



HERNÖ

Gin Distillery



Bolagsbeskrivning

Hernö Gin AB

Bolagsbeskrivning i samband med ansökan om upptagande till handel av Hernö Gin AB:s B-aktier på Nasdaq First North Growth Market.

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument, så som det har implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland, Island och Sverige, som drivs av de olika börser som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som gäller för bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden, enligt definitionen i EU:s lagstiftning (så som den har införlivats i nationell rätt). De är istället föremål för mindre omfattande regler och bestämmelser som är anpassade för små tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag på huvudmarknaden. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Det är respektive börs inom Nasdaq-koncernen som godkänner ansökan om upptagande till handel.

Bolagsbeskrivningen utgör inte ett prospekt och har inte godkänts av Finansinspektionen.
För detaljerad information om Bolagsbeskrivningen, se avsnittet "Viktig information".

Viktig information

Allmänt

Denna bolagsbeskrivning ("Bolagsbeskrivningen") har upprättats med anledning av att styrelsen för Hernö Gin AB (publ), org.nr 556866-0657 ("Hernö Gin" eller "Bolaget"), har beslutat att ansökan om upptagande till handel av Bolagets B-aktier på Nasdaq First North Growth Market ("Nasdaq First North" respektive "Noteringen") som är en så kallad handelsplattform eller *multilateral trading facility* ("MTF") som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolagsbeskrivningen utgör inte ett prospekt och har således inte upprättats i enlighet med förordningen (EU) 2017/1129 ("Förordningen") eller Kommissionens delegerade Förordning (EU) 2019/980. Bolagsbeskrivningen har således inte godkänts av eller registrerats hos Finansinspektionen i egenskap av behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129. Skälet är att Prospektförordningen inte kräver att prospekt upprättas för Noteringen. Bolagsbeskrivningen har enbart upprättats med anledning av ansökan om notering av Bolagets B-aktier på Nasdaq First North Growth Market och innehåller inte något erbjudande till allmänheten om att teckna eller på annat sätt förvärva aktier eller andra finansiella instrument i Bolaget, vare sig i Sverige eller i någon annan jurisdiktion. Bolagsbeskrivningen har granskats av Nasdaq Stockholm AB.

En investering i aktier är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). Innan en investerare fattar ett investeringsbeslut måste denne förlita sig på en självständig och noggrann bedömning av Bolaget och denna Bolagsbeskrivning, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i denna Bolagsbeskrivning samt eventuella tillägg till denna Bolagsbeskrivning. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i denna Bolagsbeskrivning. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

Bransch- och marknadsinformation

Bolagsbeskrivningen innehåller statistik, prognoser, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlek, marknadspositioner och annan branschdata avseende Bolagets verksamhet och bransch. Såvitt Bolaget känner till och kunnat förvissa sig om genom jämförelse med annan av tredje man offentliggjord information har informationen som härrör från tredje man återgivits på ett korrekt sätt och inga uppgifter, vars utelämnande skulle göra den återgivna informationen vilseledande eller felaktig, har utelämnats. Marknadspublikationer och marknadsrapporter anger regelmässigt att informationen däri härrör från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att informationens korrekthet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, eller fullständigheten av, den marknadsinformation som finns i Bolagsbeskrivningen och som har hämtats eller härrör från externa publikationer eller rapporter. Marknadsdata och statistik kan vara framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att marknadsinformation samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som återfinns i denna Bolagsbeskrivning inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.

Presentation av finansiell information

De siffror som redovisas i Bolagsbeskrivningen har, i vissa fall, avrundats och därför summerar tabellerna i Bolagsbeskrivningen nödvändigtvis inte korrekt. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges och "MSEK" indikerar miljoner SEK och "KSEK" indikerar tusen SEK. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Bolagsbeskrivningen granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

Framåtriktade uttalanden

Bolagsbeskrivningen innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är alla uttalanden som inte hänför sig till historiska fakta eller händelser samt uttalanden som är hänförliga till framtiden eller innehåller uttryck som, exempelvis, "kan", "förväntar", "anser", "bedömer", "uppskattar", "förutser", "planerar", "avser", "kommer", "ska", "bör" eller uttalanden med liknande innebörd. De uttalanden av framåtriktad karaktär som finns i Bolagsbeskrivningen återspeglar Bolagets nuvarande syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling baserad på för Bolaget kända förhållanden och gäller vid tidpunkten för offentliggörandet av Bolagsbeskrivningen. Även om Bolaget anser att förväntningarna som beskrivs i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att denna framtidsinriktade information förverkligas eller visar sig vara korrekt. Framtidsinriktad information är alltid förenad med kända och okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets direkta och indirekta kontroll. Presumptiva investerare uppmanas därför att ta del av den samlade informationen i Bolagsbeskrivningen beaktat att framtida resultat och utveckling, liksom andra förhållanden som omfattas av framåtriktade uttalanden, kan skilja sig väsentligt från Bolagets förväntningar. Någon försäkran att bedömningar som görs i Bolagsbeskrivningen avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, varken uttryckligen eller underförstått. Bolaget gör heller inga utfästelser om att offentligt uppdatera och/eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Certified Adviser och legal rådgivare

Mangold Fondkommission AB ("**Mangold**") är Certified Adviser och Advokatfirman Delphi KB ("**Delphi**") är legal rådgivare till Bolaget och har biträtt Bolaget vid upprättandet av denna Bolagsbeskrivning. Då samtliga uppgifter i Bolagsbeskrivningen härrör från Bolaget friskriver sig Mangold och Delphi från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i denna Bolagsbeskrivning.

Innehållsförteckning

Aktieinformation och finansiell kalender	5
Bakgrund och motiv för notering	6
Verkställande direktören har ordet.....	7
Grundaren har ordet	8
Marknadsöversikt.....	9
Verksamhetsbeskrivning.....	11
Riskfaktorer.....	18
Utvald finansiell information.....	22
Kommentar till den finansiella utvecklingen	26
Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information	28
Styrelse, befattningshavare och revisor.....	31
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden.....	35
Legala frågor och kompletterande information.....	38
Bolagsstyrning.....	40
Bolagsordning.....	42
Kontakter	44

Aktieinformation

Kortnamn:	HERNO B
ISIN-kod för B-aktien:	SE0017767494
Antal utestående B-aktier i Bolaget:	28 155 739

Finansiell kalender

Delårsrapport Q2 2024	20 augusti 2024	kl. 08.00
Delårsrapport Q3 2024	22 oktober 2024	kl. 08.00
Bokslutskommuniké 2024	26 februari 2025	kl. 08.00
Årsredovisning 2024	17 april 2025	kl. 08.00
Delårsrapport Q1 2025	24 april 2025	kl. 08.00
Bolagsstämma 2024	12 maj 2025	kl. 09:00

Bakgrund och motiv för notering

Hernö Gin är världens ledande producent av hantverksmässigt framställt gin. Bolaget startade Sveriges första gindestilleri år 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.

Hernö Gin skapar världens mest prisbelönda 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 siktet inställt på att föra premiumginkulturen in i allas vardagsrum.

22 mars till 19 april 2024 genomförde Bolaget en företrädesemission. Teckningsperioden i företrädesmissionen avslutades den 19 april 2024. Det slutliga utfallet visar att 917 738 B-aktier (motsvarande cirka 38 %) har tecknats med stöd av teckningsrätter och 1 484 001 B-aktier (motsvarande cirka 62 %) har tecknats utan stöd av teckningsrätter. Genom Emissionen tillförs Bolaget cirka 35 MSEK före emissionskostnader.

Det är styrelsens bedömning att Noteringen på Nasdaq First North är ett logiskt steg i Bolagets utveckling. Genom Noteringen förväntas Hernö Gin få bättre tillgång till kapitalmarknaden. Noteringen underlättar också för handel vilket kan generera fler aktieägare och ambassadörer som bidrar till en ökad varumärkeskännetid. Den ytterligare exponering som det innebär att vara ett noterat bolag på Nasdaq First North förväntas Bolaget ha nytta av vid sin fortsatta expansion både i Sverige och utomlands.

Styrelsens försäkran

Vi försäkrar, så vitt vi vet, att informationen i Bolagsbeskrivningen är korrekt och att Bolagsbeskrivningen, så vitt vi vet, inte är föremål för några utelämnanden som kan tjäna till att förvränga bilden av Bolagsbeskrivningen, samt att all relevant information i protokoll från styrelsemöten, revisorsprotokoll och andra interna dokument ingår i Bolagsbeskrivningen.

Härnösand den 12 juni 2024
Styrelsen för Hernö Gin AB

Verkställande direktören har ordet

Världens mest prisbelönta gin tillverkas i Sverige och Höga Kusten, i byn Dala som ligger strax utanför Härnösand. Vår grundare Jon hade en ambition att genom sin passion för god gin, bygga Sveriges första gindestilleri. När han och hans fru Johanna fann platsen föll alla bitar på plats. I den första handslagna kopparpannan Kierstin, namngiven efter den första kvinnan som levde på gården, sattes receptet för vår idag prisbelönta London Dry Gin.

En viktig del i att bevara vår position som världens mest prisbelönta är att vi fortsätter att leverera en produkt i absolut toppklass. Det gör vi genom att delta i de största och mest prestigefyllda tävlingarna med ginproducenter från hela världen. Vårt destilleri, eller någon av våra produkter, har varje år sedan 2015 utsetts till "världens bästa" i någon av de sex mest prestigefyllda dryckstävlingarna som vi årligen deltar i. Vi har exempelvis utsetts till "International Gin Producer of The Year" (IWSC) vid två tillfällen och "Distillery of The Year" (World Drink Awards) som vi vann tidigare i år.

Hernö Gin grundades 2011 och nu 13 år senare tar vi nästa steg genom att notera bolaget på Nasdaq First North. Noteringen ger oss bland annat ett kvitto på vår kvalitet, pålitlighet och fortsatt fokus på alla viktiga ambassadörer – våra aktieägare. Vidare är noteringen ett avstamp inför den fortsatta planerade tillväxten, ökad försäljning både nationellt och internationellt samt vårt byggande av världens främsta gindestination. Sedan 2018 har antal besök på destilleriet fördubblats. Vårt pågående arbete med etablering av Hernö Gin Hotell i Härnösand, som planeras stå klart i början av 2025, är en viktig pusselbit för att kunna göra besök på Hernö Gin Distillery ännu mer tillgängliga och attraktiva.

Utöver vårt destilleri är Hernö Gin Bar, belägen på Hornsgatan 1 på Södermalm i Stockholm, en central del av vår upplevelse med över 70 000 serverade cocktails och över 30 000 besökare under 2023. På Hernö Gin Bar erbjuder vi ytterligare en möjlighet till en unik smakupplevelse för såväl nya som befintliga ginentusiaster. Vårt fokus framåt är fortsatt att skapa världens bästa gin och nå ut med vår vision, "Leading the gin craft movement", genom att etablera världens främsta gindestination. Jag ser fram emot en spännande framtid med goda ginupplevelser och, inte minst, spännande möten med alla er som är med på vår fortsatta resa!

Emma Edfors



Vd, Hernö Gin AB



Grundaren har ordet



Det är med stolthet som jag får vara med om ytterligare en stor händelse för Hernö Gin – vi går mot Nasdaq First North och notering av det bolag som jag startade för drygt 13 år sedan, vilken resa! En resa som varit så lång, men samtidigt så kort. En intensiv resa när man ser tillbaka på vad vi åstadkommit under dessa år. Det började med en ambition om att skapa en av världens bästa gin – något vi idag också gör. Nu siktar vi också mot att bli världens främsta gindestination där vi kommit en bra bit på vägen. Vi bedriver idag besöksverksamhet i vårt destilleri med en bistro runt knuten som på sommaren myllrar av människor och, inte minst, vår kära Hernö Gin Bar i Stockholm som blivit en ikonsik destination för ginälskare från när och fjärran. Nu ser vi också fram emot en spännande öppning av Hernö Gin Hotell som ska hjälpa till att knyta ihop en oförglömlig helhetsupplevelse för alla som besöker vårt destilleri i Dala strax utanför Härnösand. Och mycket mer...

Jag ser med förväntan fram emot nästa kapitel i Hernö Gins historia och är glad att just jag får vara en del av den tillsammans med alla våra medarbetare, trogna kunder, partners och givetvis alla både befintliga och nya ägare-välkomna till oss!

Jon Hillgren

Jon Hillgren

Grundare, Styrelseordförande och Master Distiller,
Hernö Gin AB

Marknadsöversikt

En introduktion till Hernö Gins marknader

Hernö Gin vänder sig till mat- och dryckesintresserade i Sverige och på utvalda utlandsmarknader, i dagsläget 30 länder. I Sverige bedriver Bolaget även besöksverksamhet i destilleriet i Härnösand och på varumärkesbaren i Stockholm.

Den svenska ginindustrin

De flesta svenska sprittillverkande företagen har tillkommit under 2000-talet och framförallt de senaste tio åren. År 2010 fanns det 90 tillverkare av alkoholhaltiga drycker i Sverige, jämfört med 750 i dag. Det är en ökning med 733 procent. Det gör dryckestillverkning till ett av de snabbast växande segmenten inom svensk livsmedelsindustri¹.

Antal artiklar i ginkategorin på Systembolaget har ökat med över 872 procent sedan 2012 och uppgick 2023 till 750 artiklar.² Andelen svensk gin av den sålda volymen fortsätter att öka. Från 5,8 procent 2019, 11,2 procent 2021 till 13,3 procent 2022.³

Systembolagets ginförsäljning minskade under 2022 för första gången på drygt ett decennium, från 2,8 miljoner liter till 2,5 miljoner liter. Vi ser nu tydligt att begränsningarna till följd av reseförbud under pandemin har släppt och att det nu är ett stort inflöde av alkohol som handlas via gränsmarknaderna och från resor utomland. Det är fortsatt vår bedömning att

den svenska ginmarknaden är stark och att detta inte påverkar intresset för gin och i synnerlighet svensk hantverksgin.

Den totala ginmarknaden i Sverige uppskattas utifrån Systembolagets statistik till 1,32 miljarder SEK. Ginkategorin fortsätter att ta försäljningsandelar av andra spritkategorier och står idag för knappt 11 procent av spritförsäljningen på Systembolaget (jämfört med 6,2 procent 2012 när Hernö Gin lanserades).

Den internationella ginindustrin

Ginmarknaden i världen är 870 miljoner liter. Enligt IWSR Drink Market Analysis växte den globala ginmarknaden under 2022 med 8 procent och förväntas växa med ytterligare 5 procent under de kommande fem åren. IWSR spår en global uppgång om 5 procent per år till och med 2026.⁴ Analytiker förutspår att ginkategorin kommer att ha en tillväxt som förväntas ligga på cirka 5 procent under 2024.⁵

Den svenska besöksnäringen

Omsättningen i den svenska besöksnäringen har ökat sammantaget och i Höga Kustenområdet syns en tydlig trend med en ökning på 12 procent 2023 jämfört med 2022 och hela 19 procent sedan 2019. En stor del av denna ökning står de internationella gästerna för, vilka som grupp ökat med hela 40 procent sedan 2019.⁶

¹ Dryckesbranschrapporten 2023

² <https://www.systembolaget.se/sortiment/sprit/gin-genever/gin/>

³ <https://www.omssystembolaget.se/foretagsfakta/systembolaget-i-siffror/forsaljningsstatistik/>

⁴ <https://www.theiwsr.com/gin-growth-to-come-from-non-traditional-markets/>

⁵ <https://www.thespiritsbusiness.com/2023/12/world-spirits-report-2023-gin/>

⁶ www.tillvaxtverket.se

Regler och lagstiftning

Det svenska detaljhandelsmonopolet, Systembolaget, är det som främst skiljer Sverige från andra länder i EU som också tillverkar alkoholhaltiga drycker. Systembolaget har utfäst att lokala producenter ska erbjudas försäljning i de närmast belägna systembutikerna. I övrigt är det efterfrågan, och försäljningsvolym, som styr butiksantal och spridning av respektive produkt.

Alkohollagen innehåller, jämte marknadsföringslagen, reglering av tillåten marknadsföring av spritdrycker. Reglering av tillåten marknadsföring av spritdrycker kompletteras av bland annat Konsumentverkets allmänna råd. Utöver svensk lagstiftning kan Bolaget även komma att bli föremål för lokala regler i de länder till vilka Bolaget exporterar och säljer sina produkter. Vidare är framställning av destillerade spritprodukter, såsom destillerat gin, en anmälningspliktig verksamhet enligt miljöbalken (1998:808).

För att destillera och tillverka spritdryck i Sverige krävs registrering av anläggningen hos Livsmedelsverket. Vidare krävs godkännande enligt lagen om alkoholskatt hos Skatteverket. Varje år ska en rapport om hur mycket som tillverkats och försålts av alkoholhaltiga drycker skickas till Folkhälsomyndigheten.

För att bedriva besöksverksamhet med utskänkning av alkohol från till exempel en restaurang i anslutning till dryckesproduktionen, krävs serveringstillstånd som ansöks hos och beviljas av respektive kommun. Bolaget bedriver tillståndspliktig verksamhet som nämns ovan och har samtliga tillstånd som krävs för verksamheten idag.

Konkurrenssituation

Hernö Gin är den största producenten av svensk premiumgin och sålde 2022 cirka 70 procent mer gin än den näst största producenten. Den totala marknadsandelen av såld svensk gin på Systembolaget 2022 var 23,2 procent. Sett till den totala volymen gin som såldes i Sverige 2022 är Hernö Gins andel 3,1 procent. Utrymmet för tillväxt på hemmamarknaden bedöms därför vara stort. De producenter som säljer största volymer via Systembolaget är idag La Martiniquaise, Diageo, Bombay Spirits och Pernod Richard. På utlandsmarknaderna är konkurrensen varierande men efterfrågan på exklusiv hantverksgin är fortsatt hög.

När det kommer till besöksnäringen ser Bolaget ingen egentlig konkurrens från andra destillerier i Härnösand med omnejd. Besöksnäringen generellt i området växer och bedömningen är att andra besöksmål snarare kompletterar än konkurrerar.

Trender

Trenderna inom gin fortsätter att i huvudsak handla om hantverksgin där konsumenten vill veta mer om produktionsplatsen och passionen bakom.

Gin fortsätter att vara en av de snabbast växande kategorierna inom spritindustrin och trenden med en förflyttning mot mer exklusiva produkter som pågått ett antal år fortsätter, även om det på vissa marknader finns en försiktig förflyttning mot lågprissegmentet vilket troligtvis kan härledas till ökade räntor och levnadskostnader inom många av de viktiga ginmarknaderna.

Verksamhetsbrevskrivning

Bakgrund om Hernö Gin

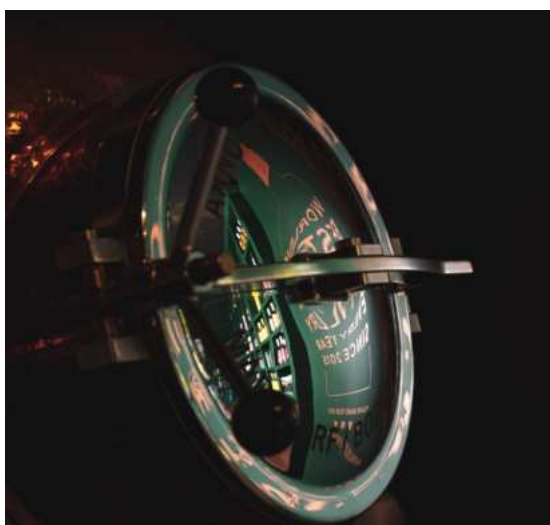
Hernö Gins historia började med en passion för gin som utvecklades till gintillverkning. När Jon Hillgren arbetade som bartender i London på 1990-talet föddes drömmen att grunda Sveriges första renodlade gindestilleri. Han reste världen över i jakt på kunskap och inspiration. 2011 köpte Jon och hans fru en 1800-tals gård i Dala, utanför Härnösand. Jon började skapa ekologiskt, hantverksmässigt framställt gin med inspiration från naturen och framgångssagan tog fart. Destilleriet har vuxit stadigt sedan starten 2011 då Hernö Gins första kopparpanna Kierstin installerades. Idag har Bolaget tre kopparpannor, varav de två största står i besökscentret där ginprovningar numera hålls året om. Ett besökscenter som också kompletterats med en restaurang och ett huvudkontor för de idag 12 heltidsanställda som sköter Bolagets produktion, besöksverksamhet, marknad och logistik. Hernö Gin är sedan 2015 världens mest prisbelönta gindestilleri i de största internationella tävlingarna⁷ och grundaren Jon Hillgren valdes 2019 in i Gin Hall of Fame som tredje person i världen. Produktportföljen består än idag uteslutande av gin eller ginbaserade spritdrycker.

Affärsidé och affärsmodell

Hernö Gin producerar och säljer ekologisk hantverksmässig gin i superpremiumsegmentet. Försäljningen sker genom externa distributörer. Hernö Gin har en dedikerad distributör per marknad. Hernö Gin säljer sina produkter till distributören och arbetar aktivt med marknadsföring och annan expertis för att stödja försäljningen.

Produktion

Hernö Gin har en årlig destilleringskapacitet om 800 000 flaskor, (vid destillering fem dagar i veckan, 40 veckor per år) motsvarande 400 000 liter färdig produkt. Under 2023 sålde Bolaget 278 000 flaskor. Dagens kapacitet beräknas vara tillräcklig för minst de kommande tre åren. Hernö Gin producerar i huvudsak produkter som inte lagras och därmed inte kräver stora kostnadsdrivande lageranläggningar eller ett stort kapital bundet på fat eller tank. Bolaget producerar gin utifrån säsong och behov med minst fyra veckors framförhållning. Allt för produktionsoptimering. Samtliga produkter i Hernö Gins produktkatalog buteljeras i destilleriet. Där ingår hela processen från spädning, till flaskfyllning, korkning, märkning och packning. Alla flaskor Hernö Gin som säljs i Sverige och i världen har sin hemvist i destilleriet i Dala. Enda undantaget är buteljering av småflaskor om 50 ml. Dessa buteljeras av en svensk underleverantör på uppdrag av Hernö Gin. Detta av produktionstekniska skäl då volymerna är små och produktionen inte kontinuerlig.



⁷ <https://nordicwatchlist.com/2021/04/09/discover-the-worlds-best-gin-herno-gin-from-sweden/>

Hållbarhet

Hernö Gin prioriterar hållbarhet i alla led, från ekologiska råvaror till transporter, levande lokal landsbygd och en effektiv produktion. Hernö Gin skapas med ekologisk råsprit producerad i Sverige, med hundra procent svensk vete från Lidköping med omnejd som bas. Med svensk råsprit minskar transporterna och koldioxidutsläppen med 80 procent jämfört med utländsk råsprit, enligt beräkningar gjorda i samråd med Lantmännen i Sverige som levererar råsprit till Hernö Gin i dag.

Sedan hösten 2022 täcks 80 procent av Bolagets eget energibehov med egenproducerad solenergi. Anläggningen som monterades i oktober 2022 har en kapacitet på 130 000 kWh. Den egna produktionen av el bidrar också till att minska koldioxidutsläppet med 12 ton CO₂eq årligen, enligt beräkningar utifrån användning av nordisk elmix gjorda av leverantören Spira Tek.

Hernö Gin jobbar för en så energieffektiv produktion som möjligt. Överskottsvärmen från kopparpannorna hjälper till att värma upp destilleriet och besökscentret. All inköpt el är uteslutande grön lokalproducerad energi från Härnösand Energi & Miljö AB (Hemab).⁸

Hernö Gin strävar efter att växa med minimal påverkan på människa och miljö och att behålla storheten i det lilla. Genuint mathantverk med närproducerade råvaror så långt det är möjligt präglar skapandet av både mat- och cocktailmenyer tillsammans med smaker inspirerade av de kryddor och örter som ingår i Hernö Gin. Utvalda råvaror från lokala producenter säkerställer det allra bästa i kvalitet, såväl som hållbar djurhållning som småskalig produktion i naturlig miljö. Meny och arbetsätt utgår också från perspektivet att alla delar av en produkt går att använda till något matnyttigt. Exempelvis citroner som blir över vid gintillverkningen och blir viktiga ingredienser i cocktails. Omsorgsfullt planerade menyer, väl avvägda portioner och noggranna rutiner säkerställer också minsta möjliga matsvinn.



⁸ <https://www.hemab.se/el/vare/100lokalproduceradel.4.396199dc141d7069459543a.html>

Produkter

Hernö Gin har sju basprodukter. Alla är ekologiska, framställs av svensk råsprit och späds med vatten från egen källa och produceras kontinuerligt i destilleriet i Dala.



Hernö Dry Gin

Lanserad 2012 och idag Hernö Gins mest säljande enskilda produkt. Åtta ekologiska kryddor. En ekologisk London dry gin på 40,5% vol.



Hernö Old Tom Gin

Sveriges första old tom gin, lanserad 2014. Samma grundrecept som Hernö Dry Gin men lätt sötad. En ekologisk distilled gin på 43% vol.



Hernö Pink BTL Gin

Lanserad 2020 som en motreaktion på den kommersiella trenden med sötade och färgade så kallade "pink gin", en transparent gin i rosa flaska. Ekologisk London dry gin på 42% vol.



Hernö Botanical Flavoured Gin

Lanserad 2023 som en motreaktion på artificiella smaker och effekttillsatser i gin där ekonomi går före kvalitet. En hantverksgin framställd med endast enbär och korianderfrö. En ekologisk London dry gin på 47% vol.



Hernö Navy Strength Gin

Sveriges första navy strength gin, lanserad 2013. Samma recept som Hernö Dry Gin men spädd till 57%



Hernö Juniper Cask Gin

Världens första gin lagrad på fat av enträ, lanserad 2013. Samma recept som Hernö Dry Gin, lagrad 30 dagar på fat av storlek ankare (39,25 liter). En ekologisk London dry gin på 47%



Hernö Sloe Gin

Sveriges första sloe gin, lanserad 2014. Hernö Dry Gin infuserad med ekologiska slånbär. En ekologisk sloe gin på 30% vol.

Årliga utgåvor

Hernö Gin släpper varje år två begränsade utgåvor. Försäljningen av dessa sker genom Systembolagets beställningssortiment och i viss utsträckning till exportmarknad. Sedan 2016 produceras årligen en sipping gin som lanseras i anslutning till High Coast Distillerys Whiskyfestival i början av juli. En produkt med koppling till whiskykulturen. I grunden en fatlagring av Hernö Dry Gin där ginet tar smak av fatet. Olika fat används för varje års unika släpp och priset, alkoholstyrkan och upplagan varierar beroende på smakbalansering och fatstorlek. Ekologisk London dry gin. Sedan 2016 produceras årligen en gin baserad uteslutande på kryddor och smaksättare plockade lokalt i destilleriets närområde. Produkten presenteras och används i den egna årliga bartendertävlingen Hernö Gin Cocktail Awards i slutet av augusti.



Hernö Interpretations

En serie som rymmer samarbeten med andra destillerier och dryckesproducenter såväl som smakinnovationer. Ett släpp vardera i begränsad upplaga:

- Hernö Jolie Rouge (2019)
- Hernö Eighteen Ninety One (2019)
- Hernö Botany Bay (2020)
- Hernö Artisan Ten (2021)
- Hernö Slow Sloe Gin (2022)
- Hernö Dalarosso (2022)

Hernö Gin Cocktails

En serie med färdigblandade gincocktails utvalda för att inspirera och sprida ginkulturen. Producerade i begränsad upplaga och endast lanserade vid ett tillfälle vardera.

- Hernö Word! (2021)
- Hernö Martinez (2021)
- Hernö Bljou (2023)
- Hernö Gin< (2024)

Övriga egna släpp

Följande egna Hernö Gin produkter har släppts vid minst ett tillfälle. Helt egen produktion men i vissa fall exklusivt för utvalda kunder eller försäljningsställen.

- **Hernö Blackcurrant (2013/2017/2019)**
Hernö Dry Gin infuserad med ekologiska svarta vinbär.
- **Hernö Swedish Tot Gin (2020)**
Exklusivt för Eckerölinjens båtar.
- **Hernö Travelers Gin (2020)**
Exklusivt för Viking Lines färjor.
- **Hernö SAS Gin (2020)**
Exklusivt för SAS flyg.
- **Hernö Swedish Capital Gin**
Hernö Gin Bar Stockholms egen gin. En hyllning till huvudstaden.
- **Hernö Matured by High Coast Whisky**
Samarbete med High Coast Distillery 2023

Samarbeten

Hernö Gin har vid tre tillfällen samarbetat med Swedish Match som tagit fram snus inspirerat av Hernö Gin. Produkterna har producerats av Swedish Match och sålts i deras butiker och i svensk detaljhandel. General Kardus (Exklusiv utgåva om 1500 dosor 2017), General blended by Hernö Gin (2017) och General Hernö Old Tom Gin (2022). Hernö Gin har gjort ett antal samarbeten med utvalda personer och företag. Gemensamt för alla dessa är att de producerats vid ett tillfälle exklusivt för personen eller företaget i fråga. Ej försäljning till konsument.

Kunderbjudande

Hernö Gins största marknad är hemmamarknaden i Sverige där man idag är största svenska gindestilleri sett till både volym och värde. Utanför Sveriges gränser finns Bolagets produkter idag på 30 marknader och i gränshandeln i Norden och norra Europa.

Koncernens totala intäkter uppgår till 51 mkr under 2023, vilket är en ökning med 10 procent jämfört med 2022. Systembolagets totala försäljning har under 2023 präglats av ett förändrat köpbeetende hos kunderna där billigare produkter har valts framför de dyrare premiumprodukterna⁹. Detta beteende tills trots har Hernö Gin ökat sin försäljning på Systembolaget med 2% i liter jämfört med föregående år. Detta är ett tydligt tecken på att våra produkter fortsatt står sig starka och vi fortsätter vara ledande inom premiumsegmentet Gin. Inom besöksverksamheten har omsättningen ökat med 2,1 mkr (15%). Där har Hernö Gin Bar i Stockholm varit drivande i den ökningen med ett rekordår i både försäljning och antalet kunder.

Hernö Gin AB har hela tiden arbetat aktivt med export. Under 2023 ingick Hernö Gin ett nytt avtal med en dansk importör och vi ser redan att försäljningen ökat med 830 procent. Andra strategiska marknader som bearbetas är UK, USA, Tyskland, Italien och Grekland där Bolaget ser stor potential att växa de närmaste åren. Hernö Gin har också tagit nya grepp om den viktiga travel retailmarkanden som innefattar försäljning via flygplatser, flygbolag, gränshandel och färjetrafik med strategiska avtal med SAS och Viking line och ett nytt avtal för gränshandeln kring Danmark.

⁹ <https://www.omssystembolaget.se/foretagsfakta/systembolaget-i-siffror/forsaljningsstatistik/>

Från destilleri till destination

Hernö Gin har varit ett besöksmål sedan starten 2011. Arbetet med att aktivt bygga och marknadsföra destinationen Hernö Gin inleddes 2020 då flera viktiga strategiska beslut på området togs. Våren 2021 anställdes Bolagets första besöksansvarige som ett steg i satsningen på att utöka antalet besök och företagsupplevelser hos Hernö Gin. Under de senaste åren har ett antal samarbeten med lokala hotell och konferensanläggningar slutits och antalet besök på destilleriet i Härnösand har fördubblats sedan 2018. 2023 nominerades Hernö Gin till Stora Turismpriiset för sitt arbete med besöksmålet Hernö Gin i Västernorrland.

Bolaget arrangerar årligen en bartendertävling där toppbartenders från Sverige och Hernö Gins utlandsmarknader tävlar. Deltagarna utses genom deltävlingar på sina hemmamarknader och vinnarna kommer till destilleriet i Härnösand där finalen hålls i slutet av sommaren. Deltagarna får uppleva Sverige och Hernö Gin på plats där kulmen är finaltävlingen

som går ut på att skapa en cocktail av det skogen har att erbjuda och årets upplaga av Hernö High Coast Terroir Gin som släpps i anslutning till tävlingen. Deltagarna plockar sina egna ingredienser i skogen i destilleriets direkta närhet. Vinnare har sedan start kommit från Sverige, Australien och Hong Kong.

Bolagets första varumärkesbar Hernö Gin Bar i Stockholm öppnade hösten 2021 på Hornsgatan 1 på Södermalm och utsågs redan under sitt första år till "Bästa nya cocktailbar" i den nordiska branschtävlingen Norse Bar Show. Baren fungerar som Hernö Gins "ambassad" och är både en förlängning och förstärkning av Hernö Gin. Här erbjuds ginprovningar, cocktailprovningar och ett stort utbud av gincocktails på Hernö Gins hela utbud. Här finns även de flesta av destilleriets historiska släpp som inte längre går att köpa någon annanstans. Stor vikt läggs på att beskriva både destilleriets resa och smakerna som serveras med målsättning att utbilda och inspirera gästerna.



Tillväxtstrategi

Hernö Gin är den största premiumgintillverkaren i Sverige. Bolaget var 2022 den femte mest säljande svenska spritproducenten på Systembolaget.¹⁰ Hernö Gin har en stark etablering i Sverige och har en stor marknadspotential i de 30 länder som Hernö Gin levererar gin till. Med befintlig produktionsanläggning kan Bolaget leverera upp till 800 000 flaskor årligen, en knapp tredubbling av dagens produktion.

Hösten 2020 inleddes arbetet med bygget av destinationshotellet Hernö Gin Hotell där Bolaget tog en aktivt ledande roll i projektet och fastslog att hotellet skulle ingå i varumärket Hernö Gin. 2022 slöts ett avtal med Nordens största samling av oberoende hotell om att Hernö Gin Hotell blir ett medlems hotell i Nordic Hotels & Resorts som ingår i Petter Stordalens hotellkoncern Strawberry Group. Hernö Gin Hotell blir ett destinationshotell som attraherar gäster både nationellt och internationellt. Hotellet kommer att ha egen ginprovsningslokal och en egen Hernö Gin Bar på plan två där utbudet kommer att likna Hernö Gin Bar i Stockholm men i mindre skala. Besök till destilleriet i Dala utanför Härnösand kommer också att vara en del av hotellets standardutbud.

Hernö Gin Bar som koncept är framtaget för etablering på flera orter och marknader. Baren i Stockholm kommer att få stå som mall för vidare etableringar av fler varumärkesbarer. Etableringen av Hernö Gin Bar är en av Bolagets mest framgångsrika satsningar sedan start och har gett stor varumärkesexponering. Orter som aktivt bearbetas för etablering av nya varumärkesbarer är Göteborg och Köpenhamn. Båda strategiskt viktiga ur nationellt och internationellt perspektiv. Göteborg täcker upp västsverige och Köpenhamn sydsverige men också den viktiga danska marknaden samtidigt som Köpenhamn också likt Stockholm har hög turismomsättning.

Kvalitetssäkring

Hernö Gin deltar årligen i sex utvalda dryckestävlingar i världen; American Distilling Institute, IWSC, International Spirits Competition, Global Gin Masters, San Fransisco Spirits Competition och World Spirits Awards. Dessa är globala tävlingar med personer med högt anseende som jury och använder blind provsmakning som bedömning. Hernö Gin har deltagit i tävlingar sedan 2013 och är sedan 2015 det mest prisbelönta gindestilleriet i världen.¹¹ Deltagandet i dessa tävlingar fungerar både som global kvalitetssäkring av Bolagets produkter och som marknadsföringsunderlag genom att kontinuerligt hålla befintliga produkter aktuella och relevanta. Att säkra en stabil smakbild med hög kvalitet är en fortsatt viktig strategi för företaget. Detta görs genom tydliga processer, hög kunskapsnivå hos de anställda och råvaror av högsta kvalitet.

Provningar, gästspel, kommunikation och ginklubb

Ginprovningar hålls året om främst i egna lokaler i destilleriet i Dala utanför Härnösand och på Hernö Gin Bar i Stockholm. Samarbeten har även knutits med intilliggande hotell på båda orter där besökare erbjuds paket innehållande boende och ginprovning. Hernö Gin Hotell kommer då det står klart 2025 att erbjuda både ginprovningar, besök till destilleriet och paket. Utomlands och i viss utsträckning även i Sverige hålls ginprovningar även på andra platser i Bolagets regi. Dryckesmässor arrangeras årligen runtom i Sverige och världen. Hernö Gin deltar på utvalda mässor årligen. Fokus på dessa är att låta kunder provsmaka och jämföra produkterna och att presentera Bolaget. Hernö Gin besöker även restauranger och barer för gästspel tillsammans med lokala bartenders. Syftet är att låta kunder provsmaka och att utbilda personalen i Hernö Gins produktutbud. Branschträffar genomförs också löpande både i destilleriet och vid baren i Stockholm, för att utbilda barpersonal i branschen i ginkultur och Hernö Gins produkter. Med fortsatta etableringar av barer och öppnandet av Hernö Gin Hotell kan kundupplevelsen fortsätta öka och ännu fler intressenter och ambassadörer kan knytas nära. Bolaget har en egen intern marknadsavdelning som sköter all marknadsföring, produktdesign och kommunikation. Fokus ligger på digitala kanaler som Facebook, Instagram, LinkedIn, nyhetsbrev och den egna webbplatsen. 2021 startade Hernö Gin sin egen ginklubb där medlemmar ges tillgång till rabatter och exklusiva erbjudanden, exempelvis unika provningar och produkter. Kommunikationen med medlemmarna sker i huvudsak digitalt via nyhetsbrev.

¹⁰ <https://www.omsystembolaget.se/foretagsfakta/systembolaget-i-siffror/forsaljningsstatistik/>

¹¹ <https://nordicwatchlist.com/2021/04/09/discover-the-worlds-best-gin-herno-gin-from-sweden/>

Trender och framtidsutsikter

Gin fortsätter att vara en av de snabbaste växande kategorierna inom spritindustrin i världen och trenden med förflyttning mot premium och superpremium som har pågått över de senaste åren håller i sig. I Sverige fanns det 120 registrerade tillverkare av destillerade drycker vid årsskiftet 2022/2023. Det är en ökning med 15 procent jämfört med ett år tidigare och med hela 40 procent sedan 2020. Antalet svenska ginproducenter närmar sig 50. Det gör gin till den populäraste bland svenska spritproducenter.¹²

Riskfaktorer

En investering i Hernö Gin innefattar risker. Ett antal faktorer påverkar, eller kan påverka, Bolagets verksamhet direkt eller indirekt. Nedan beskrivs, utan särskild prioriteringsordning eller anspråk på att vara uttömmande, de riskfaktorer och förhållanden som anses vara av väsentlig betydelse för Bolagets verksamhet och framtida utveckling. De risker som beskrivs nedan är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare kan exponeras för. Ytterligare riskfaktorer som för närvarande inte är kända för Bolaget, eller som Bolaget för närvarande anser vara obetydliga, kan i framtiden ha en väsentlig negativ inverkan på Hernö Gins verksamhet, finansiella ställning och ställning i övrigt. Utöver detta avsnitt ska investerare även ta hänsyn till den övriga information som lämnas i Bolagsbeskrivningen i dess helhet. Bolagsbeskrivningen innehåller framåtriktade uttalanden som påverkas av framtida händelser, risker och osäkerhetsfaktorer. Bolagets verkliga resultat kan skilja sig väsentligt från de förväntade resultaten i dessa framåtriktade uttalanden på grund av många faktorer, däribland de risker som beskrivs nedan och i andra delar av Bolagsbeskrivningen.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

De huvudsakliga verksamhetsrelaterade riskerna för Hernö Gin är:

Marknadsrisker

Den positiva trenden inom dryckesbranschen och efterfrågan på gin kan komma att minska. Hernö Gin har som affärsstrategi att tillverka gin med hög kvalitet och den smala produktbasen kan vid minskad efterfrågan påverka Bolagets lönsamhet. Påverkan från den globala ekonomin, såsom hög inflation, som kan ge en förändring av slutkunders köpkraft, kan också komma att påverka efterfrågan på Hernö Gins produkter. Om marknaden minskar och så även Bolagets marknadsandelar, kan det medföra att Bolagets försäljning och resultat påverkas negativt. Om ovanstående nämnda risker inträffar bedömer Bolaget att det kan få en hög till medelhög inverkan på Bolaget.

Bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar: Låg

Risker relaterade till expansion

Bolaget investerar för fortsatt expansion både vad gäller ytterligare baretableringar och besöksverksamheten vid destilleriet samt i Härnösand genom satsningen på Hernö Gin Hotell. De intäkter som förväntas från de planerade expanderingsarna kan komma att försenas, eller utebli, och ytterligare kapitaltillskott kan behöva anskaffas, vilket skulle kunna påverka Bolagets finansiella ställning och påverkan på planerade aktiviteter och därmed leda till minskade intäkter. Om ovanstående nämnda risker inträffar bedömer Bolaget att det kan få en låg till medelhög inverkan på Bolaget.

Bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar: Låg

Risker kopplade till produktionsstopp och tillgång till råvaror

Bolagets produktionsverksamhet kan drabbas av avbrott i något led, såsom brand, stöld, maskinhaveri samt annan skada som kan få konsekvenser för Bolagets förmåga att producera sina produkter och fullfölja leveransåtaganden. Om destilleriet skadas eller förstörs, skulle det kunna få negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och

¹² Dryckesbranschrapporten 2023

finansiella ställning, fram till dess produktionsanläggningen är återställd. Verksamheten skulle behöva anordna en tillfällig destillerings- och produktionsanläggning. Sådant avbrott skulle kunna försena leveranser och Bolagets kostnader för sålda varor skulle öka. Bolaget skulle vid ett sådant avbrott även kunna tvingas att skriva ned antingen sina anläggningstillgångar, omsättningstillgångar, eller båda. Vidare är enbär en grundläggande råvara i gintillverkningen och Hernö Gin är beroende av att kunna köpa in främst enbär men även övriga råvaror och insatsvaror nödvändiga för produktionen. Om Bolaget helt mister sin tillgång till enbär innebär det att Bolaget inte kan upprätthålla sin produktion och inte kan bedriva sin verksamhet i nuvarande form, vilket i sin tur kan ha väsentlig inverkan på Bolagets intäkter och resultat. Om ovanstående risker skulle inträffa bedömer Bolaget därmed att den negativa inverkan skulle vara hög.

Bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar: Låg

Risker relaterade till närståendetransaktioner

Bolaget har investerat i Hotell Hernö Gin AB, i vilket Bolaget äger 31,5 procent av aktierna. Hotell Hernö Gin AB är ett intressebolag och bland hotellbolagets aktieägare återfinns närstående till Hernö Gin AB, vilka även innehar aktier i Hotell Hernö Gin AB indirekt genom bolag. För att säkerställa att transaktioner sker på marknadsmässiga villkor, har Bolaget upprättat en policy för närstående. Detta för att det annars skulle kunna föreligga en risk att Bolaget inte genomför transaktioner avseende Hotell Hernö Gin AB marknadsmässigt, till exempel vad gäller denna Bolagsbeskrivnings nämnda låneavtal. Skulle denna ovan nämnda risk inträffa bedömer Bolaget att det kan få en medelhög inverkan på Bolaget.

Bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar: Låg

Risker relaterade till konkurrens

Bolagets verksamhet präglas av en global och konkurrensutsatt marknad. Bolaget konkurrerar med både internationella och svenska destillerier. Konkurrensen på marknaden kan komma att öka i takt med att befintliga konkurrenter utökar sin verksamhet eller genom att nya konkurrenter ger sig in på marknaden. En överetablering av destillerier, både i Sverige och internationellt, kan leda till en mättnad på de marknader Bolaget är verksamt. Det kan i sin tur leda till prispress på Bolagets produkter, med försämrad lönsamhet som följd för Bolaget. Utöver detta kan en mättnad på marknaden även medföra en minskad efterfrågan på Bolagets produkter, vilket kan ha negativ effekt på Bolagets försäljning och, i förlängningen, Bolagets resultat. Om ovanstående nämnda risker inträffar bedömer Bolaget att det kan få en medelhög inverkan på Bolaget.

Bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar: Låg

Värdepappersrelaterade risker

Potentiella investerare ska vara medvetna om att en investering i Bolagets värdepapper innebär en betydande risk. De huvudsakliga värdepappersrelaterade riskerna för Hernö Gins B-aktier är beskrivna nedan.

Risk relaterat till Bolagets möjlighet att lämna utdelning

Bolaget har historiskt genomfört utdelningar till aktieägarna, men har under de senaste två åren inte lämnat någon utdelning. Det finns inte några garantier för att Bolaget kommer att lämna utdelning till aktieägarna i framtiden. Såväl storleken som tidpunkten för eventuell framtida utdelning föreslås av Bolagets styrelse till bolagsstämman. Styrelsen kommer härvid att väga in ett flertal faktorer såsom verksamhetens utveckling, resultat, kassaflöden, finansiell ställning och expansionsplaner. Fortsatt etablering av fler barer och utveckling av gindestinationen för att ta emot allt fler besökare är viktiga satsningar för Bolaget. Återinvesteringar i verksamheten kan leda till att utdelning inte lämnas eller att de inte sker till sådan nivå som aktieägarna förväntar sig. Om ovanstående risker skulle inträffa bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar: Medel

Risker kopplade till röststark huvudägare

Bolaget har ett fåtal större aktieägare. Dessa har genom sina respektive innehav i Bolaget möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över Bolaget och kan komma att påverka bland annat sådana angelägenheter som är föremål

för omröstning på bolagsstämman, exempelvis styrelseval. Ett exempel på en större aktieägare är Bolagets grundare och styrelseordförande Jon Hillgren som, tillsammans med Hi Johanna Hillgrens innehav, utgör Bolagets största ägare med ett innehav uppgående till cirka 29,2 procent av kapitalet och cirka 66,7 procent av samtliga röster i Bolaget. Jon Hillgren ingår i styrelsen och har därmed stort inflytande över hur Bolaget leds och utvecklas. I framtiden kan även nya ägare med stor röststyrka tillkomma. Storägare kan komma att ha andra prioriteringar än övriga aktieägare när det gäller till exempel frågor som förvärv och försäljningar. Storägare kan även förhindra eller försvåra att Bolaget förvärvas genom ett offentligt uppköpserbjudande om sådant erbjudande är förenligt med sedvanliga villkor av 90 procents acceptans. Om ovanstående nämnda risker inträffar bedömer Bolaget att det kan få en medelhög inverkan för aktieägare i Bolaget.

Bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar: Låg

Risker kopplat till försäljning av aktier

Före den planerade Noteringen har det inte förekommit någon organiserad handel med Bolagets aktier. Det finns inga garantier för att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling och det föreligger en risk för att en investerare i Bolaget inte får tillbaka, helt eller delvis, det investerade kapitalet. Bolaget kan inte förutse investerarens intresse för Bolaget och det finns därmed risk för att en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller, om den utvecklas, att den inte kan bibehållas. Vidare kommer ca 1,8 miljoner B-aktier vara föremål för lock up under 365 dagar från första dag för handel, vilket kan ha en negativ inverkan på aktiernas likviditet och kan resultera i lägre handelsvolym.

Vidare kan skillnaden mellan köp- och säljpriset skilja väsentligt från tid till annan, vilket gör det svårare för en aktieägare att sälja aktierna vid en viss tidpunkt och till ett lämpligt pris. Eftersom en investering i aktier kan sjunka i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka det investerade kapitalet. Aktiemarknaden kan generellt gå ned av olika orsaker såsom räntehöjningar, politiska utspel och valutakursförändringar, vilka Bolaget saknar möjlighet att påverka. Bolagets aktie kan påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska för aktieägare att förutse och skydda sig mot. Om ovanstående nämnda risker inträffar bedömer Bolaget att det kan få en medelhög inverkan för aktieägare i Bolaget.

Bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar: Låg

Risk för utspädning vid framtida emissioner

Bolaget kan komma att behöva tillföras ytterligare kapital för att finansiera sin verksamhet och den planerade framtida tillväxten. Det finns en risk att ytterligare finansiering inte kommer vara tillgänglig för Bolaget när det krävs, eller inte kommer att vara tillgängligt överhuvudtaget. Om Bolaget väljer att ta in ytterligare kapital, till exempel genom nyemission av aktier, finns det en risk att Bolagets aktieägares ägarandelar kan komma att spädas ut, vilket även kan påverka priset på aktierna. Om ovanstående risker skulle inträffa bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar: Låg

Legala risker

De huvudsakliga legala riskerna för Hernö Gins verksamhet är:

Risker kopplade till politiska beslut, tillstånd och lagstiftning

Bolaget bedriver tillståndspliktig verksamhet och har samtliga tillstånd som krävs för verksamheten idag. Reglerna avseende försäljning och marknadsföring av alkohol till konsumenter är restriktiva och Bolaget anser att gällande lagar efterlevs. Det finns risk att Bolaget förlorar ett eller flera av de tillstånd som krävs för Bolagets verksamhet, eller att Bolaget inte kan erhålla ett av de tillstånd som blir nödvändiga i framtiden. Sådana förändringar skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Om erhållandet av framtida tillstånd försenas eller om dessa begränsas eller inte alls erhålls, eller om Bolaget inte uppfyller de villkor som gäller för något av de tillstånd som Bolaget redan har erhållit kan det medföra att Hernö Gin inte kan fortsätta med sin verksamhet i dess nuvarande form, eller att Bolaget tvingas upphöra med sin verksamhet helt.

Vidare har Bolaget försäljning på flera olika geografiska marknader. Bolagets försäljning av alkohol omgärdas av

omfattande regleringar både vad gäller marknadsföring, försäljning och tillverkning, och kan därför bli påverkat av förändringar i lagar och regler, såsom till exempel tullregler, exportregleringar, alkohollagstiftning och andra lagar och regler i länder där Bolaget är verksamt och där dess produkter säljs. Förändringar i regleringar skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Om ovanstående risker skulle inträffa bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara hög.

Bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar: Låg

Risker kopplade till personuppgiftsbehandling

Bolaget behandlar och lagrar en rad olika uppgifter i både elektronisk och fysisk form, däribland personuppgifter relaterade till kunder, besökare och anställda, varför Bolaget omfattas av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 ("GDPR"). Det finns enligt GDPR stränga krav på att upplysa personer om vilka personuppgifter som Bolaget behandlar och att denna behandling äger rum på ett sätt som överensstämmer med det ändamål för vilket personuppgifterna samlades in. Om Bolaget, eller externa parter som hanterar personuppgifter på uppdrag av Bolaget, brister i behandlingen av personuppgifter eller om Bolaget blir föremål för systemhackning eller på något sätt av misstag blir föremål för lagöverträdelse kan det påverka Bolagets varumärke och rykte negativt och Bolaget riskerar att bli ålagd sanktionsavgifter. Om ovanstående risker skulle inträffa bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara medelhög.

Bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar: Låg

Risker relaterade till immateriella rättigheter

Det finns en risk att Bolaget gör, eller påstås göra, intrång i någon annans immateriella rättigheter eller att någon gör, eller påstås göra, intrång i Bolagets immateriella rättigheter. Detta kan medföra att Bolaget behöver försvara sig mot påstådda intrång och relaterade krav och anspråk eller försvara sina immateriella rättigheter, vilket skulle få en negativ inverkan på Bolagets resultat till följd att kostnader hänförliga till sådana krav eller anspråk. Sådana rättsprocesser kan också inverka på Bolagets möjligheter att marknadsföra och tillhandahålla sina produkter, vilket skulle kunna få en betydande negativ inverkan på Bolagets rykte, omsättning och resultat. Om ovanstående risker skulle inträffa bedömer Bolaget att den negativa inverkan skulle vara låg.

Bolagets bedömning av sannolikheten att risken inträffar: Låg

Utvald finansiell information

Den utvalda historiska finansiella informationen som presenteras nedan har hämtats från Hernö Gins årsredovisningar för helåren 2022 och 2023 som har reviderats av Bolagets revisor. Den utvalda historiska finansiella informationen innehåller därutöver Hernö Gins finansiella information för delårsperioden 1 januari-31 mars 2023 samt delårsperioden 1 januari-31 mars 2024. Den finansiella informationen för delårsperioderna 1 januari-31 mars 2023 och 1 januari-31 mars 2024 har inte granskats av Bolagets revisor.

Årsredovisningar, kassaflödesanalyser och samanställningar har upprättats med tillämpning av årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning (K3). Avsnittet bör läsas tillsammans med avsnitten "Kommentarer till den utvalda finansiella informationen" samt "Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information" i denna Bolagsbeskrivning.

Resultaträkning

	2024-01-01 2024-03-31	2023-01-01 2023-03-31	2023-01-01- 2023-12-31	2022-01-01- 2022-12-31
Belopp i SEK	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
Rörelsens intäkter mm				
Nettoomsättning	10 927 091	10 132 263	51 070 602	46 218 336
Övriga intäkter	258 465	262 474	813 633	1 025 911
Summa rörelsens intäkter	11 185 556	10 394 738	51 884 235	47 244 247
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-2 406 403	-2 232 296	-11 686 347	-9 304 934
Övriga externa kostnader	-3 120 505	-2 832 919	-12 926 846	-10 400 713
Personalkostnader	-3 987 846	-3 747 452	-14 996 935	-15 148 945
Av- och nedskivningar av matriella och immatriella anläggningstillgångar	-597 228	-573 710	-2 235 928	-2 267 284
Övriga rörelsekostnader	-15 687	-7 392	-231 057	0
Summa rörelsens kostnader	-10 127 669	-9 393 769	-42 077 113	-37 121 876
Rörelseresultat	1 057 887	1 000 969	9 807 122	10 122 371
Resultat från finansiella investeringar	146 836	87 092	380 579	45 009
Räntekostnader och liknande resultatposter	-142	-304	-537	-1 178
Resultat efter finansiella poster	1 204 582	1 087 756	10 187 164	10 166 202
Skatt på periodens resultat	-230 964	-247 028	-2 143 909	-1 997 094
PERIODENS RESULTAT	973 618	840 728	8 043 255	8 169 108

Balansräkning

Belopp i SEK	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31	2022-12-31
	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
TILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar	120 450	152 570	128 481	0
Materiella anläggningstillgångar	19 602 428	21 282 777	20 076 724	21 979 850
Finansiella anläggningstillgångar	37 500 000	10 000 000	37 500 000	10 000 000
Summa anläggningstillgångar	57 222 878	31 445 347	57 705 205	31 979 850
Omsättningstillgångar				
Färdiga varor och handelsvaror	5 395 417	4 837 360	5 512 605	3 815 556
Kortfristiga fordringar	6 268 944	7 503 034	7 675 847	5 586 153
Likvida medel	8 720 047	27 334 714	9 832 211	28 459 283
Summa omsättningstillgångar	20 384 408	39 675 109	23 020 663	37 860 992
SUMMA TILLGÅNGAR	77 607 286	71 120 456	80 725 869	69 840 842
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Aktiekapital	600 125	600 125	600 125	600 125
Överkursfond	27 449 582	27 449 582	27 449 582	27 449 582
Balanserat resultat	42 376 845	34 333 590	34 333 590	26 164 483
Periodens resultat	973 618	840 728	8 043 255	8 169 108
Summa eget kapital	71 400 170	63 224 025	70 426 552	62 383 298
Avsättningar				
Avsättningar för skatter	294 764	285 743	294 764	285 743
Kortfristiga skulder				
Skatteskulder	0	0	0	152 022
Leverantörsskulder	1 345 371	2 932 235	3 040 485	2 229 995
Övriga skulder	4 566 982	4 678 452	6 964 068	4 789 784
Summa kortfristiga skulder	5 912 353	7 610 687	10 004 553	7 171 801
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	77 607 286	71 120 456	80 725 869	69 840 842

Kassaflödesanalys

	2024-01-01	2023-01-01	2023-01-01-	2022-01-01-
	2024-03-31	2023-03-31	2023-12-31	2022-12-31
Belopp i SEK	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Kassaflöde före förändring av rörelsekapital	1 085 122	792 934	10 035 027	10 201 919
Förändringar av rörelsekapital	-2 082 386	-1 878 295	-700 815	491 916
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-997 264	-1 085 361	9 334 212	10 693 835
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Förvärv	-114 900	-39 208	-27 961 284	-7 843 219
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-114 900	-39 208	-27 961 284	-7 843 219
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Nyemission	0	0	0	11 153 479
Utbetald utdelning	0	0	0	-2 914 620
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	0	8 238 859
Periodens kassaflöde	-1 112 164	-1 124 569	-18 627 072	11 089 475
Likvida medel vid periodens början	9 832 211	28 459 283	28 459 283	17 369 808
Likvida medel vid periodens slut	8 720 047	27 334 714	9 832 211	28 459 283

Kommentar till den finansiella utvecklingen

Nedanstående kommentarer till den finansiella utvecklingen avser räkenskapsåren 2022 och 2023 samt det första kvartalet 2024. Avsnittet skall läsas tillsammans med avsnittet "Utvald finansiell information", Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2022 och 2023 samt kvartalsrapporten för det första kvartalet 2024, vilken har införlivats genom hänvisning i denna Bolagsbeskrivning.

Jämförelse mellan 1 januari – 31 mars 2024 och 1 januari – 31 mars 2023

Resultaträkning

Nettoomsättning

Bolagets totala nettoomsättning uppgick under perioden till 10,9 mkr (10,1 mkr). Förändringen i rörelseintäkter mellan perioderna beror huvudsakligen på ökad försäljning av produkter med högre marginal.

Rörelsens kostnader

Bolagets rörelsekostnader uppgick under perioden till 10,1 mkr (9,4 mkr). Förändringen i rörelsekostnader mellan perioderna beror till största delen på högre konsultkostnader relaterade till nyemission och börsintroduktion.

Rörelseresultat

Bolagets rörelseresultat uppgick under perioden till 1,1 mkr (1,0 mkr). Förändringen i rörelseresultatet är marginell.

Resultat från finansiella poster

Bolagets resultat från finansiella poster uppgick under perioden till 0,1 mkr (0,1 mkr). Förändringen i resultat från finansiella poster mellan perioderna är oförändrad.

Periodens resultat

Bolagets resultat för perioden uppgick till 1,0 mkr (0,8 mkr). Det ökade resultatet är huvudsakligen hänförligt till den ökade omsättningen.

Balansräkning

Anläggningstillgångar

Bolagets anläggningstillgångar per den 31 mars 2024 uppgick till 57,2 mkr (31,4 mkr), vilka består främst av investeringar i intressebolaget Hotell Hernö Gin AB (18,5 mkr), och en långfristig fordran på intressebolaget Hotell Hernö Gin AB (9,0 mkr).

Omsättningstillgångar

Bolagets omsättningstillgångar per den 31 mars 2024 uppgick till 20,4 mkr (39,7), vilka består främst av likvida medel och lager.

Eget kapital

Bolagets eget kapital per den 31 mars 2024 uppgick till 71,4 mkr (63,2 mkr). Förändringen i Bolagets eget kapital är huvudsakligen hänförligt till periodens resultat.

Långfristiga skulder

Bolagets långfristiga skulder per den 31 mars 2024 uppgick till 0 mkr (0 mkr). Bolaget är obelånat.

Kortfristiga skulder

Bolagets kortfristiga skulder per den 31 mars 2024 uppgick till 5,9 mkr (7,6 mkr). Förändringen i Bolagets kortfristiga skulder är huvudsakligen hänförligt till leverantörs- och momsskulder med anledning av inköp av varor och tjänster.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till -1,0 mkr (-1,1 mkr), vilket huvudsakligen är hänförligt till resultat från den löpande verksamheten. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till 0,1 mkr (0 mkr), vilket huvudsakligen är hänförligt till köp av inventarier. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till 0 mkr (0 mkr).

Jämförelse mellan räkenskapsåren 2023 och 2022

Resultaträkning

Nettoomsättning

Bolagets totala nettoomsättning uppgick under perioden till 51,1 mkr (46,2 mkr). Förändringen i rörelseintäkter mellan perioderna beror huvudsakligen på ökad försäljning främst på Baren i Stockholm.

Rörelsens kostnader

Bolagets rörelsekostnader uppgick under perioden till 42,1 mkr (37,1 mkr). Förändringen i rörelsekostnader mellan perioderna beror till största delen på den ökade inflationen.

Rörelseresultat

Bolagets rörelseresultat uppgick under perioden till 9,8 mkr (10,1 mkr). Förändringen i rörelseresultatet mellan perioderna är enbart 0,3 mkr.

Resultat från finansiella poster

Bolagets resultat från finansiella poster uppgick under perioden till 0,4 mkr (0 mkr). Förändringen i resultat från finansiella poster mellan perioderna beror till största delen på ränta på bankens inlåningsränta har stigit.

Periodens resultat

Bolagets resultat för perioden uppgick till 8,0 mkr (8,2 mkr). Det minskade resultat är enbart 0,2 mkr

Balansräkning

Anläggningstillgångar

Bolagets anläggningstillgångar per den 31 december 2023 uppgick till 57,7 mkr (32,0 mkr), vilka består främst av investeringar i intressebolaget Hotell Hernö Gin AB (18,5 mkr), och en långfristig fordran på intressebolaget Hotell Hernö Gin AB (9,0 mkr).

Omsättningstillgångar

Bolagets omsättningstillgångar per den 31 december 2023 uppgick till 23,0 mkr (37,9 mkr), vilka består främst av likvida medel och lager.

Eget kapital

Bolagets eget kapital per den 31 december 2023 uppgick till 70,4 mkr (62,4 mkr). Förändringen i Bolagets eget kapital är huvudsakligen hänförlig till nyemission och årets vinst.

Långfristiga skulder

Bolagets långfristiga skulder per den 31 december 2023 uppgick till 0 mkr (0 mkr). Bolaget är obelånat.

Kortfristiga skulder

Bolagets kortfristiga skulder per den 31 december 2023 uppgick till 10,0 mkr (7,2 mkr). Förändringen i Bolagets kortfristiga skulder är huvudsakligen hänförlig till leverantörsskulder med anledning av inköp.

Kassaflöde

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick under perioden till 9,3 mkr (10,7 mkr), vilket huvudsakligen är hänförligt till resultat från den löpande verksamheten. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick under perioden till -28,0 (-7,8 mkr), vilket huvudsakligen är hänförligt till investeringar i intressebolaget Hotell Hernö Gin AB (18,5 mkr), och en utbetalning i form av lån till intressebolaget Hotell Hernö Gin AB (9,0 mkr). Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick under perioden till 0 mkr (8,2 mkr).

Kapitalstruktur, skuldsättning och annan finansiell information

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalstruktur och skuldsättning per den 31 mars 2024 inklusive effekten av den under mars/april 2024 genomförda företrädesemissionen av B-aktier samt genomfört och utbetalt lån till Hotell Hernö Gin AB. Se även avsnittet "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden m.m." för ytterligare information angående Bolagets aktiekapital och aktier. Tabellerna i detta avsnitt inkluderar endast räntebärande skulder och bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den utvalda finansiella informationen".

Kapitalstruktur

EGET KAPITAL OCH SKULDER

	2024-03-31
Belopp i SEK	Ej reviderad
Kortfristiga räntebärande skulder	0
Mot borgen (moderbolagsborgen och företagsinteckning)	0
Mot säkerhet	0
Utan borgen eller säkerhet	0
Summa kortfristiga räntebärande skulder	0
Långfristiga räntebärande skulder	0
Mot borgen	0
Mot säkerhet (pant i aktier, företagsinteckning)	0
Utan borgen eller säkerhet	0
Summa långfristiga räntebärande skulder	0
Eget Kapital	
Aktiekapital	637 652,171875
Ej registrerat aktiekapital	0
Fond- och utvecklingsutgifter	0
Överkursfond	61 160 406
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	43 350 463
Summa eget kapital	105 148 521,171875

Nettoskuldsättning

Nedanstående tabell presenterar Hernö Gins nettoskuldsättning per den 31 mars 2024. Tabellen omfattar endast räntebärande tillgångar och skulder.

	2024-03-31
Belopp i SEK	Ej reviderad
Kassa	14 929 358
Andra likvida medel	0
Lätt realiserbara värdepapper	3 300 000
Likviditet	18 229 358
Kortfristiga finansiella fordringar	0
Kortfristiga räntebärande bankskulder	0
Kortfristig del av långfristiga räntebärande skulder	0
Andra kortfristiga räntebärande skulder	0
Kortfristiga räntebärande skulder	0
Netto kortfristig räntebärande skuldsättning	-18 229 358
Långfristiga räntebärande banklån	0
Emitterade räntebärande skulder	0
Andra långfristiga räntebärande skulder	0
Långfristiga räntebärande skulder	0
Nettoskuldsättning	-18 229 358

Väsentliga aktuella händelser

Utöver vad som anges i avsnittet "Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar" nedan har det inte skett några väsentliga händelser efter utgången av räkenskapsåret 2023, förutom den genomförda emissionen, med en teckningsperiod som avslutades den 19 april 2024.

Väsentliga förändringar i låne- och finansieringsstruktur

Sedan den 1 juli 2023 har Bolaget ingått ett långsiktigt låneavtal med Hotell Hernö Gin AB om att låna ut 9 miljoner kronor med förfallodatum december 2026. Bolaget har även i enlighet med det av Finansinspektionens godkända EU-tillväxtprospektet fortsatt satsa på hotellet och då ingått låneavtal om 26 miljoner kronor för att låna ut dessa till hotellet i enlighet med emissionens syfte att bygga vidare på gindestationen. Ingen andra väsentliga förändringar av låne- eller finansieringsstrukturen har skett.

Finansiering av Bolagets verksamhet

Bolaget finansierar sin verksamhet genom intäkter från försäljning av producerade flaskor med gin. Försäljningen sker på den svenska marknaden, Systembolaget, barer och restauranger samt till utlandet. En del av intäkterna kommer från besöksverksamheten vid destilleriet och försäljning av Bolagets produkter, så kallade merchprodukter (kläder och bartillbehör och presentartiklar med Bolagets logo/profil).

Pågående investeringar och åtaganden om framtida investeringar

Efter den 30 juni 2023 har Hernö Gin AB fortsatt investera i Hotell Hernö Gin AB enligt plan om 18,5 miljoner kronor. I övrigt har Bolaget inte gjort några väsentliga investeringar.

Tendenser och framtidsutsikter

Gin fortsätter att vara en av de snabbaste växande kategorierna inom spritindustrin i världen och trenden med förflyttning mot premium och superpremium som har pågått över de senaste åren håller i sig. Hernö Gin är den största premiumginproducenten av svensk gin.¹³ Utrymmet för tillväxt på hemmamarknaden bedöms fortsatt vara stort. På utlandsmarknaderna är konkurrensen varierande men efterfrågan på exklusiv hantverksgin är fortsatt hög. När det kommer till besöksnäringen ser Bolaget ingen egentlig konkurrens från andra destillerier i Härnösand med omnejd. Besöksnäringen generellt i området växer och bedömningen är att andra besöksmål snarare kompletterar än konkurrerar.

Utöver de tendenser och trender som anges i avsnittet "Marknadsöversikt" samt vad som anges i avsnittet "Riskfaktorer" känner Bolaget inte till några osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som skulle kunna ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter. Bolaget känner i dagsläget inte till några uppgifter om offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt, väsentligt kan påverka Bolagets verksamhet eller affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret. Det finns, såvitt styrelsen känner till, inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella materiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser, utöver vad som framgår av denna Bolagsbeskrivning, som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolaget framtidsutsikter.

Revisionsberättelse och anmärkningar

Inga anmärkningar finns i revisionsberättelserna för den historiska finansiella informationen som omfattas av Bolagsbeskrivningen.

Rörelsekapitalutlåtande

Bolaget bedömer att det befintliga rörelsekapitalet, per dagen för Bolagsbeskrivningen, är tillräckligt för den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i denna Bolagsbeskrivning Bolagets förmåga att få tillgång till likvida medel för att kunna fullgöra sina betalningsförpliktelser när de förfaller till betalning.

¹³ www.systembolaget.se/statistik

Styrelse, befattningshavare och revisor

Styrelse

Namn	Befattning	Födelseår	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget/bolagsledningen	Bolagets större aktieägare
Jon Hillgren	Styrelseordförande	1979	Nej	Nej
Elin Sahlman	Styrelseledamot	1979	Nej	Nej
Thomas Larsson	Styrelseledamot	1951	Ja	Ja
Anna Möller	Styrelseledamot	1977	Ja	Ja
Mia Juhlin	Styrelseledamot	1974	Ja	Ja



Jon Hillgren



Elin Sahlman



Thomas Larsson



Anna Möller



Mia Juhlin

Jon Hillgren, född 1979

Styrelseordförande sedan 2022

Utbildning: Politices magisterexamen, Karlstad universitet.

Övrig relevant erfarenhet: Jons intresse för destillering och gin startade 1999 och han har sen dess verkat som en prisbelönt entreprenör, företagsledare och destillatör. Han har byggt upp ett starkt nätverk i branschen, en god marknadsöversikt och djupa kunskaper inom destillering. Han är också invald som nummer tre i prestigefyllda Gin Hall of Fame.

Innan Hernö Gin har Jon bland annat arbetat vid olika statliga och regionala myndigheter med fokus på näringslivsfrågor.

Antal aktier i Bolaget: 7 000 000 A-aktier privat, 1 207 241 B-aktier privat, 278 102 B-aktier genom bolag

Thomas Larsson, född 1951

Styrelseledamot sedan 2020

Utbildning: Universitetsstudier i företagsekonomi och biologi, Umeå universitet.

Övrig relevant erfarenhet: Thomas är före detta ekologisk bonde och har drivit en av Sveriges första KRAV-märkta mjölkgårdar. Han har också startat upp och varit processkoordinator för BioFuel region, ett innovationssystem för biodrivmedel i Västernorrland och Västerbotten.

Thomas är en av grundarna till High Coast Distillery AB där han var VD mellan åren 2009-2020. Han har genom åren byggt upp ett stort nätverk inom alkoholindustrin både nationellt och internationellt med god marknadskenntedom av de flesta spritprodukter.

Antal aktier i Bolaget: 12 280 B-aktier privat, 40 822 B-aktier genom bolag

Elin Sahlman, född 1979

Styrelseledamot sedan 2011

Utbildning: Ekonomie kandidatexamen med inriktning mot marknadsföring, Högskolan i Halmstad.

Övrig relevant erfarenhet: Elin har jobbat med logistik, ekonomi, personalfrågor och försäljning på Hernö Gin sedan 2016, med stort fokus på kundrelationer. Innan hon började på Hernö Gin jobbade hon 13 år som försäkringsrådgivare och förmedlare av företagsförsäkringar.

Antal aktier i Bolaget: 760 000 A-aktier, 100 000 B-aktier, samt 44 555 B-aktier genom bolag.

Anna Möller, född 1977

Styrelseledamot sedan 2022

Utbildning: Pol.Kand. med nationalekonomisk inriktning, Linköpings universitet.

Övrig relevant erfarenhet: Anna har erfarenhet från ett flertal chefspositioner på svensk och skandinavisk nivå med kommersiellt ansvar för cirka en tredjedel av den sprit som handlas på Systembolaget. Hon är idag COO och medlem av koncernledningen vid Viva Wine Group, Nordens ledande vinimportör.

Antal aktier i Bolaget: Inga

Mia Juhlin, född 1974

Styrelseledamot sedan 2024

Utbildning: Leg. Psykolog/Leg. Psykoterapeut, Lunds universitet

Övrig relevant erfarenhet: Mia har lång erfarenhet från fastighetsbranschen där hon är aktiv i flera bolag. Hon kommer från en entreprenörsfamilj med engagemang inom många olika branscher och företag och är sen tidigare styrelseledamot på såväl noterade och icke-noterade bolag. Idag sitter hon bland annat i styrelsen för NP3 Fastigheter AB som är noterade på Large Cap.

Antal aktier i Bolaget: Inga A-aktier, 1 136 160 B-aktier genom bolag.

Ledande befattningshavare

Emma Edfors, född 1976

CEO sedan 2023

Utbildning: Juris kandidatexamen, Lunds universitet.

Övrig relevant erfarenhet: Emma har arbetat som länsjurist och chef på Länsstyrelsen Västernorrland samt regionchef på Sweco Sverige AB mellan åren 2011 och 2022. Hon har ett stort intresse och erfarenhet av företagsutveckling samt strategiskt marknads- och säljarbete.

Antal aktier i Bolaget: 24 000 A-aktier privat, 64 000 B-aktier privat

Mathias Sahlman, född 1977

CFO sedan 2018

Utbildning: Magisterexamen i företagsekonomi, Mittuniversitetet Sundsvall.

Övrig relevant erfarenhet: Mathias är en erfaren ekonom med över 20 års erfarenhet inom finansiell analys, budgetering och redovisning. Han har arbetat i både små och stora företag i ledande ställning, bland annat som CFO för The Royal Bank of Scotland Norwegian Branch.

Antal aktier: 1 200 000 A-aktier privat, 330 000 B-aktier privat, 44 555 B-aktier genom bolag

Helena Johansson, född 1979

Head of Supply Chain sedan 2018

Utbildning: Utbildad ekonom vid Södertörns universitet

Övrig relevant erfarenhet: Helena har mångårig ledarerfarenhet inom detaljhandel på såväl lokal som nationell nivå. Hon har mångårig erfarenhet av budget- och personalansvar från Ikea där hon arbetat som både försäljningschef och Sales Leader med områdesansvar på nationell nivå för alla varuhus.

Antal aktier: Inga

Emmelie Kjaergaard, född 1988

Head of Communications sedan 2024

Utbildning: Kandidatexamen i kommunikationsvetenskap och strategisk kommunikation, Mittuniversitetet Sundsvall.

Övrig relevant erfarenhet: Emmelie har en bakgrund med ledande befattningar inom konsultbyråer, både som rådgivare, ledare och partner och lång erfarenhet av kommunikation, varumärkesutveckling, marknadsföring och affärstillväxt. Senast kommer hon från en roll som affärsområdesansvarig och kommunikations- och marknadsansvarig på den digitala byrån Esatto.

Antal aktier: Inga A-aktier, 690 B-aktier privat.

Jon Hillgren, född 1979

Master Distiller sedan 2011

Se info i föregående avsnitt.

Revisor

Vid ordinarie bolagsstämma den 2 maj 2024 valdes KPMG till revisionsbolag med den auktoriserade revisorn Lars Skoglund som huvudansvarig revisor.

Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

Nedanstående tabell visar ersättning som har utbetalats till styrelseledamöter och ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2023. Bolaget har inga avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter styrelseledamots eller ledande befattningshavares avträddande av tjänst eller uppdrag. Beloppen i tabellen är angivna i SEK.

Arvode till bolagsstämموvalda styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman den 2 maj 2024 beslutades att fast styrelsearvode ska utgå med ett och ett halvt (1,5) prisbasbelopp till styrelseledamot och tre (3) prisbasbelopp till styrelsens ordförande. Ingen styrelseledamot har något avtal som berättigar till ersättning för upphörande av uppdraget.

Ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare

	Styrelsearvode	Lön	Övriga ersättningar*	Övriga förmåner**	Pension	Totalt
Emma Edfors, vd	0	1 007	1	78	164	1 250
Jon Hillgren, Ordförande	105	335	2	68	229	739
Thomas Larsson	53					53
Elin Sahlman	53					53
Anna Möller	53					53
Övriga ledande befattningshavare (2 st)		1 234	9	3	126	1 372
Summa	263	2 576	12	149	519	3 519

*Övriga ersättningar avser reseersättningar

**Övriga förmåner avser naturaförmåner t.ex. bilförmån och sjukvårdsförmån.

Inga rörliga ersättningar har utgått.

Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterat mål. Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit föremål för anklagelser eller sanktioner av i lag eller bemyndigade myndigheter eller förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har varit inblandad i någon konkurs, konkursförvaltning eller tvångslikvidation under de senaste fem åren.

Vad gäller familjeband eller andra närstående relationer mellan styrelseledamöter och/eller ledning, är Jon Hillgren och Elin Sahlman syskon. Vidare är Mathias Sahlman och Elin Sahlman gifta. Det föreligger inga andra familjeband mellan några styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare.

Hotell Hernö Gin AB ägs till 31 % av Bolaget. Därtill är Bolagets styrelseordförande Jon Hillgren ägare i Hotell Hernö

Gin AB genom bolaget Mindor AB. Även Bolagets CFO Mathias Sahlman tillsammans med Bolagets styrelseledamot Elin Sahlman är ägare i Hotell Hernö Gin AB genom bolaget Tjärnsjö Konsult AB. Representanter från Bolaget har således egna intressen i Hotell Hernö Gin AB, vilket skulle kunna resultera i potentiella intressekonflikter mellan de skyldigheter som de ledande befattningshavarna har gentemot Bolaget och deras privata intressen. Såvitt Bolaget känner till föreligger det inga andra intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget samt deras privata intressen och/eller andra åtaganden.

Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

Aktier och aktiekapital

Enligt Bolagets registrerade bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 512 000 SEK och högst 2 048 000 SEK fördelat på lägst 36 608 000 aktier och högst 146 432 000 aktier. Det finns två aktieslag i Bolaget; A-aktier (12 654 000) och B-aktier (28 155 739). Aktier av serie A får utges till ett belopp som högst motsvarar 100 procent av aktiekapitalet. Aktier av serie B får utges till ett belopp som högst motsvarar 100 procent av aktiekapitalet. Aktie av serie A medför tio (10) röster och aktie av serie B medför en (1) röst. I övrigt berättigar alla aktier till lika rätt till Bolagets tillgångar och vinst. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,015625 SEK. Aktiekapitalet i Bolaget per dagen för Bolagsbeskrivningen uppgår till 637 652,171875 SEK. Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB ("Euroclear").

Aktierna som avses upptas till handel på Nasdaq First North är inte föremål för något erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inga offentliga uppköpserbjudanden har heller lämnats avseende aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår. ISIN-koden för Bolagets B-aktie är SE0017767494.

Ägarförhållanden och större aktieägare

Av tabellen nedan framgår, såvitt Bolaget känner till, samtliga aktieägare med innehav överstigande fem procent av samtliga aktier och röster i Hernö Gin per dagen för Bolagsbeskrivningen.

Ägare	Antal		Röster (%)	Kapital (%)
	A-aktier	B-aktier		
Jon Hillgren m. bolag	7 000 000	1 485 343	46,2%	20,9%
Hi Johanna Hillgren	3 150 000	250 000	20,5%	8,3%
Elin och Mathias Sahlman	1 960 000	587 110	13,1%	6,2%
Övriga	544 000	25 833 286	20,2%	64,6%
Totalt	12 654 000	28 155 739	100,00%	100,00%

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen för Bolagets aktiekapital sedan registrering av Bolaget fram till och med den förändring av antalet aktier och aktiekapitalet har genomförts i samband med Noteringen.

År	Händelse	Antal aktier		Aktiekapital		Kvotvärde (SEK)	Teckningskurs (SEK)
		Förändring	Totalt	Förändring	Totalt		
2011	Nybildning	100 000	100 000	50 000	50 000	0,5	0,5
2011	Nyemission	300 000	400 000	150 000	200 000	0,5	2,5
2012	Nyemission	64 000	464 000	32 000	232 000	0,5	12,5
2013	Nyemission	48 000	512 000	24 000	256 000	0,5	25
2014	Fondemission	0	512 000	256 000	512 000	1	N/A
2014	Split 4:1	1 536 000	2 048 000	0	512 000	0,25	N/A
2014	Nyemission	200 000	2 248 000	50 000	562 000	0,25	12,5
2017	Nyemission	40 000	2 288 000	10 000	572 000	0,25	50
2018	Split 4:1	6 864 000	9 152 000	0	572 000	0,0625	N/A
2018	Nyemission	150 000	9 302 000	9 375	581 375	0,0625	37,50 (9,375)*
2020	Nyemission	100 000	9 402 000	6 250	587 625	0,0625	55 (13,75)*
2022	Split 4:1	28 206 000	37 608 000	0	587 625	0,015625	N/A
2022	Nyemission	800 000	38 408 000	12 500	600 125	0,015625	14,5
2024	Nyemission	2 401 739	40 809 739	37 527	637 652,171875	0,015625	14,5

*(Inom parentes avser teckningskurs omräknat till innan genomförd split)

Vissa rättigheter kopplade till aktierna

De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i lag. Samtliga, till aktien knutna, rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken.

Rösträtt vid bolagsstämma

Varje aktieägare har rätt att rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsningar. Varje A-aktie berättigar till tio röster och varje B-aktie berättigar till en röst på Hernö Gins bolagsstämma. Minoritetsägarna i Bolaget skyddas av aktiebolagslagens (2005:551) bestämmelse om likabehandling av aktieägare. Utöver vad som föreskrivs i lag finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

Företrädesrätt till nya aktier med mera

Aktieägare har företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551), såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

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

Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag var registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. För aktieägare bosatta utanför Sverige föreligger inga särskilda förfaranden eller restriktioner. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar.

Utdelning och utdelningspolicy

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. Bolagets utdelningspolicy anger att dela ut pengar till aktieägarna när bolagets operativa och totala kassaflöde är positivt och styrelsen inte finner bättre avsättning för pengarna genom nya investeringar. En eventuell utdelning från Bolaget ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

Bemyndiganden

Vid ordinarie bolagsstämma den 2 maj 2024 beslutade aktieägarna om bemyndigande för styrelsen att, inom ramen för bolagsordningens vid var tid gällande gränser för aktier och aktiekapital, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästa årsstämma besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler med eller utan företrädesrätt för aktieägarna. Sådant emissions beslut ska kunna fattas med bestämmelse om apport, kvittning eller kontant betalning.

Syftet med bemyndigandet och skälet till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske på ett tidseffektivt sätt för att finansiera företagsförvärv eller investeringar i nya eller befintliga verksamheter samt för att tillgodose bolagets kapitalbehov.

Styrelsen, eller den styrelsen utser, bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig erforderliga för registrering hos Bolagsverket eller på grund av andra formella krav.

Aktieägaravtal

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

Teckningsoptioner, konvertibler och aktierelaterade incitamentsprogram

Per dagen för denna Bolagsbeskrivning har Bolaget inga utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade incitamentsprogram.

Lock-up åtagande

Jon Hillgren och Hi Johanna Hillgren samt den verkställande direktören Emma Edfors har via utfästelse om lock up förbundit sig att, med sedvanliga villkor, inte sälja, överlåta eller på något sätt överföra några A- eller B-aktier under en period om trehundrasextiofem (365) dagar från första dag för handel på Nasdaq First North.

Anslutning till Euroclear

Bolaget är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till VP-systemet med Euroclear som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i VP-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

Certified Adviser

Bolagets Certified Adviser är Mangold. Mangold äger inga aktier i Bolaget per dagen för Bolagsbeskrivningen.

Legala frågor och kompletterande information

Bildande och legal form

Hernö Gin är ett svenskt publikt aktiebolag med organisationsnummer 556866-0657. Bolaget bildades den 18 september 2011 och registrerades enligt svensk rätt den 30 september 2011 hos Bolagsverket. Bolaget ska enligt verksamhetsbeskrivningen i bolagsordningen bedriva hantverksmässig tillverkning och försäljning av alkoholhaltiga drycker, förvaltning och handel med värdepapper och fastigheter samt därmed förenlig verksamhet. Bolagets styrelse har sitt säte i Härnösands kommun. Bolagets LEI-kod är 894500DCJWEVBNC5N247.

Organisationsstruktur

Hernö Gin är koncernmoderbolag och äger 100 procent av dotterbolaget Hernö Gin i Stockholm AB. Därtill äger bolaget 31,5 procent av aktierna i Hotell Hernö Gin AB. Bland Hotell Hernö Gin AB:s övriga aktieägare återfinns Bolagets styrelseledamöter Jon Hillgren och Elin Sahlman samt Bolagets CFO Mathias Sahlman, vilka samtliga innehar aktier i Hotell Hernö Gin AB indirekt genom bolag.

Hernö Gin AB, org nr: 556866-0657 är koncernmoderbolaget och äger 100 % av dotterbolaget Hernö Gin i Stockholm AB, org nr: 559268-2552. Hotell Hernö Gin AB är ett intressebolag och har organisationsnumret 559278-8433.

Väsentliga avtal

Bolaget arbetar på de olika marknaderna med distributörer och har för detta uppdragen överenskomna i avtal. Vidare finns aktieägaravtal och låneavtal kopplat till intressebolaget Hernö Gin Hotell. Det finns inga övriga avtal som är av väsentlig betydelse för Bolagets förutsättningar att bedriva den aktuella verksamheten.

Incitamentsprogram

Bolaget har inga pågående incitamentsprogram, personaloptionsprogram eller liknande.

Immateriella rättigheter

Bolaget är registrerad innehavare av två nationella figurvarumärken och sex nationella ordvarumärken avseende Hernö Gin. Bolaget är även registrerad innehavare av ett nationellt figurvarumärke avseende Hernö Gin Hotell Höga kusten/Härnösand samt Hernö Gin Bar Södermalm/Stockholm. Bolaget har även registrerat ett figurvarumärke för Hernö Old Tom Gin i EU och Storbritannien.

Bolaget har vidare ansökt om varumärkesskydd för ett internationellt ordvarumärke för Hernö Gin. Varumärkesskyddet har beviljats i EU, Australien, Kina, Colombia, Japan, Nya Zeeland, Norge, Sydkorea, Singapore, Storbritannien, och Schweiz. Bolaget har även ansökt om varumärkesskydd för ett internationellt figurvarumärke för Hernö Gin. Varumärkesskyddet har beviljats i Australien, EU, Taiwan, Kina, Nya Zeeland och Storbritannien. Ansökan är under behandling i flertalet länder.

Transaktioner med närstående

Utöver nedan angivna transaktioner och ersättning till styrelse och ledande befattningshavare har inga transaktioner mellan Bolaget och närstående som påverkat Bolagets ställning och resultat ägt rum. Bolaget bedömer att samtliga transaktioner med närstående har utförts på marknadsmässiga grunder.

Den 22 mars 2018 ingick Bolaget, i egenskap av köpare, och styrelseledamoten Jon Hillgren och hans fru Hi Johanna Hillgren, i egenskap av säljare, en överenskommelse om avstyckning av fastigheten Härnösand Dala 1:14, med adress Dala 150 Härnösand, från fastigheten Härnösand Dala 1:9 samt ett sedermera förvärv av fastigheten Härnösand Dala 1:14.

Intressen och intressekonflikter

Som framgår av avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor" har Bolagets styrelseordförande Jon Hillgren, styrelseledamoten Elin Sahlman samt Bolagets CFO Mathias Sahlman närståendeintressen i Hotell Hernö Gin AB, vilket skulle kunna resultera i potentiella intressekonflikter mellan de skyldigheter som styrelsemedlemmarna samt de ledande befattningshavarna har gentemot Bolaget och deras privata intressen. Såvitt Bolaget känner till föreligger det inga andra intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget samt deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Som framgår av avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor" har dock flertalet styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Hernö Gin genom aktieinnehav.

Lån

Hernö Gin AB har inga lån.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Hernö Gin AB har inte varit part i några myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna omedelbart före datumet för Bolagsbeskrivningen och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller resultat.

Försäkringar

Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn.

Certified Adviser och rådgivare

Mangold är Bolagets Certified Adviser. I samband med ansökan om upptagande till handel av Bolagets B-aktier på Nasdaq First North är Delphi Bolagets legala rådgivare. Delphi erhåller ersättning på löpande räkning för utförda tjänster i samband med arbetet och Mangold erhåller en på förhand avtalad ersättning för tjänsten. Därutöver har Mangold och Delphi inga ekonomiska eller andra intressen i samband med Noteringen.

Vissa skattefrågor

Investerare bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland som är Sverige kan inverka på eventuella inkomster vid realisation av investeringen. Investerare uppmanas att konsultera denne oberoende skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppstå i samband med denna typ av investering.

Tillgängliga handlingar

Bolagets registreringsbevis, bolagsordning, och samtliga handlingar som införlivas i Bolagsbeskrivningen genom hänvisning samt Bolagsbeskrivningen kan granskas på Bolagets kontor. Aktuella handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats www.hernogin.com.

Bolagsstyrning

Lagstiftning och bolagsordning

Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag vars associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Förutom svensk lagstiftning samt interna regler och föreskrifter är det bolagsordningen som ligger till grund för styrningen av Bolagets verksamhet. Bolagsordningen anger bland annat var styrelsen har sitt säte, verksamhetsinriktning, gränser avseende aktiekapital och antal aktier, samt förutsättningar för att få delta vid bolagsstämma. I samband med Noteringen kommer Bolaget även att tillämpa och följa Nasdaq First Norths regelverk för emittenter, de regler och rekommendationer som följer av att Bolagets aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North samt den praxis som föreligger för god sed på aktiemarknaden.

Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för bolagsstyrning ("**Koden**") ska tillämpas av bolag vars aktier är upptagna till handel på en reglerad marknad i Sverige. Koden behöver per datumet för denna Bolagsbeskrivning inte tillämpas av bolag vars aktier är noterade på Nasdaq First North. Bolaget har inte åtagit sig att frivilligt förpliktiga sig att följa Koden. För det fall att Koden blir bindande för bolag noterade på Nasdaq First North kommer Bolaget omgående att tillämpa Koden.

Bolagsstämma

Enligt aktiebolagslagen (2005:551) är bolagsstämman Bolagets högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämma utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat och balansräkningar, disposition av Bolagets resultat, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens ledamöter och verkställande direktör, val av styrelseledamöter och revisorer samt ersättning till styrelsen och revisorerna.

Årsstämma ska hållas inom sex månader från utgången av räkenskapsåret. Utöver årsstämman kan kallelse även ske till extra bolagsstämma. Enligt bolagsordningen sker kallelse till bolagsstämma genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på Bolagets webbplats. Att kallelse skett ska annonseras i Dagens Nyheter.

Rätt att delta i bolagsstämma

Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear förda aktieboken sex bankdagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom befullmäktigat ombud och får åtföljas av högst två biträden. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägaren är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget på avstämningsdagen.

Styrelsen och dess arbete

Styrelsen är det näst högsta beslutsfattande organet efter bolagsstämman. Enligt aktiebolagslagen (2005:551) ansvarar styrelsen för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter. Enligt Bolagets bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sju ordinarie styrelseledamöter med högst tre suppleanter. Bolagets styrelse presenteras nedan i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor". Styrelsen följer en skriftlig arbetsordning som revideras årligen och fastställs vid konstituerande styrelsemöte varje år. Enligt arbetsordningen ska styrelsen sammanträda minst gånger per år. Arbetsordningen omfattar bland annat styrelsepraxis såsom hur schemaläggning av styrelsemöten sker och styrelseordförandes ansvarsområden. Styrelsen ska, förutom vad som följer av lag och bolagsordning, ombesörja beslut, delegering och uppföljning avseende sådant som för styrelsen anges i vid var tidpunkt gällande skriftlig instruktion om arbetsfördelning mellan styrelse, verkställande direktör och andra av styrelsen inrättade organ.

Revisions- och ersättningsutskott

Bestämmelser om inrättande av revisionsutskott framgår av aktiebolagslagen (2005:551) och omfattar i detta avseende endast bolag vars aktier är upptagna till handel på reglerad marknad. Bestämmelserna om inrättande av ersättningsutskott finns i Koden, vilken inte är obligatorisk för Bolaget att tillämpa. Styrelsen har gjort bedömningen att det mot bakgrund av verksamhetens omfattning och Bolagets storlek i dagsläget inte är motiverat att inrätta särskilda utskott avseende revisions- och ersättningsfrågor utan att dessa frågor behandlas inom styrelsen.

Verkställande direktören

Bolagets verkställande direktör är sedan den 1 december 2022, Emma Edfors. Verkställande direktören är underordnad styrelsen och har som huvudsakliga arbetsuppgifter att sköta den löpande förvaltningen av Bolaget och Bolagets angelägenheter enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar från tid till annan. Presentation av verkställande direktören återfinns i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor" ovan.

Informations- och insiderpolicy

Bolaget har upprättat en informations- och insiderpolicy i syfte att informera anställda och andra berörda inom Bolaget om de lagar och regler som är tillämpliga avseende Bolagets informationsspridning och de särskilda krav som ställs på personer som är aktiva i ett noterat bolag rörande exempelvis kurspåverkande information. I samband med detta har Bolaget etablerat rutiner för ändamålsenlig hantering och begränsning av spridningen av information.

Intern kontroll

Styrelsens ansvar för intern kontroll regleras i aktiebolagslagen (2005:551). Syftet med Bolagets interna kontroll är att det ska råda ordning och reda i Bolagets verksamhet, säkerställa att en tillförlitlig och korrekt finansiell rapportering sker, att Bolagets finansiella rapportering är upprättad i överensstämmelse med lag och tillämpliga redovisningsstandarder samt att övriga krav efterlevs. Den interna kontrollen ska kännetecknas av att åtgärder och kontroller införs för att hantera identifierade risker. När en risk har identifierats ska åtgärder och kontroller införas för att hantera risken. För att den interna kontrollen ska vara framgångsrik är det viktigt att ledningen ger den sitt aktiva stöd och engagemang. God intern kontroll är en framgångsfaktor för Bolaget.

Revision

Revisorns roll är att granska Bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisor ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till bolagsstämman. Vid ordinarie bolagsstämma den 2 maj 2024 valdes KPMG som revisionsbolag med den auktoriserade revisorn Lars Skoglund som huvudansvarig revisor.

Bolagsordning

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 och högst 2 048 000 sek.

§ 5. Antal aktier

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

§ 6 Aktieslag

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

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

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 revisionsbolags 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.

Aktieägare som vill delta i bolagsstämma ska anmäla sig till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 10 Ärenden på årsstämma

På årsstämma ska följande ärenden behandlas.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen.
7. Beslut om:
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen.
 - b) dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
 - c) 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.

Kontakter

Bolagets bolagsordning och registreringsbevis kan under hela Bolagsbeskrivningens giltighetstid granskas på Bolagets kontor under ordinarie kontorstid. Handlingarna finns även tillgängliga i elektroniskt format på Bolagets webbplats.

Bolaget

Hernö Gin AB

Dala 152, 871 93 Härnösand
www.hernogin.com

Certified Adviser till Bolaget

Mangold Fondkommission AB

Nybrogatan 55, 114 40 Stockholm
www.mangold.se

Legal Rådgivare till Bolaget

Advokatfirman Delphi KB

Mäster Samuelsgatan 17, Box 1432 111 84 Stockholm
www.delphi.se

Central värdepappersförvarare

Euroclear Sweden AB

Klarabergsviadukten 63, 101 23 Stockholm
www.euroclear.com

