Rekonstruktionsplan med förslag på skuldnedskrivning

Enligt 4 kap. 4-8 §§ lag (2022:964) om företagsrekonstruktion (”LFR”)

2026-11-05

IMHO Intermedia House AB, 556822-6293

Helsingborgs tingsrätt Ä 1234-26

ID:86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22 Status: Signerat av alla

Wesslau Advokatbyrå i Skåne AB
Redaregatan 48, 252 36 Helsingborg, Sweden, Tel +46 (0)42-453 79 00
Besöksadress: Helsingborg Redaregatan 48 / Malmö Börshuset, Skeppsbron 2
Org.nr 556661-7873, skane@wadv.se, www.wesslauadvokatbyra.se
#3338730

ID:86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22 Status: Signerat av alla

Innehåll

A Formell information ... 4
B Rekonstruktionsplanen ... 5
C Kort om verksamheten vid rekonstruktionens inledning ... 5
D Föreslagna rekonstruktionsåtgärder och tidpunkten för dessa ... 5
E Berörda parter, gruppindelning samt förslag till skulduppgörelse ... 6
E.1 Allmänt ... 6
E.2 Generellt om grupperna i denna Plan ... 6
E.3 Grupp 1 – Fedelta Finance AB ... 7
E.3.1 Indelning och motivering ... 7
E.3.2 Föreslagen uppgörelse ... 7
E.3.3 Verkställbarhet ... 8
E.4 Grupp 2 – Aktieägare med fordringar ... 8
E.4.1 Indelning och motivering ... 8
E.4.2 Föreslagen uppgörelse ... 8
E.4.3 Verkställbarhet ... 9
E.5 Grupp 3 – oprioriterade fordringsägare - konkursbon ... 9
E.5.1 Indelning och motivering ... 9
E.5.2 Föreslagen uppgörelse ... 10
E.5.3 Verkställbarhet ... 10
E.6 Grupp 4 – övriga oprioriterade fordringsägare ... 10
E.6.1 Indelning och motivering ... 10
E.6.2 Föreslagen uppgörelse ... 10
E.6.3 Verkställbarhet ... 11
E.7 Grupp 5 - Ägare ... 11
E.7.1 Indelning och motivering ... 11
E.7.2 Föreslagen uppgörelse ... 11
E.7.3 Verkställbarhet ... 11
E.7.4 Hantering gällande röstlängd ... 12
F Eventuell ytterligare betalning till fordringsägare ... 12
F.1 Eventuell betalning från Roland Lohr ... 12
F.2 Eventuell tilläggsköpeskilling från Tegar Förlag AB ... 13
F.3 Eventuellt överskott vid betalning till SEB ... 14
G Lägsta utbetalning ... 14
H Ytterligare om emissionerna ... 14
I Utspädningseffekt ... 15
J Borgenärer och övriga som inte berörs av Planen ... 16

K Planens övergripande konsekvenser för anställningar 17
L Ny finansiering 17
L.1 Innebörden av den nya finansieringen 17
L.2 Ny finansiering är nödvändig 19
L.3 Förmånsrätt kopplad till ny finansiering 20
M Ekonomiska effekter av rekonstruktionsåtgärderna 20
N Livskraft 20
O Rekonstruktörsberättelse 20
P Förteckning över tillgångar och skulder (boupptecknin) 21
Q Senaste årsredovisning 21
R Yttrande från rekonstruktören 21
S IMHOs bedömning m.m. 21

e ID:86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22 Status: Signerat av alla

ID:86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22 Status: Signerat av alla

A Formell information

LFR 4 kap. 7 §, p. 1-2

Gäldenär:	IMHO Intermedia House AB Drottninggatan 11, 1 tr 252 21 Helsingborg
Organisationsnummer:	556822-6293
Domstol:	Helsingborgs tingsrätt Box 712 251 07 Helsingborg
Ärendenummer:	Ä 1234-26
Ansökan om rekonstruktion	2026-02-16
Beslut om rekonstruktion:	2026-02-17
Styrelseledamöter:	Lars Rambe, 680919-0074 Järla Gårdsväg 29 131 60 Nacka Pär Broomé, 651005-3918 Nedre Långvinkelsgatan 25, 252 20 Helsingborg Fredrik Thörnesjö, 661011-8959 Göran Perssons väg 19 Lgh 1401, 171 55 Solna
Firmateckning:	Firman tecknas ensam av Lars Rambe
Rekonstruktör:	Advokaten Peter Thörnwall
Biträde:	Advokaten Niklas Ernulf
Aktiekapital:	2 170 441,56 kr
Aktieägare:	Publikt bolag
Revisor:	Oskar Kantoft Dillon Aktiebolag Box 5298 200 72 Malmö

ID:86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22 Status: Signerat av alla

B Rekonstruktionsplanen

1. IMHO Intermedia House AB (”Bolaget” eller ”IMHO”) får härmed lägga fram en rekonstruktionsplan (”Planen”) med förslag till skuldnedskrivning.

C Kort om verksamheten vid rekonstruktionens inledning

2. Bolagets bokföring förs sedan februari 2026 av Sam Lindskog, Quality Consulting SLEK AB, Stockholm. Redovisningen till författarna av sålda böcker sköts också av Sam Lindskog.

3. De tidigare ledamöterna Mikael Palmqvist och Anette Mattsson har lämnat styrelsen den 27 april 2026 då istället advokat Pär Broomé och Fredrik Thörnesjö valdes till ledamöter.

4. Verksamheten bestod i februari och består fortfarande främst av förlagsgruppen Hoi Publishing med ett antal underförlag med olika inriktningar. Detta omfattar Hoi Förlag och Ekström & Garay (främst skönlitteratur), Kunskapshuset Förlag (facklitteratur), Lyrikhuset (poesi), Lilla Hoi (barn- och ungdomslitteratur) och Tallbergs förlag (HBTQ- och minoritetslitteratur). I koncernen finns även två dotterbolag inriktade på rörlig media och rättighetsutveckling och -försäljning inom detta område, Script46 AB (100%) och Eleven Stories AB (50,1%). Förlagsgruppen Hoi Publishing är en av de största så kallade hybridförlagen i Sverige som erbjuder författarna investeringsvillkor och även tar fram särskilda erbjudanden till författarna mot betalning.

D Föreslagna rekonstruktionsåtgärder och tidpunkten för dessa

LFR 4 kap. 7 §, p. 7

5. En rekonstruktionsplan ska innehålla uppgift om rekonstruktionsåtgärderna och när de ska genomföras. Det är främst dessa uppgifter som kommer att få rättsverkan om rekonstruktionsplanen fastställs. En rekonstruktionsplan ska innehålla de åtgärder som är nödvändiga för att komma till rätta med gäldenärens ekonomiska svårigheter och säkerställa att den verksamhet som gäldenären bedriver, helt eller delvis ska kunna fortsättas.

6. Ett antal åtgärder har vidtagits under rekonstruktionen, vilka redogörs för i rekonstruktörsberättelsen som bifogas. En del överenskommelser har träffats på frivillig väg, varför dessa i sig inte får rättsverkan genom Planen utan just genom överenskommelsen. Förslag till skulduppgörelse beskrivs nedan separat för varje grupp.

E Berörda parter, gruppindelning samt förslag till skulduppgörelse

LFR 4 kap. 7 §, p. 4-5 och 7.

E.1 Allmänt

7. I en planförhandling deltar borgenärer vilkas fordringar uppkommit före beslutet om företagsrekonstruktion. Därutöver deltar även aktieägare och andra som har ett ägarintresse i gäldenären eller dennes verksamhet (s.k. företagsägare). En förutsättning för att en borgenär eller företagsägare ska få delta i planförhandlingen är att de har fordringar eller rättigheter som berörs direkt av ett förslag till rekonstruktionsplan. Dessa borgenärer och företagsägare benämns gemensamt för berörda parter. En borgenär ska anses berörd av en rekonstruktionsplan om det i planen t.ex. föreslås att borgenärens fordran ska skrivas ned genom en skulduppgörelse. Detsamma gäller om planen innehåller villkor som innebär att betalningstiden förlängs eller ändras på något annat sätt.

8. Enligt LFR 4 kap. 5 § ska i rekonstruktionsplanen de berörda parterna delas in i en eller flera av följande huvudgrupper.

1. Borgenärer vars fordringar är förenade med förmånsrätt, säkerhetsrätt eller kvittningsrätt.
2. Borgenärer med offentligrättsliga fordringar, om fordran inte är sådan som avses i 1 eller 3.
3. Borgenärer med efterställda fordringar.
4. Borgenärer med andra fordringar än de som avses i 1–3.
5. Aktieägare eller andra som har ett ägarintresse i gäldenären eller gäldenärens verksamhet.

9. Enligt LFR får berörda parter i sin tur delas in i ytterligare grupper om det är motiverat utifrån att de har likvärdiga intressen. Så sker nedan.

E.2 Generellt om grupperna i denna Plan

10. Vissa fordringsägare som Bolaget inledningsvis tog upp i sammanställningarna över fordringsägare kommer inte att vara berörda av Planen. Ett antal författares mindre fordringar, vilka inte påverkar helheten, har kvittats mot fakturor från IMHO avseende utköp av böcker, lagerhållning av böcker eller bådadera.

11. Av huvudgrupperna ovan kan konstateras att Bolaget har fordringsägare i grupp 1. Nordea som har en prioriterad fordran kommer dock att erhålla full betalning och berörs

e ID:86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22 Status: Signerat av alla



därför inte av Planen. Fedelta Finance AB (”Fedelta”) berörs av Planen och ingår därför i grupp 1.

12. Bolaget saknar offentligrättsliga skulder, varför det inte finns fordringsägare i grupp 2 (i praktiken Skatteverket).

13. Bolaget har skuld till borgenärer med efterställda fordringar, vilka dock föreslås inte omfattas av Planen enligt avsnitt J nedan.

14. Huvudgrupp 4 finns och har i denna Plan delats upp i flera grupper. Även ägare i grupp 5 finns.

15. Berörda parter, gruppindelningen, fordringsbelopp m.m. ser härefter ut enligt följande. Fordringsägarna i de olika grupperna har sammanställts i bilaga 1.

16. Nedan redovisas dels skälen för indelningen i grupperna där så behövs och dels de som inte berörs av Planen samt en redogörelse för varför Planen inte ska beröra dem.

17. Erbjudandet som lämnas från IMHO till oprioriterade fordringsägare är att välja mellan två alternativa uppgörelser; kvittningsemission eller betalning. De som erbjuds kvittningsemission kallas i planen för ”Teckningsberättigade”.

E.3 Grupp 1 – Fedelta Finance AB

E.3.1 Indelning och motivering

18. Borgenärer vars fordringar är förenade med särskilda och allmänna förmånsrätter är enligt LFR indelade i huvudgrupp 1, eftersom de har prioriterade fordringar och bedöms ha samma intresse i en rekonstruktion. De bedöms erhålla full betalning i händelse av konkurs.

19. I denna grupp ingår endast Fedelta som har en fordran säkerställd genom företagsinteckning om 1,8 mkr inom 3,1 mkr.

20. Detta är en huvudgrupp som inte behöver särskilt motiveras.

E.3.2 Föreslagen uppgörelse

21. Fedelta deltar med sin kapitalfordran om 1 825 185,25 kr jämte ränta och kostnader om 208 632,04 kr, eller totalt 2 033 817,29 kr.

22. Fedelta erhåller 100% av sin fordran.

ID:86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22 Status: Signerat av alla

23. Genom Planen regleras att skulden till Fedelta återbetalas enligt följande.

24. IMHO betalar a) ett belopp om 249 928,50 kr sju (7) dagar efter den dag domstolens beslut att fastställa Planen vunnit laga kraft, b) ett belopp om 249 928,50 kr trettiofem (35) dagar efter den dag domstolens beslut att fastställa Planen vunnit laga kraft och c) resterande belopp om 1 533 960,29 kr fyrtionio (49) dagar efter den dag domstolens beslut att fastställa Planen vunnit laga kraft.

25. De säkerheter som Fedelta i övrigt har i form av borgen och tredjemans pant regleras inte genom Planen.

E.3.3 Verkställbarhet

26. Rekonstruktionsåtgärderna bedöms verkställbara.

E.4 Grupp 2 – Aktieägare med fordringar

E.4.1 Indelning och motivering

27. Ägarna som har oprioriterade fordringar ingår i denna grupp. Oprioriterade fordringsägare erbjuds generellt att välja mellan två alternativa uppgörelser (kvittning eller betalning) för sina respektive fordringar. Denna uppdelning är en logisk konsekvens av att borgenärerna har objektivt olika intressen. Vissa borgenärer har ett intresse av att erhålla så hög utdelning som möjligt på sina fordringar. Vissa borgenärer, varav ägarna är en grupp, har istället ett intresse av att verksamheten ska fortsätta och kan acceptera en lägre utdelning mot att istället framöver få ett värde på sina aktier.

28. Eftersom de erbjuds kvittningsemission kallas de i planen för ”Teckningsberättigade”.

E.4.2 Föreslagen uppgörelse

29. Fordringsägare i gruppen erbjuds att välja mellan två alternativa uppgörelser för sina respektive fordringar.

30. Fordringsägare i gruppen deltar med sin kapitalfordran jämte eventuell dröjsmålsränta per dagen för beslutet om företagsrekonstruktion.

31. Det totala kontantbelopp som IMHO behöver betala ut kommer att bli beroende av hur många som väljer det kontanta alternativet. De medel som "blir över" om färre än väntat väljer kontantalternativet omfördelas inte, utan innebär helt enkelt en lägre total utbetalning för IMHO.

<u>Alternativ 1: Kvittningsemission (Debt-for-Equity Swap)</u>

ID:86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22 Status: Signerat av alla

32. Borgenären erbjuds att teckna nya aktier i Bolaget.

33. Betalning för aktierna sker genom kvittning av borgenärens hela fordran mot Bolaget. Teckningskursen är 0,02 kr (2 öre) per aktie.

34. Tilldelning av aktier ska ske senast fjorton (14) bankdagar efter den dag domstolens beslut att fastställa Planen vunnit laga kraft.

Alternativ 2: Kontant skuldnedskrivning

35. Fordringsägare i gruppen deltar med sin kapitalfordran jämte eventuell dröjsmålsränta per dagen för beslutet om företagsrekonstruktion.

36. Inget minsta belopp betalas.

37. Fordringsägare erhåller betalning med 25% av fordran.

38. Betalning av fordran ska ske senast sju (7) bankdagar efter den dag domstolens beslut att fastställa Planen vunnit laga kraft.

Om inget alternativ väljs

39. Borgenärer som inte tar ställning senast vid plansammanträdet kommer automatiskt och slutgiltigt att omfattas av Alternativ 2 (kontant skuldnedskrivning).

E.4.3 Verkställbarhet

40. Rekonstruktionsåtgärderna bedöms verkställbara.

E.5 Grupp 3 – oprioriterade fordringsägare - konkursbon

E.5.1 Indelning och motivering

41. Oprioriterade fordringsägare erbjuds generellt att välja mellan två alternativa uppgörelser (kvittning eller betalning) för sina respektive fordringar. Detta är en undergrupp som behöver särskilt motiveras. I denna grupp ingår två konkursbon, som inbördes har lika intresse.

42. I denna grupp placeras oprioriterade fordringsägare som inte har något framtida intresse av IMHOs överlevnad och som inte har möjlighet att välja kvittningsemission. Dessa fordringsägare kan sägas ha ett annat intresse än övriga oprioriterade fordringsägare.

ID:86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22 Status: Signerat av alla

E.5.2 Föreslagen uppgörelse

43. Fordringsägare i gruppen deltar med sin kapitalfordran jämte eventuell dröjsmålsränta per dagen för beslutet om företagsrekonstruktion.

44. Inget minsta belopp betalas.

45. Fordringsägare erhåller betalning med 25% av fordran.

46. Betalning av fordran ska ske senast sju (7) bankdagar efter den dag domstolens beslut att fastställa Planen vunnit laga kraft.

E.5.3 Verkställbarhet

47. Rekonstruktionsåtgärderna bedöms verkställbara.

E.6 Grupp 4 – övriga oprioriterade fordringsägare

E.6.1 Indelning och motivering

48. I denna grupp placeras övriga oprioriterade borgenärer som har möjlighet att välja mellan två alternativa uppgörelser (kvittning eller betalning) för sina respektive fordringar. Vissa borgenärer har ett intresse av att erhålla så hög utdelning som möjligt på sina fordringar. Vissa borgenärer har istället ett intresse av att verksamheten ska fortsätta och därmed kan acceptera en lägre utbetalning.

49. Detta är en huvudgrupp som inte behöver särskilt motiveras.

E.6.2 Föreslagen uppgörelse

50. Fordringsägare i gruppen erbjuds att välja mellan två alternativa uppgörelser för sina respektive fordringar.

51. Fordringsägare i gruppen deltar med sin kapitalfordran jämte eventuell dröjsmålsränta per dagen för beslutet om företagsrekonstruktion.

52. Det totala kontantbelopp som IMHO behöver betala ut kommer att bli beroende av hur många som väljer det kontanta alternativet. De medel som "blir över" om färre än väntat väljer kontantalternativet omfördelas inte, utan innebär helt enkelt en lägre total utbetalning för IMHO.

Alternativ 1: Kvittningsemission (Debt-for-Equity Swap)

53. Borgenären erbjuds att teckna nya aktier i Bolaget.

ID:86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22 Status: Signerat av alla

54. Betalning för aktierna sker genom kvittning av borgenärens hela fordran mot Bolaget. Teckningskursen är 0,02 kr (2 öre) per aktie.

55. Tilldelning av aktier ska ske senast fjorton (14) bankdagar efter den dag domstolens beslut att fastställa Planen vunnit laga kraft.

Alternativ 2: Kontant skuldnedskrivning

56. Fordringsägare i gruppen deltar med sin kapitalfordran jämte eventuell dröjsmålsränta per dagen för beslutet om företagsrekonstruktion.

57. Inget minsta belopp betalas.

58. Fordringsägare erhåller betalning med 25% av fordran.

59. Betalning av fordran ska ske senast sju (7) bankdagar efter den dag domstolens beslut att fastställa Planen vunnit laga kraft.

Om inget alternativ väljs

60. Borgenärer som inte tar ställning senast vid plansammanträdet kommer automatiskt och slutgiltigt att omfattas av Alternativ 2 (kontant skuldnedskrivning).

E.6.3 Verkställbarhet

61. Rekonstruktionsåtgärderna bedöms verkställbara.

E.7 Grupp 5 - Ägare

E.7.1 Indelning och motivering

62. En nyemission som riktas till ny investerare och frångår befintliga aktieägares företrädesrätt påverkar direkt aktieägarnas rättigheter. Aktieägarna blir därmed berörd part i rekonstruktionen och ska rösta om planen i sin egen grupp.

E.7.2 Föreslagen uppgörelse

63. Befintliga aktieägare accepterar den nya finansieringen[1] i enlighet med villkoren i bifogat avtal, bilaga 2.

E.7.3 Verkställbarhet

64. Rekonstruktionsåtgärderna bedöms verkställbara.

[1] Den nya finansieringen beskrivs nedan under avsnitt L.

ID:86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22 Status: Signerat av alla

E.7.4 Hantering gällande röstlängd

65. Företagsägare bedöms inte per dagen för rekonstruktionen utan vid planförhandling.

66. Eftersom Bolagets stamaktier är upptagna till handel på den reglerade marknaden som drivs av NGM är det komplicerat att identifiera aktieägarna vid en specifik tidpunkt. Detta påverkar dels förfarandet för att distribuera rekonstruktionsplanen till aktieägarna dels framtagandet av röstlängden för den aktuella gruppen inför plansammanträdet.

67. Mot ovanstående bakgrund har IMHO valt att i tillämpliga delar utgå från det förfarande som enligt ABL gäller inför en bolagsstämma i bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad. Ett led i detta är att Bolaget, förutom att offentliggöra rekonstruktionsplanen via ett pressmeddelande, kommer att annonsera att så har skett i Post- och Inrikes Tidningar och Svenska Dagbladet. Det innebär vidare att Bolaget kommer att begära en utskrift av aktieboken från Euroclear Sweden avseende ägarförhållandena sex (6) bankdagar före plansammanträdet (avstämningsdagen).

68. Aktieägare med förvaltarregistrerade innehav behöver därför begära att förvaltaren tillfälligt registrerar stamaktierna i aktieägarens namn (s.k. rösträttsregistrering) så att aktieägaren blir upptagen i framställningen av den av Euroclear Sweden förda aktieboken per avstämningsdagen. Rösträttsregistreringar som gjorts av förvaltaren senast fyra (4) bankdagar före plansammanträdet kommer att beaktas vid framställningen av aktieboken.

69. Information kommer att offentliggöras av Bolaget genom ett pressmeddelande samt på IMHOs webbplats efter det att tingsrätten fastställt tid och datum för plansammanträdet.

F Eventuell ytterligare betalning till fordringsägare

70. Nedan anges tre omständigheter som kan leda till ytterligare betalning till fordringsägarna som omfattas av skuldnedskrivning (alltså inte till de som valt kvittningsemission). Eventuellt beloppet ska proportioneras mellan fordringsägarna som omfattas av skuldnedskrivning (alltså inte till de som valt kvittningsemission). Beloppet ska betalas på sätt som förklaras under envar punkt nedan.

F.1 Eventuell betalning från Roland Lohr

71. IMHO har i en tvist mot Roland Lohr vid Helsingborgs tingsrätt (T 7622-25) framställt krav om 3 mkr jämte ränta och rättegångskostnader. IMHO företräddes av advokat i målet. Dom meddelades den 17 september 2026 vari IMHOs talan ogillades. Tingsrätten konstaterade att det fanns ett bindande avtal om att Swiss Nordic Venture Capital

ID:86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22 Status: Signerat av alla

(”SNVC”) skulle teckna aktier i en riktad nyemission om 3 mkr och att Roland Lohr inte visat att avtalet var ogiltigt på grund av att han vilseletts, men att IMHO inte visat att man lidit någon skada eftersom betalning från SNVC förutsatte att aktier utfärdades, vilket inte skett, och att effekten av att beslutet om nyemission inte registrerats enligt aktiebolagens regler är att detta upphört att gälla. Tingsrätten menar vidare att IMHO inte visat att Roland Lohr har ett personligt betalningsansvar för SNVC. Roland Lohr tilldömdes rättegångskostnader om 38 968 kr jämte ränta enligt 6 § räntelagen från den 17 september 2026. Domen är överklagad.

72. Om domen ändras i överinstans, och nettoutfall – vilket ska beräknas som vad Roland Lohr erlägger till IMHO med avdrag för IMHOs rättegångskostnader utdömda i målet – uppkommer, ska detta utbetalas.

73. Beloppet ska betalas inom en månad efter att Roland Lohrs betalning inkom på Bolagets bankkonto.

74. Rekonstruktionsåtgärderna bedöms verkställbara.

F.2 Eventuell tilläggsköpeskilling från Tegar Förlag AB

75. IMHO sålde genom avtal daterat den 7 december 2025 samtliga aktier i Lusthuset Förlag AB, 559554-0021, till Tegar Förlag AB, 559343–4375. För aktierna överenskom parterna om ett pris om 720 kronor per aktie, det vill säga en total köpeskilling om 180 000 kr, vilken erlades kontant. För aktierna har därutöver överenskommits om en tilläggsköpeskilling till ett maximalt värde om 390 000 kr, det vill säga 1 560 kr per aktie, baserat på uppfyllelse av följande avtalsvillkor.

76. Tilläggsköpeskilling ska erläggas med 390 000 kr eller tjugofem procent (25%) av den fastställda årsomsättningen på enbart bokförsäljning (således exklusive alla andra intäkter såsom försäljning av utgivningspaket, arvoden, kapitalintäkter med mera) under det förlängda räkenskapsåret som slutar den 31 december, vilket som är lägre. Tegar Förlag AB har rätt att från tilläggsköpeskillingen dra av femtio procent (50%) av all royalty som utbetalats från Lusthuset Förlag AB, avseende sådana åtaganden som avser tiden före förvärvet av Lusthuset Förlag AB, således före den 7 december 2025, dock maximalt motsvarande hela tilläggsköpeskillingen. Avstämning av detta och fastställande av tilläggsköpeskilling ska ske senast den 30 april 2027, med utbetalning till IMHO av sådan fastställd tilläggsköpeskilling den 31 maj 2027.

ID:86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22 Status: Signerat av alla

77. Beloppet ska betalas inom en månad efter att betalningen från Tegar Förlag AB inkom på IMHOs bankkonto.

78. Rekonstruktionsåtgärderna bedöms verkställbara.

F.3 Eventuellt överskott vid betalning till SEB

79. I skuldlistan finns under position 654 SEB. Skulden avser ett borgensåtagande som IMHO har ingått för det i konkurs försatta dotterbolaget E&G Förlag AB. Även E&G Förlag AB är fordringsägare och kommer att erhålla ackordslikvid. I den mån SEB erhåller utdelning i E&G Förlag AB, som minskar SEBs fordran i IMHO, ska det belopp som har beräknats som ackordslikvid till SEB i IMHO men som inte behöver utbetalas, istället fördelas till övriga fordringsägare i IMHO.

80. Beloppet ska betalas inom en månad efter det att utdelningsförlag i E&G Förlag AB:s konkurs vunnit laga kraft.

81. Rekonstruktionsåtgärderna bedöms verkställbara.

G Lägsta utbetalning

82. Det finns inte i Planen ett förslag om ett minsta belopp under vilket fordringsägare erhåller fullt betalt. Dock kommer belopp understigande 100 kr inte att utbetalas utan istället fördelas till övriga som ska erhålla utbetalning. Syftet är att undvika ineffektiva, kostsamma småutbetalningar.

H Ytterligare om emissionerna

83. Det genomförs en riktad nyemission enligt ABL 13 kap. där denna rekonstruktionsplan utgör emissionsbeslut i enlighet med FRL 4 kap. 31 §. Nedan följer huvuddragen av dessa åtgärder.

84. Enligt ABL 13 kap. 4 § ABL kan ett emissionsbeslut ange ett högsta antal aktier som ska ges ut och en högsta ökning av aktiekapitalet. Beräkningen i planen sker därför utifrån antagandet av ett maximalt utfall för kvittningsemission, dvs. om alla Teckningsberättigade väljer att kvitta.

85. De Teckningsberättigades totala fordran framgår av bifogat förslag från styrelsen till beslut om nyemission.

ID:86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22 Status: Signerat av alla

86. Om fordran har överlåtits till tredje part vid tidpunkten för Kvittningsemissionen ska rätten att teckna nya förlagsaktier istället tillkomma den nya fordringshavaren som därmed ska anses vara Teckningsberättigad.

87. Följande handlingar bifogas

- Förslag till beslut om kvittningsemission enligt ABL 13 kap 3 §, bilaga 3.
- Styrelsens redogörelse enligt ABL 13 kap. 6 §, eftersom beslut ej sker på stämma på vilken årsredovisning behandlas, bilaga 4.
- Styrelsens redogörelse enligt ABL 13 kap. 7 §, bilaga 5.
- Revisorsyttrande enligt ABL 13 kap. 6 § 4 p. över redogörelsen enligt ABL 13 kap. 3 § och enligt ABL 13 kap 8 § över styrelsens redogörelse enligt ABL 13 kap 7 § för kvittning, bilaga 6.

I Utspädningseffekt

88. Vid inledandet av rekonstruktionen var situationen följande

Befintligt antal aktier vid inledning av rekonstruktionen	88 839 026
Exempel: Aktieägare A har antal aktier	1 000 000
A:s aktier representerade vid rekonstruktionens inledning	1,1256%

89. Härefter har säkerhetsaktierna emitterats. Dessa är just endast säkerhetsaktier, varför dessa bortses från vid beräkningen av den verkliga utspädningseffekten.

90. Genom den emission som kommer att ske till Investeraren kommer en kraftig utspädning för befintliga aktieägare att ske. Exakt nivå på denna går inte bedöma idag. Om vi antar att den kursen också skulle bli 0,02 kr ska 225 000 000 aktier emitteras i Tranch 1.

91. Därefter sker den kvittningsemission som föreslås i planen, vilken ytterligare späder ut befintliga aktieägare. Skulle alla Teckningsberättigade delta i kvittningsemissionen - vilket vi vet inte kommer att ske – skulle 787 391 444 aktier emitteras[2]. Utspädningen beskrivs i tabellen nedan.

Antal aktier efter åtgärderna	1 101 230 470
Exempel: Aktieägare A har antal aktier	1 000 000
A:s aktier representerar efter åtgärderna	0,0908%
Åtgärderna innebär för A följande relativa utspädning i %	91,9%

[2] (5 127 195 kr + 10 620 634) / 2 öre = 787 391 444 aktier.

ID:86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22 Status: Signerat av alla

92. Utspädningen baserad på emissionen till Investeraren samt på aktuell kvittningssituation, efter hittills inkomna godkännanden, beskrivs i tabellen nedan.

Antal aktier efter åtgärderna	781 741 499
Exempel: Aktieägare A har antal aktier	1 000 000
A:s aktier representerar efter åtgärderna	0,1279%
Åtgärderna innebär för A följande relativa utspädning i %	88,7%

J Borgenärer och övriga som inte berörs av Planen

LFR 4 kap. 7 §, p. 6

93. Nedan framgår de prioriterade fordringsägare som inte berörs av Planen, eftersom dessa kommer att erhålla betalning på dagen då Planen vinner laga kraft.

94. Nordea kommer att erhålla full betalning och påverkas inte av planen. Nordeas fordran uppgår till 793 533 kr.

95. IMHO har en s.k. förlagsskuld, även kallad trycklån, uppgående till totalt 3 540 788 kr. Skulden är bokförd på konto 2390 ”Förlagslån från författare”. Dessa lån är lämnade för att finansiera tryck av just den långivande författarens speciella titel. För dessa skulder finns skuldebrev med villkor att skulden är räntefri och efterställd. Lånet amorteras till ett per såld bok överenskommet pris. Lånet kan närsomhelst sägas upp av vardera parten. Enligt villkoren har låntagaren (IMHO) vid uppsägning av lånet rätt att överlåta återstående exemplar av boken till långivaren (författaren) för ett belopp motsvarande restskulden enligt skuldebrevet och att kvitta köpeskillingsfordran för överlåtelsen mot restskulden. Om förlagsskulden skulle omfattas av skuldnedskrivning skulle den unika kopplingen mellan skulden och restlagret av böcker brytas. Bolagets rätt att kvitta skulden mot lagret, en central del av det ursprungliga avtalet skulle upphöra då planen blir bindande och ersätter skuldebrevets villkor. Detta skulle försämra bolagets ställning eftersom man då skulle ha en kontant skuld att betala, om än nedskriven, utan möjlighet att samtidigt reglera den med tillgångar i form av restupplagan.

ID:86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22 Status: Signerat av alla

ID:86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22 Status: Signerat av alla

K Planens övergripande konsekvenser för anställningar

LFR 4 kap. 7 §, p. 3

96. Personalen har historiskt varit anställda i dotterbolagen, inte i IMHO. Det har heller under rekonstruktionen inte funnits någon anställd personal, förutom Lars Rambe som dock inte erhållit lön.

97. Lars Rambe äger inte rätt att ta ut lön retroaktivt för tiden före det att Planen vunnit laga kraft.

98. I publika aktiebolag vars aktier är noterade på en reglerad marknad ska årsstämman fatta beslut om riktlinjer för lön och annan ersättning till ledande befattningshavare. Därför behöver ingen särskild reglering göras i Planen för framtida löner.

99. Rekonstruktionsåtgärderna bedöms verkställbara.

L Ny finansiering

LFR 4 kap. 7 §, p. 8

L.1 Innebörden av den nya finansieringen

100. Bolaget har den 14 augusti 2026 ingått ett avtal benämnt Simple Agreement for Future Equity (”SAFE”) med Nordic Restructuring and Growth Capital 1 (”Investeraren”).

101. Vid extra bolagsstämma i IMHO den 8 september 2026 behandlades bemyndiganden för att kunna möta investeringen. Rekonstruktören hade avvaktat denna stämma för att få en uppfattning om aktieägarnas inställning. Vid stämman röstade alla närvarande för. Avtalet har godkänts av rekonstruktören, med tillägget att någon förmånsrätt inte uppkommer.

102. Avtalet innebär ett åtagande från Investeraren att tillföra Bolaget upp till 10 miljoner kr i form av förhandsteckning av aktier ("Pre-subscription funding"). Kapitaltillskottet är uppdelat i två delar (”Trancher”) om vardera 5 miljoner kr. Detta belopp, "Presubscription Value", utgör ett räntefritt lån som Investeraren sedan kan använda för att teckna nya aktier.

103. Finansieringen är alltså strukturerad som ett kapitaltillskott i utbyte mot framtida nyemitterade B-aktier i Bolaget, vilket stärker Bolagets egna kapital istället för att öka skuldsättningen.

104. I ersättning för den tid och de kostnader som investeraren har lagt ned för att utvärdera och strukturera finansieringstransaktionen, ska Bolaget betala en åtagandeavgift ("Commitment Fee") om totalt 500 000 kr. Detta belopp motsvarar fem procent (5 %) av det totala finansieringsåtagandet. Avgiften betalas inte kontant, utan regleras genom kvittning ("set-off") mot det kapital som investeraren tillför; 250 000 kr mot vardera Tranch.

105. Bolaget är även skyldigt att ersätta Investeraren för skäliga juridiska kostnader som uppkommit i samband med förberedelsen och förhandlingen av finansieringsavtalet. Den totala ersättningen för dessa kostnader är begränsad till maximalt 20 000 EUR (ex moms och utlägg). Av det totala beloppet har 10 000 EUR redan betalats av Rambe Group AB direkt till Investerarens juridiska ombud. Det återstående beloppet, upp till 10 000 EUR, ska regleras genom kvittning ("set-off") mot värdet av den första tranchen som betalas ut till Bolaget.

106. För att påkalla utbetalning av en tranch ska Bolaget skicka en skriftlig begäran, en så kallad "Funding Notice", till Investeraren.

107. Investerarens skyldighet att betala ut medel efter en "Funding Notice" är inte ovillkorlig. En rad förutsättningar, så kallade "Conditions Precedent", måste vara uppfyllda för att Bolaget ska ha rätt att påkalla finansieringen.

108. Första Tranchen kommer begäras så snart detta är möjligt, vilket kräver registrering av den nyemission av säkerhetsaktier som styrelsen beslutade om tilldelning av den 20 september 2026. Ett belopp om 4,65 mkr, efter avtalad avräkning, ska därefter utbetalas till ett escrowkonto tecknat med den advokatbyrå vid vilken Bolagets styrelseordförande är verksam.

109. Investeraren har rätt att, när som helst under en 24-månadersperiod från respektive Tranchs finansieringsdatum, begära teckning av aktier genom att skicka ett meddelande ("Subscription Notice") till Bolaget. I meddelandet anges det belopp ("Subscription Amount") av det förbetalda värdet som ska användas för att teckna aktier. Antalet nya B-aktier som investeraren erhåller beräknas genom att dividera valt "Subscription Amount" med den vid tidpunkten gällande teckningskursen ("Subscription Price"). Betalningen sker genom kvittning mot det utestående förbetalda värdet. Den Teoretiska Teckningskursen ("Theoretical Subscription Price") är satt till 91 % av den lägsta dagliga volymvägda genomsnittskursen (VWAP) för Bolagets B-aktie på Nordic Growth Market under en period om tio (10) handelsdagar som föregår teckningsdatumet ("Subscription Date").

ID:86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22 Status: Signerat av alla

Detta ger i praktiken investeraren en rabatt om 9 % på den lägsta genomsnittskursen under referensperioden. Teckningskursen kan aldrig understiga aktiens kvotvärde.

110. Till varje Tranch är även teckningsoptioner ("Warrants") kopplade, vilka emitteras till investeraren utan kostnad. Antalet teckningsoptioner som tilldelas för varje tranch beräknas som 50 % av tranchens värde (dvs. 2,5 miljoner kr) dividerat med det teoretiska lösenpriset ("Theoretical Warrant Exercise Price") för den aktuella tranchen. Varje teckningsoption ger investeraren rätten att teckna en (1) ny B-aktie i Bolaget mot kontant betalning av lösenpriset ("Warrant Exercise Price"). Lösenpriset för en teckningsoption är det Teoretiska Lösenpriset ("Theoretical Warrant Exercise Price"), vilket beräknas olika för de två Trancherna. För den första Tranchen beräknas det som 120 % av det *lägsta* av (a) 0,085 SEK och (b) den lägsta dagliga VWAP under de tio handelsdagar som föregår finansieringen av den första Tranchen. Detta innebär en premie om 20 % på en referenskurs som i sig är begränsad. För den andra Tranchen beräknas det som 120 % av den lägsta dagliga VWAP under de tio handelsdagar som föregår finansieringen av den andra Tranchen. Detta innebär en premie om 20 % på den lägsta genomsnittskursen under referensperioden. Lösenpriset kan aldrig understiga aktiens kvotvärde.

111. Finansieringsavtalet är villkorat av att rekonstruktionsplanen fastställs av rätten.

L.2 Ny finansiering är nödvändig

112. Finansieringen ska användas dels för att lösa av Nordea, dels för skuldnedskrivningen och dels för den kommande verksamheten.

113. Den nya finansieringen är en avgörande förutsättning för att framgångsrikt genomföra denna rekonstruktionsplan och säkra Bolagets framtida livskraft. Skälen till att finansieringen är nödvändig är följande.

114. Bolaget befinner sig i en ansträngd likviditetssituation till följd av de ekonomiska svårigheter som föranlett rekonstruktionen. Kapitaltillskottet är nödvändigt för att finansiera den löpande verksamheten under och efter rekonstruktionsperioden, och därmed skapa stabilitet och förtroende hos leverantörer och kunder.

115. Finansieringen är nödvändig för att Bolaget ska kunna fullgöra sina åtaganden enligt denna rekonstruktionsplan, inklusive att erlägga betalning till borgenärerna enligt den föreslagna skulduppgörelsen.

ID:86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22 Status: Signerat av alla

116. Bolaget har en konstaterad kapitalbrist ("Disclosed Capital Deficiency"). Kapitaltillskottet, som sker i form av eget kapital, är nödvändigt för att läka kapitalbristen och återställa en sund finansiell ställning. Detta stärker Bolagets balansräkning och motståndskraft mot framtida störningar.

117. Utan detta kapitaltillskott kan de operativa och strategiska åtgärder som beskrivs i planen inte genomföras, vilket skulle omöjliggöra en återgång till långsiktig lönsamhet.

118. Eftersom detta är ett tillskott av eget kapital och inte ett traditionellt lån, skapas inte en ny skuld som konkurrerar med befintliga borgenärer om tillgångarna vid en eventuell framtida konkurs. Detta är ett starkt argument för att borgenärernas intressen *inte* skadas, utan snarare stärks genom att Bolagets soliditet förbättras.

L.3 Förmånsrätt kopplad till ny finansiering

119. Avtalet om ny finansiering innehåller inga villkor om särskild prioritet vid en eventuell framtida konkurs. Den nya finansieringen erhåller ingen förmånsrätt.

M Ekonomiska effekter av rekonstruktionsåtgärderna

120. De ekonomiska effekterna av föreslagna rekonstruktionsåtgärder medför ett positivt kassaflöde. Bolaget har tagit fram en resultat- och likviditetsprognos och en proformabalansräkning som sammanfattas i tabeller och sammanställningarna i rekonstruktörsberättelsen.

N Livskraft

121. Genom fastställandet av rekonstruktionsplanen säkras IMHOs livskraft och insolvens förhindras, vilket närmare utvecklas i rekonstruktörsberättelsen.

O Rekonstruktörsberättelse

LFR 4 kap. 8 §, punkt 1 a)-f)

122. Till rekonstruktionsplanen ska bifogas en berättelse av rekonstruktören med det innehåll som regleras i LFR. Rekonstruktörsberättelsen bifogas som bilaga 7.

e ID:86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22 Status: Signerat av alla

P Förteckning över tillgångar och skulder (boupptecknin g)

LFR 4 kap. 8 §, p. 2

123. Till rekonstruktionsplanen ska bifogas en förteckning över gäldenärens tillgångar och skulder vid beslutet om företagsrekonstruktion och begäran om planförhandling, som har upprättats av rekonstruktören enligt 4 kap. 9 och 10 §§ LFR.

124. Denna boupptecknin g bifogas som bilaga 8. I Rekonstruktörsberättelsen finns vissa kommentarer till boupptecknin gen.

Q Senaste årsredovisning

LFR 4 kap. 8 §, p. 3

125. Till rekonstruktionsplanen ska bifogas den senaste årsredovisningen. Den av Bolaget senast upprättade årsredovisningen avser 2025. Årsredovisningen finns bifogad som bilaga till styrelsens redogörelse enligt ABL 13 kap. 6 § 3 p.

R Yttrande från rekonstruktören

LFR 4 kap. 8 §, p. 4

126. Till rekonstruktionsplanen ska bifogas ett yttrande av rekonstruktören som innehåller en bedömning av om rekonstruktionsplanen bör antas av de berörda parterna och som förklarar varför planen har rimliga utsikter att säkra verksamhetens livskraft och förebygga insolvens. Rekonstruktörens yttrande ingår i Rekonstruktörsberättelsen.

S IMHOs bedömning m.m.

127. Undertecknade beklagar att situationen har uppkommit och att IMHO måste föreslå en skuldnedskrivning, men hoppas att samtliga berörda kommer att acceptera förslaget i denna Plan.

128. Skulduppgörelsen enligt ovan innebär flera fördelar för borgenärerna jämfört med alternativet konkurs. Förutom att den säkerställer IMHOs framtida livskraft, vilket gynnar de borgenärer som fortsätter leverera, bedöms skulduppgörelsen innebära ett bättre utfall jämfört med en konkurs. Detta framgår av värdena i den boupptecknin g som bifogas. Utfallet i en konkurs förutskickas för oprioriterade fordringsägare bli sämre än vad som föreslås i denna skulduppgörelse. Förslaget till skulduppgörelse innebär även en förutsebarhet som saknas i konkurs.

ID:86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22 Status: Signerat av alla

129. Eftersom förslaget till skulduppgörelse för samtliga grupper av rekonstruktören bedöms som mer fördelaktigt för borgenärerna vid en jämförelse av det uppskattade utfallet i en konkurs tillstyrker rekonstruktören detta förslag till skulduppgörelse.

130. Som framgått ovan förväntas betalning om 4,65 mkr erläggas enligt avtal till ett escrowkonto och finns således därefter tillgänglig för omgående utbetalning.

_____	_____
Pär Broomé	Lars Rambe
Styrelseledamot tillika ordförande	Styrelseledamot tillika VD

_____
Fredrik Thörnesjö
Styrelseledamot

Bilagor

Bilaga 1	Skuldsammanställning
Bilaga 2	Finansieringsavtal
Bilaga 3	Förslag till beslut om kvittningsemission ABL 13 kap. 3 §
Bilaga 4	Styrelsens redogörelse enligt ABL 13 kap. 6 §
Bilaga 5	Styrelsens redogörelse enligt ABL 13 kap. 7 §
Bilaga 6	Revisorsyttrande enligt ABL 13 kap. 8 § över styrelsens redogörelse för kvittning.
Bilaga 7	Rekonstruktörsberättelse med bilagor
Bilaga 8	Bouppteckning

e ID:86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22 Status: Signerat av alla

Verifikat

Titel: Rekonstruktionsplan IMHO 261105

ID: 86b47820-d919-11f1-8555-0386791c9e22

Status: Signerat av alla

Skapat: 2026-11-05

Underskrifter

Lars Rambe
lars@rambe.com
Signerat: 2026-11-05 14:09 BankID 196809190074, Lars Joachim Rambe

Fredrik Thörnesjö
thornesjo@gmail.com
Signerat: 2026-11-05 14:33 BankID 196610118959, FREDRIK THÖRNESJÖ

Pär Broomé
pb@advokatkarnan.se
Signerat: 2026-11-05 14:25 BankID 196510053918, PÄR BROOMÉ

Bilagor

Fil	Storlek	Kontrollsumma
Rekonstruktionsplan 261105_för publikation.pdf	655.7 kB	`2487 d1cb a5ac 6ce8 e004 b01b 1f2a db32 b82c 2d46 a4f4 b66c ffd6 abea 6731 4a7c`

Händelser

Datum	Tid	Händelse
2026-11-05	14:07	Skapat | Lars Rambe, Hoi Publishing AB 5568226293. IP: 94.191.152.143
2026-11-05	14:09	Signerat | Lars Rambe Genomfört med: BankID av Lars Joachim Rambe, 196809190074. IP: 94.191.152.143
2026-11-05	14:25	Signerat | Pär Broomé Genomfört med: BankID av PÄR BROOMÉ, 196510053918. IP: 95.203.14.15
2026-11-05	14:33	Signerat | Fredrik Thörnesjö Genomfört med: BankID av FREDRIK THÖRNESJÖ, 196610118959. IP: 95.193.174.208

Verifikat utfärdat av Svensk e-identitet AB
Detta verifikat bekräftar vilka parter som har signerat och innehåller relevant information för att verifiera parternas identitet samt relevanta händelser i anslutning till signering. Till detta finns separata datafiler bifogade, dessa innehåller kompletterande information av teknisk karaktär och styrker dokumentens och signaturernas äkthet och validitet (för åtkomst till filerna, använd en PDF-läsare som kan visa bifogade filer). Hash är ett fingeravtryck som varje individuellt dokument får för att säkerställa dess identitet. För mer information, se bifogad dokumentation.
Verifikation, version: 1.24