



Hubbster Group

Inbjudan till teckning av units i Hubbster Group AB

Teckningsperiod 8 - 22 oktober 2024

Notera att uniträtterna förväntas ha ett ekonomiskt värde. För att inte värdet av uniträtterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- Utnyttja de erhållna uniträtterna för att teckna units senast den 22 oktober 2024, eller
- Sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av units senast den 17 oktober 2024.

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



GCF Göteborg
Corporate
Finance

Hänvisning till Informationsmemorandum

Denna informationsbroschyr är en sammanfattning av ett erbjudande med tillhörande Informationsmemorandum och villkor. Denna sammanfattning ska endast ses som en introduktion till detta erbjudande. Beslut om att spara i ett instrument som presenteras i denna informationsbroschyr ska grunda sig på tillhörande Informationsmemorandum och villkor i sin helhet. Informationsmemorandum och villkor för erbjudandet finns att ladda ner från www.hubbstergroup.com.



VD har ordet

Det senaste året har varit en tid av strategisk förändring och fokus för Hubbster Group AB. Vi har genomfört ett skifte där vi nu koncentrerar oss på våra kärnverksamheter, nämligen medarbetarundersökningar, kundanalyser och marknadsundersökningar. Dessa områden är grundläggande för vår långsiktiga framgång, och vi ser dem som våra starkaste tillgångar i en allt mer datadriven och konkurrensutsatt värld.

Som en del av denna förändring har vi nu med framgång fokuserat på att optimera vår kostnadsstruktur. Genom strategiska åtgärder har vi effektivt omfördelat resurserna till vår kärnverksamhet, där de skapar störst värde. Denna omstrukturering har inte bara stärkt vår kostnadseffektivitet, utan även lagt en solid grund för framtida tillväxt och expansion. Genom att göra vår verksamhet smidigare och mer dynamisk har vi öppnat upp möjligheter att investera i strategiska initiativ som påskyndar vår utveckling och driver oss mot nya framgångar.

Vi har under en tid arbetat med AI, vilket redan har stärkt våra erbjudanden och hjälpt oss att möta kundernas föränderliga behov. Nu tar vi nästa steg med en förnyad satsning på dessa områden, vilket ytterligare förstärker våra AI-drivna plattformar. Vi ser hur dessa teknologiska framsteg gör allt större skillnad, både internt och för våra kunder. Genom att fortsätta utveckla vår AI-förmåga förbättrar vi kundupplevelsorna och effektiviserar våra egna processer, vilket gör oss ännu mer agila i en snabbt föränderlig marknad. Denna fortsatta innovation hjälper våra kunder att fatta ännu bättre affärsbeslut och skapa större värde i sina verksamheter.

För att säkerställa fortsatt tillväxt har vi nyligen implementerat ett CRM-system som hjälper oss att effektivisera våra säljprocesser och bättre följa upp våra kunder. Detta system ger oss en klar överblick över vår kundbas och möjliggör en mer proaktiv försäljning. I kombination med ett förstärkt säljteam är vi övertygade om att detta kommer att ta oss till nästa nivå i vår tillväxtresa.

Vår förväntan är att dessa investeringar ska leda till starkare kundrelationer och ökad försäljning, samtidigt som vi ökar vår marknadsandel.

Koncernen har också genomfört en organisatorisk förändring där all vår operativa verksamhet nu är koncentrerad till dotterbolagen Zondera, Mantap och Mantap Insights. Hubbster Group kommer framöver att fungera som ett renodlat moderbolag med fokus på styrning och administration, vilket frigör våra dotterbolag att fullt ut fokusera på sina respektive marknader. Denna struktur stärker vår position och ger oss större flexibilitet att snabbt anpassa oss efter marknadens behov.

Jag är mycket nöjd med de målsättningar vi nyligen har kommunicerat för 2024 och 2025. De visar en omsättning på cirka 33 MSEK för 2024, vilket är ett starkt resultat som speglar vårt fokus och vår förmåga att leverera värde till våra kunder. Dessutom förväntar vi oss ett positivt EBITDA-resultat på 0,5 MSEK, jämfört med 2023 som uppgick till -1,5 MSEK, vilket markerar ett viktigt steg framåt för oss. Vi ser även med stor spänning fram emot 2025, ett år där vi räknar med att våra satsningar från senhösten 2024 kommer att börja bära frukt och där verksamheten kommer att blomstra på riktigt. Detta resulterar i att våra mål för 2025 ligger på en omsättning om 45 MSEK, med ett positivt EBITDA-resultat på 7,1 MSEK. Detta skulle innebära en omsättningstillväxt på cirka 36% jämfört med målet för 2024.

Sammantaget ser vi redan nu effekten av dessa förändringar. Vi tar större kliv mot våra kunder och förflyttar oss från att vara en traditionell leverantör till att bli en långsiktig partner. Vår "Share of Wallet" ökar, och vi får förtroendet att leverera större och mer komplexa lösningar än tidigare.

“**Med ett starkt team och en tydlig strategi står vi redo att fortsätta driva tillväxt och skapa värde för våra kunder och aktieägare.**

Alexander Várnäs
VD Hubbster Group





Hubbster Group i korthet

Hubbster Group är verksamt inom kund-, marknads- och medarbetarundersökningar. Med hjälp av dotterbolagens egna digitala plattformar levererar Hubbster Group datadrivna insikter till ett stort antal välkända kunder, oavsett om det är mindre medarbetarundersökningar eller globala kundundersökningar. Därtill har bolaget ett team av erfarna konsulter inom dotterbolaget Mantap Insights som bedriver kvalitativa undersökningar genom intervjuer för att komplettera enkätdrivna undersökningar.

Mantap

Mantap är en oberoende leverantör av marknads- och varumärkesundersökningar, med en stark närvaro på den nordiska marknaden. Företaget, som förvärvades av Hubbster Group under våren 2023, har snabbt blivit integrerad del i koncernen och bidrar aktivt till dess tillväxt och utveckling.

En av Mantaps främsta styrkor är dess egenutvecklade plattform. Plattformen gör det möjligt för kunder att skapa, distribuera och analysera en mängd olika undersökningar, med användarvänliga verktyg som hjälper företag att identifiera trender och fatta datadrivna beslut. Flexibiliteten i Mantaps plattform gör det möjligt att anpassa enkätens utformning efter specifika behov.

Mantap har idag mer än 220 aktivt köpande kunder. Dessa är fördelade mellan välrenommerade varumärken som Länsförsäkringar, CocaCola, Helly Hansen, Asics, Johnson & Johnson, KFC, Bayer och Blåkläder ner till mindre lokala aktörer. Kunderna återfinns främst inom detaljhandel och genomsnittlig avtalslängd är ett år med en snittintäkt per kund om ca 80 KSEK.

Zondera

Zondera förvärvades av Hubbster Group under våren 2022. I drygt 20 års tid har Zondera arbetat med att utveckla organisationers effektivitet genom fokus på medarbetarna.

Zondera genomför i huvudsak medarbetarundersökningar samt arbetar med organisationsutveckling. Med sin kompetens, teknologi och vetenskapliga metod stödjer Zondera kunderna i hela processen från resultat till handling.

Zondera har cirka 170 kunder som ger en genomsnittintäkt på 70 KSEK per kund och år samt avtalslängder som sträcker sig i snitt från 12 till 36 månader. Zonderas kunder utgörs till cirka 50 procent av offentliga verksamhet såsom kommuner och myndigheter. Bland kunderna återfinns bland annat; kommunerna Nacka, Eskilstuna och Gävle, statliga organisationer så som Sveriges radio och Socialstyrelsen. Inom den privata sektorn utför Zondera uppdrag åt till exempel företagen TSS, Bufab, Hemtex och Betsson samt organisationer som Stadsmissionen, Handelshögskolan och Svenska kyrkan.

“**Hubbster Group ska förädla det som redan fungerar, som är väl förankrat i marknaden och som har möjlighet att växa med lönsamhet.**

Strategiskifte

Bolaget befinner sig nu i ett strategiskifte där koncernens verksamhet koncentreras till undersökningar. Verksamheterna i dotterbolagen Mantap (inom kund- och marknadsundersökningar) och Zondera (inom medarbetarundersökningar) har presterat starkt med trogna kundbaser och god förankring i marknaden. Båda bolagen har goda tillväxtpotentialer och kan ta koncernen till lönsamhet. Genom detta strategiskifte beräknar Hubbster Group att besparingarna uppgår till 4 MSEK per år.

Till följd av detta har Hubbster Group beslutat att moderbolaget ska lägga över en större del av det operativa ansvaret på dotterbolagen. Mantap och Zonderacom har egna VD:ar och verksamhetsspecifika mål. Moderbolaget kommer att stötta koncernbolagen samtidigt som administrativa och ekonomiska funktioner centraliseras. Detta frigör tid och resurser för koncernledningen att bygga framtidssäkrande strategier samt förbättra kommunikationen gentemot aktieägare och andra intressenter.

Målsättningar och nyckeltal

Per 2024-06-30

- Årligen återkommande intäkter **16,9 MSEK**
- Nettoomsättning* **15,7 MSEK**
- EBITDA **-1,0 MSEK**

Mål 2024-12-31

- EBITDA-mål **0,5 MSEK**
- Omsättningsmål **33,1 MSEK**
- Omsättningstillväxt vs. '23 **11 %**

Mål 2025-12-31

- EBITDA-mål **7,1 MSEK**
- Omsättningsmål **45 MSEK**
- Omsättningstillväxt vs. '24 **36 %**

*Säsongvariationer förekommer inom undersökningsbranschen då merparten av intäkterna uppstår under andra halvåret.

Erbjudandet i sammandrag

| | |
|---------------------------------------|--|
| Företrädesemissionen | Den som på avstämningsdagen den 4 oktober 2024 är registrerad som aktieägare i Hubbster Group äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget. För en (1) befintlig aktie på avstämningsdagen erhåller aktieägare en (1) uniträtt. Innehav av en (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit i Erbjudandet. Varje unit innehåller en (1) aktie, en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 2 samt en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie TO 3. |
| Teckningskurs | 0,20 SEK per Unit (motsvarande 0,20 SEK per aktie). Courtage utgår ej. |
| Emissionsbelopp | Cirka 5,28 MSEK |
| Teckningsperiod | 8 oktober – 22 oktober 2024 |
| Handel med UR | 8 oktober – 17 oktober 2024 |
| Värdering (pre-money) | Cirka 5,28 MSEK |
| Utspädning vid full teckning | 50 procent |
| Säkerställandegrad | 100% (3,55 MSEK i teckningsförbindelser samt cirka 1,73 MSEK i garantiåtaganden) |
| Teckningsoptioner av serie TO2 | Två (2) teckningsoptioner av serie TO2 ska medföra en rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget. Lösenperioden för teckningsoptioner av serie TO2 är från och med 19 mars 2025 till och med 2 april 2025. Lösenpriset vid utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO2 är 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets aktie under en bestämmandeperiod om 10 handelsdagar under perioden 4 mars 2025 till och med 17 mars 2025, dock som lägst 0,10 SEK per aktie och som högst 0,30 SEK per aktie. |
| Teckningsoptioner av serie TO3 | Tre (3) teckningsoptioner av serie TO3 ska medföra en rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget. Lösenperioden för teckningsoptioner av serie TO3 är från och med 2 december 2025 till och med 16 december 2025. Lösenpriset vid utnyttjande av teckningsoptionerna av serie TO3 är 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen för Bolagets aktie under en bestämmandeperiod om 10 handelsdagar under perioden 14 november 2025 till och med 27 november 2025, dock som lägst 0,20 SEK per aktie och som högst 0,50 SEK per aktie. |
| Emissionslikvidens användning | <ul style="list-style-type: none">• Stärka balansräkningen genom minskning av skulder (50%)• Sälj- & marknadsresurser till Mantap och Zonderacom (30%)• AI-integrering i plattformarna (15%)• IR & kommunikation (5%) |

Investment highlights

Siktat mot lönsamhet: Hubbster Group kommunicerade nyligen finansiella mål där Bolaget siktar mot att uppnå positivt EBITDA-resultat för 2024 och 2025.

Stabila intäktsflöden: Per 2024-06-30 uppgick Hubbster Groups årligen återkommande intäkter (ARR) till cirka 16,9 MSEK. Därutöver härstammar en stor del av intäkterna från offentliga upphandlingar. Detta skapar stabilitet och förutsägbarhet i framtidsutsikterna.

Strategiska omprioriteringar: Genom ett flertal omprioriteringar och effektiviseringsåtgärder räknar Hubbster Group med årliga besparingar på cirka 4 MSEK. Samtidigt blir de operativa dotterbolagen mer självständiga och fokuserade vilket bäddar för tillväxtpotential i respektive segment.

Framtidssäkrande AI-satsningar: Hubbster Group har beslutat att integrera AI-funktionalitet i undersökningsprocesserna. Detta skapar en högre grad av automatisering samt möjliggör nya former av undersöknings- och analysverktyg.

