfället säljer Hemply Balance största delen av sina produkter via de egna hemsidorna hemplybalance.com, hemplybalance.no och hemplybalance.dk. Stora specialbutiker och detaljhandelsaffärer har historiskt varit restriktiva till att förvara hampaprodukter i sina lager på grund av bristfällig regulatorisk vägledning. Detta håller på att långsamt förändras i exempelvis USA, EU, Storbritannien och Schweiz där lokala myndigheter arbetar gentemot ett tydligt regulatoriskt ramverk.

Bolaget anser att denna trend kommer att fortsätta med en accelererad takt runtom Europa och därmed erbjuda tillgång till en enorm och outnyttjad försäljningskanal som står för omkring 90 procent av den totala detaljhandelskanalen²⁶.

Hemply Balance har som mål att bibehålla sin framskjutna position på marknaden och därmed ha ett starkt erbjudande till specialbutiker och andra detaljhandelskanaler när marknaden mognar.

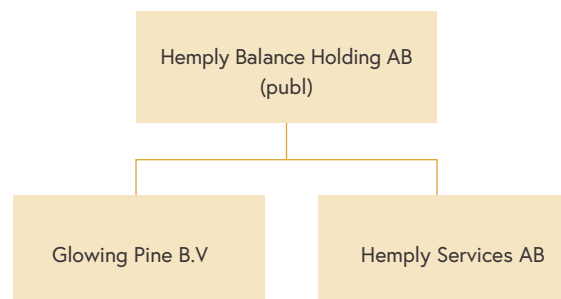
Koncernstruktur

Affärshändelser relaterade till koncernens grundande

Hemply Balance bildades den 15 maj 2019 och registrerades hos Bolagsverket den 23 maj 2019. Den 3 februari 2020 förvärvades Bolaget av Pikes Peak AB, Cnidaria AB och Vederol AB som ett förberedande led inför noteringsprocessen av Bolagets aktier på Nordic SME. Bolaget var dessförinnan ett lagerbolag som inte bedrivit någon verksamhet. Den 31 mars 2020 genomförde Bolaget en riktad nyemission till Alpha Pinene, som bland annat ägs av Emil Sandin, till kvotvärde, varpå Alpha Pinene, genom ett ovillkorat aktieägartillskott, tillförde samtliga aktier i Glowing Pine till Hemply Balance. Vidare förvärvade Bolaget den 20 april 2020, genom en koncernintern aktieöverlåtelse, samtliga aktier i Hemply Services AB från Glowing Pine.

Nuvarande organisationsstruktur

Hemply Balance är moderbolag i koncernen och innehar 100 procent av aktierna i det holländska bolaget Glowing Pine samt 100 procent av aktierna i Hemply Services AB. Nämnda bolag tillhandahåller Glowing Pine tjänster inom bland annat administration, logistik, produktutveckling, marknadsföring och personaluthyrning. Koncernstrukturen framgår nedan.



Figur 5: Bolagets koncernstruktur

²⁶ eMarketer



Finansiell översikt

I följande avsnitt presenteras en sammanfattning av Hemply Balances finansiella utveckling. Den finansiella utvecklingen för 2019 samt 2020 är hämtad från Bolagets reviderade års- och koncernredovisning för perioden 2019-07-01 – 2020-12-31. Årsredovisningen och koncernredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Hemply Balances koncernredovisning har upprättats som ett omvänt förvärv, då Glowing Pine B.V. (Bolagets operativa holländska dotterbolag) utgör det redovisningsmässiga moderbolaget och är därmed det bolag som upprättar koncernredovisning. Glowing Pine B.V. grundades 2019-04-25 och blev 2020-04-01 ett helägt dotterbolag till Hemply Balance Holding. Mer information om koncernredovisningen finns på sid 2 i Bolagets reviderade årsredovisning och mer information om

koncernens bildande finns på sid 27 i Memorandumet. Fordringar och skulder i utländsk valuta har värderats till balansdagens kurs. Kursvinster och kursförluster på rörelsefordringar och rörelseskulder redovisas i rörelseresultatet medan kursvinster och kursförluster på finansiella fordringar och skulder redovisas som finansiella poster.

Förutom vad som uttryckligen anges häri, har ingen finansiell information i detta Memorandum reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella historiken" samt Hemply Balances reviderade årsredovisning för räkenskapsåren för perioden 2019-07-01 – 2020-12-31 inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

I nedan tabell visas koncernens resultaträkning för helåret 2020 samt 2019-04-25 - 2019-12-31. Hemply Balances dotterbolag Glowing Pine B.V. grundades 2019-04-25 varvid jämförelseåret för 2019 startar per samma datum.

Belopp i SEK	Hemply Balance Holding AB	Hemply Balance Holding AB
	2020-01-01 – 2020-12-31	2019-04-25 – 2019-12-31
	Reviderad	Reviderad
Nettoomsättning	5 261 083	5 035 249
Summa intäkter	5 261 083	5 035 249
Rörelsens kostnader		
Handelsvaror	-1 148 692	-511 850
Övriga externa kostnader	-6 264 628	-4 776 661
Personalkostnader	-953 616	0
Avskrivningar	-2 306 857	0
Summa kostnader	-10 673 793	-5 288 511
Rörelseresultat	-5 412 710	-253 262
Resultat från finansiella poster	-411 486	-91 607
Resultat efter finansiella poster	-5 824 196	-344 869
Resultat före skatt	-5 824 196	-344 869
Skatt på årets resultat	-14 746	0
Årets resultat	-5 838 942	-344 869

KONCERNENS BALANSRÄKNING

I nedan tabell visas koncernens balansräkning per 2020-12-31 samt 2019-12-31.

Belopp i SEK	Hemply Balance Holding AB 2020-12-31	Hemply Balance Holding AB 2019-12-31
	Reviderad	Reviderad
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>		
Goodwill	13 072 189	0
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andra långfristiga fordringar	84 807	88 153
Summa anläggningstillgångar	13 156 995	88 153
Omsättningstillgångar		
<i>Varulager m.m.</i>		
Färdiga varor och handelsvaror	118 643	929 352
Förskott till leverantörer	306 415	0
	425 058	929 352
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Kundfordringar	22 404	461 989
Fordringar hos koncernföretag	5 019	5 217
Övriga fordringar	393 403	73 651
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 894 383	73 160
Summa kortfristiga fordringar	2 315 208	614 017
Kassa och bank	1 325 163	153 593
Summa omsättningstillgångar	4 065 429	1 696 962
SUMMA TILLGÅNGAR	17 222 425	1 785 116
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
Aktiekapital	610 731	5 217
Övrigt tillskjutet kapital	21 553 052	
Annat eget kapital inklusive årets resultat	-6 050 129	-339 791
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	16 113 654	-334 574
Långfristiga skulder		
Övriga långfristiga skulder	0	768 570
Kortfristiga skulder		
Leverantörsskulder	515 888	0
Aktuella skatteskulder	14 746	0
Övriga skulder	434 517	752 336
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	143 620	598 784
Summa kortfristiga skulder	1 108 771	1 351 120
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	17 222 425	1 785 116

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS

I nedan tabell visas koncernens kassaflödesanalys helåret 2020 samt 2019-04-25 – 2019-12-31. Hemply Balances dotterbolag Glowing Pine B.V. grundades 2019-04-25 varvid jämförelseåret för 2019 startar per samma datum.

Belopp i SEK	2020-01-01 – 2020-12-31	2019-04-25 – 2019-12-31
	Reviderad	Reviderad
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-5 824 196	-344 869
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar	2 306 857	0
Omräkningsdifferenser	183 341	5 078
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-3 333 998	-339 791
Kassaflöde från förändring i rörelsekapital		
Förändring av varulager	503 714	-929 352
Förändring av kortfristiga fordringar	-1 790 680	-614 017
Förändring av kortfristiga skulder	-242 064	1 351 120
Kassaflöde från löpande verksamheten	-4 863 028	-532 041
Investeringsverksamheten		
Förvärv av koncernbolag	500 000	0
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	-88 153
Kassaflöde från investeringsverksamheten	500 000	-88 153
Finansieringsverksamheten		
Nyemission	5 655 629	5 217
Upplåning	0	768 570
Erhållet kapitaltillskott	0	0
Amortering	-121 814	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	5 533 815	773 787
Periodens kassaflöde	1 170 787	153 593
Likvida medel vid periodens början	153 593	0
Kursdifferens i likvida medel	783	0
Likvida medel vid periodens slut	1 325 163	153 593



NYCKELTAL

Nedan presenteras relevanta finansiella nyckeltal. Dessa nyckeltal har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Nyckeltalens avsikt är att öka förståelse avseende Bolagets finansiella ställning och ekonomiska tillstånd.

Belopp i SEK	2020-01-01- 2020-12-31	2019-04-25- 2019-12-31
Nettoomsättning	5 261 083	5 035 249
Rörelsemarginal, %	-102,9	-5,0
Balansomslutning	17 222 425	1 785 116
Soliditet, %	93,6	neg.
Medelantal anställda	4	3

DEFINITIONER OCH HÄRLEDNING AV NYCKELTAL

Nettoomsättning

Nettoomsättning avser intäkter från sålda varor och utförda tjänster som ingår i företagets normala verksamhet med avdrag för lämnade rabatter, mervärdesskatt och annan skatt som är direkt omslutet till omsättningen.

Rörelsemarginal

Rörelsemarginal räknas ut genom att dividera rörelseresultat med nettoomsättning.

Balansomslutning

Balansomslutning avser bolagets totala tillgångar.

Soliditet

Soliditet räknas ut genom att dividera justerat eget kapital med totalt kapital. Justerat eget kapital beräknas som eget kapital plus 78 % av obeskattade reserver.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

Nedanstående kommentarer baseras på Hemply Balances finansiella utveckling. Siffror inom parentes anger uppgift för motsvarande period under föregående räkenskaps- eller delårsperiod.

Intäkter, kostnader och resultat

Bolagets nettoomsättning under räkenskapsåret 2020 uppgick till 5 261 KSEK (5 035), en ökning motsvarande cirka 4 procent jämfört med det brutna jämförelseåret 2019. Nettoomsättningen för helåret 2020 har bromsats upp på grund av det försäljningsförbud avseende oljor & kapslar inom Sverige som Läkemedelsverket utfärdade i juni 2020. Under 2019 stod kosttillskotts försäljningen som stoppades av Läkemedelsverket för 100 procent av Bolagets försäljning och under 2020 var motsvarande del cirka 58 procent. Rörelsens kostnader under perioden uppgick till 10 674 KSEK (5 289) och bestod främst av övriga externa kostnader om 6 265 KSEK (4 777), en ökning om cirka 31 procent. Ökningen av rörelsekostnaderna är främst hänförlig till den växande verksamheten. Därmed förblev Bolagets rörelseresultat negativt om -5 413 KSEK (-253) för räkenskapsåret 2020. Årets resultat, efter finansiella poster, blev -5 839 KSEK (-345).

Tillgångar, eget kapital och skulder

Bolagets balansomslutning per den 31 december 2020 uppgick till 17 222 KSEK (1 785). Balansomslutningen bestod av anläggningstillgångar om 13 157 KSEK (88) och omsättningstillgångar om 4 065 KSEK (1 697) och bestod främst av posten goodwill om 13 072 KSEK (0).

Bolagets eget kapital per 31 december 2020 uppgick till 16 114 KSEK (-335). De långfristiga skulderna uppgick till 0 KSEK (769). Kortfristiga skulder uppgick till 1 109 KSEK (1 351) och bestod främst av leverantörsskulder om 516 KSEK (0).

Kassaflöde

Bolagets kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick under räkenskapsåret 2020 till -4 863 KSEK (-532). Bolagets kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick för motsvarande period till 500 KSEK (-88). Bolagets kassaflöde för finansieringsverksamheten uppgick till 5 534 KSEK (774). Periodens kassaflöde uppgick därmed till 1 171 KSEK (154).

Rörelsekapitalförklaring

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för Hemply Balance behov under de kommande tolv månaderna från dagen för Memorandumet givet Bolagets aktuella expensionsplaner. Ett underskott beräknas uppkomma i maj 2021. För den kommande tolv månadersperioden från dagen för Memorandumet uppskattas underskottet uppgå till cirka 10,5 MSEK.

För att genomföra Bolagets planerade tillväxtsatsningar som presenteras mer i detalj under avsnittet "Bakgrund

och motiv" har styrelsen beslutat att genomföra Erbjudandet som, vid fullteckning, tillför Bolaget cirka 12,5 MSEK före emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 1,0 MSEK. Erbjudandet omfattas av teckningsförbindelser om cirka 9,1 MSEK. Dessa förbindelser är dock inte säkerställda genom bankgaranti eller annan säkerhet.

Som del av Erbjudandet tillkommer teckningsoptioner av serie TO1 (se mer i detalj under avsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden"), som i november 2021 tentativt tillför Bolaget ytterligare 6,25 - 12,5 MSEK. Emissionslikviden från teckningsoptionerna planeras användas för ökad marknadsföring av Bolagets produkter.

För det fall utställare av teckningsförbindelser inte uppfyller sina åtaganden, och Erbjudandet inte tecknas till den grad att rörelsekapitalbehovet säkerställs, är det styrelsens avsikt att söka ytterligare extern finansiering genom exempelvis en riktad emission, banklån eller andra kreditfaciliteter. Skulle inte sådan ytterligare finansiering erhållas kommer styrelsen överväga att minska Bolagets kostnader, ändra affärsplan eller avyttra tillgångar.

Väsentliga händelser under perioden för den presenterade finansiella historiken

I april 2019 grundade Emil Sandin bolaget Glowing Pine i Nederländerna på grund av landets centraliserade och optimala logistiknav för att därmed kunna förbereda en bredare europeisk expansion. Glowing Pine förvärvade alla tillgångar från Curious Oak.

I augusti 2019 meddelades Förvaltningsrättens dom vilket resulterade i ett klagande av rättsläget och Glowing Pine tog steg för rätta sig efter de principer som lades fram i domskälen, varpå en del åtgärder påverkade försäljningen negativt under året.

Bolaget har under april 2020 investerat i ett SEO-paket, samt åtagit investeringar i produktutveckling avseende ett nytt sortiment inom kosmetika: intimprodukter.

Den 1 april 2020 genomförde Bolaget en riktad nyemission till Alpha Pinene, som bland annat ägs av Emil Sandin, till kvotvärde, varpå Alpha Pinene, genom ett ovillkorat aktieägartillskott, tillförde samtliga aktier i Glowing Pine till Hemply Balance. Vidare förvärvade Bolaget den 20 april 2020, genom en koncernintern aktieöverlåtelse, samtliga aktier i Hemply Services AB från Glowing Pine.



I april 2020 lanserade Bolaget sin expansionsstrategi gentemot den danska, norska och finska marknaden. Strategin inkluderar lanseringen av lokala webbportaler på respektive lands språk, tillsammans med en riktad SEO-strategi. Bolaget lanserade även sin engelskspråkiga webbportal för resten av Europa och kommer att utvärdera vilka marknader som har bäst dragkraft för att vägleda Bolagets framtida detaljistdistributionsstrategi.

Bolaget säkrade även flertalet nya leverantörer av betaltjänster för att ge kunderna en bredare uppsättning av betalningslösningar.

I juni 2020 meddelade Läkemedelsverket ett försäljningsförbud. Bolaget diversifierade därefter sin strategi, vilket bland annat ledde till en planerad intinvårdsproduktserie.

I juli 2020 påbörjades arbetet med en intinvårdsserie. Styrelseordföranden Pingis Berg-Hadenius med en lång erfarenhet av skönhetsindustrin har lett arbetet tillsammans med VD och CMO (Chief Medical Officer) Dr. Hildur Hadenius.

I oktober 2020 genomförde Bolaget en riktad nyemission om cirka 3,2 MSEK, i syfte att vidareutveckla produkterbjudandet inför lanseringen av intinvårdsserien.

I februari 2021 ingick Bolaget ett distributionsavtal med More to Moor Ltd som gäller retroaktivt från september 2020.

Väsentliga händelser efter den 31 december 2020

I februari 2021 signerade Hemply Balance ett avtal med skönhetsåterförsäljaren Lyko avseende lanseringen av intinvårdsserien. Hemply Balance och Lyko har även en överenskommelse om att sälja Bolagets hälsokostprodukter online i Tyskland, Nederländerna, Polen och Österrike. Första ordern mottogs i början av februari 2021.

I mars 2021 upptog Bolaget ett bryggglån om 1 000 000 SEK. För ytterligare information, se avsnitt "Legal information och kompletterande upplysningar".

Investeringar

Under 2019 har Bolaget inte genomfört några specifika investeringar, annat än vad som är kopplat till rörelsekapital. Under 2020 har Hemply Balance investerat i utveckling av nya produktserier, ny grafisk designprofil samt investerat i en mobilanpassning och internationalisering av Bolagets e-handelsplattform.

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

De mest omfattande investeringarna under 2021 är för marknadsföring för att etablera den nya intinvårdsserien samt stärka nuvarande sortiments position. Vidare kommer organisationen att växa under 2021, bland annat med tjänster som stärker e-handels utveckling och förbättrad marknadsföring.

Trender och tendenser

Den centrala utmaningen och möjligheten för hampaindustrin framöver är att navigera genom ständigt föränderliga regelverk. Bland annat i USA i mars 2020 bekräftade Food and Drug Administration (FDA) att de "aktivt överväger potentiella vägar för vissa hampaprodukter som ska marknadsföras som kosttillskott" och att de har "åtagit sig att arbeta effektivt för att ytterligare klargöra en regleringsmetod för dessa produkter.²⁷ I Europa har den europeiska myndigheten för livsmedelssäkerhet (EFSA) varit mer proaktiv och rekommenderat att hampaprodukter bör utses som nya livsmedel. Av denna anledning anser Bolaget att förnuftig reglering är en absolut nödvändighet för att öka industristandarder för att i slutändan skydda hampaprodukts konsumenter.

²⁷ FDA: <https://www.fda.gov/news-events/press-announcements/fda-advances-work-related-cannabidiol-products-focus-protecting-public-health-providing-market>

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

Allmän information

Hemply Balance är ett svenskt publikt aktiebolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Av denna anledning har Bolaget inte utfärdat några aktiebrev. Bolagets aktier är denominerade i SEK, är utställda till innehavare och har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Vidare är samtliga aktier fullt betalda, fritt överlåtbara och av samma aktieslag. Bolaget tillämpar för närvarande inte Svensk kod för bolagsstyrning.

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK fördelat på lägst 1 600 000 aktier och högst 6 400 000 aktier. Vid datumet för Memorandumet uppgår Bolagets aktiekapital till 610 731,11 SEK fördelat på 1 781 775 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om cirka 0,34 SEK.

Vissa rättigheter förenade med aktierna

Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Det finns ett aktieslag i Bolaget. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman och till lika stor utdelning och eventuellt överskott i likvidation. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om undantag från företrädesrätten. Ändring av aktieägarnas rättigheter kräver beslut av bolagsstämman. Villkoren för att ändra aktieägarnas rättigheter motsvarar vad som följer av lag. Aktierna är fritt överlåtbara, det finns således inga begränsningar eller förbehåll avseende aktiernas överlåtbarhet. Det finns, utöver de teckningsoptioner som Bolaget har emitterat inom ramen för ett incitamentsprogram till Bolagets anställda och ledande befattningshavare, inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler, villkorade aktieägartillskott eller liknande som kommer att påverka antalet aktier i Bolaget.

Aktiekapitalet och dess utveckling

I nedanstående tabell redovisas den historiska utvecklingen av Bolagets aktiekapital under perioden som den historiska finansiella informationen i Memorandumet omfattar.

År	Händelse	Förändring antal aktier	Totalt antal aktier	Förändring aktiekapital, SEK	Totalt aktiekapital, SEK	Emissionskurs	Kvotvärde, SEK
2019	Bolagets bildande	-	5 000	-	500 000	-	100
2020	Aktiesplit	495 000	500 000	-	500 000	-	1
2020	Nyemission B-aktie*	1	500 001	1	500 001	-	1
2020	Aktiesplit av B-aktie samt omvandling*	958 725	1 458 726	-	500 001	-	0,3428
2020	Nyemission*	16 238	1 474 964	5 565,83	505 566,83	-	0,3428
2020	Nyemission**	136 534	1 611 498	46 799,18	552 366,01	18,31	0,3428
2020	Nyemission***	170 277	1 781 775	58 365,1	610 731,11	18,50	0,3428
2021	Nyemission****	581 396	2 363 171	199 282,53	810 013,64	21,5	0,3428

* Samtliga föreliggande transaktioner beslutades på extra bolagsstämman den 31 mars 2020 och genomfördes med syftet att få önskad ägarfördelning till följd av omorganiseringen av koncernstrukturen från Glowing Pine till Hemply Balance Holding AB. Bolaget emitterade en (1) B-aktie till Alpha Pinene som uppdelades till 958 726 B-aktier. Därefter omvandlade Bolaget samtliga B-aktier till samma aktieslag som övriga aktier i Bolaget. Därefter genomfördes en emission av 16 238 aktier (till teckningskurs motsvarande kvotvärde) riktade till Pikes Peak AB och Cnidaria AB. Efter emissionerna blev Glowing Pine ett dotterbolag till Bolaget genom ett aktieägartillskott från Alpha Pinene.

** Nyemission mot kvittning till teckningskurs 18,31 SEK per aktie, vilket motsvarar en post-money värdering om cirka 29,5 MSEK. Emissionen tillförde Bolaget cirka 2,5 MSEK under Q1 2020.

*** Nyemission mot kontant betalning till teckningskurs 18,50 SEK per aktie, vilket motsvarar en post-money värdering om cirka 32,9 MSEK. Emissionen tillförde Bolaget cirka 3,2 MSEK under Q4 2020.

**** Förutsätter att Erbjudandet blir fulltecknat.

Ägarförhållanden

Nedanstående tabell utvisar Bolagets tio (10) största aktieägare, enligt uppgift från Euroclear per den 29 mars 2021, inklusive därefter för Bolaget kända förändringar. Vid datumet för Memorandumets publicering hade Bolaget totalt 22 aktieägare. I tabellen framgår även vilka aktieägare som innehar större andel än fem procent av det totala kapitalet samt det totala antal röster och som därmed är anmälningsskyldiga. Per dagen för Memorandumet finns det, enligt Bolagets kännedom, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent av samtliga aktier eller röster i Hemply Balance utöver vad som framgår av tabellen nedan.

Aktieägare	Antal aktier	Kapital och röster, %
Alpha Pinene Holding B.V	602 372	33,81%
Villanelle Ventures AB	267 266	15,00%
Cnidaria AB	194 906	10,94%
Pikes Peak AB	121 489	6,82%
Edastra AB	100 668	5,65%
Tempelterapi AB	89 088	5,00%
Daniel Bonnier	63 213	3,55%
Enexis AB	60 031	3,37%
Skagerack Ventures AB	59 964	3,37%
Råsunda Advice AB	54 055	3,03%
Övriga aktieägare	168 723	9,47%
Totalt	1 781 775	100,00%

Bemyndigande

Vid Hemply Balances extra bolagsstämma den 22 februari 2021 bemyndigandes styrelsen – vid ett eller flera tillfällen och längst intill nästkommande årsstämma – besluta om att öka Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier samt att emittera teckningsoptioner och konvertibler i sådan utsträckning som från tid till annan är tillåten enligt Bolagets bolagsordning.

Nyemission av aktier, liksom emission av teckningsoptioner och konvertibler, ska kunna ske med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport, kvittning eller andra villkor. Enligt 16 kap. aktiebolagslagen äger styrelsen inte med stöd av detta bemyndigande besluta om emissioner till styrelseledamöter, anställda m.fl.

Syftet med bemyndigandet är att öka Bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme. Om styrelsen beslutar om emission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att möjliggöra extern kapitalanskaffning (genom nya ägare av strategisk betydelse för Bolaget eller på annat sätt) för finansiering av Bolagets verksamhet, kommersialisering och utveckling av Bolagets produkter respektive immateriella rättigheter och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter.

Handel med aktien

Hemply Balance har erhållit villkorat godkännande för notering av Bolagets aktie på Nordic SME. Upptagande till handel är bl.a. villkorat av att spridningskravet för Bolagets aktier uppfyllts. En marknadsnotering av Hemply Balance bedöms ha en positiv effekt på Bolagets relationer med kunder, anställda, leverantörer och andra intressenter. Preliminär första dag för handel är den 6 maj 2021. Bolagets aktie kommer att handlas under kortnamnet HMPly med ISIN-kod SE0014402400.

²⁸ Beräknat som aktiekapital och antal aktier som tillkommer genom utnyttjande av teckningsoptionerna, dividerat med det totala aktiekapitalet och antalet aktier i Bolaget (efter det nyligen avslutade Erbjudandet), ökat med aktiekapital och antal aktier som tillkommer genom utnyttjande av samtliga teckningsoptioner som omfattas av serie TO1.

²⁹ Beräknat som aktiekapital och antal aktier som tillkommer genom utnyttjande av teckningsoptionerna, dividerat med det totala aktiekapitalet och antalet aktier i Bolaget (efter det nyligen avslutade Erbjudandet), ökat med aktiekapital och antal aktier som tillkommer genom utnyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO1.

Konvertibler, teckningsoptioner m.m.

Teckningsoptioner av serie TO1

I Erbjudandet inför noteringen på Nordic SME tilldelades varje tecknare en (1) teckningsoption av serie TO1 för varje två (2) tecknade aktier, totalt 290 698 teckningsoptioner. Varje teckningsoption av serie TO1 berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget från och med den 8 november 2021 till och med den 22 november 2021. Teckningskursen kommer fastställas med 25 procent rabatt mot 10-dagars volymviktad genomsnittlig kurs för Bolagets aktie på Nordic SME innan teckningsperioden och ha ett golv på 21,50 SEK respektive tak på 43 SEK. Om samtliga teckningsoptioner serie av TO1 utnyttjas för teckning av aktier kommer det medföra en utspädning om högst 10,95 procent.

Incitamentsprogram 2021/2024 serie 1

Bolagsstämma i Hemply Balance beslutade den 22 februari 2021 att emittera 48 344 teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram till Bolaget för kommande vidareöverlåtning till Bolagets anställda, exklusive Bolagets VD. Teckningsoptionerna berättigar till teckning av aktier i Bolaget under perioden 1 september 2024 – 31 december 2024. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 35,77 SEK per ny aktie. För det fall att samtliga utgivna teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget kommer Bolagets aktiekapital att öka med 16 570,66 SEK genom emission av totalt 48 344 nya aktier, vardera med ett kvotvärde om ca 0,3428 SEK. Om samtliga teckningsoptioner av serie TO1 utnyttjas för teckning av aktier och vid fullt nyttjande av teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogram 2021/2024 serie 1, kommer aktiekapitalet i Bolaget uppgå till totalt cirka 926 225,56 SEK, fördelat på 2 702 213 aktier, vilket medför en utspädning om högst 1,79 procent av aktiekapitalet och antalet aktier i Bolaget.²⁸

Inga teckningsoptioner inom ramen för Incitamentsprogram 2021/2024 serie 1 har vid tidpunkten för detta Memorandum överlåtit till deltagarna.

Incitamentsprogram 2021/2024 serie 2

Bolagsstämma i Hemply Balance beslutade den 22 februari 2021 att emittera 161 148 teckningsoptioner inom ramen för ett incitamentsprogram till Bolaget för kommande vidareöverlåtning till nya och befintliga externa styrelseledamöter. Teckningsoptionerna berättigar till teckning av aktier i Bolaget under perioden 1 september 2024 – 31 december 2024. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie i Bolaget till en teckningskurs om 35,77 SEK per ny aktie. För det fall att samtliga utgivna teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier i Bolaget kommer Bolagets aktiekapital att öka med 55 235,99 SEK genom emission av totalt 161 148 nya aktier, vardera med ett kvotvärde om ca 0,3428 SEK. Om samtliga teckningsoptioner av serie TO1 utnyttjas för teckning av aktier och vid fullt nyttjande av teckningsoptioner inom ramen för incitamentsprogram 2021/2024 serie 2, kommer aktiekapitalet i Bolaget uppgå till totalt cirka 964 890,89 SEK, fördelat på 2 815 017 aktier, vilket medför en utspädning om högst 5,72 procent av aktiekapitalet och antalet aktier i Bolaget.²⁹

Inga teckningsoptioner inom ramen för Incitamentsprogram 2021/2024 serie 2 har vid tidpunkten för detta Memorandum överlåtit till deltagarna.

Hemply Balance har, utöver vad som anges ovan, vid datumet för Memorandumet inga utestående konvertibler, teckningsoptioner eller andra aktierelaterade instrument som kan leda till utspädning av Bolagets aktieägare.

Lock up-avtal

Bolagets samtliga aktieägare innan Erbjudandet och Bolagets styrelse och ledningsgrupp har genom avtal förbundit sig gentemot Augment att inom en period om sex till tolv månader från första dag för handel på Nordic SME, inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning utan att i, varje enskilt fall, ha inhämtat ett skriftligt godkännande från Augment. Beslut att utge sådana skriftliga godkännanden beslutas helt diskretionärt av Augment och bedömning görs i varje enskilt fall. Beslut att bevilja sådant undantag kan bero på såväl personliga som affärsmässiga skäl.

Totalt omfattar ingångna lock up-avtal 1 781 775 aktier, motsvarande 100 procent av aktierna i Bolaget före Erbjudandet. Tabellen nedan redogör för samtliga parter som har ingått lock up-avtal. Som det framgår ur tabellen är 54,28 procent av aktierna i lock-up under 12 månader, och 45,72 procent av aktierna är i lock-up under 6 månader efter Erbjudandet.

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

Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagstämman fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken och är antecknad i avstämningsregistret. Detta register förs av Euroclear. Utdelning utbetalas normalt som ett kontantbelopp per aktie genom Euroclears försorg, men kan även utbetalas i annan form. Om en aktieägare inte kan nås kvarstår dennes fordran avseende utbetalningsbeloppet på Bolaget i tio år. Vid utgången av tioårsperioden tillfaller utdelningen Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem. Betalning av utdelning till utlandsbosatta aktieägare genomförs på samma sätt som för aktieägare med hemvist i Sverige. För aktieägare som inte har hemvist i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt. Bolaget är emellertid inte förpliktigt att betala sådan skatt.

För att fullfölja Bolagets fastslagna tillväxtstrategi planerar Bolaget inte någon aktieutdelning för de kommande åren, eftersom eventuella vinstmedel planeras att återinvesteras i Bolaget. I framtiden när Bolagets resultat och finansiella ställning så medger, kan aktieutdelning bli aktuellt. I det fall en aktieutdelning blir aktuellt kommer Bolagets styrelse beakta faktorer som verksamhetens tillväxt och lönsamhet, rörelsekapital- och investeringsbehov, finansiella ställning och andra faktorer vid fastställande av ett eventuellt utdelningsförslag. Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren.

Central värdepappersförvaltning

Hemply Balance är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföring och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter.

Aktieägare	Antal aktier under lock-up	Kapital och röster	Längd på lock-up avtal
Alpha Pinene Holding B.V	602 372	33,81%	12 månader
Villanelle Ventures AB	267 266	15,00%	12 månader
Tempelterapi AB	89 088	5,00%	12 månader
Augment Partners AB	5 406	0,30%	12 månader
Mia Batljan	2 948	0,17%	12 månader
Cnidaria AB	194 906	10,94%	6 månader
Pikes Peak AB	121 489	6,82%	6 månader
Edastra AB	100 668	5,65%	6 månader
Daniel Bonnier	63 213	3,55%	6 månader
Enexis AB	60 031	3,37%	6 månader
Skagerack Ventures AB	59 964	3,37%	6 månader
Råsunda Advice AB	54 055	3,03%	6 månader
Gerhard Dal	54 055	3,03%	6 månader
Andreas Bonnier	42 142	2,37%	6 månader
Max Bonnier	21 071	1,18%	6 månader
ALB Finansrådgivning AB	19 650	1,10%	6 månader
Pontus Gårdinger	5 461	0,31%	6 månader
David Bonnier	5 461	0,31%	6 månader
Sebastian Clausin	4 913	0,28%	6 månader
Christian Månsson	2 948	0,17%	6 månader
Sophie Elise AS	2 703	0,15%	6 månader
Jens Olsson	1 965	0,11%	6 månader
Totalt	1 781 775	100,00%	-

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

STYRELSEN

Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med högst tio suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av fem styrelseledamöter utan suppleanter.



PINGIS BERG-HADENIUS

Styrelseordförande i Bolaget sedan 2020.
Född: 1978

Erfarenhet: Pingis är civilekonom och började sin karriär i finansbranschen som analytiker. Utöver det har hon arbetat inom kosmetikabranschen samt som journalist, bland annat som chefredaktör och Publisher. 2012 grundade hon Löwengrip Beauty AB där hon var VD fram till försäljningen av bolaget 2020. År 2013 grundade hon e-handelsbolaget Flattered där hon var styrelseordförande fram till 2018. Hon är medgrundare till bolagen Nordic Tech House och Hermine Hold samt grundare av Economista: en digital plattform för privatekonomi. Hon har publicerat två privatekonomiska böcker via Bonnier.



EMIL SANDIN

Styrelseledamot och VD i Bolaget sedan 2020.
Född: 1993

Erfarenhet: Emil är VD och grundare av Hemply Balance.

Emil är en engagerad ledare som vill bygga organisationen, varumärket och optimera marknadsföring och e-handel för att växla upp Bolagets tillväxt.

Namn	Position	Oberoende av Bolaget och dess ledning	Oberoende av större aktieägare*
Pingis Berg-Hadenius	Ordförande	Ja	Nej
Emil Sandin	Ledamot	Nej	Nej
Johan Kleberg	Ledamot	Ja	Ja
Mia Batljan	Ledamot	Ja	Ja
Petter Ödeen	Ledamot	Ja	Ja

*) Med större aktieägare avses ägare som kontrollerar tio procent eller mer av aktierna eller rösterna i Bolaget

Pingis leder Hemply Balances strategiska arbete för att optimera dess tillväxt både avseende produkt-, geografisk- och distributions-expansion. Hon kommer även att vara starkt engagerad i Bolagets finans- och kapitalmarknadsfrågor samt i att optimera styrelsens arbete.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande och ägare av Villanelle Ventures AB och Economista Sweden AB, delägare i Flattered AB och ISPI Holding AB. Styrelseledamot i Nowonomics AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande och delägare i Flattered AB 2013–2018, Styrelseordförande, delägare och VD i Löwengrip Beauty AB 2012–2020. Styrelseledamot i Nextcell Pharma 2020.

Innehav i Hemply Balance: 267 266 aktier (eget och närståendes innehav) genom Villanelle Ventures AB.

Övriga pågående uppdrag: Delägare och styrelseledamot i Alpha Pinene Holding B.V.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: VD, delägare och styrelseordförande i Curious Oak AB.

Innehav i Hemply Balance: 602 372 aktier (eget och närståendes innehav) genom Alpha Pinene Holding B.V.

**JOHAN KLEBERG**

Styrelseledamot i
Bolaget sedan 2020.

Född: 1975

Erfarenhet: Johan innehar en lång erfarenhet från e-handels- och mediabranschen. Efter att tagit civilekonomexamen vid Handelshögskolan i Stockholm har han bland annat arbetat som VD på TV4 Sport, som COO på Canal+ Nordic samt som VD på CMore. Därtill agerade Johan som VD för Adlibris i över fyra år fram till mars 2019. Idag är han delägare och vd för Bookbinders design AB Scandinavia AB samt styrelseordförande i Matsmart in Scandinavia AB.

Johan bidrar starkt till Bolagets tillväxtresa genom sin gedigna erfarenhet av e-handel och logistik, FMCG samt långa erfarenhet av styrelsearbete.

Övriga pågående uppdrag: VD, delägare och styrelseordförande i Bookbinders Design Scandinavia AB, styrelseordförande i Matsmart in Scandinavia AB, styrelseordförande i Knattarna ekonomisk förening, styrelseledamot i Notorious AB, styrelseledamot i PETBUDDY AB och styrelseledamot i Ebba von Sydow AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande i Adlibris Kök AB, styrelseordförande i Discshop Svensk Näthandel AB, styrelseordförande i ODLANU i Sverige AB, styrelseordförande i Bamba AB, extern VD i Adlibris aktieföretag, styrelseledamot i C Real AB, styrelseledamot i BookBeat AB, styrelseledamot i V-TAB Holding AB, styrelseledamot i Bonnier Books Holding AB, styrelseledamot i CMore Entertainment AB, styrelseledamot i C more Group AB, styrelseledamot i VetZoo AB samt styrelseledamot i Cosmetic Group Holding AB.

Innehav i Hemply Balance: 0 aktier (eget och närståendes innehav).

PETTER ÖDEEN

Styrelseledamot i
Bolaget sedan 2021.

Född: 1963



Erfarenhet: Petter har lång erfarenhet från att bygga varumärken med starka koncept som reklambyråkonsult i drygt 30 år. Petter har bland annat som delägare, Creative Director och Art Director på reklambyrå Garbergs där han arbetade i 29 år och var styrelseledamot i flera av dotterbolagen. Sedan 2019 är han fristående konsult och bland annat varit Creative Director på e-handelsbolaget Babyshop.

Petter stöttar Hemply Balance till att bli det ledande varumärket i kategorin genom produktutvecklingen och strategisk marknadsföring.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande och ägare av Petter Ödeen corp. AB.

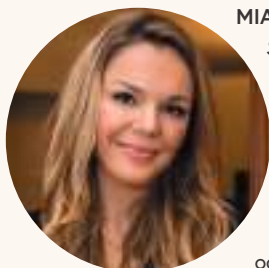
Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande i Garbergs Kommunikation AB och Garbergs Äger AB. Styrelseledamot i Garbergs Malmö AB, Garbergs Creative Collective AB och Garbergs Music AB.

Innehav i Hemply Balance: 0 aktier (eget och närståendes innehav).

MIA BATLJAN

Styrelseledamot i
Bolaget sedan 2021.

Född: 1992



Erfarenhet: Civilekonom med finansiell bakgrund, bland annat som institutionell mäklare på Nordea och Barclays. Idag VP finance på SBB, Samhällsbyggnadsbolaget AB. Mia kommer att vara starkt engagerad i Bolagets finans- och kapitalmarknadsfrågor.

Övriga pågående uppdrag: Föreslagen Styrelseledamot i Eniro AB. Styrelseledamot i Hexicon AB, DIB Travel AB och Ilija Batljan Invest AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: -

Innehav i Hemply Balance: 2 948 aktier (eget och närståendes innehav).

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



EMIL SANDIN
VD

För personbeskrivning, se avsnittet "Styrelsen" ovan.



HILDUR HADENIUS
CMO sedan 2020.
Född: 1975

Erfarenhet: Läkare, specialist i gynekologi och obstetrik. Läkarexamen från Uppsala universitet 2001, legitimerad läkare sedan 2003 och har även flera utbildningar inom alternativ medicin och kroppsterapi. Hildur började sin läkarbana inom kirurgi, övergick efter några år till gynekologisk kirurgi, men har på senare år specialiserat sig alltmer på kvinnohälsa med ett holistiskt synsätt. Hon har startat en egen mottagning med inriktning mot kronisk smärta, sexuella, stressrelaterade och hormonella besvär. Hildur gör även konsultuppdrag gällande hormonell och holistisk hälsa, men arbetar emellanåt som förlossningsläkare.

Hildurs engagemang i Hemply Balance grundar sig på hennes genuina intresse för det endokannabinoida systemets koppling till balans och välmående i kroppen. Hur det här kroppsegna systemet fungerar som ett paraply över livsviktiga funktioner i kroppen som immunsystem, nervsystem och hormonproduktion.

Kunskapen om detta utforskade nätverk är särskilt värdefull för att förstå vad som skapar återuppbyggnad, homeostas och läkning i kroppen som balans till det stressytngda samhälle som vi lever i idag.

En annan drivkraft för Hildur är hennes mångåriga frustration över de många kemikalietyngda preparat som finns inom intimitetsprodukter och hennes erfarenhet av den stora efterfrågan på naturliga och miljövänliga produkter från patienter.

Hildur är medicinskt ansvarig på Hemply Balance och även ansvarig för produktutveckling.

Övriga pågående uppdrag: Delägare och styrelseordförande i Vulvverket AB. Styrelseledamot i Tempelterapi AB. Styrelsesuppleant i Villanelle Ventures AB och Economista Sweden AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelseledamot i Villanelle Ventures AB.

Innehav i Hemply Balance: 89 088 aktier (eget och närståendes innehav) genom Tempelterapi AB.



URBAN HOBRING
CFO sedan 2021.
Född: 1960

Erfarenhet: Urban är för närvarande interim CFO i NWT Gruppen. Urban har sedan 2017 varit verksam som konsult via egna företag med tonvikt på koncernredovisning för i huvudsak noterade företag. Dessförinnan var Urban verksam som Controller i Aleris Gruppen under 12 år.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Fraktkompetens i Sverige AB, interim CFO NWT Gruppen.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Inga.

Innehav i Hemply Balance: 0 aktier (eget och närståendes innehav).



Övriga upplysningar

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare nås via Bolagets adress som återfinns i slutet av Memorandumet.

Bolagets styrelseordförande Pingis Berg-Hadenius och Bolagets CMO Hildur Hadenius är syskon.

Vid tidpunkten för Memorandumets avgivande har ingen av ovanstående styrelseledamöter eller ledande befattningshavare något familjeband till annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare, utöver vad som angetts ovan. Med undantag för de närståendetransaktioner och intressekonflikter som redogörs för i avsnittet "Legala frågor, ägarförhållanden och kompletterande information" föreligger det inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöters och ledande befattningshavares åtaganden gentemot Bolaget. Vidare föreligger inte heller intressekonflikter, eller potentiella intressekonflikter, varvid styrelseledamöters och ledande befattningshavares privata intressen och/eller andra åtaganden eller uppdrag skulle stå i strid med Bolagets intressen. Flertalet styrelseledamöter har dock finansiellt intresse genom aktieinnehav i Bolaget. Emil Sandin är delägare tillsammans med sina föräldrar i Alpha Pinene som är aktieägare i Bolaget.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterat mål. Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit föremål för anklagelser eller

sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter eller förbudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller likvidation under de senaste fem åren med undantag för vad som anges nedan.

Johan Kleberg var styrelseledamot i Cosmetic Group Holding AS när bolagets dotterbolag gick i konkurs den 21 oktober 2019 och när bolaget, i egenskap av holdingbolag till dotterbolaget, i anslutning till konkursen likviderades den 2 december 2019.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Arvoden och andra ersättningar till styrelseledamöter beslutas av bolagsstämman. Vid bolagsstämman den 22 februari 2021 beslutades att styrelsearvode för perioden intill årsstämman 2022 ska utgå med totalt 225 000 SEK, varav 0 SEK till styrelsens ordförande och ledamot Emil Sandin samt 75 000 SEK till envar av övriga ledamöter sedan föregående år. Under räkenskapsåret 2018/2019 utgick 0 SEK i arvode till styrelsen.

Revisor

BDO Mälardalen AB, org.nr 556291-8473, Box 6343, 103 35 Stockholm är Bolagets revisor sedan 2020, med Thomas Näsfeldt som huvudansvarig revisor.

Bolagsstyrning

Lagstiftning och bolagsordning

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag och regleras av svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen (2005:551) och årsredovisningslagen (1995:1554). Till följd av Bolagets förstående notering av Bolagets aktier på Nordic SME kommer Bolaget även behöva tillämpa regelverket för Nordic SME samt omfattas av EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Utöver det förnämnda är det Bolagets bolagsordning och dess interna riktlinjer för bolagsstyrning som ligger till grund för Bolagets bolagsstyrning. Bolagsordningen anger bland annat styrelsens säte, verksamhetens inriktning, gränserna för aktiekapitalet och antal aktier samt förutsättningarna för deltagande vid bolagsstämma. Den senaste antagna och registrerade bolagsordningen antogs vid extra bolagsstämma den 13 mars 2020. Bolagets bolagsordning ingår i sin helhet i detta Memorandum – se avsnittet "Bolagsordning" nedan.

Svensk kod för bolagsstyrning

Det utgör god sed på aktiemarknaden för bolag vars aktier eller depåbevis handlas på en reglerad marknad i Sverige att tillämpa svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Koden utgör en del av näringslivets självreglering och kompletterar lagstiftning och andra regler genom att ange en norm för god bolagsstyrning på en högre ambitionsnivå än vad som krävs enligt lag. Koden är inte bindande för bolag vars aktier handlas på Nordic SME och Koden är således inte bindande för Bolaget. Bolaget kommer emellertid, efter noteringen på Nordic SME och på frivillig basis, att tillämpa Koden i de delar som styrelsen anser vara relevanta för Bolaget och dess aktieägare.

Bolagsstämma

Aktieägarnas inflytande i Bolaget utövas vid bolagsstämman som, i enlighet med aktiebolagslagen, är Bolagets högsta beslutande organ. I egenskap av Bolagets högsta beslutande organ är bolagsstämman behörig att avgöra varje fråga i Bolaget som inte utgör ett annat bolagsorgans exklusiva kompetens. Bolagsstämman har således en uttalad överordnad ställning i förhållande till Bolagets styrelse och verkställande direktör.

Vid årsstämman, som enligt aktiebolagslagen ska hållas inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår, ska beslut fattas om fastställande av resultaträkning och balansräkning, dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust, ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören, val av styrelseledamöter och revisor samt om ersättning till styrelsen och Bolagets revisor. Vid bolagsstämman beslutar aktieägarna om andra viktiga frågor för Bolaget såsom ändring av bolagsordningen, emission av aktier och andra värdepapper. Om styrelsen anser att det finns anledning att hålla bolagsstämma före nästa årsstämma, eller om revisor i Bolaget eller ägare till minst en tiondel av samtliga aktier i Bolaget skriftligen begär det, måste styrelsen utfärda kallelse till extra bolagsstämma.

Kallelse till bolagsstämma ska enligt Bolagets bolagsordning ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på Bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonsera i Svenska Dagbladet. Aktieägare som vill delta i bolagsstämma ska göra anmälan till Bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman. Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren har anmält detta enligt ovan.

Rätt att delta i bolagsstämma har den aktieägare som är upptagen i Bolagets aktiebok, som förs av Euroclear, per den dag då avstämning inför bolagsstämman sker. Vad som är avstämningsdag följer av aktiebolagslagen. Aktieägare som har sina aktier förvaltarregistrerade måste instruera förvaltaren att tillfälligt registrera aktierna i aktieägarens namn för att ha rätt att delta och rösta för sina aktier vid bolagsstämma (s.k. rösträttsregistrering). Sådan registrering måste ha genomförts senast per den aktuella avstämningsdagen och upphört att gälla när registreringsdatumet har passerat. Aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på ett konto i Euroclear-systemet kommer automatiskt att finnas med i listan över aktieägare. Kallelser och kommunikéer från bolagsstämmor kommer hållas tillgängliga på Bolagets hemsida.

Styrelse

Efter bolagsstämman är styrelsen Bolagets högsta beslutande organ. Styrelsen är också Bolagets högsta verkställande organ och Bolagets ställföreträdare. Vidare svarar styrelsen enligt aktiebolagslagen för Bolagets organisation och förvaltning av Bolagets angelägenheter. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av minst tre och högst tio ledamöter med högst tio suppleanter. Styrelseledamöter väljs årligen på årsstämman för tiden fram till nästa årsstämma. Det finns ingen gräns för hur länge en ledamot kan ingå i styrelsen. Information om styrelseledamöterna, inklusive information om ersättning till styrelsen finns i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer" ovan. Bland styrelsens uppgifter ingår bland annat att fastställa Bolagets övergripande mål och strategier, övervaka större investeringar, säkerställa att det finns en tillfredställande kontroll av Bolagets efterlevnad av lagar och andra regler som gäller för Bolagets verksamhet samt Bolagets efterlevnad av interna riktlinjer. Bland styrelsens uppgifter ingår även att säkerställa att Bolagets informationsgivning till marknaden och investerare präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tillförlitlig samt att tillsätta, utvärdera och vid behov entlediga Bolagets verkställande direktör.

Styrelsen har, i enlighet med aktiebolagslagen, fastställt en skriftlig arbetsordning för sitt arbete, vilken ska utvärderas, uppdateras och fastställas på nytt årligen. Styrelsen sammanträder regelbundet efter ett i arbetsordningen fastställt program som innehåller vissa fasta beslutspunkter samt vissa beslutspunkter vid behov.

Verkställande direktör

Verkställande direktören är ansvarig inför styrelsen och ska operativt leda och utveckla Bolaget och därvid verkställa av styrelsen fattade beslut. Verkställande direktören ska tillse att styrelsen får ett så sakligt, utförligt och relevant informationsmaterial som erfordras så att styrelsen ska kunna fatta ett väl underbyggda beslut samt att styrelsen hålls informerad om utvecklingen av Bolagets verksamhet mellan styrelsens sammanträdanden. Den verkställande direktörens arbete och roll samt ansvarsfördelningen mellan å ena sidan styrelsen och å andra sidan den verkställande direktören regleras av en skriftlig VD-instruktion som antas av styrelsen.

Bolagets verkställande direktör är Emil Sandin. Närmare information om den verkställande direktören samt övriga ledande befattningshavare, inklusive om ersättning till den verkställande direktör samt till övriga ledande befattningshavare, återfinns ovan under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

Intern kontroll

Styrelsen ansvarar enligt aktiebolagslagen för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter och måste regelbundet bedöma Bolagets finansiella ställning och se till att Bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och Bolagets ekonomiska förhållanden i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den arbetsordning som styrelsen antagit för sitt arbete (se ovan under rubriken "Styrelse" i detta avsnitt) innehåller anvisningar för intern finansiell rapportering.

Revision

Bolaget är, i egenskap av publikt bolag, skyldigt att ha minst en revisor för granskning av Bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och den verkställande direktörens förvaltning. Granskningen ska vara så ingående och omfattande som god redovisningssed kräver. Bolagets revisorer väljs enligt aktiebolagslagen av bolagsstämman. En revisor i ett svenskt aktiebolag har således sitt uppdrag från, och rapporterar till, bolagsstämman och får inte låta sig styras av styrelsen eller någon ledande befattningshavare. Revisorns rapportering till bolagsstämman sker på årsstämman genom revisionsberättelsen.

Revisionsberättelserna avseende räkenskapsåren 2019 och 2020 avvek inte från standardformuleringarna och innehöll inte några anmärkningar eller motsvarande. Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget ha lägst en och högst två revisorer med eller utan revisorssuppleanter.

BDO Mälardalen AB, org.nr 556291-8473, Box 6343, 103 35 Stockholm är Bolagets revisor sedan 2020, med Thomas Näsfeldt som huvudansvarig revisor.

Aktiemarknadsinformation och insiderregler

Som noterat bolag ställs krav på att alla aktörer på aktiemarknaden får samtidig tillgång till insiderinformation om Bolaget och det finns insiderregler för att förhindra marknadsmissbruk. Styrelsen har bland annat antagit en informations- och insiderpolicy i syfte att säkerställa en korrekt och god kvalitet på Bolagets information och hantering av insiderinformation såväl internt som externt. Bolagets regelverk är upprättat enligt svensk lagstiftning, Nordic SMEs regelverk samt EU:s marknadsmissbruksförordning (MAR). Samtliga finansiella rapporter och pressmeddelanden kommer att publiceras på Bolagets hemsida i direkt anslutning till offentliggörandet.

Bolagsordning

Bolagsordning / Articles of Association

Hemply Balance Holding AB (publ)

Org.nr / Reg. no. 559206-7168

§1 Firma / Company name

Bolagets firma är Hemply Balance Holding AB (publ).
The company's name is Hemply Balance Holding AB (publ).

§2 Styrelsens säte / The registered office of the company

Styrelsen har sitt säte i Stockholm.
The registered head office of the company is in the municipality of Stockholm.

§3 Verksamhet / Objects of the company

Bolagets verksamhet ska vara att äga och förvalta andelar i dotter- och intressebolag och därmed förenlig verksamhet.
The object of the company's business shall be to own and manage shares in subsidiaries and affiliated companies and thereto associated activities.

§4 Aktiekapital / Share capital

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.
The share capital shall total not less than SEK 500,000 and not more than SEK 2,000,000.

§5 Antal aktier / Number of shares

Antalet aktier i bolaget ska vara lägst 1 600 000 och högst 6 400 000.
The number of shares shall total not less than 1,600,000 and not more than 6,400,000.

§6 Styrelse / Board of directors

Styrelsen ska bestå av 3 - 10 ledamöter med högst 10 suppleanter.
The board of directors shall consist of 3 - 10 directors with not more than 10 alternate directors.

§7 Revisorer / Auditors

Bolaget ska välja 1 – 2 revisorer med eller utan revisorssuppleanter.
One or two auditors with or without alternate auditors shall be appointed.

§8 Kallelse / Notice

Kallelse till årsstämma och annan bolagsstämma ska ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman och ifråga om extra bolagsstämma som inte ska behandla fråga om ändring i bolagsordningen tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Notice to attend annual general meeting and other general meetings shall be no earlier than six weeks and no later than four weeks before the general meeting and in the case of extra general meeting which shall not deal with a change in the articles of association no earlier than six weeks and no later than two weeks before the general meeting.

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

Notice to attend a general meeting shall be published in the Swedish Official Gazette (Sw. Post- och Inrikes Tidningar) and on the company's website. At the time of the notice it shall be informed that the notice has been advertised in Svenska Dagbladet.

§9 Årsstämma / Annual general meeting

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

The annual general meeting shall be held annually within six (6) months after the end of the financial year.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma:

Proceedings at the annual general meeting shall consider the following matters:

- 1) Val av ordförande vid stämman
Election of a chairman of the general meeting
- 2) Upprättande och godkännande av röstlängd
Preparation and approval of the list of voters
- 3) Val av en eller två protokolljusterare
Election of one or two persons to verify the minutes
- 4) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
Consideration of whether the general meeting has been properly convened
- 5) Godkännande av dagordning
Approval of agenda
- 6) Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
Presentation of the annual accounts and the auditor's report and, where applicable, the consolidated accounts and the auditor's report thereon
- 7) Beslut
Resolutions
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
regarding adoption of the profit and loss account, the balance sheet and, where applicable, the consolidated profit and loss account and the consolidated balance sheet
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
regarding application of the company's profit or loss according to the adopted balance sheet, and
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör
regarding discharge from liability for the directors and the managing director
- 8) Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
Determination of fees for directors and auditors
- 9) Val av styrelse och revisorer samt revisorssuppleanter
Election of a board of directors and appointment of auditors and alternate auditors
- 10) Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen
Other matters relevant to the general meeting according to the Companies Act or the articles of association

§10 Rätt att delta i bolagsstämma / The right to attend general meetings

Aktieägare som vill deltaga i förhandlingarna på bolagsstämman, ska göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen innan stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett (1) eller två (2) biträden, dock endast om aktieägaren anmält detta enligt förgående stycke.

Shareholders, wishing to attend a general meeting, must report its participation to the company no later than the date and time set out in the notice to the general meeting. The latter date may not be a Sunday, other public holiday, Saturday,

Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not take place earlier than the fifth business day prior to the general meeting.

Shareholders may bring one (1) or two (2) advisors to the general meeting, subject to the shareholder notifying this according to what is set out above.

§11 Tvist / Dispute

Skulle tvist uppkomma mellan bolaget och styrelsen, styrelseledamot, verkställande direktör, likvidator eller aktieägare, ska ärendet hänskjutas till avgörande av skiljemän i enlighet med lagen (1999:116) om skiljeförfarande.

In the event of a dispute between the company and the board, director, managing director, liquidator or shareholder, the matter shall be determined by arbitrators in accordance with the Swedish Arbitration Act (1999: 116).

§12 Avstämningsförbehåll / Record day provision

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

The shareholder or trustee who, on the record day, is entered in the share register and recorded in a record register, according to Chapter 4. the Act (1998: 1479) on central securities depositories and the keeping of financial instruments or the one recorded in a reconciliation account in accordance with Chapter 4. Section 18, first paragraph 6-8, mentioned law, shall be assumed to be competent to exercise the rights set forth in Chapter 4. Section 39 of the Companies Act (2005: 551).

§13 Räkenskapsår / Financial year

Räkenskapsår är 0101 - 1231.

The financial year shall be 0101 - 1231.

Legal information och kompletterande upplysningar

Allmän information

Bolagets registrerade företagsnamn, tillika kommersiella beteckning, är Hemply Balance Holding AB (publ) med organisationsnummer 559206-7168 och Legal Entity Identifier (LEI-kod) 549300OG74WW07G5H752. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholms kommun som bildades den 15 maj 2019 i Sverige och registrerades hos Bolagsverket den 23 maj 2019. Bolagets associationsform regleras av, och aktieägares rättigheter kan endast förändras i enlighet med, svenska aktiebolagslagen (2005:551).

Styrelsen har sitt säte i Stockholm och Bolagets registrerade adress är c/o Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB, Box 140 55, 104 40 Stockholm. Bolagets webbplats är www.hemplybalance.com

Aktieägaravtal

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

Väsentliga avtal

Distributionsavtal med More to Moor Ltd

Bolaget har tecknat ett icke-exklusivt distributionsavtal med More to Moor Ltd avseende distribution av dess intymvårds-serie i samtliga länder förutom Norge och Danmark. More to Moor Ltd har bland annat rätt att distribuera dessa produkter på domänen www.hemplybalance.se Avtalet är tecknat med en initial avtalstid om 24 månader, och löper därefter vidare med ett år i taget. Dessutom har Bolaget en ensidig rätt att säga upp avtalet med en månads uppsägningstid under avtalstiden.

Tjänsteavtal med MCS Fulfillment

Bolagets helägda dotterbolag Glowing Pine tecknade i juli 2019 ett tjänsteavtal med MCS Fulfillment i Nederländerna ("MCS"). MCS levererar TPL-tjänster till Glowing Pine. Tjänster som omfattas av avtalet är orderhantering, paketering och utskick av inkomna beställningar, behandling av inkomna returer, lagerhållning och övrig logistik. Avtalet löper tillsvidare.

Distributionsavtal med Lyko

Bolaget har tecknat ett avtal med Lyko som innebär att Lyko under ett år blir exklusiv återförsäljare av Bolagets intymvårdsprodukter. Avtalet fråntar dock inte Bolaget att själva sälja dessa produkter på sina kanaler. Avtalet innebär vidare ett årligt inköpsåtagande för Lyko avseende produkterna.

Bryggglån

I mars 2021 ingick Bolaget avtal med en extern investerare om ett kortfristigt bryggglån om 1 000 000 SEK. Lånet löper med en månatlig ränta om 2,00 procent och förfaller till betalning den 31 maj 2021. Bolaget äger rätt att återbetala hela eller en viss del av lånet i förtid. Långgivaren har lämnat teckningsåtaganden i Erbjudandet. Enligt låneavtalet har långgivaren rätt att betala för erhållna aktier genom kvittning av hela eller delar av bryggglånet.

Avtal och transaktioner med närstående

Utöver vad som beskrivs i avsnittet "Affärshändelser relaterade till koncernens grundande ovan" och anställningsavtal med VD Emil Sandin har Bolaget inte ingått avtal och/eller utfört några transaktioner med närstående parter. Samtliga transaktioner som gjorts med närstående till Bolaget har varit marknadsmässiga.

Immateriella rättigheter

Bolaget säljer produkter genom det helägda dotterbolaget Glowing Pine under varumärket "Hemply Balance". Varumärket är synligt på samtliga produkter och produkterna saluförs bland annat via webbshop på Hemplybalance.com. De immateriella rättigheterna till varumärket ägs för närvarande av Glowing Pine.

Bolaget har ansökt om registrering av varumärket Hemply Balance för sina produkter i samtliga europeiska länder hos den europeiska varumärkesmyndigheten EUIPO. Frågan om registrering ska tillåtas prövas för närvarande av EUIPO eftersom invändning har inkommit från en tysk konkurrent som innehar varumärkesregistrering för namnet "Hemplex", som hävdar att deras registrerade varumärke är förväxlingsbart med Hemply Balance. Bolagets bedömning är att varumärkena inte är förväxlingsbara och att det således finns goda möjligheter att registrering av varumärket kommer att ske.

Likviditetsgarant

Bolaget har inte ingått något avtal med aktör som ska agera likviditetsgarant för Bolagets aktier.

Mentor

Alla bolag vars aktier är upptagna till handel på Nordic SME ska under de första två åren anlita en av NGM auktoriserad Mentor. Mentorns huvudsakliga uppgift är att bistå med rådgivning och kvalitetssäkring av Bolagets informationsgivning samt att se till att den uppfyller kraven i NGMs regelverk. I uppgiften ingår också att hålla Bolaget informerat om väsentliga lagändringar.

Hemply Balance har anlitat Augment som Bolagets Mentor.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Utöver Läkemedelsverkets försäljningsförbud gentemot det helägda dotterbolaget Glowing Pine B.V. har Hemply Balance inte varit part i några myndighetsförfaranden, 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 omedelbart före datumet för Memorandumet och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller resultat.

Skatterelaterade frågor

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier och teckningsoptioner.

Beskattningen av en eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier, teckningsoptioner och andra värdepapper emitterade av Bolaget bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

Rådgivares intressen i Erbjudandet

Augment är Bolagets finansiella rådgivare i samband med Erbjudandet. Augment har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella tjänster åt Bolaget för vilka de erhållit, och kan komma att erhålla ersättning. Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB är legal rådgivare åt Bolaget i samband med Erbjudandet och erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Aqurat agerar emissionsinstitut och erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet.

Intressen och intressekonflikter

Ett flertal i styrelsen för Bolaget har ett ekonomiskt intresse i Hemply Balance genom aktieinnehav. Emil Sandin är en av Bolagets större aktieägare genom Alpha Pinene som innehar 602 372 aktier, motsvarande en ägarandel i Bolaget om 33,81 procent per datumet för Memorandumet.

Det föreligger, utöver ovan nämnda potentiella intressekonflikter, inte någon intressekonflikt mellan de skyldigheter som personer inom förvaltnings-, lednings- och/ eller tillsynsorgan eller andra personer i företagsledningen i Hemply Balance har gentemot Bolaget. Det föreligger inte heller intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter varvid nämnda personers privata intressen eller andra åtaganden/uppdrag skulle stå i strid med Bolagets intressen.

Augment äger 5 406 aktier i Bolaget och erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med noteringen. Eversheds Sutherland erhåller ersättning för utförda tjänster i samband med noteringen enligt löpande räkning. Utöver vad som anges ovan har Augment och Eversheds Sutherland inga ekonomiska eller andra intressen i samband med noteringen.

Investeringar överstigande fem procent av Erbjudandet

Teckningsförbindelser lämnade av Gerhard Dal, Per Nilsson och Sebastian Clausin överstiger fem procent av Erbjudandet. Styrelsen känner inte till några planerade investeringar utöver dessa tre som kan komma att överstiga fem procent av antalet aktier som omfattas av Erbjudandet.

Handlingar införlivande genom hänvisning

Nedanstående information är införlivade genom hänvisning samt utgör och ska läsas som en del av Memorandumet.

Dokument tillgängliga för granskning

Memorandumet, bolagsordningen samt årsredovisningar för räkenskapsåren 2020 och 2019 kan under hela Memorandumets giltighetstid granskas i elektroniskt format via Bolagets webbplats hemplybalance.com samt finns tillgängligt på Bolagets adress: c/o Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB, Strandvägen 1, 114 51 Stockholm.

Informationen på Bolagets webbplats, eller på andra webbplatser som hänvisas till i Memorandumet, ingår inte i Memorandumet såvida inte information från webbplatsen införlivats i Memorandumet genom hänvisning, se avsnitt "Handlingar införlivade genom hänvisning" ovan.

ADRESSER

Bolaget

Hemply Balance Holding AB (publ)
c/o Eversheds Sutherland Advokatbyrå
AB
Box 140 55
104 40 Stockholm

Finansiell rådgivare och Mentor

Augment Partners AB
Eriksbergsgatan 8A
114 30 Stockholm

Legal rådgivare

Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB
Strandvägen 1
114 51 Stockholm

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB
Kungsgatan 58
111 22 Stockholm

Revisor

BDO Mälardalen AB
Sveavägen 53
113 59 Stockholm

Central värdepappersförvaltare

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm

HEMPLY
BALANCE