



## EMISSIONSMEMORANDUM 2022

HERNÖ GIN AB (PUBL.) Org.nr. 556866-0657

*Börsbolag med  
huvudkontor precis här.*

**BÖRSINTRODUKTION INOM TRE ÅR • FLER EGNA BARER, EN STAD I TAGET • SJÄLVFÖRSÖRJANDE PÅ EL.**





# Ansvarsförsäkran.

**DETTA MEMORANDUM** är upprättat av styrelsen för Hernö Gin AB (publ.) med anledning av föreliggande nyemission.

Härmed försäkras att styrelsen för Hernö Gin AB vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Memorandumet är undantaget från prospektskyldigheten enligt "Lagen om handel med finansiella instrument, undantag avseende erbjudande till allmänheten". Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet understiger 2,5 miljoner euro under en tolv månadersperiod. För Memorandumet gäller svensk rätt. Memorandumet har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

Emissionen enligt Informationsmemorandumet riktar sig inte till aktieägare eller andra investerare med hemvist i USA, Kanada, Japan, Australien, Sydafrika, Nya Zeeland eller i något annat land där deltagande i emissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt eller strida mot regler i sådant land.

## REVISORSGRANSKNING

Utöver vad som framgår ovan avseende historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning har ingen information i detta memorandum granskats eller reviderats av bolagets revisor.

## Kontaktpersoner

### EMMA EDFORS

Styrelseordförande  
Epost: emma@hernogin.com

### JON HILLGREN

Verkställande direktör  
Telefon: 073-274 44 93  
Epost: jon@hernogin.com

### AKTIEINVEST FK AB

Frågor kring administrationen av emissionen:  
Aktieinvest FK AB  
Emittentservice  
Box 7415, 103 91 Stockholm  
Telefon: 08-506 517 95  
Epost: emittentservice@aktieinvest.se  
Webbplats: [www.aktieinvest.se/emission/hernogin2022](http://www.aktieinvest.se/emission/hernogin2022)

# Erbjudande.

**ERBJUDANDET I SAMMANDRAG.** Härmed inbjuds du att i enlighet med villkoren i detta memorandum teckna aktier i Hernö Gin AB (publ.).

**AKTIE:** Hernö Gin AB (publ.), B. ISIN-KOD: SE0017767494.

**ANTAL NYEMITTERADE B-AKTIER:** 800 000 aktier vid full teckning, samt maximalt 920 000 aktier i övertilldelningsoption.

**EMISSIONSBELOPP:** 11 600 000 sek exkl. övertilldelningsoption.

**TECKNINGSTID:** 29 mars – 2 maj 2022.

**TECKNINGSKURS:** 14,50 sek per aktie.

**TECKNINGSPOST:** Minimum en post om 500 aktier (7 250 sek).

**LIKVIDDAG:** Enligt avräkningsnota.

**TECKNA MED BANK-ID / TECKNINGSSSEDEL:**

[www.aktieinvest.se/emission/hernogin2022](http://www.aktieinvest.se/emission/hernogin2022)

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

## Adresser

### HERNÖ GIN AB (PUBL.)

Dala 152

871 93 Härnösand

Epost: [info@hernogin.com](mailto:info@hernogin.com)

Webbplats: [hernogin.com](http://hernogin.com)

### EMISSIONSINSTITUT

Aktieinvest FK AB

Emittentservice

Box 7415, 103 91 Stockholm

Telefon: 08-506 517 95

Epost: [emittentservice@aktieinvest.se](mailto:emittentservice@aktieinvest.se)

Webbplats: [www.aktieinvest.se/emission/hernogin2022](http://www.aktieinvest.se/emission/hernogin2022)

## Innehåll

Erbjudandet i sammandrag	4
Risker med verksamheten	5
Motiv till nyemission	6
Snabba fakta	8
Marknad	10
Vd har ordet	12
Hernö Gins verksamhet	14
Ägarstruktur	16
År 2021 och 2022 i korthet	18
Världens bästa gin	20
Villkor och anvisningar	22
Resultaträkning	24
Balansräkning	25
Kassaflödesanalys	26
Bolagsordning	28

# Risker med verksamheten.

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

## FRAMTIDA UTDELNINGAR

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

## LIKVIDITET I AKTIEN

För närvarande finns ingen organiserad handel i bolagets aktie, vilket kan försvåra för den som vill sälja. En försäljning av aktier i bolaget sker genom att en säljare avtalar med en köpare om överlåtelse av säljarens aktier i bolaget. Ett arbete pågår inför att notera b-aktien vid en MTF-marknad. Detta förväntas ske inom tre år.

## PRODUKTANSVARSRISKER

Eventuella defekter i Hernö Gins produkter kan leda

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

## BEROENDE AV TILLSTÅND SAMT FÖRÄNDRAD LAGSTIFTNING

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

## BEROENDE AV NYCKELPERSONER

Verksamheten är beroende av förmågan att rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Det föreligger alltid risk att bolaget inte kan erbjuda alla nyckelpersoner tillfredställande villkor gentemot den konkurrens som finns från andra bolag i branschen eller närstående branscher. Om nyckelpersoner lämnar eller inte kan anställas i bolaget får det negativ inverkan på verksamheten. För förmågan att hantera tillväxt i takt

med att organisationen växer behöver effektiva planerings- och ledningsprocesser utvecklas. Om bolaget misslyckas med att hantera en snabb tillväxttakt föreligger risk att det medför negativa konsekvenser för verksamheten och lönsamheten.

## ÖVRIGA RISKER

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



# Motiv till nyemission.

**HERNÖ GIN AB TILL BÖRSEN, ETABLERING AV YTTERLIGARE VARUMÄRKESBARER OCH SOLENERGI I DALA.** *En börsnotering av Hernö Gin kommer att ske inom tre år. Nu välkomnar bolaget nya ägare med en nyemission som syftar till att finansiera kostnader i samband med detta samt finansiera följande två projekt: Etablering av ytterligare varumärkesbarer efter den framgångsrika starten av Hernö Gin Bar i Stockholm. Framtidssäkring av energikostnader vid destilleriet i Dala genom installation av solceller som förväntas täcka minst 80 procent av det totala energibehovet på plats.*

## **BÖRSINTRODUKTION INOM TRE ÅR.**

Hernö Gin har i dag cirka 3 000 aktieägare. Allt från passionerade ginentusiaster till privatpersoner och företag med större engagemang i bolaget. Sedan en tid tillbaka har en eventuell börsintroduktion diskuterats i Hernö Gins styrelse. Beslut är nu fattat att Hernö Gin AB ska introduceras på börsen inom tre år.

Genom börsintroduktionen vill Hernö Gin underlätta framtida investeringar och tillväxt. Noteringen kommer att underlätta handel mellan befintliga ägare samt ge en större möjlighet för att välkomna nya investerare och därmed ge ytterligare ägarspridning.

## **ÖPPNING AV HERNÖ GIN BAR PÅ NY ORT.**

I september förra året öppnade Hernö Gin Bar på Hornsgatan 1 i Stockholm, en satsning som fallit väl ut. Trots rådande pandemi under starten har baren gått med vinst från det första hela kvartalet (Q4 2021). Hernö Gin Bar har nominerats till bästa nya cocktailbar i Sverige 2021 av Bartenders Choice Awards och fått bra PR såväl i Sverige som på utländska marknader som till exempel Finland, Italien och Storbritannien.

Syftet med etableringen var att tillgängliggöra Hernö Gins produkter och tjänster i Sveriges huvudstad, skapa en hub för ginentusiaster samt en hemvist för framtida personal som kommer att utgå från Stockholm i sitt arbete. Med lärdomar från den lyckade etableringen samtidigt som bolaget ser en efterfrågan i fler städer planeras för ytterligare varumärkesbarer. Hernö Gin avser att öppna ytterligare barer inom en femårsperiod. Målsättningen är att stärka positionen som den ledande svenska ginproducenten genom att nå fler, stärka varumärket ytterligare samt uppnå marknadsföringseffekter genom att skapa fler populära destinationer för ginentusiaster.

## **SOLEL FÖR MER HÅLLBAR EKONOMI.**

Med den långsiktiga målsättningen att bli självförsörjande på el vid destilleriet i Dala planerar Hernö Gin att investera i en anläggning för solenergi som i steg ett kommer att säkerställa produktionen av 80 procent av Hernö Gins årsförbrukning av el. Miljövinsten är inte det tyngsta argumentet, då Hernö Gin sedan tidigare köper el från förnybara källor som vind och vatten. Med egen anläggning för solel kommer företaget däremot att uppnå större ekonomisk hållbarhet med bättre kontroll på elkostnader i en framtid

där el riskerar att bli en bristvara med osäkra priser. Redan 2011 installerades de första solcellerna i Dala och Hernö Gin var då först i Härnösands kommun med att koppla solceller till elnätet.

Den planerade investeringen beräknas ge en kapacitet om cirka 120 000 kWh per år vilket är 80 procent av Hernö Gins elförbrukning 2021. Solcellerna beräknas tas i drift under 2022.

## **FINANSIERING.**

Nyemissionen är planerad att inbringa 11,6 mkr före emissionskostnader och syftar till att finansiera fortsatt tillväxt i form av fler varumärkesbarer samt hållbarhet genom installation av anläggning för solel vid destilleriet i Dala. Kapitalet avser också att finansiera kostnader i samband med kommande börsintroduktion.





#### VÄRLSLEDANDE.

Hernö Gin är världens ledande producent av hantverksmässigt framställt gin.

#### MEST PRISBELÖNT.

Hernö Gin skapar världens mest prisbelönda gin med naturliga och ekologiska örter och kryddor. Sedan 2015 har Hernö Gin belönats för världens bästa gin varje år i någon av de fem största internationella sprittävlingarna.

#### MARKNADSLEDANDE I SVERIGE.

Hernö Gin är marknadsledande i Sverige med en marknadsandel om 30 procent, sett till antal sålda liter gin på Systembolaget, i en jämförelse med svenska producenter.

#### FINNS I 30 LÄNDER.

Hernö Gin finns i dag på drygt 30 internationella marknader.

#### FORTSATT TILLVÄXT

Tillväxten har sedan starten 2011 varit stark och trenden visar på fortsatt positiv utveckling.

FÖRSÄLJNING SVERIGE 2021, KRONOR:

# +28%

FÖRSÄLJNINGEN ÖKADE 2021 TILL 26,6 MNKR, JÄMFÖRT MED 2020 (20,8 MNKR).

FÖRSÄLJNING SVERIGE 2021, FLASKOR:

# +23%

FÖRSÄLJNINGEN ÖKADE 2021 TILL 270 608 FLASKOR, JÄMFÖRT MED 2020 (219 247 FLASKOR).

TOTALA INTÄKTER 2021, KRONOR:

# +37%

DE TOTALA INTÄKTERNA ÖKADE 2021 TILL 36,2 MNKR, JÄMFÖRT MED 2020 (26,6 MNKR).

RESULTAT 2021, KRONOR:

# +45%

RESULTATET ÖKADE 2021 TILL 13,2 MNKR, JÄMFÖRT MED 2020 (9,1 MNKR).

#### *Mötesplatser och forum initierade av Hernö Gin:*

- **SWEDISH GINFORUM.** Samlar svenska ginproducenter för att diskutera branschspecifika frågor.
- **HERNÖ GIN GLUB.** Nordens största ginklubb med över tusen medlemmar Q1, 2022.
- **SVENSKA GIN & TONIC-DAGEN.** Firas den 20 april av bransch och konsumenter.
- **HERNÖ GIN BAR.** Sveriges första varumärkesbar med cocktails i världsklass. Mötesplats för ginentusiaster.

# Marknad.

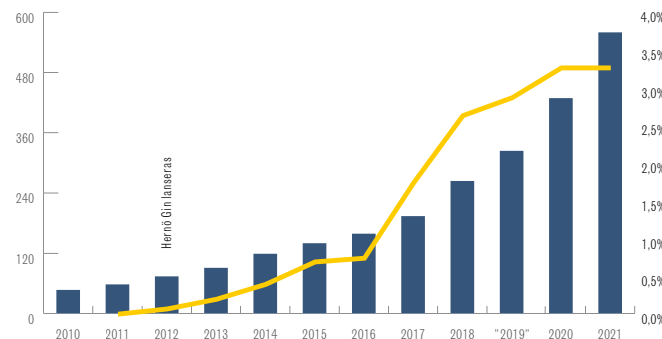
**DEN TOTALA FÖRSÄLJNINGEN AV HERNÖ GIN I SVERIGE** *Den globala gintrenden fortsätter och börjar få rejält fäste i Sverige där ginkategorin vinner marknadsandelar från andra spritkategorier. I dag står gin för 11 procent av den totala spritförsäljningen på Systembolaget, jämfört med 6,2 procent 2012 när Hernö Gin lanserades. Globalt sett ser vi att hantverksgin fortsätter att trenda samt att den förflyttning mot premium- och superpremiumsegmentet som pågått ett antal år fortsätter medan lågprissegmentet har vänt nedåt.*

## DEN SVENSKA MARKNADEN.

Den totala försäljningen av Hernö Gin i Sverige ökade under 2021 med 5,8 mkr (28 procent) och uppgick till 26,6 mkr. Trots den ökande konkurrensen såväl inom de olika segmenten svensk gin, ekologisk gin och premiumgin som totalt antal artiklar bibehåller Hernö Gin sin marknadsandel om 3,3 procent i volym och 6 procent i värde hos Systembolaget.

## SYSTEMBOLAGETS GINSORTIMENT

■ Antal artiklar gin ■ Marknadsandel Hernö Gin, procent



Antal artiklar i ginkategorin på Systembolaget har ökat med över 650 procent sedan 2012 och uppgick 2021 till 560 artiklar. Med 92 000 liter sålde Hernö Gin 85 procent mer än den näst bäst säljande ginproducenten i volym och mer än dubbelt så mycket som den näst bäst säljande i värde.

Systembolagets ginförsäljning ökade under 2021 med 14 procent i värde och 10 procent i volym (1,01 mdkr och 2,78 miljoner liter). Vi ser alltså att trenden med ökat intresse för premiumsegmentet håller i sig. Antalet sålda flaskor på Systembolaget ökade med 13 procent från 166 000 flaskor till flaskor 186 000 flaskor.

Bland Hernö Gins produkter är det fortsatt Hernö Dry Gin (beställningsnummer 86927) som är bästsäljaren följt av Hernö Old Tom Gin. Hernö Dry Gin är den nionde bäst säljande svenska spritartikeln på Systembolaget 2021. Hernö Gin som bolag är den femte bäst säljande svenska spritproducenten på Systembolaget.

Den svenska ginmarknaden begränsas fortfarande av pågående pandemi samtidigt som den globala gintrenden med råge börjar få fäste i Sverige. Med 208 st svenska

artiklar på Systembolaget under kategorin gin jämfört 137 st 2020 märks tydligt att vi är i en pågående ginboom. Den totala ginmarknaden i Sverige uppskattas utifrån Systembolagets statistik till 1,32 miljarder kronor. Ginkategorin fortsätter att ta försäljningsandelar av andra spritkategorier och står nu för knappt 11 procent av spritförsäljningen på Systembolaget (jämfört med 6,2 procent 2012 när Hernö Gin lanserades).

## DEN GLOBALA MARKNADEN.

Enligt flera analytiker är gintrenden globalt sett fortsatt på uppgång och exempelvis Williams & Marshall Strategy förutspår en sammansatt årlig tillväxt (CAGR) om 4,4 procent per år till och med 2025. Gin fortsätter att vara en av de snabbast växande kategorierna inom spritindustrin och trenden med förflyttning mot premium och superpremium som har pågått över de senaste åren håller i sig. Volymerna inom lågprissegmentet har vänt nedåt.

Trenderna inom gin fortsätter att i huvudsak handla om hantverksgin där konsumenten vill veta mer om produktionsplatsen och passionen bakom. En annan fortsatt stark trend är färdigblandade cocktails där Hernö Gin 2021 lanserade en serie som kommer att fortsätta utvecklas. Slutligen

finns fortsatt en efterfrågan på färgad gin, s.k. Pink Gin. Hernö Gin AB har hela tiden arbetat aktivt med export. De senaste åren har bolaget sett en minskning av exporten som en följd av pandemin samtidigt som försäljningen i Sverige har ökat kraftigt. Under 2021 stod bolagets försäljning utomlands för ungefär 15 procent av den totala försäljningen. Hernö Gin har under pandemin ingått nya samarbeten och står väl rustade för att hantera åter- och tillväxt för export och travel retail.

■ Hernö Dry Gin är den nionde bäst säljande svenska spritartikeln på Systembolaget 2021.

■ Hernö Gin som bolag är den femte bäst säljande svenska spritproducenten på Systembolaget 2021.

## Svensktoppen på Systembolaget.

Topp tio i såld volym av gin på Systembolaget 2021, svenska producenter, med andel av svensk gin beräknat på liter:

Producent	Sålda liter	Andel
1. Hernö Gin	91 834	30%
2. Stockholms Bränneri	49 705	16%
3. Fieruaas Distillery	18 981	6%
4. Altia Sweden AB	16 636	5%
5. Brands for Fans Sweden AB	15 441	5%
6. Purity Vodka AB	12 251	4%
7. Hellström Gin	10 548	3%
8. Umida Partners AB	9 974	2%
9. Bränneri i Åre	6 688	2%
10. Kopparbergs Bryggeri	6 619	2%

## Topp tio totalt på Systembolaget.

Topp tio i såld volym av gin på Systembolaget 2021, samtliga producenter, med andel av gin beräknat på liter:

Producent	Sålda liter	Andel
1. Tanqueray Gordon	523 216	19%
2. La Martiniquaise	433 871	16%
3. Gilbey	360 805	13%
4. Bombay Spirits	264 965	10%
5. Chivas Brothers	215 528	8%
6. Altia PLC	164 627	6%
7. Arcus Sweden	124 311	4%
8. Alfons Walcher	114 524	4%
9. Hernö Gin	91 834	3%
10. Diageo Plc	58 233	2%



# Vd har ordet.

**ETT REKORDÅR.** *De senaste åren har präglats av pandemi och nu är det är glädjande att se restriktioner lyftas även om krisen inte är över. För vår del har åren med pandemi gett rekordår. Påverkan på travel retail och export har varit stor men vi har ytterligare befest vår position på Systembolaget som det ledande svenska gindestilleriet. Faktum är att Hernö Gin säljer gin för större värde än det näst, tredje och fjärde största svenska gindestilleriet, tillsammans. Inte nog med det, Hernö Gin är enligt Systembolagets statistik den femte största spritproducenten i Sverige.*

I september 2021 öppnades dörrarna till Hernö Gin Bar på Hornsgatan vid Slussen i Stockholm. En spännande satsning som redan från oktober samma år visar ett positivt driftsnetto. Baren nominerades till Bästa nya cocktailbar i Bartenders Choice Awards bara tre månader efter öppningen. Vår kärnverksamhet består i att skapa världens bästa gin och vi har siktet inställt på att introducera premiumginkulturen i allas vardagsrum. Att öppna en, och snart två, varumärkesbarer stärker vår position som Sveriges ledande ginproducent. Det är en fantastisk kanal att kunna nå en större publik. Inte bara ska våra barsatsningar bära sina kostnader, de ska också generera vinst.

## **Dala, Home of Swedish Gin.**

Sommaren 2021 slog vi äntligen upp portarna till Hernö Gin Bistro i Dala efter att under årets första månader stängt besöksverksamheten för att minska smittspridningen. Hernö Gin Bistro blev utan nämnvärd marknadsföring en succé. Vi välkomnade drygt 5 000 besökare och genomförde 41 ginprovningar samt 98 studiebesök i destilleriet under sju sommarveckor. Därtill hölls under året flera digitala provningar där vi nådde världen över. När Hernö Gin Bistro

stängdes för säsongen fortsatte vi med provningar och studiebesök i destilleriet där ytterligare 87 grupper togs emot i destilleriet. Vi ser fram emot att sommaren 2022 leverera ännu bättre ginupplevelser till ännu fler besökare.

## **Sveriges ledande gindestilleri.**

På en marknad där intresset för gin fortsätter att skjuta i höjden och konkurrensen hårdnar bibehåller vi vår marknadsandel i Sverige. Det innebär att vi ökade försäljningen med 28% under 2021 på den svenska marknaden. Förutom rena försäljningssiffror är jag stolt över att vi tagit initiativ till att instifta Svenska Gin & Tonic-dagen den 20 april, startat Nordens största ginklubb, Hernö Gin Club, med över tusen medlemmar samt att vi som initiativtagare till Swedish Gin Forum bjöd in svenska ginproducenter till Dala för att diskutera hur vi tillsammans kan verka för att utveckla förutsättningarna på den svenska ginmarknaden.

## **Travel retail och export.**

Som jag nämnde inledningsvis har pandemins effekter på bolaget i huvudsak drabbat travel retail och export, det har lett till att vi inte sett någon reell tillväxt senaste året även

om försäljningen ökade med 53% till travel retail och 16% till utlandsmarknader. I huvudsak handlar ökningen om att våra importörer åter satsar framåt efter pandemin och ser förnyad köpkraft samt potential på sina marknader. Arbetet har fortsatt med att skapa strategiska partners och förutsättningar för ökad export. Våra senaste marknader är Singapore och Québec där produkter börjar ta plats på hyllorna under våren 2022. Våra fortsatt stora marknader, efter Sverige, är Storbritannien, Tyskland, Danmark och Australien.

## **Kapacitet och framtid.**

Under 2021 togs ytterligare en destillationspanna, Yvonne, i drift. Vi har därmed fördubblat vår destillationskapacitet och räknar med att ha kapacitet för de kommande fem åren. Med det långsiktiga målet att bli självförsörjande på el investerar vi 2022 i solceller som kommer att täcka minst 80 procent av vårt nuvarande energibehov i Dala. Investeringen är en viktig satsning för en mer hållbar ekonomi och kommer att ge stabilitet över tid vad gäller energipriser.

Jag ser stora möjligheter till fortsatt god tillväxt för bolaget som helhet. Med såväl den befintliga baretableringen i Stockholm som vår nästa baretablering uppnår vi större hävstång och skalfördelar samt en mer kraftfull marknadsföring av våra produkter. Även den ökade besöksnäringen i Dala med Hernö Gin Bistro är en viktig pusselbit för att fortsätta stärka Hernö Gins varumärke.

Slutligen har jag lika roligt i dag som när jag grundade bolaget och släppte vår första produkt 2012. Jag är övertygad om att jag, tillsammans med mina medarbetare, kommer att få minst lika spännande, utvecklande och glädjefulla år framåt.

*Jon Hillgren*

Jon Hillgren, vd och grundare av Hernö Gin.





# Hernö Gins verksamhet.

**HERNÖ GIN** skapar världens mest prisbelönta gin med naturliga och ekologiska örter och kryddor i de handslagna kopparpannorna Kierstin, Marit och Yvonne. Måna om hantverket, transparens i alla led och med fokus på kvalitet, har Hernö Gin siktat inställt på att föra premiumginkulturen in i allas vardagsrum. Med strategier som bygger på skapandet av ett gin i världsklass med inspiration av naturen samt utveckling av destinationer som lockar ginentusiaster från hela världen vinner Hernö Gin nya marknader.

## VÄRLDSLEDANDE GINPRODUCENT.

Hernö Gin är världens ledande producent av hantverksmässigt framställt gin. Stolta pionjärer som startade Sveriges första gindestilleri 2011. Allt började med en passion för den ädla spritdrycken med dominerande smak av enbär och drömmen om att skapa gin. En resa som tog Hernö Gins grundare Jon Hillgren till platser och gindestillerier världen över i sitt sökande efter kunskap och ginspiration. Till sist bosatte han sig i den lilla byn Dala nära Härnösand i Höga Kusten, Sverige.

Här skapar Jon Hillgren och hans medarbetare i dag världens bästa gin. Ett ekologiskt och hantverksmässigt tillverkat gin destillerat i de handslagna kopparpannorna Kierstin, Marit och Yvonne.



## HERNÖ GINS PRODUKTER.

- Hernö Dry Gin, 40,5%
- Hernö Old Tom Gin, 43%
- Hernö Pink BTL Gin, 42%
- Hernö Juniper Cask Gin, 47%
- Hernö Navy Strength Gin, 57%
- Hernö Sloe Gin, 30%
- Ett antal limiterade utgåvor släpps också varje år. Exempelvis produkter i serierna Hernö Sipping Gin, Hernö High Coast Terroir Gin, Hernö Interpretations och Hernö Gin Cocktails.

## ÖKAD EFTERFRÅGAN PÅ SUPERPREMIUMGIN.

Hernö Gin möter efterfrågan hos den ökande gruppen av genuint dryckesintresserade samt kräsna konsumenter i Sverige och världen med högkvalitativa produkter inom superpremiumsegmentet. Hernö Gins bedömning är att gintrenden kommer att fortsätta såväl i Sverige som internationellt med småskaliga och hantverksmässiga destillerier i täten. Utvecklingen drivs av en ny generation medvetna konsumenter som väljer kvalitet framför kvantitet.

## FÖRSÄLJNINGSENTVECKLING 2021.

Försäljningen i Sverige ökade under 2021 med 3,2 mkr, vilket motsvarar 26 procent, jämfört med föregående år. Antalet sålda flaskor ökade med 8 procent från 146 000 flaskor till 158 000 flaskor under samma period. Under påverkan av rådande pandemi under året väger en ökad försäljning på Systembolaget upp vikande försäljning inom travel/retail, export och on-trade.

## HERNÖ GIN DESTILLERI I DALA.

Hernö Gin fortsätter att utveckla Härnösand och Höga Kusten till en internationell destination för ginskapande och ginupplevelser. Besöksverksamheten påverkas starkt



av pandemin under delar av 2021 med minskad rörelsefrihet till följd av införda restriktioner. Dock är en rejäl uppgång i besöksverksamheten under sommaren resultatet av lättade restriktioner och lägre smittspridning i kombination med ett ökat intresse för Dala som besöksmål med de senaste årens satsningar. Sommarverksamheten i Dala, Home of Swedish Gin, har under perioden juni–augusti 5 000 besökare. Att jämföra med nära 2 000 under helåret 2020.

För sommaren 2022 är prognosen god och bedömningen är att antalet gäster kommer att överträffa föregående år med råge. I skrivande stund ser vi ett högt tryck på bokningar från såväl privatpersoner som företag och samarbetspartners.

## HERNÖ GIN BAR I STOCKHOLM.

Vid boklut för verksamhetens första år är det tydligt att Hernö Gin Bar i Stockholm är en lyckad satsning. Omsättningen under 2021 uppgår till 3,8 mkr och det första hela kvartalet, Q4 2021, visar ett positivt resultat på 161 tkr. Satsningen har tagits väl emot av marknaden med positiva reaktioner från gäster och i början av 2022 utökades verksamheten med lunchservering. Ginprovningarna som hålls

i provningslokalen en trappa ner har en god beläggning och inför sommaren 2022 kommer antalet bokningsbara ginprovningar i veckan att bli fler. Vi kommer också att utöka med fler temaprovningar då vi ser att det finns ett intresse för att lära sig mer om cocktails.



## HERNÖ GIN HOTELL I HÄRNÖSAND.

Projekteringen av Hernö Gins concepthotell i Härnösand fortlöper och hotellet beräknas stå klart under 2024. Hotellet kommer att finansieras och drivas i det fristående bolaget Hotell Hernö Gin AB där Hernö Gin är en av flera finansärer.

Destinations- och upplevelsehotellet som uppförs i anslutning till Härnösands simhall och relax kommer att andas varumärket Hernö Gin. Det kommer att skapa reseanledningar samt fler skäl att besöka såväl Härnösand som Höga Kusten, en region på kraftig tillväxt. Satsningen är ett led i Hernö Gins långsiktiga plan att utveckla Härnösand och Höga Kusten till en internationell destination för ginskapande och ginupplevelser.

## Hernö Gins ledning:

### STYRELSE

Emma Edfors, ordförande. Thomas Larsson, Elin Sahlman och Jon Hillgren.

### LEDNINGSGRUPP

Jon Hillgren, vd. Elin Sahlman, försäljningschef. Mathias Sahlman, ekonomichef. Helena Johansson, varuförsörjningschef.



# Aktien

## PER 2022-03-24.

*Sveriges första gindestilleri finns i byn Dala utanför Härnösand i Höga Kusten. Bolaget grundades 2011 av Jon Hillgren. Ägargruppen har genom nyemissioner växt till drygt 3 000 aktieägare. Här intill redovisas aktieinnehavet för bolagets största ägare fördelat på antal aktier och aktieslag.*

	A-aktier	B-aktier	Röster	Röster (%)	Kapital (%)
Jon och Hi Johanna Hillgren	11 600 000	1 231 756	117 231 756	66,9%	34,1%
Elin och Mathias Sahlman	2 160 000	211 200	21 811 200	12,4%	6,3%
Citibank Europe plc.	0	1 260 000	1 260 000	0,7%	3,4%
Leif Hillgren	0	1 255 200	1 255 200	0,7%	3,3%
Norrlandspojkarna AB	0	1 052 000	1 052 000	0,6%	2,8%
Olof Stenhammar	0	1 020 400	1 020 400	0,6%	2,7%
AB Härnösands schakt	0	896 000	896 000	0,5%	2,4%
Möz AB	800 000	0	8 000 000	4,6%	2,1%
Övriga	744 000	16 322 444	23 762 444	13,6%	45,4%
Summa	15 304 000	22 304 000	175 344 000	100,00%	100,00%

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

## AKTIEKAPITALET S FÖRÄNDRING

År	Händelse	Antal aktier Förändring	Aktiekapital Förändring	Antal aktier Totalt	Kvotvärde SEK	Aktiekapital SEK
2011	Nybildning	100 000	50 000	100 000	0,5	50 000
2011	Nyemission	300 000	150 000	400 000	0,5	200 000
2012	Nyemission	64 000	32 000	464 000	0,5	232 000
2013	Nyemission	48 000	24 000	512 000	0,5	256 000
2014	Fondemission	0	256 000	512 000	1	512 000
2014	Split 4:1	1 538 000	0	2 048 000	0,25	512 000
2014	Nyemission	200 000	50 000	2 048 000	0,25	562 000
2017	Nyemission	40 000	10 000	2 288 000	0,25	572 000
2018	Split 4:1	6 864 000	0	9 152 000	0,0625	572 000
2018	Nyemission	150 000	9 375	9 302 000	0,0625	581 375
2020	Nyemission	100 000	6 250	9 402 000	0,0625	587 625
2022	Split 4:1	28 206 000	0	37 608 000	0,015625	587 625
2022	Pågående emission	800 000	12 500	38 408 000	0,015625	600 125



# År 2021 och starten på 2022 i korthet.

**HERNÖ GIN** har sedan starten 2011 etablerat sig som världens ledande producent av hantverksmässigt framställt gin och sedan 2015 utsetts till världens bästa gin varje år i minst en av de fem största internationella tävlingarna. Under 2021 säkrar Hernö Gin produktionen för de närmaste fem åren med driftsättningen av en ny panna, anställer fler medarbetare i moderbolaget samt öppnar Hernö Gin Bar i Stockholm i ett helägt dotterbolag. När Systembolaget i början av 2022 släpper sin statistik står det klart att Hernö Gin är den femte bäst säljande svenska spritproducenten i Sverige.

## FÖRSTA KVARTALET 2021.

Hernö Gin utökar personalstyrkan med varumärkestrateg Andreas Ohlsjö och destinationsutvecklare Jessica Sjögren. Därmed stärker bolaget sin marknadsavdelning och trappar upp arbetet med att utveckla besöksmålet Dala till en internationell destination för ginskapande och ginupplevelser.

Bolaget annonserar planerna på att starta Hernö Gin Bar på Hornsgatan vid Slussen i Stockholm och Spik Studios får uppdraget att utforma interiören. Den 31 mars lanseras Hernö Artisan Ten Gin för att fira att bolaget i år fyller tio år.

## ANDRA KVARTALET 2021.

Hernö Gin utses till Gin Grand Master i The Spirit Business Global Spirits Masters 2020. En Taste Master, sex Master och två guld ger den högsta totalpoängen i tävlingen och Hernö Gin är därmed ginkategoriens stormästare. Totalen är dessutom en historisk bedrift, aldrig tidigare har någon producent förärats så många mästartitlar under ett och samma år.

Hernö Gins nya panna, Yvonne, med samma kapacitet som Marit (1000 l.) står klar för drift och säkrar beräknad produktionsökning för de närmaste fem åren. Hernö Gin instiftar

Svenska Gin & Tonicdagen på tioårsdagen av bolagets grundande i syfte att samla landets ginentusiaster kring en nationell temadag dag att fira årligen den 20 april.

Hernö Navy Strength Gin vinner Double Gold och Hernö Old Tom Gin Gold i San Francisco World Spirits Competition 2021. Med detta är det femte året i rad som Hernö Gin tar hem ett guld i tävlingen.

Hernö Gin rekryterar Linus Morgan Food & Beverage Manager på Hernö Gin Bar i Stockholm. Rhys Vickery tillträder som Brand Ambassador för Hernö Gin med uppgift att stärka varumärket och öka närvaron på svenska restauranger och barer.

I slutet av kvartalet överträffas det tidigare rekordet i The Spirit Business Global Spirits Masters. Hernö Gin tilldelas sju Masters av totalt trettiosju stycken samt tretton guld i 2021 års tävling.

## TREDJE KVARTALET 2021.

Som enda gindestilleri i världen föräras Hernö Gin med två guld i International Wine & Spirits Competition, IWSC, en av

branschens största och mest prestigefulla tävlingar. Juryn bedömer att både Hernö Gin och Hernö Old Tom Gin når upp till excellens med utmärkt smakbalans som skiljer sig från mängden. American Distilling Institute, ADI, utser Hernö Old Tom Gin till bästa gin, alla kategorier. Juryn anser att Hernö Old Tom Gin sätter standarden för ett utmärkt Old Tom Gin. I samma tävling utmärker sig Hernö Navy Strength Gin med ett guld för exceptionell kvalitet.

Hernö Gin Bar öppnar i Stockholm den 10 september. Lokalen på Hornsgatan erbjuder drygt två hundra kvadratmeter ginupplevelser med cocktailbar och restaurang i gatuplan samt provningslokal en trappa ner. Hernö Gin Hotell beviljas bygglov och arbetet med hotellet går in i en ny fas.

## FJÄRDE KVARTALET 2021.

Det första Swedish Gin Forum, som Hernö Gin har instiftat, går av stapeln i Dala och samlar drygt trettio svenska ginskapare. Syftet är att samverka och erbjuda kunskapsutbyte kring branschspecifika frågor. Värdskapet ska ambulera och nästa år är ett annat svenskt gindestilleri värd för eventet. Opinionsbildning kring frågan om gårdsförsäljning var en av de aktuella frågorna i år.

Hernö Gin lanseras hos Storbritanniens största matvarubutik online, Ocado, som når tre fjärdedelar av hushållen av landet.

Hernö Gin utses till Gin Grand Master 2022 i The Spirit Business Global Spirits Masters 2021. Med tävlingsresultatet som annonserades i juni är Hernö Gin det destilleri som presterat bäst inte bara i årets tävling utan genom tävlingens historia. I och med detta har Hernö Gin utsetts till Gin Grand Master inte mindre än fyra gånger.

Hernö Gin Bar nomineras till bästa nya cocktailbar i Sverige 2021 av Bartenders Choice Awards som är branschens största tävling i Norden. Hernö Gin är även nominerade till årets produkt, i världen, i samma tävling. Vinnarna annonseras i april 2022.

## FÖRSTA KVARTALET 2022.

The Gin Shelf listar 22 av världens bästa gin och placerar Hernö Old Tom Gin högst upp på listan. Den femte produkten i serien Hernö Interpretations lanseras: Hernö Slow Sloe Gin, världens första enfatslagrade Sloe Gin. Hernö Gin Bar utökar med lunchöppet på vardagar. Researrangören Off the

Map Travels i Storbritannien rekommenderar Hernö Gin Bar som besöksmål i Stockholm och Finlands största resemagasin Matka publicerar årets första nummer där Stockholm får tolv sidor i en resespecial där Hernö Gin Bar lyfts.

Systembolaget släpper statistik för helåret 2021 och det står klart att Hernö Gin är den femte bäst säljande svenska spritproducenten, därtill är Hernö Dry Gin den nionde bäst säljande svenska spritartikeln. I kategorin gin från Sverige säljer Hernö Gin för mer än andra, tredje och fjärde platsen tillsammans. Hernö Gin lanseras på den ledande onlinebutiken RedMart i Singapore.

Hernö Gin blir tillgängligt i Kanada med lanseringen av Hernö Dry Gin och Hernö Old Tom Gin på det statliga monopol SAQ i Quebec som är landets största provins.

Restriktionerna för restauranger hävs och Hernö Gin Bar slår rekord i försäljning under en helg, samtidigt öppnar Hernö Gin i Dala upp samtliga platser vid provningar och kan åter börja fylla lokalerna.





# Utmärkelser



**HISTORISKA REKORD OCH VÄRLDSMÄSTARTITLAR.** *"What the devil is going on? I have never seen anything like this!". När vi summerar året är det telefonsamtalet från The Spirit Business Global Spirits Masters som fortfarande ringer i minnet. Vi sätter rekord i tävlingens historia med sju mästartitlar samt tretton guld och representanten som ringer för att meddela detta är i extas. Innan året är till ända är vi tävlingens stora Grand Master. Som enda destilleri i världen föräras vi dessutom två guld i IWSC, vinner bästa gin alla kategorier i ADI, dubbelguld samt guld för femte året i rad i San Francisco World Spirits Competition.*

Hernö Gin deltar varje år i de fem största och mest prestigefulla sprittävlingarna i världen och har sedan 2015 utsetts till världens bästa destilleri varje år i någon av dessa. Sedan tävlingsframgångarna tog fart 2013 har Hernö Gin vunnit totalt 160 troféer, master- och guldmedaljer. Utöver dessa ett stort antal silver och brons. I tabellen nedan ser du en summering av 2021 års största tävlingsframgångar.

Bland personliga hedersbetygelser, tillägnade Hernö Gins grundare Jon Hillgren, är det värt att nämna:

- The Gin Hall of Fame, medlem n:o 3 sedan 2019.
- Årets Guldnubbe, 2019.
- Finalist i Årets manliga stjärnskott, EY Entrepreneur of the Year, 2018.
- Nominering till Årets företagare i Sverige, 2016.

#### International Wine and Spirits Comp. 2022

Hernö Navy Strength Gin	1 Gold Outstanding
Hernö Old Tom Gin	1 Gold

#### International Wine and Spirits Comp. 2021

Hernö Old Tom Gin	1 Gold
Hernö Dry Gin	1 Gold

#### American Distilling Institute 2021

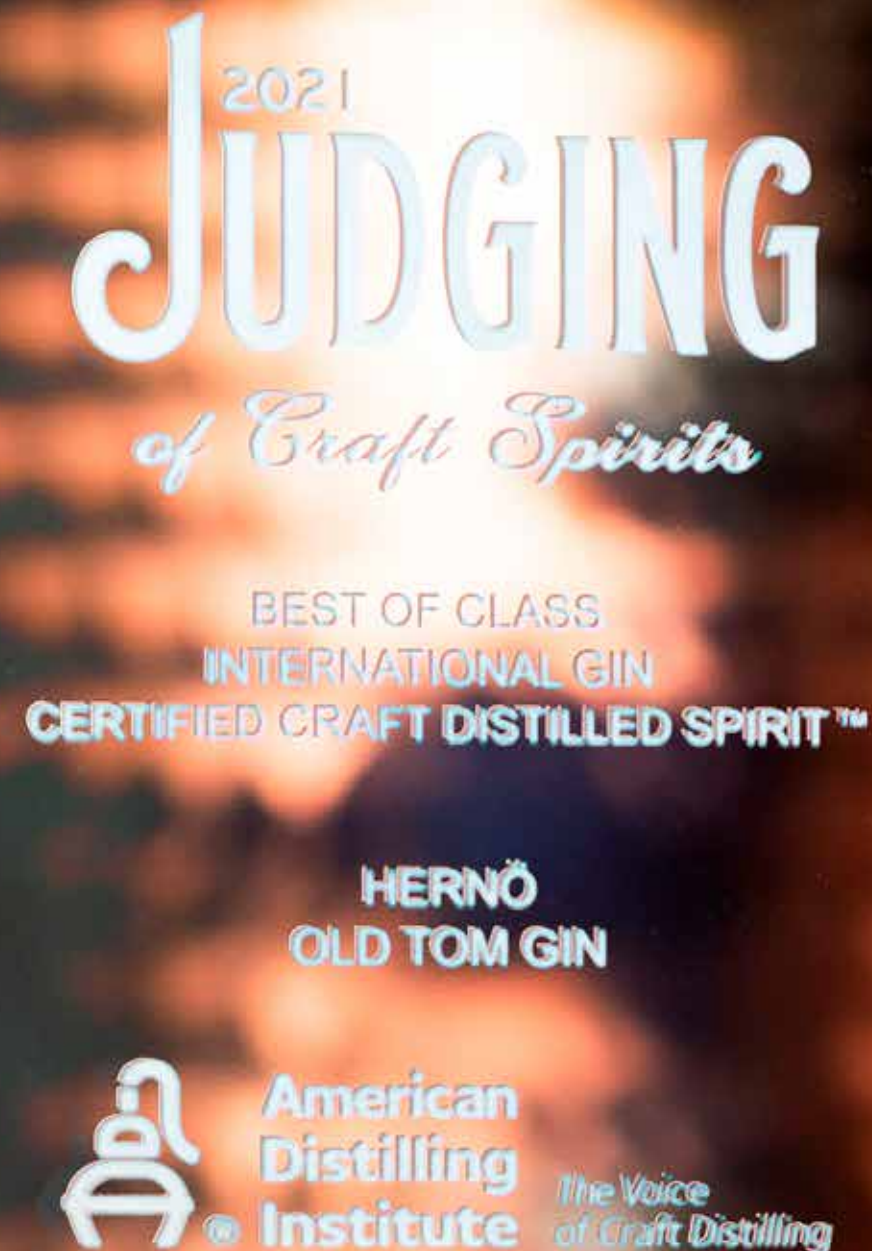
Hernö Old Tom Gin	Double Gold
Hernö Old Tom Gin	Best of Category
Hernö Old Tom Gin	Best of Class
Hernö Navy Strength Gin	Gold

#### Global Gin Masters 2021

Hernö Gin, destilleriet	Gin Grand Master
Hernö Dry Gin	1 Master, 3 Gold
Hernö Old Tom Gin	2 Master, 1 Gold
Hernö Pink BTL Gin	1 Master, 3 Gold
Hernö Juniper Cask Gin	1 Master, 2 Gold
Hernö Navy Strength Gin	1 Master, 2 Gold
Hernö Gin 47	1 Master, 2 Gold
Hernö Sloe Gin	1 Gold

#### San Francisco World Spirits Comp. 2021

Hernö Navy Strength Gin	Double Gold
Hernö Dry Gin	Gold



#### Tyngsta utmärkelser genom tiderna:

Best of Class 2021	American Distilling Institute
Double Gold 2021	San Francisco World Spirits Comp.
Gin Grand Master 2021	Global Gin Masters
Double Gold 2020	International Spirits Comp.
Gin & Tonic Trophy 2020	IWSC
Taste Master Gin 2020	Global Gin Masters
World's Best Matured Gin 2019	World Gin Awards
Gin Producer of the Year 2018	World Gin Awards
World's Best Gin 2018	World Gin Awards
World's Best Gin 2017	World Gin Awards
International Gin Producer of the Year 2017	IWSC
London Dry Gin Trophy 2017	IWSC
Double Gold 2017	San Francisco World Spirits Comp.
International Gin Producer of the Year 2016	IWSC
Gin & Tonic Trophy 2016	IWSC
Gin Grand Master 2016	Global Gin Masters
Taste Master Gin 2016	Global Gin Masters
Contemporary Gin Trophy 2015	IWSC
Boutique Distiller of the Year 2015	IWSC
Gin Grand Master 2015	Global Gin Masters
Gin Grand Master 2013	Global Gin Masters



# Villkor och anvisningar.

**ERBJUDANDET.** *Erbjudandet riktar sig till allmänheten i Sverige och uppgår till maximalt 800 000 nyemitterade B-aktier, motsvarande en emissionslikvid om 11 600 000 SEK. Om intresset för emissionen är stort har styrelsen möjlighet att utnyttja en övertilldelningsoption till samma pris om ytterligare högst 920 000 befintliga B-aktier, motsvarande 13 340 000 SEK, vilka erbjuds av befintliga aktieägare. Aktierna som omfattas av erbjudandet har ISIN-kod SE0017767494.*

## PRISER I ERBJUDANDET.

Priset per B-aktie uppgår till 14,5 SEK. Courtage utgår ej. Emissionskursen har fastställts av styrelsen.

## ANMÄLAN.

Anmälan om teckning av aktier ska ske under perioden 29 mars 2022 till och med den 2 maj 2022. Anmälan ska avse lägst 500 B-aktier, motsvarande 7 250 SEK, och därefter i valfritt antal aktier. Anmälan ska göras på särskild anmälningssedel som kan erhållas från Bolaget eller Aktieinvest. Anmälningssedeln finns tillgänglig på [www.aktieinvest.se/emission/hernogin2022](http://www.aktieinvest.se/emission/hernogin2022) där anmälan också görs elektroniskt med svenskt BankID eller nordiskt eID. Vid teckning med svenskt BankID, eller annat nordiskt eID, skickas ett kvitto på registrerad anmälan omedelbart ut.

Anmälan ska vara Aktieinvest tillhanda senast kl. 17:00 den 2 maj 2022. Inga änd-

ringar eller tillägg får göras i förtryckt text. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Endast en anmälan per person får göras. Om flera anmälningssedlar skickas in kommer endast den senast mottagna att beaktas. Observera att anmälan är bindande. Ifyllt och undertecknad anmälningssedel ska skickas eller lämnas till Aktieinvest. Se kontaktuppgifter nedan.

För personer som saknar VP-konto eller värdepappersdepå måste VP-konto eller värdepappersdepå öppnas innan anmälningssedeln inlämnas. Observera att öppnandet av VP-konto eller värdepappersdepå kan ta viss tid hos vissa förvaltare.

Om teckning avser ett belopp som överstiger 15 000 EUR, om du är en PEP eller närstående till en PEP, eller om du är bosatt utanför EU/EES måste även följande dokument medfölja anmälningssedel för

att denna skall vara giltig:

## Fysisk person:

- Besvara de kundkännedomfrågor som finns i blankett på [www.aktieinvest.se/pep](http://www.aktieinvest.se/pep), via nedladdning av blankett eller elektronisk med BankID.
- Bifoga en vidimerad giltig ID-handling (svenskt körkort, pass eller liknande dokument). Om kundkännedomblanketten ovan ifylls med BankID krävs ej vidimerad ID-handling.

## Juridisk person:

- Bifoga en kopia av registreringsbevis för att styrka firmateckningen samt kopia på firmatecknares ID-handling.
- Bifoga kopia på ID-handling för verkliga huvudmän.
- Besvara de kundkännedomfrågor som finns i blankett på [www.aktieinvest.se/pep](http://www.aktieinvest.se/pep), via nedladdning av blankett eller elektronisk med BankID.

## BESKED OM TILLDELNING.

Snarast efter styrelsens beslut om tilldelning kommer avräkningsnota att sändas ut till de som erhållit tilldelning. Erbjudandet. Inget meddelande utgår till dem som inte erhållit tilldelning.

## BETALNING.

Full betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant senast den dag som anges på avräkningsnotan. Observera att om full betalning inte erläggs i tid, kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som erhöll tilldelning av dessa aktier i erbjudandet komma att få svara för mellanskillnaden.

## LEVERANS AV AKTIER.

Registrering hos Euroclear av tilldelade och betalda aktier kommer ske så snart som möjligt efter att emissionen registrerats hos Bolagsverket, denna registrering beräknas ske omkring vecka 19 2022, varefter Euroclear sänder ut en VP-avi som utvisar det antal aktier i Hernö Gin AB som har registrerats på mottagarens VP-konto. Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

## OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN.

Utfallet i erbjudandet kommer att offentliggöras på Bolagets hemsida, [www.hernogin.com/story/](http://www.hernogin.com/story/), under Corporate information. Detta beräknas ske omkring den 3 maj 2022.

## HANDEL I AKTIEN.

Det bedrivs idag ingen organiserad handel i aktierna som omfattas av erbjudandet.

## RÄTT TILL UTDELNING.

De nya B-aktierna medför rätt till utdelning, i den mån utdelning beslutas, från och med räkenskapsåret 2022, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken före avstämningsdagen för utdelning. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear.

## VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE.

Erbjudandet är villkorat av att inga händelser inträffar som bedöms kunna ha så väsentligt negativ inverkan på Bolaget, dess verksamhet och affärsutsikter, att erbjudandet är olämpligt att genomföra. Om ovanstående villkor inte uppfylls kan erbjudandet komma att avbrytas. Ett eventuellt avbrytande av erbjudandet kommer att meddelas på Bolagets hemsida så snart som möjligt och senast den 2 maj 2022. För det fall erbjudandet avbryts kommer varken leverans av eller betalning för aktier inom erbjudandet att genomföras.

## OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN.

Utfallet i erbjudandet kommer att offentliggöras på Bolagets hemsida, [www.hernogin.com/story/](http://www.hernogin.com/story/), under Corporate information. Detta beräknas ske omkring den 3 maj 2022.

## BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER.

Den som anmäler intresse om teckning av aktier i erbjudandet kommer att lämna

in personuppgifter till Aktieinvest. Personuppgifter som lämnas till Aktieinvest kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundengagemang. Även personuppgifter som inhämtas 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 Aktieinvest samarbetar. Informationen om behandling av personuppgifter lämnas av Aktieinvest, som är personuppgiftsansvarig för behandlingen av personuppgifter. Aktieinvest tar emot begäran om rättelse eller radering av personuppgifter på den adress som anges under avsnittet Anmälan.

## ÖVRIG INFORMATION.

I det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare kommer Aktieinvest ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 100 SEK kommer dock inte att utbetalas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Om teckningslikviden inbetalats för sent eller är otillräcklig kan anmälan om teckning också komma att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer då att återbetalas.

Aktieinvest agerar emissionsinstitut åt Bolaget. Innan erbjudandet innehar Aktieinvest inga aktier i Hernö Gin AB. Att Aktieinvest är emissionsinstitut inne-

bär inte i sig att Aktieinvest betraktar den som anmält sig i erbjudandet ("förvärvaren av aktier") som kund hos Aktieinvest för placeringen. Följden av att Aktieinvest inte betraktar förvärvaren av aktier som kund för placeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen 2007:528 om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på placeringen. Detta innebär bland annat att varken så kallad kundkategorisering eller så kallad passandebedömning kommer att ske beträffande placeringen. Förvärvaren av aktier ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med placeringen.

**TECKNA AKTIER:  
VIA BANK-ID / ANMÄLNINGS-  
SEDEL:** [www.aktieinvest.se/  
emission/hernogin2022](http://www.aktieinvest.se/emission/hernogin2022)

**KONTAKT VID FRÅGOR:  
AKTIEINVEST:** Epost: [emittent-  
service@aktieinvest.se](mailto:emittent-service@aktieinvest.se).  
Tfn: 08-506 517 95.  
Webb: [aktieinvest.se](http://aktieinvest.se)  
**HERNÖ GIN:** Jon Hillgren, vd.  
Epost: [info@hernogin.com](mailto:info@hernogin.com).  
Tfn: 073-274 44 93.  
Webb: [hernogin.com](http://hernogin.com).



# Ekonomiska rapporter\*

RESULTATRÄKNING	NOT	2021-12-31	2020-12-31
<b>RÖRELSENS INTÄKTER</b>			
Nettoomsättning		34 209 608	25 951 426
Övriga externa intäkter		1 964 252	587 333
<b>SUMMA RÖRELSENS INTÄKTER</b>		<b>36 173 860</b>	<b>26 538 759</b>
<b>RÖRELSENS KOSTNADER</b>			
Råvaror och förnödenheter		- 6 352 700	-4 991 716
Övriga externa kostnader	1	-6 535 833	-5 194 819
Personalkostnader	2	-8 871 371	-6 169 650
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	3	-1 362 200	-1 088 062
Övriga rörelsekostnader		0	-26 310
<b>RÖRELSERESULTAT</b>		<b>13 051 756</b>	<b>9 068 202</b>
<b>RESULTAT FRÅN FINANSIELLA POSTER</b>			
Ränteintäkter och liknande resultatposter		111 234	14 062
Räntekostnader och liknande resultatposter		- 2 462	-288
<b>RESULTAT EFTER FINANSNETTO</b>		<b>13 160 528</b>	<b>9 081 976</b>
<b>RESULTAT FÖRE SKATT OCH BOKSLUTSDISPOSITIONER</b>			
Bokslutsdispositioner	4	-2 236 490	-379 281
Skatt på periodens resultat	5	-2 259 516	-1 887 035
<b>ÅRETS RESULTAT</b>		<b>8 664 522</b>	<b>6 815 660</b>

BALANSRÄKNING	NOT	2021-12-31	2020-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>			
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>			
Byggnader och mark	6	11 088 380	11 452 037
Maskiner och andra tekniska anläggningar	7	725 287	892 011
Inventarier och verktyg	8	2 577 049	2 523 757
Pågående investeringar	9	200 000	0
		14 590 716	14 867 805
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>			
Uppskjuten skatt	10	24 972	0
Andelar i koncernföretag	11	3 000 000	25 000
Andelar i intresseföretag	12	5 000 000	0
Långfristiga fordringar		0	1 500
Långfristiga fordringar koncern		3 300 000	0
		11 324 972	26 500
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>		<b>25 915 688</b>	<b>14 894 305</b>
<b>OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>			
<b>Varulager mm.</b>			
Lager med färdiga varor		573 963	1 021 052
Lager med råvaror		1 904 176	2 108 748
		2 478 139	3 129 800
<b>FORDRINGAR</b>			
Kundfordringar		3 396 476	3 984 598
Övriga fordringar	13	119 249	838 196
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	14	749 457	197 096
		4 265 182	5 019 890
Kassa och bank		16 744 858	17 378 073
<b>SUMMA OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR</b>		<b>23 488 179</b>	<b>25 527 763</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>49 403 867</b>	<b>40 422 068</b>

BALANSRÄKNING	NOT	2021-12-31	2020-12-31
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>			
<b>Eget kapital</b>			
<b>Bundet eget kapital</b>			
Aktiekapital		587 625	587 625
<b>Fritt eget kapital</b>			
Överkursfond		16 308 603	16 308 603
Balanserad vinst eller förlust		19 024 958	12 209 298
Periodens resultat		8 664 522	6 815 660
		43 998 083	35 333 561
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>		<b>44 585 708</b>	<b>35 921 186</b>
<b>Obeskattade reserver</b>			
Ackumulerade avskrivningar utöver plan	15	1 026 223	989 733
<b>Avsättningar</b>			
Avsättningar för skatter	16	41 305	25 163
<b>Långfristiga skulder</b>			
Checkräkningskredit	17	0	0
<b>Kortfristiga skulder</b>			
Leverantörsskulder		501 057	1 042 912
Skatteskulder		280 810	4 800
Övriga skulder		1 821 419	1 087 340
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18	1 147 345	1 350 934
		3 750 631	3 485 986
<b>SUMMA SKULDER</b>		<b>4 818 159</b>	<b>4 500 882</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>		<b>49 403 867</b>	<b>40 422 068</b>

\*Samtliga belopp angivna i SEK.



**FÖRÄNDRING EGET KAPITAL**

	Aktiekapital	Överskottsfond	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt kapital
Vid periodens början	587 625	16 308 603	12 209 298	6 815 660	35 921 186
Disposition av vinstmedel enligt bolagsstämmbeslut			6 815 660	-6 815 660	0
- Utdelning			0		0
Årets resultat				8 644 522	8 644 522
<b>Vid årets slut</b>	<b>587 625</b>	<b>16 308 603</b>	<b>19 024 958</b>	<b>8 644 522</b>	<b>44 565 708</b>

**KASSAFLÖDESANALYS**

	2021	2020
<b>LÖPANDE VERKSAMHET</b>		
Resultat före finansiella poster	13 051 756	9 068 203
Övriga poster som inte ingår i kassaflödet		
Avskrivningar/nedskrivningar	1 362 200	1 088 062
Erhållen ränta	111 234	14 062
Erlagd ränta	-2 462	-288
Reavinst/rea förlust	0	0
Betald skatt	-1 992 336	-4 244 654
<b>Kassaflöde före förändringar av rörelsekapital</b>	<b>12 530 392</b>	<b>5 925 385</b>
<b>FÖRÄNDRING AV RÖRELSEKAPITAL</b>		
Förändring av varulager	651 661	574 192
Förändring av kundfordringar	588 122	-1 574 269
Förändring av kortfristiga fordringar	168 086	778 601
Förändring av leverantörsskulder	-541 855	228 577
Förändring av kortfristiga skulder	530 491	785 934
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>13 926 897</b>	<b>6 718 421</b>

**INVESTERINGSVERKSAMHET**

Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-1 085 112	-2 580 171
Förvärv av dotterföretag	-2 975 000	-25 000
Förvärv av intresseföretag	-5 000 000	0
Förvärv av övriga finansiella tillgångar	-3 300 000	0
Lämnade koncernbidrag	-2 200 000	0
Försäljning av inventarier	0	455 977
<b>Kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-14 560 112</b>	<b>-2 149 194</b>

**FINANSIERINGSVERKSAMHET**

Nyemission	0	4 912 260
Utbetald utdelning	0	-1 953 420
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>0</b>	<b>2 958 840</b>

**Likvida medel vid periodens ingång**

<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-633 215</b>	<b>7 528 066</b>
<b>Likvida medel vid periodens utgång</b>	<b>16 744 858</b>	<b>17 378 073</b>





# Bolagsordning.

## BOLAGSORDNING FÖR HERNÖ GIN *antagen vid bolagsstämma 2022-03-14.*

### § 1 FÖRETAGSNAMN.

Bolagets företagsnamn är Hernö Gin AB (publ).

### § 2 STYRELSENS SÄTE.

Styrelsen har sitt säte i Härnösands kommun.

### § 3 VERKSAMHET.

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

### § 4 AKTIEKAPITAL.

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

### § 5 ANTAL AKTIER.

Antal aktier ska vara lägst 36 608 000 aktier och högst 146 432 000 aktier.

### § 6 AKTIESLAG.

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

Beslutar bolaget att genom en kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och serie B ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de sålunda erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast serie A eller serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Om bolaget beslutar att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler genom kontantemission eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner, som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

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

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

### § 7 STYRELSE

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

### § 8 REVISORER

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

### § 9 KALLELSE

Kallelse till bolagsstämma ska göras genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Nyheter. Kallelse till ordinarie bolagsstämma och kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

För att för deltaga i förhandlingarna på bolagsstämman ska aktieägaren vara upptagen i aktieboken senast fem vardagar före dagen för stämman. Aktieägaren ska göra anmälan hos Bolaget i enlighet med kallelsen.

### § 10 ÄRENDEN PÅ ÅRSSTÄMMA

På årsstämma ska följande ärenden behandlas.

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

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

### § 11 RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår är 1 januari – 31 december.

### § 12 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

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



hernö

GIN



Hernö Gin är världens ledande producent av hantverksmässigt framställd gin. Stolta pionjärer som startade Sveriges första gindestilleri 2011 i den lilla byn Dala i världsarvet Höga Kusten. Här skapar vi världens bästa gin med inspiration av naturen, ekologiska örter och kryddor samt med stolthet för hantverket. Härifrån vill vi ta premiumginkulturen till varje hem.

FÖLJ OSS

@hernogin #hernogin