



## INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I HUBORY AB 17 FEBRUARI 2020 TILL DEN 4 MARS 2020

### SAMMANFATTNING AV VILLKOREN

# ERBJUDANDET I KORTHET

Styrelsen i Hubory AB förbereder notering av Bolagets aktie under 2020 för handel vid lämplig marknadsplats. Ett av kraven för notering är att börsens spridningskrav uppfylls, vilket innebär att ett tillräckligt stort antal aktieägare vid handelsstarten innehar aktieposter uppgående till ett värde om minst ca 4 500 kronor. En god spridning är en förutsättning för livaktig handel.

Mot denna bakgrund har Bolaget beslutat att minsta teckningspost i denna nyemission uppgår till 15 000 aktier, till en teckningskurs om 0,30kr/aktie. Härutöver kan teckning ske i valfritt antal.

Erbjudandet riktas i första hand till de som sedan tidigare innehar aktier i Hubory AB. Några aktieägare har på förhand åtagit sig att teckna upp till 23,1 procent av

nyemissionen. Dessa medel (1,2 Mkr) har redan gjorts tillgängliga för Bolaget.

Totalt erbjuds högst 18 070 312 aktier. Vid full teckning kommer det att finnas totalt 66 257 812 aktier utgivna i Hubory, och aktiekapitalet uppgår då till 1 788 961 kr.

De nyemitterade aktierna kommer därmed att utgöra 27,3 procent av Bolagets

röster och kapital. Endast ett aktieslag föreligger.

Vid full teckning kommer Bolaget att tillföras ca. 5,4 Mkr före emissionskostnader, vilka förväntas uppgå till ca 400 000 kr.

Teckningsperioden löper från och med 17 februari till och med 4 mars 2020.

#### VIKTIG INFORMATION

Informationen i denna broschyr utgör endast en förenklad beskrivning av erbjudandet att teckna aktier i Hubory AB (556934-2495). Broschyren innehåller inte fullständigt underlag för ett investeringsbeslut, och utgör inte ett prospekt i enlighet med prospektdirektivet (2003/71/EG). För fullständig information och villkor hänvisas till det informationsmemorandum som upprättats av styrelsen för Bolaget. Detta memorandum finns tillgängligt för nedladdning på [www.hubory.com](http://www.hubory.com). Broschyren, memorandumet, anmälningssedlarna eller andra till Erbjudandet hänförliga handlingar får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt ovan eller strider mot reglerna i sådant land. Varje investeringsbeslut skall grunda sig på en bedömning av innehållet i styrelsens memorandum i dess helhet. I den mån informationen i denna broschyr avviker från informationen i memorandumet gäller vad som anges i memorandumet. Vare sig Hubory AB eller Eminova Fondkommission AB, som är Bolagets emissionsinstitut i föreliggande emission, lämnar några garantier, uttryckliga eller underförstådda, gällande informationen i denna broschyr.

# BAKGRUND OCH MOTIV

Under första halvåret 2018 tillsattes en ny styrelse för Hubory och ny operativ personal rekryterades. I samband med detta beslutade styrelsen även om en ny strategi för hur bolaget skulle etablera sig på marknaden. Strategin handlade i korthet om att fokusera på att snabbt ansluta flera stadsnät genom att subventionera de faktiska kostnaderna för anslutningen.

På det sättet förväntades Hubory få tillräcklig volym och "market-footprint" för att kunna utveckla affären gentemot tjänsteleverantörerna. Strategin har medfört att Huborys verksamhet, från att ha omfattat knappt 5000 hushåll och ett enda stadsnät i början av 2018, nu omfattar drygt 220 000 hushåll fördelade på 18st olika Stadsnät i Sverige.

I Sverige finns idag cirka 2,5 miljoner hushåll uppkopplade med fiber genom den affärsmodell som kallas för Öppet nät. Av dessa 2,5 miljoner återfinns ungefär hälften hos olika kommunala Stadsnät, varav Hubory idag har anslutit nästan 20%. Hubory kan därför anses vara etablerat på marknaden, och

styrelsen ser mycket goda möjligheter att utveckla affären gentemot både de redan anslutna stadsnäten, nya stadsnät men framför allt de olika tjänsteleverantörerna som levererar tjänster och som använder Huborys plattform dagligen. Hubory HUB ger marknaden de tekniska förutsättningarna att automatisera konsumenternas förväntningar på omedelbar service i digitala kanaler. Detta är ett naturligt fokus i samtliga branscher idag men kanske i synnerhet på den relativt mättade bredbandsmarknaden, där kundanskaffningskostnader ökar och marginalerna minskar som en följd av hård konkurrens.

Som en del av Europa 2020-strategin har EU satt upp bredbandsmål, bland annat innebärande att snabbt bredband skall vara tillgängligt för alla i Europa senast 2020. För att stödja målen har EU ställt omkring 15 miljarder euro till medlemsstaternas förfogande för perioden 2014–2020\*.

Fiberutbyggnaden pågår alltså för fullt ute i Europa och Sverige, som börjar närma sig en bredbandsåtkomst om 80 procent, ses som ett föregångsland.

Hubory har redan blivit uppvaktade av aktörer i Storbritannien och har under 2019 varit medlemmar i ett konsortium bestående av svenska företag som adresserar den tyska marknaden. De utmaningar som Hubory adresserar med Hubory HUB kommer med största sannolikhet även att uppstå i de länder som nu bygger fiberinfrastruktur. Huborys internationella expansion kommer att ske genom strategiska samarbeten med lokala aktörer.

Syftet med denna emission är skapa ekonomiskt utrymme för att fortsätta tillväxten i Sverige, samt i någon mån i övriga Europa.

**Medlen från förestående emission efter emissionskostnader skall användas enligt följande:**

- Fortsatt etablering och utveckling av affären på den svenska Stadsnätmarknaden (50 procent).
- Utveckling av den tekniska plattformen för att öka flexibiliteten vid specifika kundanpassningar samt minska leveranstider. (25 procent).

- Marknadsföring och etablering av Hubory internationellt med fokus på Tyskland och Storbritannien (25 procent).

Styrelsen förbereder en notering av Bolagets aktie under 2020 för handel vid lämplig marknadsplats.

STRATEGIN HAR  
MEDFÖRT ATT  
HUBORYS VERKSAMHET, FRÅN  
ATT HA OMFATTAT Knappt  
5000 HUSHÅLL  
OCH ETT ENDA  
STADSNÄT I  
BÖRJAN AV  
2018, NU OMFATTAR  
DRYGT 220 000 HUSHÅLL  
FÖRDELADE PÅ 18 OLIKA  
STADSNÄT I  
SVERIGE.



| TECKNINGSTID                          | TECKNINGSKURS      | TILLDELNING                                                                                                                 | BETALNING                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 17 februari - 4 mars<br>2020 kl 15:00 | 0,30 kr per aktie. | Tilldelning meddelas genom utsänd avräkningsnota.<br>I det fall emissionen blir övertecknad har tidigare aktieägare förtur. | Betalning ska ske i enlighet med instruktioner på avräkningsnotan.<br>Betalning sker till bankgiro och dras ej från angiven depå! Sista betaldag anges på avräkningsnotan. |

FÖRNAMN OCH EFTERNAMN ELLER FIRMA

PERSON- ELLER ORGNR (ÅÅMMDD-XXXX)

NID (NATIONELLT ID-NR) VID ANNAT/YTTERLIGARE MEDBORGARSKAP ÄN SVENSKT

LEI (LEGAL ENTITY IDENTIFIER, GÄLLER JURIDISK PERSON)

ADRESS

POSTNR

ORT

LAND (OM ANNAT ÄN SVERIGE)

E-POSTADRESS (OM E-POSTADRESS EJ FINNS ANGE TELEFONNR)

Den tjänst som Eminova (i egenskap av emissionsinstitut) tillhandahåller dig som investerare och kund är utförande av order. Tjänsten är en lagreglerad investeringstjänst och innebär att Eminova på kundens uppdrag, för kundens räkning och med kundens medel dels köper de finansiella instrument som kunden erbjuds av emittenten, dels levererar de finansiella instrumenten till kundens depå.

Du rekommenderas att läsa den särskilda information om egenskaper och risker med handel i finansiella instrument som finns i den förköpsinformation som finns på Eminovas hemsida [https://eminova.se/wp-content/uploads/2019/12/Fo%CC%88rko%CC%88psinformation\\_komplett.pdf](https://eminova.se/wp-content/uploads/2019/12/Fo%CC%88rko%CC%88psinformation_komplett.pdf)

Ett emissionsinstitut – som i samband med en nyemission mottar teckningsanmälningar i syfte att för investerarens räkning köpa noterade finansiella instrument – är skyldigt att inhämta vissa uppgifter om investeraren. Emissionsinstitutet behöver uppgifter om investerarens risktolerans, riskvilja och placeringshorisont i syfte att kontrollera om de

instrument som distribueras är förenliga med investerarens behov, egenskaper och mål med investeringen. De uppgifter som hämtas in är emissionsinstitutet skyldiga att dokumentera.

Denna s.k. produktstyrning är en lagstadgad kontrollåtgärd och utgör en del av de kundskyddsregler som det åligger Eminova att iakttä enligt lag. Även om Eminova utifrån de svar som tillhandahålls bedömer att investeringen är förenlig med kundens behov, egenskaper och mål med investeringen, ansvarar Eminova inte för kundens investeringsbeslut eller följderna av beslutet.

Du kan välja att genomföra investeringen även om Eminova bedömer att investeringen inte är förenlig med dina behov, egenskaper och mål med investeringen. Men om du underlåter att besvara någon av frågorna 1-3 kan ordern inte utföras.

Observera att om investeraren är en juridisk person eller en fysisk person som företräds av t.ex. sina värdnadshavare, ska frågorna 1-2 besvaras utifrån företrädarens perspektiv, medan fråga 3 ska besvaras utifrån investerarens perspektiv.

1. Har du tidigare erfarenhet av transaktioner med den särskilda typ av finansiellt instrument som du nu avser att investera i som medför att du förstår de risker som är förknippade med investeringen?

☐ Ja ☐ Nej

2. Har du kunskap av transaktioner med den särskilda typ av finansiellt instrument som du nu avser att investera i eller har du utbildning eller yrkeserfarenhet ifråga om värdepappershandel som medför att du förstår de risker som är förknippade med investeringen?

☐ Ja ☐ Nej

3. Vid investeringar i aktuell typ av finansiellt instrument bör investeraren ha ekonomisk förmåga att förlora hela det investerade kapitalet samt även vara beredd att ta risken att förlora hela detta kapital för att uppnå målen med investeringen, d.v.s. vara villig att ta mycket hög risk. Uppfyller investeraren dessa förutsättningar?

☐ Ja ☐ Nej

4. Vid investeringar i aktuell typ av finansiellt instrument bör investeraren ha en placeringshorisont som innebär att investeraren är villig att äga instrumenten under en lång tid, ibland för en period om flera år. Har kunden en sådan placeringshorisont?

☐ Ja ☐ Nej

5. Om du har svarat "nej" på någon av frågorna 1-4 ovan anser Emissionsinstitutet att investeringen inte är förenlig med investerarens behov, egenskaper och mål med investeringen. Vill du ändå genomföra investeringen?

☐ Ja ☐ Nej

Jag bekräftar att jag har tagit del av Eminovas förköpsinformation som finns tillgänglig på [https://eminova.se/wp-content/uploads/2019/12/Fo%CC%88rko%CC%88psinformation\\_komplett.pdf](https://eminova.se/wp-content/uploads/2019/12/Fo%CC%88rko%CC%88psinformation_komplett.pdf) och att jag har läst och accepterat avtalsvillkoren på omstående sida. Jag godkänner Bolagets riktlinjer för orderhantering (se Bilaga 2 i förköpsinformationen). Jag godkänner att Bolaget utför ordern utanför en reglerad marknad.

ANTAL AKTIER I RUBR. BOLAG SOM UNDERTECKNAD ÖNSKAR TECKNA

## BILAGOR - TECKNING ÖVER 15 000 EUR!

Enligt lag måste en vidimerad kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln i det fall anmälan avser ett belopp om EUR 15 000 eller mer. Utöver detta ska även en så kallad **KYC** fyllas i och biläggas. Denna kan laddas ned från Eminovas hemsida, alternativt beställas via e-post eller telefon. Om anmälan avser en juridisk person ska även ett **registreringsbevis** (ej äldre än tre månader gammalt) som styrker firmateckning medfölja. Observera att anmälan inte är fullständig utan bilagor och lämnas helt utan avseende.

Ifylld anmälningssedel med ev. tillhörande handlingar skickas per mail ([info@eminova.se](mailto:info@eminova.se)), fax (08-684 211 29) eller post till  
Eminova Fondkommission AB, Biblioteksgatan 3, 3 tr, 111 46 Stockholm | Tfn 08-684 211 00

LEVERANSUPPGIFT FÖR VÄRDEPAPPER, ANGE ANTINGEN DEPÅNUMMER ELLER VP-KONTO

DEPÅNUMMER:

BANK/FÖRVALTARE

VP-KONTO:

0 0 0

I det fall depån eller VP-kontot är ett ISK (investeringssparkonto) eller IPS, gäller särskilda regler vid nyteckning av värdepapper. Kontakta er bank/förvaltare och följ dennes instruktioner för hur teckningen ska gå till. Observera att det inte går att teckna onoterade aktier till ISK! Det är tecknarens ansvar att se till att teckning sker på sådant sätt att leverans kan ske till angiven depå.

UNDERSKRIFT (FIRMATECKNARE FÖR JURIDISK PERSON)

NAMNFÖRTYDLIGANDE

Genom undertecknande av denna anmälningssedel medges att jag tagit del av och förstått samtlig information som utgivits i samband med detta erbjudande, samt informationen på denna och föregående sida. Observera att investering i aktier eller andra finansiella instrument är förenat med hög risk.

**AVTALSVILLKOR M.M.**

Kunden är en icke-professionell kund och är medveten om sin lagstadgade rätt att begära en annan kundkategorisering.

Eminova Fondkommission AB ("Bolaget" eller "Emissionsinstitutet") är ett auktoriserat värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Bolagets huvudsakliga verksamhet är att tillhandahålla administrativa tjänster till aktiebolag som har eller avser att få sina aktier och andra finansiella instrument registrerade hos värdepapperscentralen Euroclear Sweden. Inom ramen för denna verksamhet utför Bolaget lagreglerade investeringstjänster på primärmarknaden åt både emittenter och investerare.

Bolagets tjänster riktar sig endast till investerare i Sverige. Bolaget är inte skyldigt att tillhandahålla sina tjänster till någon investerare och kan avvisa en investerare bl.a. på den grunden att investeraren är bosatt i ett land som medför särskilda regulatoriska risker (t.ex. USA).

Bolaget tillhandahåller investeringstjänsten "utförande av order" till investerare. Tjänsten innebär att Bolaget på kundens uppdrag, för kundens räkning och med kundens medel dels förvärvar de finansiella instrument som kunden erbjudits av en emittent, dels levererar instrumenten till den depå som kunden har angivit i teckningsanmälan. Om Bolaget väljer att avstå från att ta emot dem. Det åligger kunden att säkerställa att leverans kan ske enligt dessa villkor.

Bolagets åtagande enligt detta avtal är begränsat till leveranser inom Euroclear Swedens värdepapperssystem. Bolaget levererar endast instrumenten till depå/VP-konto i kundens namn eller som kunden råder över i egenskap av försäkrad eller försäkringstagare och som är kopplad till Euroclear Sweden. För att Bolaget ska kunna leverera instrumenten måste kundens depåinstitut, eller i förekommande fall försäkringsbolag, acceptera att ta emot dem. Det åligger kunden att säkerställa att leverans kan ske enligt dessa villkor.

Bolaget tillhandahåller investeringstjänsten "placering av finansiella instrument utan fast åtagande" till emittenten. Tjänsten innebär att Bolaget har åtagit sig att assistera emittenten vid genomförandet av emissionen i den utsträckning som har överenskommit i särskilt avtal mellan Bolaget och emittenten. Avtalen mellan Bolaget och emittenter anger i regel bl.a. att Bolaget ska tillhandahålla tjänsten utförande av order för investerare i emissionen och för detta arbete ha rätt till viss ersättning. Den ersättning som Bolaget tar emot kan vara fast eller innehålla en fast del och en rörlig del som bl.a. kan avse ersättning per mottagen teckningsanmälan. Ersättningens storlek är unik för varje uppdrag. Förhållandet att emittenten betalar för den investeringstjänst som Bolaget tillhandahåller kunden kan utgöra en potentiell intressekonflikt.

Kundens order enligt undertecknad anmälningssedel ger Bolaget fullmakt att för kundens räkning sälja, köpa eller teckna finansiella instrument enligt de villkor som gäller för aktuellt erbjudande. Kundens order omfattas inte av den ångerrätt som gäller för vissa andra typer av tjänster och produkter enligt Distans- och hemförsäljningslagen. Teckningsanmälan är bindande.

Det finansiella instrumentets huvudsakliga egenskaper och risker är angivna i Bolagets förköpsinformation. Priset för det finansiella instrumentet framgår av teckningsanmälan. Investeringen kan medföra arvoden, skatter eller andra avgifter som varken betalas genom Bolaget eller påförs av Bolaget. Kunden ansvarar ensam för sådana kostnader.

Anmälningsperioden för aktuellt erbjudande framgår av teckningsanmälan samt av den information som har publicerats i samband med erbjudandet. Instruktioner, inklusive sättet för betalning och för fullgörande, samt vissa ytterligare villkor för teckning finns på teckningsanmälan. Likviden som kunden överför till Bolaget måste komma från ett konto i kundens namn. Om så inte är fallet, måste Bolaget informeras om från vems konto likviden kommer i samband med ingivandet av denna teckningsanmälan.

Teckningslikviden behandlas som redovisningsmedel för kundens räkning endast fram till det att Bolaget behöver ställa likviden till emittentens förfogande, vilket behöver göras i tiden före det att de finansiella instrumenten levereras (d.v.s. det inte är fråga om leverans mot betalning).

Teckning kommer att utföras förutsatt att teckningsanmälan och därtill hörande dokument är korrekt ifyllda samt att det inte föreligger några hinder mot transaktionen enligt lagen om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism.

Kunden kan inte frånträda sina skyldigheter enligt detta avtal genom att säga upp avtalet i förtid. Bolaget följer svensk lag vid marknadsföringen. Avtalsvillkor och ev. information tillhandahålls på svenska. Bolaget åtar sig endast att kommunicera med kunden på svenska. Information om hur klagomål framställs/behandlas och vilka möjligheter som finns att få en tvist prövad utanför domstol samt om garantifonder och liknande ersättningssystem finns i förköpsinformationen.

Bolaget ansvarar inte för tekniska fel, fel i telekommunikation eller fel i posthantering i samband med inlämnandet av anmälningssedeln eller vid Bolagets tillhandahållande av tjänster till kunden.

Reklamation ska framställas utan dröjsmål. Kunden har inte rätt till någon ersättning, eller annan påföljd, om reklamation inte har framställts utan dröjsmål. Part är endast skadeståndsskyldig gentemot motpart för direkt skada som har orsakats av grov oaktsamhet. Indirekt skada, såsom intäktsbortfall, ska inte i något fall vara ersättningsgill.

Svensk lag ska tillämpas på detta avtal och eventuell tvist ska prövas av allmän domstol.

Personuppgifter som lämnas till Bolaget eller som i övrigt registreras i samband med uppdraget kommer att behandlas av Bolaget i enlighet med vid var tid gällande författning. Personuppgifterna kommer att samlas in och behandlas av Bolaget i syfte att Bolaget ska kunna utföra kundens order. Som ett led i utförandet kommer personuppgifter bl.a. att överföras till emittenten. Detta är ändamålen och den rättsliga grunden för behandlingen. Personuppgifterna kommer att lagras under den period som anges i vid var tid gällande författning (regelverket för värdepappersbolag anger f.n. en lagringstid om ca fem år). Den registrerade har, på de villkor som anges i författning, rätt att av Bolaget begära tillgång till och rättelse eller radering av personuppgifter eller begränsning av behandling som rör den registrerade eller att invända mot behandling samt till s.k. dataportabilitet. Den registrerade har även rätt att inge klagomål till tillsynsmyndigheten. Tillhandahållandet av personuppgifter är nödvändigt för att kunden ska kunna ingå avtal med Bolaget om utförande av order. Du/kunden är inte skyldig att tillhandahålla personuppgifterna till Bolaget. Om erforderliga personuppgifter inte tillhandahålls kommer Bolaget inte att ingå avtalet om utförande av order med kunden. Det kommer inte att förekomma något automatiserat beslutsfattande. Bolaget är personuppgiftsansvarigt.