



Inbjudan till teckning av aktier i Hedera Group AB (Publ)

Företrädesemission februari 2022

Viktig information

Allmänt

Detta investeringsmemorandum ("**Memorandumet**") har upprättats med anledning av Hedera Group AB (publ):s, org. nr. 556802-2155 ("**Hedera**" eller "**Bolaget**"), förestående nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare ("**Företrädesemissionen**" eller "**Erbjudandet**"). Bolagets aktier är listade på Nasdaq First North Growth Market. Memorandumet har inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("**Prospektförordningen**") och utgör således inte ett prospekt. Kontoförande institut är Euroclear Sweden AB, org.nr. 556112-8074 ("**Euroclear**").

En investering i aktier är förenad med vissa risker (se avsnittet "Risker"). Innan en investerare fattar ett investeringsbeslut måste denne förlita sig på en självständig och noggrann bedömning av Hedera och detta Memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet.

Distributionsområde

Hedera har inte vidtagit, och kommer inte att vidta, några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. De aktier som omfattas av Erbjudandet har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess ändrade lydelse ("Securities Act") eller enligt någon annan värdepapperslagstiftning i amerikansk delstat eller distrikt.

Erbjudandet riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandumet får följaktligen inte distribueras i eller till något land eller någon jurisdiktion där distribution eller Erbjudandet kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådant land eller sådan jurisdiktion. Förvärv av aktier i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltigt. Personer som mottar exemplar av Memorandumet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

Framåtriktade uttalanden

Memorandumet 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 Memorandumet återspeglar Bolagets nuvarande syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling baserad på för Bolaget kända förhållanden och gäller vid tidpunkten för offentliggörande av Memorandumet. Även om Bolagets 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.

Presumtiva investerare uppmanas därför att ta del av den samlade informationen i Memorandumet 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 Memorandumet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig 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 krävs enligt lag, Nasdaq First Norths regelverk eller andra för Bolaget bindande föreskrifter.

Vissa definitioner och begrepp

Med "Hedera", "Bolaget" eller "Koncernen" avses Hedera Group AB (publ), org.nr 556802-2155, som moderbolag eller koncern bestående av moderbolag med dotterbolag beroende på sammanhanget. Med "Mangold" avses Mangold Fondkommission AB, org.nr 556585-1267. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Med "First North" avses Nasdaq First North Growth Market. Med "Eversheds Sutherland" avses Eversheds Sutherland Advokatbyrå AB, org.nr. 556878-2774. Med "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna aktier i Bolaget såsom närmare framgår av detta Memorandum. Med "Memorandum" avses detta memorandum. Hänvisning till "SEK", "EUR" och "USD" avser svenska kronor, euro och amerikanska dollar. Med "K" eller "T" avses tusen och med "M" avses miljoner

Information från tredje part

Memorandumet innehåller viss information, däribland marknads- och branschinformation, som har hämtats från tredje part. All sådan information har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Tillämplig lagstiftning

Svensk rätt är exklusivt tillämpligt på Memorandumet inklusive till Memorandumet hörande handlingar. Tvist med anledning av Erbjudandet, innehållet i Memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Viktig information om Nasdaq First North

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, såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av de olika börser som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på First North är inte föremål för samma regler som gäller för bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden, enligt definitionen i EUs lagstiftning (såsom 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 First North kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag på huvudmarknaden. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Bolagets Certified Adviser är Mangold.

Emissionsinstitut

Mangold agerar emissionsinstitut och finansiell rådgivare och Eversheds Sutherland agerar legal rådgivare i samband med Erbjudandet. Mangold och Eversheds Sutherland har biträtt Bolaget vid upprättandet av Memorandumet. Då samtliga uppgifter i Memorandumet rörande Hedera härrör från Hedera, friskriver sig Mangold och Eversheds Sutherland från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Hedera och avseende andra direkt eller indirekt ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter från Memorandumet.

Innehållsförteckning

Viktig information	2
Erbjudandet i sammandrag	4
Sammanfattning	5
VD-ord	6
Risker	7
Villkor och anvisningar	9
Inbjudan till teckning av aktier i Hedera	12
Teckningsförbindelser och garantiåtaganden	13
Bakgrund och motiv	14
Marknadsöversikt	15
Verksamhetsbeskrivning	18
Förvärvet och proforma	19
Finansiell information	22
Aktieinformation	27
Styrelse, ledning och revisor	30
Bolagsstyrning	32
Legala frågor och övrig information	34
Skattefrågor i Sverige	35



“Hedera Group skall vara en av de ledande aktörerna inom vård och omsorg”



Erbjudandet i sammandrag

Villkor i emissionen:	För varje på avstämningsdagen innehavd aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nyemitterade aktier.
Teckningskurs:	4,50 SEK per aktie
Emissionsvolym:	22 900 396,50 SEK
Antal aktier i Erbjudandet:	5 088 977 aktier
Teckningsperiod:	18 mars - 1 april 2022
Avstämningsdag:	16 mars 2022
Handel med BTA:	Från och med 18 mars 2022 till och med dess att Företrädesemissionen är registrerad på Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 16.



Sammanfattning

Hedera Group AB (publ) är ett bemanning- och assistansföretag inom vård och omsorg som riktar sig mot både den privata och den offentliga sektorn i Sverige. Bolagets verksamhet utgår ifrån tre områden: Doctor, Nurse och Assistans. Dessa inkluderar i sin tur sju dotterbolag som tillsammans utgör Hedera Group. Genom Läkarresurs, Svensk Läkartjänst, Hedera Helse, Hedera Medical och Hedera Nurse levererar Hedera Group vårdbemanning och genom Assistanspoolen och Livsanda Care bedriver Hedera Group personlig assistans. Dotterbolagens varumärken har tillkommit genom förvärv. Hedera Group har idag 550 anställda inklusive assistenter och konsulter med 35 tjänstemän på kontor i Uppsala, Stockholm, Göteborg, Helsingborg och Färjestaden. Hedera Group är listade på Nasdaq First North.

Hederas tillväxt kommer dels från organisk tillväxt, dels från förvärv. Hedera Group har en ambition att årligen växa med tvåsiffriga tal och bli en betydande och kvalitetsmässigt ledande aktör inom Vård & Omsorg. Den organiska tillväxten återfinns både inom bemanning och assistans där bolaget också riktar sig mot aktörer inom dessa branscher för förvärv. Hedera har etablerat en framgångsrik modell för att identifiera, förvärva och integrera välskötta bolag inom Assistans och vårdbemanning. Hedera har förvärvat åtta bolag sedan starten 2015 och framgångsrikt integrerat dessa i den övriga verksamheten.

Den ökade affärsvolymen ställer större krav på en förbättrad likviditet och finansiell plattform.

Genom förvärv och en hög tillväxt skall Hedera bygga en plattform med starkt kassaflöde som kan generera kapital för fortsatt expansion. Cirka 45 procent av Hederas nuvarande intäkter kommer från bemanning och 55 procent genom assistans. I takt med att förvärvstakten ökar väntas intäktsfördelningen konvergera mot 30:70.

Assistansmarknaden är en intressant marknad som Hedera har för avsikt att växa inom. Marknaden för personlig Assistans omsätter ca 30 Mdr årligen och består av 1152 assistansanordnare. Det sker en konsolidering där större och medelstora aktörer förvärvar mindre aktörer. Hedera Group har för avsikt att bli rikstäckande inom personlig assistans. Förvärvet av Libra passar väl in i den ambitionen.

Bemanning utgör en viktig funktion i samhället och erbjuder företagen på den svenska marknaden en flexibilitet i sin verksamhet. Vården kännetecknas av ett bristande utbud på personal och trenden växer sig starkare i Sverige där merparten av regionerna har personalbrist. Bemanningsbranschens totala omsättning för Hälso- & sjukvård i Sverige uppgick under 2021 till uppskattningsvis 8 miljarder och består av ca 100 leverantörer.

Hedera ser många gemensamma nämnare och synergier mellan bemanning och assistans. Det finns många betydande potentiella effektiviseringar och samordningsfördelar.

Styrelsen i Hedera beslutade den 10 februari 2022, om en emission med företrädesrätt för aktieägarna. Emissionslikviden för Företrädesemissionen uppgår till 22 900 396,50 SEK före emissionskostnader. Syftet med emissionen är att finansiera förvärvet av Libra Assistans AB.



VD har ordet

Hedera Group noterades i januari 2016 med ambitionen att växa genom förvärv till ett av de ledande bolagen inom vård och omsorg i Sverige. Under första verksamhetsåret förvärvades tre bemanningsbolag med inriktning mot läkarbemanning och under våren 2018 förvärvades ytterligare tre bemanningsbolag med nischad läkarbemanning samt sjuksköterskebemanning.

Efter att bolagen integrerats fanns en vilja att bredda verksamheten till andra områden inom vård och omsorg.

2018 fattades beslutet att Hedera Group skulle etablera sig inom personlig assistans. Assistansmarknaden är mycket intressant och kompletterar vårdbemanning på ett bra sätt. Det finns tydliga synergier och effektivitetsvinster som bidrar till att förbättra resultatet avsevärt. 2019 förvärvades Assistanspoolen som under två år har utvecklats positivt inom Hedera Group. År 2020 etablerades Hedera Assistans där Assistanspoolen med sin standard och arbetsätt utgör basen.

Under 2021 förvärvades Livsanda Care i Göteborg som blev startskottet för Hedera Groups satsning på att bli rikstäckande inom personlig assistans.

Förvärvet av Libra Assistans ligger väl i linje med denna ambition och tillför Hedera Group ett bolag med hög kvalitet och en ledning som har lång erfarenhet av personlig assistans. Genom förvärvet blir Hedera Group en medelstor aktör med kunder över stora delar av Sverige.

Personlig Assistans och vårdbemanning är verksamheter med många likheter och synergier samtidigt som de inte samverkar cykliskt och inte blir påverkade av samma politiska beslut. Detta ger koncernen en bättre riskspridning och en styrka som kommer att ge en jämnare avkastning över tid.

Hedera har som mål att bli rikstäckande och omsätta en miljard 2023. Förvärvet av Libra tar oss närmre målen.

Johan Sandström, VD Hedera Group



Risker

En investering i Hedera är förknippad med risk. Nedan anges risker som kan få betydelse för Koncernens verksamhet och framtida utveckling. Riskfaktorerna är inte rangordnade efter sannolikhet eller ställning och gör inte anspråk på att vara uttömmande. Följaktligen skulle ytterligare riskfaktorer som för närvarande inte är kända eller som för tillfället inte anses vara betydande också kunna väsentligt påverka Koncernens verksamhet, resultat eller finansiella ställning. Värde på en investering i Hedera kan komma att påverkas väsentligt om någon av de nedan angivna riskfaktorerna förverkligas. Investerares uppmanas därför att göra sin egen bedömning av nedan angivna och andra potentiella riskfaktorer betydelse för Koncernens verksamhet och framtida utveckling. Riskfaktorerna bör beaktas tillsammans med övrig information i detta Emissionsmemorandum.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Koncernens verksamhet är beroende av ett antal nyckelpersoner som besitter för Koncernen väsentlig information inom de olika verksamhetsområdena. Om någon eller några av dessa nyckelpersoner skulle lämna Koncernen, som därmed skulle mista tillgången till sådan information, skulle det kunna försena eller försvåra Koncernens fortsatta utveckling och tillväxt. Koncernen är vidare beroende av att kunna attrahera och behålla kvalificerad personal. Det råder hård konkurrens om erfaren personal inom bemanning. Om Koncernen inte kan rekrytera och behålla nyckelpersoner och annan kvalificerad personal i den utsträckning och på de villkor som behövs skulle det kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Vårdrelaterad risk

Koncernen bedriver verksamhet inom vård och påverkas av alla de beslut som påverkar vården. Genom att följa dessa nationella riktlinjer kan Bolaget påverkas negativt.

Politiska risker

Under de senaste åren har den politiska debatten kring inom vården och vinster i sjukvården ökat markant, vilket innebär en ökad risk för nya politiska beslut. Hederas verksamhet är i hög utsträckning beroende av dessa lagar och andra regler samt myndighetsbeslut avseende till exempel inhyrning av personal, arbetsvillkor och vårdgivaransvar. Det finns även betydande skillnader i de politiska partiernas syn på denna bransch. Nya lagar eller regler eller förändringar avseende tillämpningen av befintliga lagar eller regler som är tillämpliga på Bolagets verksamhet, såsom restriktioner i kundernas möjligheter att använda inhyrd vårdpersonal, kan väsentligt påverka Hederas verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Twister

Koncernen kan komma att bli inblandad i tvister eller bli föremål för krav. Sådana tvister eller krav kan exempelvis avse förvärv eller avyttringar av bolag eller verksamheter eller inom ramen för den löpande verksamheten, till exempel vad avser ansvar för att de tjänster som Koncernen utför. Tvister kan vara tidskrävande och medföra kostnader, vilket kan vara fallet även om Koncernen i slutändan skulle vara helt eller delvis framgångsrik i en eventuell tvist, och kostnad och tidsåtgång kan inte alltid förutses. Tvister skulle därmed kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Finansiell risk

Om Koncernen inte skulle kunna erhålla finansiering för förvärv, investeringar eller utveckling, förlängning eller utökning av

befintlig finansiering eller refinansiering av tidigare erhållen finansiering, eller bara kan erhålla sådan finansiering på oförmånliga villkor skulle det kunna ha en negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk är risken för att Koncernen inte kan infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkten utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt. Om Koncernens finansieringskällor visar sig inte vara tillräckliga och denna risk realiserades skulle det kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Konkurrenser

Konkurrensen inom vård och omsorg är tuff och förväntas inte avta utan snarare öka i en stigande marknadsuppgång. Hederas nisch inom läkar- och vårdbemanning och assistansmarknaden gör att Koncernen undgår att direkt konkurrera med vissa bolag som arbetar inom hela eller delar av vårdbranschen. Samtidigt är Bolaget känsligare för minskad efterfrågan inom dessa tjänsteområden. Det finns konkurrenser som har större finansiella resurser än Hedera och som skulle kunna klara lönsamheten bättre i en sviktande marknad.

Upphandling

En stor del av Hederas kunder utgörs av landstinget och upphandlade avtal. Det kan finnas en risk att bolag som Bolaget har förvärvat inte vinner dessa upphandlingar, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och ställning i övrigt.

Förvärv

En del av Hederas tillväxtstrategi är att förvärva ytterligare företag för att växa. Det finns en risk att Hedera betalar överpris för förvärvade företag och för att lämpliga bolag inte kan identifieras på marknaden. I samband med företagsförvärv kan det också uppstå nya verksamhetsrisker förknippade med de förvärvade företagen. Vidare kan integrationen mellan Hedera och de förvärvade företagen leda till högre kostnader än väntat och synergieffekterna utebli. Om Bolaget inte lyckas med sin förvärvsstrategi kan det få en inverkan på Hederas verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Vårdbemanning

Dotterbolagen har tillgång till ett stort konsult i sin databas men det kan finnas en risk att det inte går att finna rätt konsult till rätt uppdrag. Det kan också finnas en risk att de konsulter som hyrs ut väljer andra bemanningsbolag när avtalstiden går ut. Konsultavtalen har generellt en kort uppsägningstid som 30 dagar. Det kan också gå lång tid mellan uppdrag. Det finns då risk för att konsulten inte finns tillgänglig för nästa uppdrag. Ovan nämnda faktorer kan komma att påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Assistans

Personer som blivit beviljade assistans väljer vilken aktör som skall leverera denna tjänst. Avtalen löper med kort uppsägning och detta kan påverka koncernen negativt. Det kan finnas risk att koncernen inte lyckas rekrytera medarbetare till en lönenivå som gör verksamheten lönsam.

Organisatoriska risker

Hedera har en relativt liten och för den nuvarande verksamheten anpassad organisation vilket medför ett beroende av enskilda

Risker

medarbetare och förmågan att i framtiden identifiera, anställa och bibehålla kvalificerade och erfarna ledningspersoner. Hederas förmåga att anställa och bibehålla dessa personer är beroende av löne- och andra personalrelaterade krav och ett flertal andra faktorer, varav några ligger bortom Bolagets kontroll, bland annat konkurrensen på arbetsmarknaden. Förlusten av en lednings- eller nyckelperson på grund av att den anställda till exempel säger upp sig eller går i pension kan innebära att viktiga kunskaper går förlorade, att uppställda mål inte kan nås eller att genomförandet av Hederas affärsstrategi påverkas negativt. Om befintliga nyckelpersoner lämnar Bolaget eller om Hedera inte kan anställa eller bibehålla kvalificerade och erfarna ledningspersoner kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och ställning i övrigt.

Transaktionsrisk

En del av Bolagets affärsidé är att förvärva bolag. Således löper Bolaget en transaktionsrisk och är beroende av att kontinuerligt hitta attraktiva bolag att förvärva. Samtidigt, i takt med att marknaden konsolideras vidare, finns en risk att prisnivån ökar. Det finns inga garantier att Hedera i framtiden lyckas förvärva bolag.

Goodwill

Bolaget har anläggningstillgångar i form av goodwill som uppstår vid företagsförvärv. Nedskrivningsbehovet för goodwill testas årligen. Om en framtida prövning avseende nedskrivningsbehovet av goodwill skulle leda till nedskrivningar skulle detta kunna ha en negativ inverkan på Koncernens resultat och finansiella ställning.

Risikfaktorer förenade med aktier

I dagsläget är Bolagets aktie listad på Nasdaq First North. Marknadskursen på aktierna kan fluktuera avsevärt beroende på ett flertal faktorer, inklusive följande:

- Realiserade eller förväntade variationer i rörelseresultatet
- Förändringar i prognoser eller rekommendationer av aktieanalytiker gällande Bolaget eller dess konkurrenter
- Kungörelser av Bolaget eller dess konkurrenter om stora förvärv, strategiska partnerskap, konsortier eller kapitalengagemang
- Försäljning eller inköp av stora poster
- Anställning eller avgång av nyckelpersonal
- Framtida emissioner av aktiekapital eller skuldebrev som erbjuds av Bolaget och kungörelser av sådana emissioner
- Allmänna marknadsvillkor och ekonomiska förhållanden

Det finns en osäkerhet i hur aktiv och likvid handeln i Bolagets aktie är. Om handeln inte är likvid kan det innebära att aktieägare kan ha svårt att avyttra sina innehav. En begränsad handel kan också medföra ovanligt kraftiga rörelser i aktiekursen.

Ägare med betydande inflytande

En aktieägare, Lectica AB, äger en väsentlig andel av Bolagets aktier och har således möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på alla ärenden som kräver godkännande av aktieägarna, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter, eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av samtliga eller i stort sätt alla Hederas tillgångar, samt andra typer av företagstransaktioner. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare som har andra intressen än majoritetsägaren.

Exempelvis kan denna majoritetsägare fördröja eller förhindra ett förvärv eller en fusion även om transaktionen skulle gynna övriga aktieägare. Dessutom kan den höga ägarkoncentrationen påverka aktiekursen negativt eftersom investerare ibland ser nackdelar med att äga aktier i bolag med stark ägarkoncentration.



Villkor och anvisningar

Företrädesrätt och teckningsrätter

Den som på avstämningsdagen den 16 mars 2022 är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken för Hedera Group AB äger företrädesrätt att teckna aktier i Erbjudandet, i relation till tidigare innehav av aktier. För varje befintlig aktie som innehades av Bolagets aktieägare erhöles en (1) teckningsrätt. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av tre (3) nyemitterade aktier i Hedera Group med ISIN SE0007815113. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer få sin ägarandel utspädd med 37,50 procent, vid full teckning i Erbjudandet.

Emissionsbelopp

Erbjudandet uppgår till maximalt 22 900 396,50 SEK vilket motsvarar maximalt 5 088 977 nyemitterade aktier.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs fem (5) teckningsrätter för teckning av tre (3) nyemitterade aktier i Företrädesemissionen.

Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 4,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 16 mars 2022. Sista dag för handel i Bolagets aktie, med rätt till deltagande i Företrädesemissionen, är den 14 mars 2022. Första dagen för handel i Bolagets aktier, utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 15 mars 2022.

Teckningsperiod

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 18 mars 2022 till och med den 1 april 2022.

Observera att ej utnyttjade teckningsrätter blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och därmed förlorar sitt eventuella värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. Styrelsen i Hedera Group har rätt att förlänga teckningsperioden. Ett eventuellt sådant beslut kommer fattas senast i samband med utgången av teckningsperioden. Vid beslut om förlängning av teckningsperioden kommer Bolaget gå ut med pressmeddelande.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North under perioden, från och med den 18 mars 2022 till och med den 29 mars 2022. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0017615917.

Emissionsredovisning och anmälningsmedlar

Direktregistrerade innehav

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavvi skickas till direktregistrerade aktieägare och företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear förda aktieboken. Av emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal aktier som kan tecknas i Erbjudandet. Avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto kommer inte att skickas ut. Aktieägare som är upptagna i den i anslutning till aktieboken förda särskilda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte någon emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller bankgiroavi. Teckning av och betalning för aktier i Erbjudandet ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningen i sådana länder, se det i Memorandumets inledande avsnittet "Viktig information". Med anledning härav kommer, med vissa eventuella undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller i något annat land där deltagande i Erbjudandet skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt eller strida mot regler i sådant land, inte att erhålla några teckningsrätter eller tillåtas teckna nya aktier i Erbjudandet. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckning med stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier i Erbjudandet med stöd av teckningsrätter ska ske under perioden 18 mars 2022 till och med den 1 april 2022. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 1 april 2022 kommer, utan avisering från Euroclear, outnyttjade teckningsrätter att bokas bort från innehavarens VP-konto.

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja teckningsrätterna för att teckna nya aktier i Erbjudandet senast den 1 april 2022, eller enligt instruktioner från tecknarens förvaltare, eller
- sälja de teckningsrätter som inte avses utnyttjas för teckning senast den 29 mars 2022.

Direktregistrerade aktieägares teckning

- Teckning av aktier i Erbjudandet med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning, antingen genom användande av den förtryckta bankgiroavvin eller genom användande av en särskild anmälningsedel enligt något av följande alternativ:
- Den förtryckta bankgiroavvin ska användas om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear ska utnyttjas.

Villkor och anvisningar

- Anmälningssedeln märkt "Särskild anmälningssedel" ska användas om teckningsrätter har köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av nya aktier. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för de tecknade aktierna, vilket kan ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till exempel via Internetbank, genom girering eller på bankkontor.

Särskild anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda senast klockan 17:00 den 1 april 2022. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel ska skickas eller lämnas till:

MANGOLD FONDKOMMISSION AB

Emissioner/Hedera Group

Box 55691

102 15 Stockholm

Tel: 08-503 015 95

E-post: emissioner@mangold.se (inskannad anmälningssedel)

Anmälningssedel enligt ovan tillhandahålls på Hedera Groups hemsida, hederagroup.se, samt på Mangolds hemsida, mangold.se och kan även beställas från Mangold under kontorstid på telefon +46 (0) 8-503 01 595. Anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda (adress enligt ovan) senast den 1 april 2022.

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna aktier i Erbjudandet med stöd av teckningsrätter samt inte är bosatta i Sverige, inte är föremål för de restriktioner som beskrivs ovan under rubriken "Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner" och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin, kan betala i SEK genom bank i utlandet i enlighet med instruktionerna nedan:

Swedbank

SWIFT/BIC: SWEDSESS

IBAN-nummer: SE95 8000 0890 1194 3728 2511

Bankkontonummer: 8901-1,943 728 251-1

Vid betalning måste tecknarens namn, adress, VP-kontonummer och referensen från emissionsredovisningen anges. Likviden ska vara Mangold tillhanda senast den 1 april 2022.

Om teckning avser ett annat antal aktier än vad som framgår av emissionsredovisningen ska istället "Särskild anmälningssedel" användas, vilken tillhandahålls på Hedera Groups hemsida, Hedera Group.com, samt kan beställas från Mangold under kontorstid på telefon +46 (0) 8-503 01 595. Betalningen ska ske enligt ovan angiven instruktion. Som referens, ange VP-kontonummer eller person-/organisationsnummer. Anmälningssedel och betalning ska vara Mangold tillhanda senast den 1 april 2022.

Förvaltarregistrerade aktieägares teckning

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat och som önskar teckna aktier i Erbjudandet med stöd av teckningsrätter ska anmäla sig för teckning i enlighet med instruktion från respektive förvaltare.

Teckning utan stöd av teckningsrätter

Teckning av aktier utan stöd av företräde ska ske under perioden från och med den 18 mars 2022 till och med den 1 april 2022. Anmälan om teckning utan företrädesrätt görs genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Mangold på adress enligt ovan eller till förvaltaren. Någon betalning ska ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde ska vara Mangold tillhanda senast klockan 17:00 den 1 april 2022. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på mangold.se/aktuella-emissioner/ och följ instruktionerna. Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationell ID (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Tilldelning vid teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionen högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter. Sådan tilldelning ska i första hand ske till tecknare som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning i förhållande till deras teckning med stöd av teckningsrätter i Företrädesemissionen och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska tilldelning ske till annan som tecknat aktier i nyemissionen utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, tilldelning ske i förhållande till det antal aktier som var och en har tecknat och, om detta inte är möjligt, genom lottning.

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tecknade aktier komma att överlåtas till annan.

Villkor och anvisningar

Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt denna Företrädesemission, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Betald tecknad aktie ("BTA")

Efter erlagd betalning kommer Euroclear att sända ut en avi som bekräftelse på att betalda tecknade aktier bokats in på VP-kontot. De nytecknade aktierna kommer att bokföras som BTA på VP-kontot till dess att de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket. Därefter kommer BTA att bokas om till vanliga aktier. Någon VP-avi utsänds ej i samband med denna ombokning.

Handel med BTA

Handel med BTA beräknas ske på Nasdaq First North under perioden från och med den 18 mars 2022 fram till dess att Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av BTA. ISIN-koden för BTA är SE0017615925.

Rätt till utdelning

De nya aktierna berättigar till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Företrädesemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear.

Villkor för erbjudandets fullföljande

Anmälan är bindande. Bolaget äger inte rätt att återkalla erbjudandet efter det att teckningsperioden inleds.

Offentliggörande av utfall i Erbjudandet

Teckningsresultatet i Erbjudandet kommer att offentliggöras omkring den 5 april 2022 genom ett pressmeddelande från Hedera Group.

Handel med aktier som omfattas av Erbjudandet

Hedera Groups aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North. Efter att Bolagsverket registrerat de nya aktierna kommer även de att handlas på Nasdaq First North. Sådan handel beräknas inledas omkring vecka 17 2022.





Inbjudan till teckning av aktier i Hedera

Styrelsen i Hedera beslutade den 10 februari 2022, med efterföljande godkännande från extra bolagstämman den 14 mars, om en emission med företrädesrätt för aktieägarna.

Den som på avstämningsdagen den 16 mars 2022 var aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier i Hedera Group utifrån befintligt aktieinnehav. Teckningsperioden löper från den 18 mars 2022 till och med 1 april 2022.

Aktieägarna erhåller för varje (1) befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs fem (5) teckningsrätter rätter för att teckna tre (3) nyemitterade aktier till kursen SEK 4,50.

Styrelsens beslut innebär att högst 5 088 977 nya aktier ska emitteras. Genom beslutet ökas aktiekapitalet med totalt högst 8 142 380,40 SEK, från 13 570 635,066 SEK till högst 21 713 015,47 SEK.

Vid fullteckning av Erbjudandet kommer Bolaget att tillföras cirka 22,9 MSEK före transaktionskostnader, vilka uppgår till cirka 1,5 MSEK inklusive ersättning till garantier. Aktieägare som väljer att inte delta i företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med cirka 37,50 procent av kapitalet.

Bolagets huvudägare Bertil Haglund med bolaget Lectica AB har förbundit sig att teckna 100 procent av sin pro-rata andel i emissionen. Även Transferator som är storägare i Bolaget har förbundit sig att teckna 100 procent av sin pro-rata andel. Därmed är cirka 54,3 procent av företrädesemissionen säkerställd.

Styrelsen för Hedera Group AB (publ) inbjuder härmed befintliga aktieägare att, i enlighet med villkoren i Memorandumet, teckna aktier i Bolaget med företrädesrätt samt allmänheten att teckna aktier utan företrädesrätt. Utfallet i emissionen kommer att offentliggöras på Bolagets hemsida (hederagroup.se) samt genom pressmeddelande efter teckningsperiodens slut.

De nyemitterade aktierna medför samma rätt som de förutvarande aktierna i Bolaget. Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för genomförande av Erbjudandet bedöms som olämplig. Sådan omständighet kan vara av finansiell eller politisk art och avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands. Erbjudandet kan helt eller delvis återkallas.

Stockholm den 17-03-2022
Hedera Group AB (publ)
Styrelsen

Styrelsen för Hedera Group AB (publ) är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Styrelsen försäkrar härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I de fall information kommer från tredje man har informationen återgivits korrekt och, såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.



Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Bolaget har i samband med Företrädesemissionen ingått teckningsförbindelser, med vissa av Bolagets befintliga aktieägare motsvarande cirka 54,3 % av Företrädesemissionen, samt avtal om garantiåtagande med befintliga aktieägare samt externa investerare motsvarande cirka 45,7 % av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är således säkerställd till 100 % genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Teckningsåtaganden och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, pantsättning, deposition eller liknande arrangemang. De garantiåtaganden som lämnats kan endast tas i anspråk i det fall Företrädesemissionen inte tecknas upp till 100 %. Garantiåtaganden ingicks under februari månad 2022.

För emissionsgarantierna utgår en garantiersättning om motsvarande tio (10) procent av det garanterade beloppet i kontant ersättning. Ingen ersättning utgår för teckningsåtaganden.

Teckningsförbindelser

Teckningsåtagare	Avtal ingått	Teckningsförbindelse (SEK)
Bertil Haglund*	februari 2022	10 637 572,50
Transferator Ventures	februari 2022	1 797 624,00
Totalt belopp av teckningsförbindelser		12 435 196,50

* - Styrelseordförande i Hedera Group AB

Garantiåtaganden

Garantiåtagare	Avtal ingått	Garantiåtagande (SEK)
Transferator Ventures	februari 2022	5 232 600
Mangold Fondkommission AB	februari 2022	5 232 600
Totalt belopp av garantiteckning		10 465 200

Teckning av aktier överstigande fem procent av Erbjudandet

Utöver vad som anges under avsnittet "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden" känner inte styrelsen i Bolaget till att någon enskild investerare avser teckna andelar som motsvarar mer än fem procent av Erbjudandet. Utöver vad som framgår av avsnittet "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden" känner inte styrelsen i Bolaget till någon större aktieägare, ledande befattningshavare eller styrelseledamot som avser teckna aktier i Företrädesemissionen.

Bakgrund och motiv

Bakgrund

Hedera är verksam inom vård och omsorg som riktar sig mot både den privata och den offentliga sektorn i Sverige. Inom bemanning omfattas läkare och sjuksköterskor med olika specialinriktning. Primärvård, psykiatri, gynekologi är några av de områden Hedera verkar inom. Hedera erbjuder även personlig assistans.

Hedera har etablerat en framgångsrik modell för att identifiera, förvärva och integrera välskötta bolag inom vård och omsorg. Sedan börsnotering 2016 har Hedera genomfört flera förvärv, varav ett under 2021. Storleken på förvärven har historiskt sett uppgått till mellan 50 och 100 miljoner, men förväntas bli större i takt med att koncernen växer samt i syfte att förverkliga finansiella mål.

Motiv för erbjudandet

Styrelsen i Hedera har beslutat om en företrädesemission för att genomföra ett företagsförvärv. Under hösten 2021 har Hedera förhandlat fram avtal om förvärv av Libra Assistans. Den totala köpeskillingen för förvärvet uppgår till ca 35,325 MSEK, varav tilläggsköpeskillingen beräknas uppgå till ca 2 MKR. Motivet till föreliggande företrädesemission är att finansiera detta förvärv. Med stärkt balansräkning och ökat eget kapital har Hedera den plattform som krävs för att fortsätta växa genom förvärv.

Användning av emissionslikvid

Av emissionslikviden på 22,9 MSEK före emissionskostnader kommer hela likviden användas för att finansiera förvärvet av Libra Assistans. Emissionskostnaderna uppgår preliminärt till ca 0,5 MSEK.





Marknadsöversikt

Vårdbemanning

Bemanningsbranschen utgör en viktig funktion i samhället och erbjuder företagen på den svenska marknaden en flexibilitet i sin verksamhet. Tjänstesektorn går mot en utveckling där företagen väljer att fokusera allt mer på sina kärnområden och att köpa externa tjänster inom övriga områden. Detta har lett till att en ökad efterfrågan på bemanningsföretagens tjänster och samma trend förväntas fortsätta. Samtidigt har bemanningsverksamheten etablerat sig och blivit en integrerad del av arbetsmarknaden. Bemanningföretagen är en del av dagens och framtidens vårdbemanning, att använda bemanningsföretagens expertis som partner och kunna utveckla värden tillsammans.

Efter att förbudet mot bemanningsverksamhet upphörde 1994 var utvecklingen och tillväxten inom bemanningsbranschen i Sverige mycket snabb. Tillväxten har fortsatt och även under de senaste tio åren har marknaden vuxit kraftigt. Trots den snabba tillväxten är antalet totalt sysselsatta i bemanningsbranschen i Sverige fortfarande lägre än genomsnittet övriga Europa. År 2020 utgjorde andelen anställda i bemanningsföretag i Sverige cirka 1,6 procent av den totala sysselsättningen. Källa: Almega Kompetensföretagen, Årsrapport 2020.

Omsättningen i Almega Kompetensföretagens 35 största medlemsföretag uppgick under pandemiåret 2020 till 37,6 miljarder kronor, 2019 var motsvarande siffra 44 miljarder kronor. Hälsa och sjukvård stod för 6 procent av omsättningen. Årsrapporten för 2020 visar en fortsatt god marknad, men på grund av pandemin har tillväxten avstannat. Kompetensbristen fortsätter att vara stor, vilket håller efterfrågan uppe samtidigt som konjunkturen mattas av.

Bemanningsbranschens totala omsättning för Hälsa- & sjukvård i Sverige uppgick under 2020 till uppskattningsvis 8 miljarder, varav medlemmarna i Almega Kompetensföretagen omsatte cirka 1,9 miljarder.

Kunderna i vårdbemanning består av 21 regioner, 290 kommuner och privata vårdgivare. Regionernas totala kostnad för vårdbemanning uppgick till 5,6 MDR 2020 (drygt 3% av totala personalkostnaden) Det är en ökning med cirka 1,6 miljarder kronor sedan 2015. Första halvåret 2021 ökade regionerna sina kostnader för inhyrda läkare med totalt 4,9 procent medan de för sjuksköterskor ökade med 19,2 procent. Första halvåret visar en ökning med 9,3 procent, eller 241 miljoner kronor.

Lönsamheten

Lönsamheten varierar mellan olika branscher som bemanningsbolagen är verksamma inom och bemanningsbolagens storlek. Allmänt kan konstateras att de generella bolagen har en lägre rörelsemarginal än de nischade. De generella bolagen har en rörelsemarginal om 1 till 3 procent och de nischade om mellan 5 och 8 procent.

Definition av tjänsteområden

Uthyrning: Den anställde i bemanningsbolaget är uthyrd på kort eller lång tid och kunden står för arbetsledningen. Denna typ av uthyrning står för större delen av omsättningen.

Entreprenad: Bemanningbolaget övertar en hel avdelning eller verksamhet åt kunden, till exempel reception eller ekonomiavdelning. Bemanningföretaget står för arbetsledningen.

Rekrytering: Bemanningbolaget ansvarar för rekryteringen av personal åt kundföretaget vid anställning. Bemanningbolaget söker rätt personer, intervjuar, tar referenser och presenterar sedan personen för kundföretaget.

Läkarbemanning

Uthyrning av läkare började redan innan förbudet upphörde 1994 och då ofta som läkarstafetter eller som jourverksamhet för att bemanna orter som inte hade tillgång till läkare. Denna utveckling har lett till att allt fler läkare väljer att arbeta som uthyrda och att regionerna väljer att hyra in läkare. Utvecklingen har varit snabb under de senaste åren.

Inom segmentet hälso- och sjukvård står Bonliva AB, Dedicare AB, Vårdbemanning Sverige AB, Läkarleasing Sverige AB, Colligo Vårdkompetens AB och Läkarjouren i Norrland AB för uppskattningsvis 40 procent av omsättningen.

Den totala marknaden inklusive ej auktoriserade bolag uppgår till cirka 8 miljarder varav läkare står för drygt 5 miljarder.

Kostnader för inhyrda läkare

Det finns studier som visar att inhyrda läkare träffar mellan 15-20 patienter dagligen och motsvarande siffra för en anställd läkare är mellan 3-5 patienter. Till detta ska tilläggas att regionen inte betalar semesterlön, utbildning eller sjuklön till hyrläkare. Slutsatsen är att hyrläkare ofta är mer effektiva och ger en flexibel lösning. Totalkostnaden kan därför vara lägre jämfört med en anställd läkare. Det finns således många fördelar med att anlita ett bemanningsföretag för att klara arbetstoppar och klara bemanningen vid sjukdom. Läkarbemanning skapar också flexibilitet för landstinget och kan vara en bra lösning vid kort hög arbetsbelastning.

Källa: OECD

Marknadsöversikt

Bemanning av sjuksköterskor

2019 ökade inhyrningen av sjuksköterskor med 14 procent i regionerna jämfört med föregående år. Bemanningen av sjuksköterskor har utvecklats starkt under pandemin med en ökning på 20% under 2020. Det finns en stor brist på sjuksköterskor. Eftersom de får bra villkor och en variation av uppdrag hos bemanningsföretagen så väljer fler och fler hellre en anställning på bemanningsföretag än hos regionen.

Konkurrenssituation

På marknaden för vårdbemanning agerar många olika företag av varierande storlek. Till de större aktörerna räknas Bonliva AB, Dedicare AB (publ), NGS Group AB (publ) och till de mellanstora Vårdbemanning Sverige AB, LäkarLeasing Sverige AB, Colligo Sverige AB och Läkarjouren i Norrland AB. Därtill finns det ett antal mindre privatägda företag. Inom vårdbemanning är de främsta konkurrenterna Bonliva AB och Dedicare AB (publ) bland de stora bemanningsföretagen samt Läkarleasing Sverige AB, Läkarjouren i Norrland AB bland de mellanstora.



Främsta konkurrenter till Hedera inom vårdbemanning	Omsättning 2020 (MSEK)
Bonliva AB	991
Dedicare AB (publ)	885
NGS Group AB (publ)	432
Vårdbemanning Sverige AB	387
LäkarLeasing Sverige AB	365
Colligo Vårdkompetens AB	285
Läkarjouren i Norrland AB	268

Källa: Bolagens årsredovisningar

Marknadsöversikt

Assistans

På marknaden för assistans verkar kommuner och landsting tillsammans med anordnare/utförare, som kan vara företag, egna arbetsgivare eller kooperativ. Företag dominerar och står för cirka 80 procent av marknaden. De 25 största aktörerna står för en tredjedel av marknaden.

Mottagaren av assistansen ("Brukaren") får beviljat ersättning och kan sedan välja vem som skall utföra uppdraget.

Fram till år 2011 var assistansmarknaden helt oreglerad vilket förde med sig att kvaliteten varierade mellan olika bolag och i vissa fall att bidragen överutnyttjades. Sedan 2013 har antalet privata aktörer inom assistansmarknaden minskat och marknaden domineras i dag av fyra stora aktörer. Marknaden för assistansersättning uppgår till cirka 30 miljarder och det finns cirka 14 000 personer med assistansersättning från Försäkringskassan. December 2021 hade assistansberättigande i genomsnitt 131,2 assistanstimmar / vecka.

Av de med assistansersättning från Försäkringskassan hade (okt 2021) 17,7 % sin assistans i kommunal regi, 71,0 % anlitade ett assistansföretag, 5,8 % ett assistanskooperativ och cirka 3,4 % var egna arbetsgivare för sina assistenter.

De privata bolagen svarar för en allt större andel av marknaden och dominerar nu genom att anordna assistans åt närmare två tredjedelar av Brukarna. Kommunernas andel minskar. Det gör även kooperativens, vars andel hela tiden har varit förhållandevis liten.

Över tusen bolag har tillstånd att bedriva personlig assistans. Av dessa finns ett fåtal större aktörer, flera medelstora och en mängd små. De 25 största står för en tredjedel av marknaden och de 100 största för drygt hälften.

Brukare som har rätt till ersättning erhåller de första 20 timmarna av kommunerna och detta regleras mellan Försäkringskassan och kommunerna. Kommunerna står för sjuklönekostnaderna för personliga assistenter och dessa rymms inte inom schablonersättningen.

Anordnare/utförare prövas av Inspektionen för Vård och Omsorg ("IVO"), och erhåller tillstånd att bedriva verksamheten och där kan Brukarna välja vem som skall utföra uppdraget. Avtalen löper med kort uppsägningstid och gör det möjligt för Brukaren att välja det bästa alternativet. Ersättning uppgår till cirka 319,70 kronor per timme (år 2022) och uppräknas årligen med index.

Brukaren redovisar till Försäkringskassan som i efterskott betalar ut ersättningen till anordnaren.

Det är Lagen om Stöd och Service för vissa funktionshindrade ("LSS") som reglerar förhållandena på marknaden. Syftet med lagen är att personer med funktionsnedsättning skall få det stöd som behövs för att kunna leva som alla andra.

Assistansmarknaden är i dag den i särklass mest privatiserade välfärdstjänsten i Sverige.

Konkurrenssituation

Konkurrenssituationen har ökat de senaste åren. Anledningen är politiska beslut om sänkning eller indragning av stöd. Lägre ersättning till Brukarna och låga inträdesbarriärer som gör det möjligt för många att starta verksamhet. Dock krävs det numera tillstånd för att bedriva verksamheten.

Inspektionen för socialförsäkring har gjort en utredning där man föreslår bättre ersättningsmodell i framtiden för utförarna. De stora aktörerna är Humana, Team Olivia, Attendo, Frösunda, Aleris och Ambea. Dessa står för en stor del av marknaden. Dessa bolag bedriver även annan verksamhet inom vård.

Lönsamhet

En uppräknings av schablonen samt anordnarnas personalkostnader har under senare år lett till minskade vinster för områdets aktörer. Företag med löner och sociala förmåner som är lägre än gällande kollektivavtal har med den schablonersättning som betalas ut fått en konkurrensfördel mot andra.

Ersättning för personlig assistans har inte justerats upp i samma utsträckning som kostnadsökningarna och har också lett till försämrade marginaler för anordnarna.

Utbetalningen har ändrats från förskott till efterskott och detta har lett till sämre lönsamhet i branschen. Rörelsemarginalen uppgår till cirka 5 procent i genomsnitt för de undersökta bolagen.

Inspektionen för socialförsäkring som har gjort en utredning och är orolig för att den försämrade lönsamheten kan minska Brukarnas valmöjlighet. Därför har man föreslagit höjd ersättning.



Verksamhetsbeskrivning

Hedera Group är en koncern som erbjuder bemanning, kompetensförsörjning, rekrytering och tjänster inom vård och omsorg. Hedera jobbar med inriktningarna Hedera Nurse, Hedera Doctor och Hedera Assistans. Hedera grundades i början av 2016 och bolaget noterades under nuvarande namn genom ett omvänt förvärv med ambitionen att växa till ett av Sveriges ledande bolag inom vård och omsorg. Hederas dotterbolag är alla auktoriserade rekryterings- och bemanningsföretag vilket bland annat innebär att vi har kollektivavtal för samtliga anställda.



VISION

Hedera Group skall vara en av de ledande aktörerna inom vård och omsorg.



STRATEGI

Genom förvärv och organisk tillväxt skall Hedera Group växa med 20 % årligen.



AFFÄRSIDÉ

Hedera Group skall erbjuda bemanning, kompetensförsörjning, rekrytering och tjänster inom vård och omsorg.

Finansiella mål

Rörelsemarginalen ska på lång sikt uppgå till minst 8 procent.

Utdelning

Hedera Group har som mål att dela ut 50 procent av resultatet efter skatt.

Förvärv

Hedera Group skall aktivt söka efter bolag att förvärva. Omsättningen hos dessa bolag bör uppgå till minst 100 MSEK samt ha fokus inom vård och omsorg eller angränsande nischade områden.

Förädling och synergier

Hederas förvärv skall leda till tydliga synergier mellan befintliga bolag och Hedera skall tillgodogöra sig dessa synergier genom samverkan inom bemanning, säljavdelning, kundbaser, kompetensdelning, bokningsfunktion, administration och andra funktioner som kan leda till högre effektivitet.

Bolagets som förvärvas - Libra Assistans

Libra Assistans grundades år 2006 och namnet "Libra" kommer från stjärntecknet Vågen. Vågen använder Libra för att exemplifiera rollernas betydelse mellan assistansberättigad och assistent. Libra har rollen att få parterna att förstå vikten av att hur balans upprätthålls mellan LLS-lagen och t.ex. ett kollektivavtal. Genom ökad kunskap om varandras roller skapas samförstånd och balansen är lättare att upprätthålla.

Libra Assistans hjälper personen med funktionsnedsättning att underlätta vardagen med hjälp av personlig assistans.

Libra tror på ett gott bemötande där det är viktigt för Libra att alla som kommer i kontakt med de ska känna sig sedd och respekterad för den personen man är.

Kärnvärden

STOLT

Libra Assistans är stolta över att de utför världens viktigaste jobb, att de hjälper människor med funktionshinder att leva ett så normalt liv som det går. De känner stolthet när deras kunder får möjligheten att uppleva nya saker pga vår insats. Medarbetarna i Libra tar initiativ och känner ansvar för resultaten. Tillsammans bidrar de i företagets framgång.

KUNSKAP

Libra Assistans är en arbetsplats där alla trivs, utvecklas och känner att de kan vara med och påverka. De arbetar i team och lär av varandra. De driver utveckling genom personlig assistentutbildning, kunskap och bemötande. De söker proaktivt nya kunskaper som förbättrar deras kunders liv.

OMTANKE

De vill inte bara hjälpa utan också göra skillnad för en annan medmänniska. Att höja livskvalitén, vara lyhörd för behovet och flexibla i genomförandet. De visar omsorg, är ärliga och uppriktiga i deras sätt att arbeta.

NÄRHET

Deras övergripande grundidé för framgång bygger på att alla beslut ska tas nära kunden, vilket innebär att i frontlinjen finns kunnig, välutbildad och serviceinriktad personal som har befogenheter att fatta och våga ta egna beslut.

Närhet för Libra är att de bryr sig om deras kunder och medarbetare. Närhet är också att finnas nära kunderna med kontor och personal. I begreppet närhet lägger de även öppenhet för att skapa delaktighet och förtroende.

Libra Assistans AB Resultaträkning (TSEK)	januari - december		
	2020	2019	2018
Nettoomsättning	142 743	135 819	120 138
Övriga rörelseintäkter	4 810	3 622	2 699
Rörelseintäkter	147 283	139 441	122 837
Övriga externa kostnader	-5 740	-6 803	-5 615
Personalkostnader	-137 173	-129 307	-112 752
Avskrivningar	-138	-153	-152
Rörelseresultat	4 232	3 179	4 318
Finansiella intäkter	235	0	4
Finansiella kostnader	-60	-56	-59
Resultat efter finansiella poster	4 407	3 123	4 263
Bokslutsdispositioner	-1 129	-750	-1 000
Resultat före skatt	3 277	2 373	3 263
Skatt på årets resultat	-714	-523	-747
Årets resultat	2 564	1 850	2 516



Hedera Group och Libra Assistans proforma

Syftet med proformaredovisningen

Syftet med en proformaredovisning är att visa den hypotetiska påverkan förvärvet och dess finansiering hade haft på Hedera Groups resultat för 2021 om förvärvet hade skett den 1 januari 2021. Proformaredovisningen har endast till syfte att informera och belysa fakta och är i sin natur avsedd att beskriva en hypotetisk situation och ger inte nödvändigtvis någon indikation om vad Hederas verkliga resultat och finansiella ställning skulle ha varit om förvärvet hade genomförts vid ovan redovisad tidpunkt.

Proformaredovisningen är heller inte avsedd att representera ett förväntat resultat eller finansiell ställning vid någon framtida period eller tidpunkt. Proformaredovisningen baseras på en preliminär förvärvsanalys varför en läsare måste vara införstådd med att slutlig förvärvskalkyl kan komma att avvika från proformaredovisningen.

Grunder för proformaredovisningen

Proformasiffror baseras på Hedera Groups reviderade koncernsiffror, före förvärvet av Libra Assistans.

Avseende Libra Assistans ABs siffror är de ej justerade för Hederas redovisningsprinciper enligt IFRS, vilket kan medföra skillnader.

Livsanda Care AB konsolideras från oktober 2021 och är inte helårssiffror. Livsanda Care ABs siffror är således ej med från januari - september 2021. Hemassistans i Varberg AB konsolideras preliminärt från 1 juli 2022 och är ej inkluderade i proformaredovisningen.

Proformaredovisningen har inte granskats av Hederas revisor.

Hedera Group och Libra Assistans proforma

Proformaredovisning Resultaträkning (TSEK)	Hedera Group		Libra Assistans		Proforma		RTM ¹
	Q4 2021	2020	Q4 2021	2020	Q4 2021	2020	2021-01-01 2021-12-30
Nettoomsättning	75 476	217 995	36 500	142 743	111 976	360 738	432 722
Övriga rörelseintäkter	2 081	208	1 418	4 810	3 499	5 018	8 317
Rörelseintäkter	77 557	218 203	37 918	147 283	115 475	365 756	441 039
Inköpta tjänster	-23 293	-83 963	-470	0	-23 763	-83 963	-99 365
Övriga externa kostnader	-7 132	-7 451	-1 114	-5 740	-8 246	-13 191	-19 220
Personalkostnader	-43 681	-124 357	-34 159	-137 173	-77 840	-261 530	-304 228
EBITDA	3 450	2 432	2 175	4 640	5 625	7 072	18 227
Avskrivningar	-843	-2 392	-43	-138	-886	-2 530	-2 649
EBIT	2 607	40	2 132	4 502	4 168	4 542	15 578
Finansiella intäkter	0	20	0	0	0	20	17
Finansiella kostnader	-554	-2 385	-17	-56	-571	-2 441	-1 702
Resultat efter finansiella poster	2 053	-2 325	2 115	4 446	4 168	2 121	13 893
Bokslutsdispositioner	0	0	0	-1 129	0	-1 129	0
Resultat före skatt	2 053	-2 325	2 115	3 317	4 168	992	13 893
Skatt på årets resultat	-392	363	-432	-714	-824	-351	-2 118
Årets resultat	1 661	-1 962	1 684	2 603	3 345	641	11 775

¹ Innehåller Livsanda Care 12 mån, tillträtt 1 okt 2021

RTM Proforma, tillsammans med Hemassistans i Varberg, Livsanda Care och Libra Assistans per Q4 2021

TSEK	RTM Hedera ¹	RTM HAIV ²	RTM Libra	RTM Proforma
Nettoomsättning	286 724	18 236	151 672	456 631
EBITDA	9 528	1 487	8 699	19 714
EBIT	7 051	1 447	8 527	17 025

1 Inklusive Livsanda Care AB, tillträtt 1 okt 2021

2 Hemassistans i Varberg AB tillträds 1 juli 2022

Hedera Group och Libra Assistans proforma

Proformaredovisning Balansräkning (TKR)	Proforma 2020-12-31
TILLGÅNGAR	
Anläggningstillgångar	
Immateriella anläggningstillgångar	83 342
Materiella anläggningstillgångar	5 882
Finansiella anläggningstillgångar	8 068
Summa anläggningstillgångar	97 292
Omsättningstillgångar	
Kundfordringar	29 954
Övriga kortfristiga fordringar	28 053
Likvida medel	7 236
Summa omsättningstillgångar	62 243
SUMMA TILLGÅNGAR	159 535
EGET KAPITAL OCH SKULDER	
Eget kapital	60 432
Långfristiga skulder	
Räntebärande långfristiga skulder	26 769
Övriga långfristiga skulder	1 079
Summa långfristiga skulder	27 848
Kortfristiga skulder	
Räntebärande kortfristiga skulder	6 222
Övriga kortfristiga skulder	65 033
Summa kortfristiga skulder	71 255
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	159 535

Finansiell information

Nedan presenteras den utvalda historiska finansiella informationen för koncernen avseende räkenskapen 2020 och 2019 samt delårsinformation avseende perioden 1 juli – 30 september 2021 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2020. Den finansiella informationen avseende räkenskapsåren 2020 och 2019 har hämtats från Bolagets reviderade årsredovisningar, vilka har upprättats i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS") såsom det antagits av EU, årsredovisningslagen (1995:1554) samt Rådet för finansiell rapporterings rekommendation RFR 1 (Kompletterande redovisningsregler för koncerner). Delårsinformationen avseende perioden 1 juli – 30 september 2021, med finansiella jämförelsesiffror för motsvarande period 2020, är upprättade i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen och har hämtats från Bolagets översiktligt granskade delårsrapport avseende perioden 1 juli – 30 september 2021.

Angivna belopp i tabellerna nedan har avrundats medan beräkningarna är utförda med ett större antal decimaler. Avrundningar kan därför medföra att vissa sammanställningar till synes inte summerar.

Informationen bör läsas tillsammans med informationen i avsnittet "Kommentarer till historisk finansiell information" samt Bolagets årsredovisningar.

Revisionsberättelser finns intagna i respektive årsredovisning och följer standardformuleringarna. Samtliga rapporter och redogörelser finns att tillgå på Bolagets hemsida, www.hederagroup.se.

Koncernens resultaträkningar i sammandrag

MSEK	Q4		Helår	
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	75,5	55,9	247,0	218,0
Övriga rörelseintäkter	2,1	0,0	2,5	0,2
Rörelseintäkter	77,6	55,9	249,4	218,2
Inköpta tjänster	-23,3	-24,1	-97,5	-84,0
Övriga kostnader	-7,1	-1,8	-12,1	-7,5
Personalkostnader	-43,7	-28,9	-132,8	-124,4
Avskrivningar	-0,8	-0,6	-2,4	-2,4
Rörelseresultat	2,6	0,6	4,7	0,0
Finansiella intäkter	0,0	0,0	0,0	0,0
Finansiella kostnader	-0,6	-0,6	-1,6	-2,4
Resultat efter finansiella poster	2,1	0,0	3,1	-2,3
Skatt	-0,4	0,4	-0,4	0,4
Periodens resultat	1,7	0,4	2,7	-2,0
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	1,7	0,4	2,7	-2,0
Periodens resultat	1,7	0,4	2,7	-2,0

Finansiell information

Koncernens balansräkningar i sammandrag

MSEK	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	93,8	83,3	82,5
Materiella anläggningstillgångar	4,4	3,5	3,4
Finansiella anläggningstillgångar	0,2	0,0	0,0
Omsättningstillgångar exklusive likvida medel	43,0	30,3	46,1
Likvida medel	5,8	4,4	5,3
SUMMA TILLGÅNGAR	147,1	121,4	137,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	56,7	49,8	51,7
Uppskjutna skatteskulder	0,9	0,5	1,0
Långfristiga skulder till huvudägare, räntebärande	10,0	10,0	10,0
Långfristiga skulder, räntebärande	23,2	16,8	13,3
Långfristiga skulder, icke räntebärande	0,6	0,0	1,0
Kortfristiga skulder, räntebärande	5,7	6,2	16,2
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	50,0	38,1	44,2
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	147,1	121,4	137,3

Kassaflödesanalys i sammandrag

MSEK	Q4		Helår	
	2021	2020	2021	2020
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	1,0	0,6	4,1	2,2
Förändringar i rörelsekapital	3,7	3,1	3,1	6,5
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4,7	3,7	7,2	8,7
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11,6	-0,3	-12,0	-1,4
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	1,4	-1,6	6,2	-8,2
Förändring av kassa och bank	-5,6	1,8	1,4	-0,9
Avstämning av förändring i kassa och bank				
Ingående balans kassa och bank	11,4	2,5	4,4	5,3
Utgående balans kassa och bank	5,8	4,4	5,8	4,4
Förändring kassa och bank	-5,6	1,8	1,4	-0,9

Finansiell information

Resultaträkning - moderbolaget

MSEK	Q4		Helår	
	2021	2020	2021	2020
Nettoomsättning	4,6	3,6	4,6	3,6
Externa kostnader	-1,2	-0,7	-4,0	-3,3
Personalkostnader	-1,8	-1,4	-6,4	-5,0
Avskrivningar	0,0	0,0	0,0	-0,1
Rörelseresultat	1,6	1,5	-5,9	-4,8
Resultat från koncernföretag	0,0	-3,0	0,0	-3,0
Räntekostnader	-0,3	-0,2	-0,7	-1,0
Resultat efter finansiella poster	1,4	-1,7	-6,6	-8,8
Bokslutsdispositioner	6,6	5,3	6,6	5,3
Skatt	0,0	0,0	0,0	0,0
Periodens resultat	8,0	3,6	0,0	-3,5

Balansräkning - moderbolaget

MSEK	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
TILLGÅNGAR			
Immateriella anläggningstillgångar	0,7	0,7	0,0
Materiella anläggningstillgångar	0,2	0,0	0,1
Finansiella anläggningstillgångar	106,5	96,4	99,3
Omsättningstillgångar exklusive likvida medel	9,2	4,2	0,3
Likvida medel	1,3	0,8	0,7
SUMMA TILLGÅNGAR	117,9	102,2	100,3
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Eget kapital	53,3	49,1	52,6
Långfristiga skulder, räntebärande	13,5	9,8	21,3
Långfristiga skulder, icke räntebärande	0,6	0,0	1,0
Kortfristiga skulder, räntebärande	3,7	6,3	2,0
Kortfristiga skulder, icke räntebärande	46,9	37,0	23,5
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	117,9	102,2	100,3

Finansiell information

Nyckeltal

Nyckeltal för koncernen	Q4 2021	Q4 2020	Q1-Q4 2021	RTM Q4 2021
Nettoomsättning (MSEK)	75,5	55,9	247,0	286,7
EBITDA (MSEK)	3,4	1,2	7,1	9,5
EBITDA %	4,5%	2,1%	2,9%	3,3%
Resultat per aktie	0,20	0,05	0,34	0,64
Soliditet %	39%	41%	39%	39%
Balansomslutning (MSEK)	147,1	121,4	147,1	147,1

Definition av nyckeltal

EBITDA

Rörelseresultat före finansiella poster, skatt, avskrivningar och nedskrivningar på materiella och immateriella tillgångar.

EBITDA %

EBITDA i procent av rörelsens nettoomsättning.

Resultat per aktie

Periodens resultat dividerat med genomsnittligt antal aktier under perioden.

Soliditet

Eget kapital i procent av totala tillgångar

Balansomslutning

Totala värdet av tillgångarna vid periodens utgång.

Kommentarer till historisk finansiell information

Resultaträkning

Nettoomsättning

Koncernens nettoomsättning ökade med 13% 2021 till 247 MSEK från 218 MSEK 2020. Ökningen beror främst på förvärvet av Livsanda Care AB, den organiska tillväxten uppgick till 7%.

Moderbolagets nettoomsättning avser intern fördelning av kostnader.

Kostnader

Koncernens kostnader ökade med ca 12% 2021 till 244 MSEK från 218 MSEK 2020. Ökningen är främst hänförlig till förvärvet av Livsanda Care AB.

Moderbolagets kostnader öksade med 25% 2021 till 10,5 MSEK från 8,4 MSEK 2020. Ökningen är främst hänförlig till flytt av personal från verksamhetsbolag till moderbolag.

Rörelseresultat

Koncernens rörelseresultat ökade med 1,9 procentenheter från 0,0 MSEK 2020 till 4,7 MSEK 2021. Ökningen berodde framförallt på en ökad nettoomsättning samt minskade kostnader i form av synergieffekter inom koncernen.

Moderbolagets resultat ökade från -4,8 MSEK 2020 till -5,9 2021. Minskningen beror på mindre internt fördelade kostnader och högre kostnader enligt ovan.

Balansräkning

Immateriella anläggningstillgångar

Koncernens immateriella anläggningstillgångar ökade med 10,5 MSEK från 2020 till 2021. Ökningen är hänförlig till förvärvet av Livsanda Care AB.

Moderbolagets immateriella anläggningstillgångar förblev oförändrade mellan 2021 och 2020.

Materiella anläggningstillgångar

Koncernens materiella anläggningstillgångar ökade med 0,9 MSEK från 2020 till 2021. Ökningen är hänförlig till mindre inköp av anläggningstillgångar samt en effekt av IFRS16 och en ökad nyttjandetillgång.

Moderbolagets materiella anläggningstillgångar ökade med 0,2 MSEK från 2020 till 2021. Förändringen är hänförlig till mindre inköp av anläggningstillgångar.

Finansiella anläggningstillgångar

Koncernens finansiella anläggningstillgångar ökade med 0,2 MSEK från 2020 till 2021. Förändringen är hänförlig till deposition för hyreslokal.

Moderbolagets finansiella anläggningstillgångar ökade med ca 10 MSEK från 2020 till 2021 till följd av förvärvet av Livsanda Care AB.

Kommentarer till historisk finansiell information

Balansräkning

Omsättningstillgångar exklusive likvida medel

Koncernens omsättningstillgångar ökade med ca 12,7 MSEK från 2020 till 2021. Ökningen beror främst på förvärvet av Livsanda Care AB.

Moderbolagets omsättningstillgångar ökade med 5,0 MSEK från 2020 till 2021. Förändringen berodde till störst del på högre förutbetalda kostnader i slutet på perioden.

Eget kapital

Koncernens eget kapital ökade från 49,8 MSEK 2020 till 56,7 MSEK 2021. Ökningen berodde främst på nyemission i samband med förvärv samt vinst för perioden.

Moderbolagets eget kapital ökade från 49,1 MSEK 2020 till 53,3 MSEK 2021. Ökningen är främst hänförlig till nyemission i samband med förvärv.

Långfristiga skulder

Koncernens långfristiga skulder ökade från 16,8 MSEK 2020 till 23,3 MSEK 2021. Ökningen berodde främst på förvärvskredit i samband med förvärv.

Moderbolagets långfristiga skulder ökade från 9,8 MSEK 2020 till 13,5 MSEK 2021. Ökningen var främst hänförligt till förvärvskredit i samband med förvärv.

Kortfristiga skulder

Koncernens kortfristiga skulder ökade från 44,4 MSEK 2020 till 55,7 MSEK 2021. Ökningen beror främst på förvärvet av Livsanda Care AB.

Moderbolagets kortfristiga skulder ökade från 43,3 MSEK 2020 till 50,6 MSEK 2021. Ökningen berodde främst på en omklassificering av en skuld till huvudägaren Lectica AB.

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde 2021 uppgick till 1,4 MSEK, att jämföras med -0,9 MSEK 2020.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick 2021 till 7,2 MSEK, att jämföras med 8,7 MSEK 2020. Förändringen berodde främst på minskad förändring i rörelsekapital under 2021.

Koncernens kassaflöde från investeringsverksamheten uppgick 2021 till -12,0 MSEK, att jämföra med -1,4 under 2020. Förändringen berodde främst på förvärvet av Livsanda Care AB.

Koncernens kassaflöde från finansieringsverksamheten uppgick 2021 till 6,2 MSEK, att jämföra med -8,2 MSEK under 2020. Förändringen berodde främst på att under 2021 genomfördes förvärvet av Livsanda Care AB. Under 2020 var det enbart amortering på förvärvskrediter.



Aktieinformation

Aktien

Hedera Groups aktie med handelsnamnet HEGR noterades på First North den 15 januari 2016. Aktiekapitalet uppgår till 13 474 595 och antalet utestående aktier uppgår till 8 421 605.

Börsvärde

Hederas börsvärde uppgick per 31 januari 2022 till cirka 65 MSEK.

Aktieägare per den 31 december 2021

Bolaget har per den 31 december 2021 2 222 aktieägare. Nedan visas Bolagets aktieägare med minst fem procent av aktierna och rösterna per den 31 december 2021. Såvitt styrelsen känner till kontrolleras Bolaget varken direkt eller indirekt av något enskilt rättssubjekt, utöver vad som framgår nedan.

Aktieägare	Antal aktier och röster	Procent av kapital och röster
Bertil Haglund med bolag	3 914 842	46,16
Transferator Ventures	843 983	9,95
Rune Löderup med bolag	404 231	4,77
Thomas Hedström	367 852	4,34
Sophie Haglund	288 135	3,40
Lars Jansåker	261 818	3,09
Porticus Öresund	252 565	2,98
Peter Näslund	121 212	1,43
Christer Ryder	120 356	1,42
Övriga aktieägare	1 906 635	77,52
Totalt	8 481 635	100

Aktiekapitalets och antal aktiers utveckling

Tidpunkt	Transaktion	Ökning av antalet aktier	Totalt antal aktier	Ökning av aktiekapitalet, kr	Totalt aktiekapital, kr	Kvotvärde, kr
2010	Bolaget bildas	100 000	100 000	100 000	100 000	1,00
2012	Nyemission	4 785	104 785	4 785	104 785	1,00
2013	Apportemission	943 065	1 047 850	943 065	1 047 850	1,00
2013	Nyemission	430 000	1 477 850	430 000	1 477 850	1,00
2014-01-07	Nyemission	591 138	2 068 988	591 138	2 068 988	1,00
2015-01-27	Nyemission	3 996 427	6 065 415	3 996 440	6 065 428	1,00
2015-11-19	Nedsättning av aktiekapital	0	6 065 415	-5 094 960	970 468	0,16
2015-11-19	Apportemission	31 843 434	37 908 849	5 094 960	6 065 428	0,16
2015-11-19	Sammanläggning 10:1	0	3 790 885	0	6 065 428	1,60
2018-04-09	Nyemission	555 555	4 346 440	888 890	6 954 318	1,60
2018-05-24	Nyemission	1 263 628	5 610 068	2 021 809	8 976 127	1,60
2018-06-11	Nyemission	6 993	5 617 061	11 189	8 976 127	1,60
2018-06-13	Nyemission	198 413	5 815 474	317 461	9 304 777	1,60
2019-09-12	Nyemission	1 444 491	7 259 965	2 311 190	11 615 967	1,60
2019-09-25	Nyemission	396 537	7 656 502	634 461	12 250 428	1,60
2019-11-15	Nyemission	117 647	7 774 149	188 236	12 438 664	1,60
2021-09-04	Nyemission	647 456	8 421 605	1 035 931	13 474 595	1,60
2021-10-11	Nyemission	60 024	8 481 629	96 039	13 570 635	1,60

Aktieinformation

Kalendarium

2022

18 februari 2022	rapport fjärde kvartalet 2021.
13 maj 2022	rapport första kvartalet 2022 och årsstämma
26 augusti 2022	rapport andra kvartalet 2022
11 november 2022	rapport tredje kvartalet 2022

2023

13 februari 2023	rapport fjärde kvartalet 2022 och bokslutskommuniké 2022.
------------------	---

Aktiekapital och ägarförhållande

Enligt Bolagets bolagsordning antagen på extra bolagsstämman den 14 mars 2022 ska aktiekapitalet vara lägst 20 800 043 SEK och högst 83 200 175 SEK. Antalet aktier får som lägst vara 13 000 000 och högst 52 000 000 aktier. Aktiekapitalet i Bolaget uppgår innan Erbjudandet till cirka 13 570 635,066 SEK fördelat på 8 481 629 aktier. Samtliga aktier har ett kvotvärde om cirka 1,60 SEK och är fullt inbetalda. Aktierna är denominerade i SEK och har utfärdats enligt aktiebolagslagen.

Erbjudandet medför, vid fullteckning, att Bolagets aktiekapital ökar med högst 8 142 380,40 SEK till sammanlagt högst 21 713 015,47 SEK, samt att antalet aktier ökar med högst 5 088 977 aktier till sammanlagt högst 13 570 606 aktier.

Aktiernas ISIN-kod är SE0007815113.

Vissa rättigheter kopplade till aktierna

Aktierna i Hedera har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och 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 denna lag.

Varje aktieägare i Bolaget är berättigad att rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier vid bolagsstämma. Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämman. Minoritetsägarna i Bolaget skyddas av aktiebolagslagens 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.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar.

Aktierna i Bolaget är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden i fråga om Bolagets aktie under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. Bolaget innehar inga egna aktier.

Det finns inga hembudsklausuler, förköpsförbehåll eller andra begränsningar i rätten att överlåta aktier i Bolaget enligt lag, Bolagets bolagsordning eller något avtal eller annan handling där Bolaget är part.

Bemyndiganden och emissioner av aktier och optioner

- Vid årsstämman i Hedera Group AB den 7 maj 2021, beslöts att vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av aktier eller teckningsoptioner och/eller konvertibler i bolaget. Betalning ska kunna ske kontant, genom apport eller kvittning. Beslut ska kunna fattas med eller utan företrädesrätt för bolagets aktieägare och bemyndigandet med avvikelse från företrädesrätt är begränsat till 30 % av bolagets kapital och röster vid tidpunkten för årsstämman 2021.

- Vid extra bolagsstämman den 14 mars 2022 bemyndigades styrelse att, för tiden intill årsstämman 2022, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, beslut om nyemission av aktier och emission av teckningsoptioner och/eller konvertibler till marknadsmässiga villkor. Bemyndigandet är begränsat såtillvida att styrelsen enbart får nyttja bemyndigandet till att besluta om den vederlagsemission om 5 000 000 SEK som enligt ingånget aktieöverlåtelseavtal ska riktas till säljarna av Libra Assistans AB.

Teckningsoptioner

- Vid årsstämman den 7 maj 2021 beslöts att inrätta ett incitamentsprogram och att emittera 250 000 teckningsoptioner till dotterbolaget LäkarResurs FA Rekryt AB för vidareöverlåtelse till ledande befattningshavare. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) aktie i Hedera Group AB till en kurs om 9,45 kronor mellan den 1 november 2024 och den 30 november 2024. Om teckningsoptionerna utnyttjas till fullo kan aktiekapitalet komma att öka med högst 400 000 SEK genom utgivande av 250 000 nya aktier, innebärande en utspädning om cirka 1,81 procent (under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas).

- I samband med en riktad unitemission den 4 september 2021 emitterade Hedera teckningsoption TO4. Totalt emitterades 421 002 teckningsoptioner av serie TO4, varav 161 864 i den riktade emissionen och 259 138 till befintliga aktieägare i Bolaget. Varje teckningsoption av serie TO4 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget mot kontant betalning motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktier på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 29 april 2022 till och med den 13 maj 2022. Teckningssperioden för TO4 löper från och med den 16 maj 2022 till och med den 30 maj 2022. Om samtliga teckningsoptioner av serie TO4 utnyttjas till fullo kan aktiekapitalet komma att öka med högst cirka 673 604,62 SEK genom utgivande av 421 002 nya aktier, innebärande en utspädning om cirka 3,01 procent (under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas).



Aktieinformation

Utdelningspolitik och övrig information

Bolaget har historiskt inte lämnat någon utdelning men det finns en uttalad policy för hur utdelning kommer att lämnas framöver. Policyn innebär att det finns en ambition att genomföra aktieutdelning på 50% av resultat efter skatt. Utdelningen beslutas av årsstämman och utbetalningen sköts av Euroclear Sweden. Rätt till eventuell utdelning tillfaller den som på en av årsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Om en aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det föreligger inte några särskilda restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige. Vid likvidation har en aktieägare rätt till den andel av överskottet som dennes aktier representerar. Aktieägare äger företräde vid nyteckning av aktier att teckna aktier i förhållande till sitt ägande om inte annat beslutas av årsstämman.

VPC-anslutning

Bolaget och dess värdepapper är anslutna till det elektroniska värdepapperssystemet, VPC-systemet, med Euroclear Sweden som central värdepappersförvaltare och clearingorganisation. Euroclear Sweden för också Bolagets aktiebok. Inga aktiebrev har utfärdats för aktierna i Bolaget. Euroclear Swedens adress är: Euroclear Sweden AB, Klarabergsviadukten 63, Box 191, 101 23 Stockholm.

Handel i bolagets aktie

Hederas aktier är sedan den 15 januari 2015 föremål för handel på Nasdaq First North som är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag, i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument såsom det har implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige, som drivs av de olika börser som ingår i Nasdaqkoncernen. Samtliga bolag vars aktier är upptagna till handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Mangold Fondkommission AB är Bolagets Certified Adviser.

Lock-up avtal

Det föreligger inga lock-up avtal inför Företrädesemissionen.

Likviditetsgarant

Mangold Fondkommission AB är likviditetsgarant för bolagets aktie på Nasdaq First North.

Styrelse, ledning och revisorer

Styrelse

Bertil Haglund (f. 1957)

Ordförande

Medlem i styrelsen sedan: 2015

Bakgrund:

Civilekonom. Entreprenör och företagsbyggare. Ägare till Lectica AB, ett privatägt investmentbolag. VD för NGS Group år 2004-2010. Därefter styrelseledamot fram till 2015 och en av huvudägarna i NGS Group fram till 2010. Arbetat inom SEB med bank/finans. Grundare till Tellus Leasing AB som såldes till Peab-sfären.

Grundare av TjänsteGruppen i Malmö AB, ett personaluthyrningsföretag som såldes till WM-data 1998. Grundare till ett telemarketing-, agentur- och moms-konsultföretag under nittio-talet. Ekonomi- och finansdirektör i Busslink 1999.

Övriga styrelseuppdrag: Lectica AB, Stureplanskliniken AB, Luxoro AB, Förvaltnings AB Kronopark, Rent a driver AB, Mentor HB, Olsano AB, Marja Entrich AB.

Aktieinnehav: 3 914 842 st (privat och via bolag), 130 482 TO4.

Dan Olsson (f. 1965)

Ledamot

Medlem i styrelsen sedan: 2021

Bakgrund:

Dan är utbildad ekonom och hans senaste tjänster innefattar VD för Team Olivia Group, VD för Helsa och VD för Unilabs. Dan har lång erfarenhet från exekutiva tjänster inom vård och omsorg.

Övriga styrelseuppdrag: Integrated Diagnostics Holding Plc, Svenska Labex AB, IDL Biotech AB och Nämndemansgården i Sverige AB.

Aktieinnehav: 0 st

Åsa Linde-Tornée (f. 1963)

Ledamot

Medlem i styrelsen sedan: 2019

Bakgrund:

Jurist och Head of Human Resources på ForSea AB i Helsingborg. Har varit interim direktör på Doro AB, ansvarig för Bring HR-center och förhandlingschef. HR-chef för Bring och Frigos-candia AB. Central förhandlare för Transportgruppen.

Övriga styrelseuppdrag: FORSEA Helsingborg, FORSEA Sverige AB, FORSEA Öresund AB

Aktieinnehav: 0 st

Stig Engcrantz (f. 1968)

Ledamot

Medlem i styrelsen sedan: 2019

Bakgrund:

Civilekonom. Tidigare VD och koncernchef för Dedicare AB. Även varit VD för Poolia IT. Har lång erfarenhet av bemanning och främst inom vård. Övriga styrelseuppdrag är Transvoice och Upplands Bro kommunfastigheter AB.

Övriga styrelseuppdrag: Transvoice Sweden AB och Upplands Bro Kommunfastigheter AB

Aktieinnehav: 0 st

Johan Sandström (f. 1972)

Verkställande Direktör

Anställd sedan: januari 2020

Uppdrag:

Styrelseledamot i Assistanspoolen Omsorg Sweden AB, Läkar-resurs FA Rekryt AB, Svensk Läkartjänst LIL AB, Hedera Medical AB, Hedera Nurse AB, Hedera Helse AB, Livsanda Care AB.

Övriga styrelseuppdrag: Styrelseledamot i Trosa Ölkompani AB

Aktieinnehav: 100 000 st

Revisor

Lars Kylberg (f. 1969)

Byrå: Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Huvudansvarig revisor sedan: 2015

Vid årsstämman 2021 valdes Öhrlings PriceWaterhouseCoopers AB som revisionsbolag.





Styrelse, ledning och revisorer

Koncernledning

Johan Sandström (f. 1972)

Verkställande Direktör

Anställd sedan: januari 2020

Aktieinnehav: 100 000 st, 3 333 TO4.

Arbetslivserfarenhet:

Civilekonom som närmast kommer från Cereb AB som VD.

Johan har arbetat inom bemanning och rekrytering sedan 1998.

Tidigare befattningar innefattar bl.a. Director för Randstad Care, Regionchef Stockholm för Feelgood och arbete inom executive search.

Andra uppdrag:

Styrelseledamot i Hedera Groups dotterbolag samt styrelseledamot i Trosa Ölkompani AB.

Per J Levin (f. 1992)

CFO

Anställd sedan: september 2019

Aktieinnehav: 25 000 st, 833 TO4.

Arbetslivserfarenhet:

Civilekonom som senast arbetat som revisor på Ernst & Young AB, huvudsakligen erfarenhet från noterade bolag och private-equity ägda tillväxtbolag samt inom EYs capital markets-grupp.

Andra uppdrag:

Styrelseledamot i Assistanspoolen Omsorg Sweden AB.

Christer Ryder (f. 1968)

Vice VD Hedera Group, Affärsområdeschef Hedera Assistans

Anställd sedan: september 2019

Aktieinnehav: 120 356 st, 4 011 TO4.

Arbetslivserfarenhet:

Grundare och VD av Assistanspoolen 1994. Christer har mångårig erfarenhet av arbete inom assistans och omsorg. Har varit med och startat upp PARO (Privata Assistansanordnares Riksorganisation) och varit ordförande i samma organisation. Även varit ledamot i Assistansrådet där Försäkringskassan sammankallade kompetens från branschen. Christer har varit ledamot i KFOs verksamhetskommitté.

Risto Urdzanov (f. 1993)

Operativ chef LILAB & Hedera Medical och Operativ chef

Hedera Nurse

Anställd sedan: mars 2020

Aktieinnehav: 0 st

Arbetslivserfarenhet:

Arbetat i branschen sedan 2018 och startade som Konsultchef inom Hedera. Har även en bakgrund som säljande projektledare inom företagsevent.

Risto har tidigare även gått på tennisskolas gymnasium med inriktning inom samhällsjuridik.

Azim Fatan (f. 1964)

VD för Läkarresurs FA Rekryt AB

Anställd sedan: november 2015

Aktieinnehav: 0 st

Arbetslivserfarenhet:

Entreprenör och grundare av LäkarResurs FA Rekryt AB 2006.

Utbildad sjuksköterska 1994. Fil. Mag. Examen PA-program

Vid Uppsala Universitet.

Lisa Lund (f. 1980)

HR-Chef

Anställd sedan: oktober 2021

Aktieinnehav: 0 st

Arbetslivserfarenhet:

Fil. mag. i personal- och arbetsvetenskap (psykologi). Kommer senast från Livsanda Care, där hon arbetat som personalchef med fokus på HR och organisation. Dessförinnan arbetade Lisa på ett börsnoterat bolag inom försäkringsbranschen där hon arbetat med HR-frågor och compliance. Tidigare erfarenhet av rekrytering, bemanning och projektledning.



Styrelsens sammansättning och arbetsordning

Mandatperiod

Hederas styrelseledamöter valdes av Bolagets årsstämma den 7 maj 2021. Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller till slutet av nästa årsstämma, som är planerad att äga rum den 13 maj 2022. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda uppdraget.

Arbetsformer

Styrelsens arbete följer en fastställd arbetsordning och verkställande direktörens arbete regleras i en särskild instruktion. Idag består Hederas styrelse av tre ledamöter. Styrelsen skall normalt hålla minst sex ordinarie styrelsemöten om året, varav ett skall vara konstituerande.

Valberedning

I enlighet med Hedera Groups årsstämma den 7 maj 2021 har en valberedning bildats inför årsstämman 2022. Valberedningen består av:

- Gunnel Tolfes - ledamot,
- Lars Bjarnemark - ledamot,
- Bertil Haglund - ordförande.

Ersättningar

Samtliga i detta avsnitt angivna ersättningar för 2021 avser perioden 1 januari - 31 december.

Styrelsearvode

Vid årsstämman den 7 maj 2021 beslöts att ersättning om 360 tkr skall utgå till Bolagets styrelseledamöter. Till styrelsens ordförande skall ersättning om 120 tkr utgå och till ledamöter 80 tkr.

Det föreligger inget avtal mellan Hedera och någon styrelseledamot om rätt till lön eller pension för styrelseuppdraget utöver styrelsearvodet och det föreligger ingen rätt till ersättning om ledamoten – på grund av eget val eller på grund av bolagsstämmas beslut – frånträder uppdraget i förtid.

Ersättning till revisorer

Öhrlings PriceWaterhouseCoopers erhöll under 2020 arvoden för revisionsuppdrag uppgående till 465 tkr och arvoden för övriga uppdrag uppgående till 0 tkr. Totalt uppgick arvoden till Öhrlings PriceWaterhouseCoopers under 2020 till 465 tkr.

Bolagsstyrning

Bolagsstyrning avser det regelverk och den struktur som etablerats för att på ett effektivt och kontrollerat sätt styra och leda verksamheten i ett aktiebolag. Bolaget bolagsstyrning utgår från aktiebolagslagen (2005:551), First North regelverk, bolagsordningen samt övriga tillämpliga lagar och regler.

Svensk kod för bolagsstyrning

Svensk kod för Bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas för bolag vars aktier är upptagna på handel på en reglerad marknad och behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vars aktier är upptagna på handel på First North. Emellertid strävar Bolaget efter att följa Koden. För det fall Koden skulle bli bindande för Hedera kommer Bolaget att tillämpa den.

Bolagsstämma

I enlighet med aktiebolagslagen är bolagsstämman det högsta beslutsfattande organet, där aktieägarna har möjlighet att utöva sin rösträtt i centrala nyckelfrågor såsom; fastställande av resultat- och balansräkning, beviljad ansvarsfrihet till styrelsen och verkställande direktör, ersättning till styrelse och verkställande direktör, val av styrelseledamöter, fastställande av eventuell utdelning och distribution av Bolagets vinst.

Rätt att delta på 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. Aktieägaren är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Styrelsen

Styrelsen är det näst högst beslutsfattande organet efter bolagsstämman. Styrelseledamöter väljs av bolagsstämman. Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. Enligt aktiebolagslagen ansvarar styrelsen för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter. Styrelsen har därutöver antagit en instruktion för den verkställande direktören, ekonomihandbok samt en informations- och insiderpolicy.

Styrelsen ansvarar därutöver för att Bolagets externa informationgivning präglas av öppenhet samt är korrekt, relevant och tydlig. Styrelsen är även ansvarig för upprättande av erforderliga riktlinjer samt andra policydokument. Styrelsens arbetsordning ska antas årligen.

Bolagsordning

§1 Firma

Bolagets firma är Hedera Group AB. Bolaget är publikt (publ)

§ 2 Styrelsens säte

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§ 3 Verksamhet

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att bedriva uthyrning av personal, rekrytering och entreprenadverksamhet inom bemanning, assistansverksamhet samt därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet ska vara lägst 20 800 843 kronor och högst 83 200 175 kronor.

§ 5 Antalet aktier

Antalet aktier ska vara lägst 13 000 000 stycken och högst 52 000 000 stycken.

§ 6 Styrelse och revisorer

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) styrelseledamöter med noll (0) till fem (5) styrelsesuppleanter. Styrelseledamöterna och styrelsesuppleanterna väljs varje år på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Revisorer För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en (1) eller två (2) revisorer med eller utan revisorssuppleant eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 7 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma, liksom andra meddelanden till aktieägarna, skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets hemsida. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Industri.

§ 8 Deltagande vid bolagsstämma

För att delta på bolagsstämman ska aktieägare dels vara upptagen som aktieägare i en utskrift eller annan framställning av aktieboken som avser förhållandena sex (6) bankdagar före bolagsstämman, dels anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte (5) vardagen före stämman. Ett (1) eller (2) biträden åt aktieägare får medföras vid bolagsstämman endast om aktieägaren anmäler antalet biträden på motsvarande sätt.

Styrelsen kan bestämma att aktieägarna före bolagsstämman ska kunna utöva sin rösträtt per post.

Styrelsen får samla in fullmakter enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § aktiebolagslagen (2005:551).

§ 9 Öppnande av stämma

Styrelsens ordförande eller den styrelsen därtill utser öppnar bolagsstämman och leder förhandlingarna till dess ordföranden vid stämman valts.

§ 10 Bolagsstämma

Årsstämma hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämma skall följande ärenden förekomma.

- 1) Val av ordförande vid stämman;
- 2) Upprättande och godkännande av röstlängd;
- 3) Godkännande av dagordning;
- 4) Val av en eller två justeringsmän;
- 5) Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
- 6) Föredragning av framlagd årsredovisning och revisionsberättelse samt, i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse;
- 7) Beslut
 - a) Om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b) Om dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c) Om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer;
- 8) Fastställande av styrelse- och, i förekommande fall, revisorsarvoden;
- 9) Val av styrelse och, i förekommande fall, revisionsbolag eller revisorer samt eventuella revisorssuppleanter.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara 0101--1231.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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

Legala frågor och övrig information

Allmänt

Hedera Group AB (publ) grundades och registrerades hos Bolagsverket den 15 mars 2010 och har bedrivit verksamhet sedan dess. Stiftelseurkunden finns tillgänglig hos Bolaget. Från och med den 7 december 2015 har verksamheten bedrivits under firma Hedera Group AB. Bolaget är publikt. Hedera etablerades som ett aktiebolag och bedriver verksamheten under denna associationsform, vilken regleras av aktiebolagslagen. Bolaget skall genom dotterbolag, driva verksamhet inom vård och omsorg. Denna verksamhet består i att driva, utveckla och förvärva vårdbolag. Bolaget kan också handla med värdepapper som är relaterade till verksamheten. Hederas organisationsnummer är 556802-2155. Styrelsens säte är Stockholm. Huvudkontorets post- och besöksadress är Vasagatan 15-17, SE-111 20, STOCKHOLM, Sverige.

Kalendarium för 2022

15 april 2022 – Offentliggörande av årsredovisning 2021
13 maj 2022 – Rapport första kvartalet 2022 och årsstämma
26 augusti 2022 – Rapport andra kvartalet 2022
11 november 2022 – Rapport tredje kvartalet 2022

Väsentliga avtal utanför ramen för den normala verksamheten

I samband med ingåendet av aktieöverlåtelseavtalet avseende samtliga aktier av Libra Assistans AB den 10 februari 2022 upptogs en förvärvskredit av Erik Penser Bank AB. Lånet löper med en marknadsränta över 36 månader.

Med undantag för ovan har Bolaget inte under en period om ett år före offentliggörandet av Memorandumet ingått något avtal utanför ramen för den normala verksamheten.

Transaktioner med närstående

Hedera Group AB har ett kreditavtal med Bolagets huvudägare, Lectica AB, uppgående till 10 MSEK. Motsvarande 5 MSEK av lånet upptogs under maj och april 2016 och återstående 5 MSEK upptogs i maj 2018. Krediten löper med en årsränta om 4,25 procent.

Med undantag för den årliga räntan som löper på kreditavtalet samt utbetalt styrelsearvode och ersättning till ledande befattningshavare, har inga väsentliga närståendetransaktioner ägt rum sedan den sista december 2019.

Försäkringssituation

Bolagets styrelse anser att Hederas försäkringsskydd är tillfredsställande. Bolaget har sedvanlig företagsförsäkring innefattande bland annat patientförsäkringar, garantiförsäkringar, egendom och ansvar. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn.

Tvister

Hedera har inga pågående tvister och har inte varit part i några andra myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekt på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Tillstånd

Bolaget har de erforderliga tillstånd som krävs för att bedriva Bolagets verksamhet. Hedera bedömer också att de följer gällande lagar och regler som de berörs av.

Miljöpåverkan

Hedera arbetar aktivt med miljöfrågor, med det övergripande målet att minimera bolagets och verksamhetens miljöpåverkan. Bolagets verksamhet inom dotterbolagen uppfyller fastställda miljökrav. Inom koncernen i övrigt bedrivs det inte någon miljöfarlig verksamhet som kräver tillstånd eller rapportering enligt tillämpliga lagar och regler. Det finns inga konkreta miljöfaktorer som kan påverka Hederas användning av de materiella anläggningstillgångarna som Bolaget förfogar över.

Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen känner till finns inte några aktieägaravtal, aktieägarföreningar eller andra överenskommelser mellan aktieägare.

Principer för internprissättning

Inom koncernen förekommer internfakturering. Detta sker till marknadsmässiga priser och har huvudsakligen avsett management fee som moderbolaget fakturerat till dotterbolagen.

Övrigt

Det har inte förekommit offentliga uppköpserbjudanden avseende Hederas aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsår.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion med mera

Hederas bolagsordning, de rapporter som hänvisas till i detta Memorandum samt de handlingar som införlivas i detta memorandum genom hänvisning finns tillgängliga i tryckt form på Bolagets kontor samt på Bolagets hemsida www.hederagroup.se.



Skattefrågor i Sverige

Nedanstående sammanfattning avser att ge en övergripande information om beskattningen av kapitalinkomster för privatpersoner bosatta i Sverige samt för svenska aktiebolag. Sammanfattningen är baserad på bestämmelser som gällde vid tryckningen av detta Memorandum. Dock bör varje person som överväger att köpa aktier konsultera sin skatterådgivare om vilka konsekvenser ett innehav och eventuell framtida försäljning kan innebära. Nedanstående beskrivning är tillämplig på i Sverige obegränsat skatteskyldiga fysiska och juridiska personer. Beskrivningen gäller inte i utlandet hemmahörande personer och heller inte i de fall där aktier innehas som omsättningstillgång i näringsverksamhet eller innehas av handelsbolag. Bolaget tar på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

Beskattning vid avyttring av aktier

Fysiska personer

För fysiska personer hemmahörande i Sverige och svenska dödsbon beskattas kapitalvinster och utdelningar i inkomstslaget kapital med en statlig inkomstskatt på 30 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp.

Omkostnadsbeloppet beräknas enligt genomsnittsmetoden innebärande att anskaffningsvärdet för samtliga finansiella instrument av samma slag och sort ska beräknas gemensamt på grundval av faktiska anskaffningsutgifter med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet. För marknadsnoterade aktier och dylikt kan, istället för genomsnittsmetoden, en schablonregel användas vid beräkning av omkostnadsbeloppet.

Schablonregeln innebär att 20 procent av försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter används som omkostnadsbelopp. Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade värdepapper som förvärvats och beskattas som aktier (till exempel teckningsrätter och BTA) får dras av fullt ut mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år på aktier och på marknadsnoterade värdepapper som beskattas som aktier (dock inte investeringsfonder som innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder). Schablonregeln får inte användas för t. ex teckningsoptioner som innehavaren fått genom sitt ägande i aktier. För kapitalförluster som inte dragits av mot vinst på marknadsnoterade aktiebeskattade värdepapper medges avdrag i inkomstslaget kapital med 70 procent av förlusten.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten samma år. Skattereduktion medges med 30 procent på underskott upp till 100 000 SEK och med 21 procent på överskjutande del. Underskott kan inte ackumuleras för att skapa kvittningsmöjligheter senare beskattningsår.

Juridiska personer

För aktiebolag och andra juridiska personer är hela kapitalvinsten och utdelning skattepliktiga. Juridiska personer beskattas i inkomstslaget näringsverksamhet med 20,6 procent i statlig skatt för år 2022. Avdrag för kapitalförluster på aktier som innehas som kapitalplacering medges endast mot kapitalvinster på aktiebeskattade värdepapper. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, kan det samma år dras av mot kapitalvinster på aktier och andra värdepapper som beskattas som aktier hos ett annat företag i samma koncern, om det föreligger koncernbidragsrätt mellan företagen och båda företagen begär det vid samma års taxering.

Kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas ett år får sparas och dras av mot kapitalvinster under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Kapitalvinst och utdelning på så kallade näringsbetingade aktier är inte skattepliktiga. Kapitalförlust på näringsbetingade aktier är inte avdragsgilla. För investmentbolag, handelsbolag och värdepappersfonder gäller särskilda skatteregler.

Beskattning vid utdelning

För fysiska personer och dödsbon är skattesatsen 30 procent. För juridiska personer, utom dödsbon, är skattesatsen 20,6 procent. För vissa juridiska personer gäller särskilda regler. För aktiebolag och ekonomiska föreningar är utdelning på näringsbetingat innehav skattefritt.

Skattefrihet för utdelning på noterade andelar förutsätter desutom att andelarna innehafts under en sammanhängande tid om minst ett år från det att andelarna blivit näringsbetingade hos innehavaren, samt att andelsinnehavet motsvarar minst tio procent av rösterna eller innehavet betingas av rörelse. Kravet på innehavstid måste inte vara uppfyllt vid utdelningstillfället. Om andelarna avyttras innan kravet på innehavstid är uppfyllt kan dock lämnad utdelning komma att tas upp till beskattning under ett senare beskattningsår. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear – eller beträffande förvaltningsregistrerade aktier – av förvaltaren.