

Styrelsens redogörelse enligt 16 a kap. 7 § aktiebolagslagen samt förslag till beslut om godkännande av förvärv av Historia Group ApS

Enligt AMN 2019:25 och 16 a kap. aktiebolagslagen ska vissa närståendetransaktioner underställas bolagsstämman för godkännande.

Styrelsen för Hoi Publishing AB (publ), org.nr 556842-4062 ("**Bolaget**") lämnar förslag till beslut samt en redogörelse enligt 16 a kap. 7 § aktiebolagslagen enligt följande.

Bakgrund och motiv

Hoi Publishing AB ("Hoi" eller "Bolaget") har ingått avtal om att förvärva samtliga aktier i det danska förlaget Historia Group ApS ("Historia") för en köpeskillning om 5,0 MSEK. Köpeskillningen avses betalas genom 2 500 000 nyemitterade B-aktier i Hoi som föreslås emitteras till säljarna genom en riktad nyemission till en teckningskurs om 2,00 kronor per aktie. Utspädningseffekten med anledning av förvärvet uppgår till cirka 13%. Eftersom en medlem av Bolagets styrelse ingår i kretsen av teckningsberättigade omfattas emissionen av bestämmelserna i 16 kap. aktiebolagslagen, den s.k. Leo-lagen. Vidare är genomförandet av förvärvet av Historia villkorat av godkännande vid extra bolagsstämma i Bolaget samt att bolagsstämman beslutar om en riktad nyemission.

Historias förväntade omsättning under 2023 är 4,4 MSEK samt ett resultat om -0,4 MSEK. För den delen av räkenskapsåret som kommer ingå i Bolagets koncernredovisning, dvs november och december 2023, förväntas ett positivt resultat. Bolagets och Historias gemensamma målsättning för 2024 baserat på underliggande konstaterade affärsmöjligheter för Historia är en omsättningsökning i Historia med minst 3 MSEK och ett positivt resultat om minst 1 MSEK.

Bolagets styrelseledamot Rikki Tholstrup Jørgensen äger direkt och indirekt 60 % av aktierna i Historia. Genomförandet av förvärvet av Historia är villkorat av att förvärvet och emissionen godkänns vid extra bolagsstämma i Bolaget.

Förvärvet av Historia

Affären innebär att Hoi-koncernen ökar sin omsättning med uppskattningsvis minst tio procent i år och har förutsättningar att förbättra sitt resultat i jämförelse med 2022. Tillträdesdagen planeras till den 1 november och effekten av förvärvet beräknas kunna redovisas för Q4 2023 i kvartalsrapporten 23 februari 2024.

Historia omsatte cirka 1,0 MDKK (1,6 MSEK) fram till den 31 augusti 2023 med en uppskattad förlust om 0,6 MDKK (1,0 MSEK). Med en omfattande utgivningskatalog i höst i kombination med väsentliga intäkter på drift av mediasajter förväntas omsättningen de sista fyra månaderna i år nå 1,8 MDKK (2,9 MSEK) med en uppskattad vinst om 0,4 MDKK (0,6 MSEK).

Historia startade sin förlagsverksamhet redan 2008 och drevs av Jack J. Frederiksen som ensam ägare fram till tidigare i år då Rikki Tholstrup Jørgensen klev in som ägare. Historia är ett förlag som var mycket tidigt ute med investeringsvillkor för författare och som har byggt ett starkt varumärke och en stor katalog av facklitterära titlar sedan starten. Den aktiva katalogen omfattar idag mer än 450 titlar. Historia delar redan lokaler med Hoi Publishings danska verksamheter i Odense.

Genom affären förväntas Hoi minst fördubbla omsättningen i sin danska verksamhet under 2024 i jämförelse med 2023 och även kraftigt bygga sin katalog av titlar, dessutom med författare som redan är vana vid investeringsvillkor. Affären skapar även tydliga synergier i den danska verksamheten som kommer leda till omedelbara besparingar för både Hoi och Historia. En sammanslagning av de danska bolagen inom Hoi-koncernen planeras, vilket har förutsättningar att skapa ett starkt danskt dotterbolag som blir en ännu mer intressant partner för författare, återförsäljare, uppdragstagare och andra leverantörer än vad Hoi kan erbjuda idag. Med en

utspädning av ägandet med endast 13% har Hoi-koncernen förutsättningar att påtagligt öka sin omsättning 2024 i jämförelse med 2023.

Köpeskillingen om 5,0 MSEK ska betalas genom 2 500 000 B-aktier i Bolaget som föreslås emitteras till säljarna genom en riktad nyemission till en teckningskurs om 2,00 kronor per aktie, vilket ytterst beslutas av aktieägarna vid en extra bolagsstämma som kommer att utlysas separat.

Under förutsättning att den extra bolagsstämman godkänner förvärvet och även tar beslut om den beskrivna riktade nyemissionen under oktober månad 2023 är planerat förvärvsdatum den 1 november 2023.

Närståendetransaktion

Bolagets styrelseledamot Rikki Tholstrup Jørgensen äger direkt och indirekt 60 % av aktierna i Historia. Rikki Tholstrup Jørgensen anses därmed som närstående till Bolaget i enlighet med Aktiemarknadsnämndens uttalande i AMN 2019:25.

Vissa närståendetransaktioner ska enligt Aktiemarknadsnämndens uttalande i AMN 2019:25 underställas bolagsstämman för godkännande. Transaktioner som ska godkännas är sådana som, tillsammans med andra transaktioner som genomförts med samma närstående under det senaste året, avser ett värde som är minst en miljon kronor och motsvarar minst en procent av Bolagets värde (beräknat som totalt börsvärde). Mot bakgrund av att Rikki Tholstrup Jørgensen kommer att erhålla en köpeskillning som överstiger en procent av Bolagets totala nuvarande börsvärde ska förvärvet av Historia således underställas bolagsstämman i Bolaget för godkännande i enlighet med Aktiemarknadsnämndens uttalande i AMN 2019:25.

Rikki Tholstrup Jørgensen har inte deltagit i (i) styrelsens beredning eller beslut avseende förvärvet eller (ii) beredningen av förslaget om beslut avseende nyemission av aktier. Styrelsen bedömer att villkoren för förvärvet är marknadsmässiga och i övrigt innehåller sedvanliga villkor.

Förslag

Styrelsen föreslår att den extra bolagsstämman godkänner förvärvet.

Majoritetskrav

För beslut enligt styrelsens förslag ovan krävs att beslutet biträds av aktieägare med mer än hälften av de avgivna rösterna vid stämman.

Stockholm i oktober 2023

Hoi Publishing AB (publ)

Styrelsen