

Nyemission i

HEART OF BRANDS[®]

Inbjudan till teckning av aktier i
Heart of Brands AB (publ)

Starka varumärken med en stark framtid

POUR



PUSS & KRAM

Innehåll

Definitioner	2	Marknaden	9
Styrelse och ledande befattningshavare	3	Organisation	9
VD har ordet	3	Verksamhetsbeskrivning	9
Risikfaktorer	4	POUR.....	10
Verksamhets och branschrelaterade risker	4	Positiva signaler	10
Konjunkturpåverkan	4	Gul&Blå	10
Leverantörsrisker	4	Puss&Kram.....	10
Konkurrens på marknaden.....	4	Prognos och resultat	11
Finansiering.....	4	Styrelsens försäkran	12
Personalberoende	4	Bolagsinformation	12
Risikfaktorer relaterade till aktiehandel	5	Övriga tillgångar samt miljöpåverkan	12
Ägare med betydande inflytande	5	Anläggningstillgångar av väsentlig betydelse	12
Utebliven utdelning	5	Patent och rättigheter	12
Likviditetsbrist i marknaden för Bolagets aktie.....	5	Uttalanden om framtiden.....	12
Fluktuationer i aktiekursen för Bolagets aktie	5	Styrelse, revisor, ledande befattningshavare	
Villkor och anvisningar	6	samt anställda	13
Inbjudan till teckning i företrädesemission.....	6	Kontaktuppgifter	13
Företrädesrätt till teckning	6	Revisor	13
Teckningsrätter	6	Övriga upplysningar	14
Teckningskurs	6	Ersättning till Styrelse och ledande	
Avstämningsdag	6	befattningshavare.....	14
Teckningstid	6	Övrig information om styrelseledamöter och	
Handel med teckningsrätter	6	ledande befattningshavare.....	14
Direktregistrerade aktieägare	7	Legala frågor och övrig information	14
Förvaltarregistrerade aktieägare	7	Tvister.....	14
Teckning med stöd av företrädesrätt	7	Försäkringar	14
Teckning utan företrädesrätt	8	Transaktioner med närstående	14
Aktieägare bosatta i utlandet	8	Tillgängliga handlingar.....	14
Betald tecknad aktie (BTA)	8	Aktien och ägarna	15
Handel i BTA	8	Aktiekapital	15
Leverans av aktier	8	Ägarbild	15
Utdelning	8	Utdelning.....	15
Handel på Aktietorget.....	8	Utdelningspolitik	15
Offentliggörande av utfallet i emissionen	8	Bolagsordning	16
Förlängning av erbjudandet	8		

Definitioner

Bolaget

Heart of Brands AB eller Heart of Brands AB (publ), orgnr:556712-4176 om inget annat framgår av sammanhanget.

Erbjudandet

Föreliggande emission som närmare beskrivs i detta memorandum

Finansinspektionens godkännande

Memorandumet har inte granskats och registrerats av Finansinspektionen då emissionsbeloppet inte kommer att överstiga 1 000 000 euro, vilket är gränsen för undantag från kravet på godkänt prospekt enligt lag (1991:980) om handel med finansiella instrument.

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelsen

Anna-May Wester	Styrelseordförande
Joacim Borg	Styrelseledamot
Bengt Sjöberg	Styrelseledamot
Johan Svärd	Styrelseledamot
Mats Johansson	Styrelseledamot/VD

Ledande befattningshavare

Mats Johansson	VD
----------------	----

Revisor

Maria Jalkenäs, 1964, vald 2006
Auktoriserad revisor, medlem i FAR SRS
Box 255, 791 26 Falun

Bolagets hemvist och juridiska form

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Adress till Bolagets huvudkontor är: Heart of Brands AB, Kungsgatan 33 7tr., 111 56 Stockholm. Lagstiftning är svensk rätt och Bolagets juridiska form styrs av aktiebolagslagen. Emittenten registrerades 2006-10-05. Bolaget är ett publikt aktiebolag.

Spridning av memorandumet

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Amerikas Förenta Stater, Kanada eller något annat land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärder enligt ovan eller strider emot regler i ett sådant land.

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet kommer att finnas tillgängligt på följande hemsidor:
www.heartofbrands.se
www.aqurat.se
www.aktietorget.se

VD har ordet

Heart of Brands har haft som affärsidé att samla många varumärken inom konfektion under ett och samma tak och därmed bilda ett modehus. Som ny VD i Bolaget, kan jag konstatera att det inte har någon bäring idag då Bolaget har gjort stora förluster och under en längre tid haft en ansträngd likviditet. Detta i kombination med rådande konjunkurläge.

De senaste månaderna har Bolaget fått en rejäl genomsynning. Besparingar har gjorts överallt där det gått att spara. Målet har varit att uppnå maximal kostnadseffektivitet för att snabbt minska bolagets förluster. Den kommuniké som tidigare har publicerats, visar på ett resultat för helåret 2008 på minus 35 MSEK.

Heart of Brands skall komma tillbaka som ett starkt bolag men för det krävs fokus på kostnadseffektivitet, stärkt samarbete med leverantörer, renodlad varumärkesportfölj och ökad försäljning. De varumärken vi nu väljer att koncentrera på är mycket starka och har en historia som gör det möjligt att med relativt små medel öka omsättningen och lönsamheten, både inom en snar framtid och under många år framöver.

Grundtanken är att respektive varumärke skall ha en egen s.k. Flagship-butik, en profilbutik för att på ett optimalt sätt exponera sin kollektion och därmed få ett komplett skyltfönster mot marknaden. Detta kommer att ha en positiv inverkan på grossistförsäljningen till bolagets kunder såväl på den svenska marknaden som på den internationella.

Pengarna som vi tar in i Bolaget i samband med nyemissionen, skall i första hand användas till att säkerställa Bolagets tillväxt och stärka samarbetet med befintliga partners som idag producerar kläder för våra varumärken.

I och med nyemissionen samt nämnda genomförda och kommande åtgärder, är det min och styrelsens uttalade mål att Heart of Brands kommer att ha ett positivt kassaflöde redan i slutet av detta år för att sedan vara lönsamt under 2010.

När Bolaget är lönsamt, kan nya beslut tas huruvida det kan bli aktuellt med fler varumärken i Heart of Brands.

Jag hoppas att Du som aktieägare väljer att teckna Dig för denna nyemission så att vi gemensamt kan ta Bolaget till nästa nivå.

Stockholm i maj 2009

Mats Johansson
VD Heart of Brands AB (publ)

Risikfaktorer

Allt företagande och investeringar på aktiemarknaden är förenat med risktagande och i detta fall utgör inte aktieäggande i Heart of Brands AB något undantag. Förutom risker kopplade till aktiemarknaden finns även risker kopplade till Bolaget och dess verksamhet. I det följande beskrivs ett antal risker som bör tas i beaktande. Framställningen gör inte anspråk på att vara fullständig. Riskfaktorerna är inte heller rangordnade efter betydelse. Den som överväger att investera i Bolaget bör därför göra en utvärdering av all information i memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning.

Verksamhets och branschrelaterade risker

Konjunkturpåverkan

Det allmänna konjunkturläget påverkar efterfrågan på Bolagets produkter. En högkonjunktur medför generellt en ökad köpkraft för konsumenterna vilket i sin tur kan medföra en ökad konsumtion. Vid en lågkonjunktur däremot är risken betydande för minskad konsumtion vilket påverkar Bolaget negativt. I Bolagets strategi ingår dock att etablera flera varumärken i olika prissegment med olika konjunkturkänslighet.

Även den demografiska utvecklingen påverkar Bolagets verksamhet och resultat.

Leverantörsrisker

De varor som Bolaget skall marknadsföra och sälja skall antingen direkt eller via återförsäljare köpas och användas av allmänheten. Konsumenterna har idag en hög medvetandegrad kring frågor som rör de förhållanden under vilka varor har producerats.

Bolagets varor produceras till betydande del i länder där villkor och regler avseende miljö- och arbetsförhållanden skiljer sig från reglerna i de nordiska länderna. Det finns andra företag inom branschen som har råkat ut för negativ publicitet i anledning av att kritik kunnat riktas mot anställningsvillkoren och övriga förhållanden för dem som tillverkar produkterna. Den eventuella miljöpåverkan produktionen ger kan också leda till kritik. Bolaget strävar efter att tillse att de produkter som Bolaget säljer är tillverkade under goda arbetsförhållanden och med iakttagande av huvudleverantörens etiska principer och normer. Skulle Bolaget komma att utsättas för negativ publicitet av det slag som nämnts ovan kan det åtminstone under en tid påverka Bolaget negativt.

Konkurrens på marknaden

Bolaget är verksamt inom en mycket konkurrensutsatt bransch. Återförsäljarnas och konsumenternas val vid köp av kläder, skor och accessoarer styrs av bland annat attraktionskraften i varumärket, priset, tillgängligheten och kvaliteten på produkterna. De tänkta köparna påverkas också av marknadsföring och annan publicitet kring varumärket och produkterna.

Det finns idag ett stort antal etablerade varumärken för kläder och accessoarer som riktar sig till samma målgrupp som Bolaget. Det finns ingen garanti att konsumenterna kommer att föredra Bolagets kollektioner framför de redan etablerade varumärkena.

Finansiering

Det kan inte uteslutas att kapitalbehovet blir större än förväntat. Kapitalbehovet är i hög utsträckning beroende av försäljningsutvecklingen för Bolagets produkter. Det finns inga garantier för att Bolaget kommer att kunna anskaffa tillräckligt kapital.

Personalberoende

Av avgörande betydelse för Bolagets framgång är Bolagets förmåga att attrahera och behålla kompetent personal. Skulle en eller flera nyckelpersoner lämna Bolaget kan det inte uteslutas att det kan få negativa effekter på Bolagets verksamhet. Det kan inte uteslutas att Bolaget i framtiden inte kommer att kunna attrahera kompetent personal till tillfredsställande villkor.

Riksfaktorer relaterade till aktiehandel

Ägare med betydande inflytande

Efter genomförd emission kommer ett fåtal aktieägare att tillsammans äga en väsentlig del av samtliga utestående aktier. Dessa aktieägare har tillsammans möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på alla ärenden som kräver godkännande av aktieägarna, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolideringar eller försäljning av samtliga eller i stort sätt alla av Bolagets tillgångar samt andra företagstransaktioner. Denna koncentration av ägarkontrollen kan vara till nackdel för ägare med andra intressen är majoritetsägarna.

Utebliven utdelning

Tidpunkten för, och storleken på eventuella framtida utdelningar förslås av styrelsen. I övervägande om framtida utdelning kommer styrelsen att väga in flera faktorer, bland annat verksamhetens utveckling, rörelseresultat och finansiell ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov och expansionsplaner. Så länge ingen utdelning lämnas måste eventuell avkastning på investeringen genereras genom höjning i aktiekursen.

Likviditetsbrist i marknaden för Bolagets aktie

Det kan inte uteslutas att Bolagets, i likhet med aktier i många mindre bolag, under perioder handlas endast i begränsad utsträckning. En illikvid aktie kan medföra stora kurssvängningar, och kan komma att avvika avsevärt från aktiekursen som anges i erbjudandet. Ingen likviditetsgarant finns för Bolagets aktier.

Fluktuationer i aktiekursen för Bolagets aktie

Aktiekursen för Bolagets aktier kan i framtiden fluktuera kraftigt, bland annat till följd av resultatvariationer, den allmänna konjunkturen, samt förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Det finns inga garantier för att Bolagets aktiekurs inte kommer att sjunka till följd av att befintliga aktieägare säljer aktier. En lägre aktiekurs kan också innebära att ytterligare kapitalanskaffning genom utgivning av nya aktier försvåras.

Villkor och anvisningar

Inbjudan till teckning i företrädesemission

Härmed inbjuds aktieägarna i Heart of Brands AB (publ), i enlighet med villkoren i detta memorandum, att för varje per avstämningsdagen den 26 maj 2009 fyratal (4) innehavda aktier i Heart of Brands AB (publ) teckna tre (3) nyemitterade aktier till kursen 0,30 kronor. Innehavda A-aktier berättigar till teckning av nya A-aktier och innehavda B-aktier berättigar till teckning av nya B-aktier. Emissionen, omfattande en företrädesemission av högst 750 000 st A-aktier samt 16 141 000 st B-aktier, har beslutats av styrelsen i Heart of Brands AB (publ) den 11 maj 2009, med stöd av bemyndigande från den extra bolagsstämman den 23 mars 2009.

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 26 maj 2009 är aktieägare i Heart of Brands AB (publ) ("Bolaget") äger företrädesrätt att teckna aktier i bolaget.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje (1) innehavd A-aktie, tre (3) teckningsrätter serie A, samt för varje (1) innehavd B-aktie, tre (3) teckningsrätter serie B. Det krävs fyra (4) teckningsrätter för att teckna en (1) nyemitterad aktie i respektive serie.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,30 kronor per aktie, serie A och B. Courtage utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i emissionen är den 26 maj 2009. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 20 maj 2009. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 22 maj 2009.

Teckningstid

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter skall ske under tiden från och med den 29 maj 2009 till och med den 12 juni 2009. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear Sweden AB.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter serie B kommer att ske på Aktietorget under perioden från och med den 29 maj 2009 till och med den 9 juni 2009. Ingen handel med teckningsrätter serie A kommer att förekomma. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 26 maj 2009 är registrerade i den av Euroclear Sweden AB för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller informationsmaterial, förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi och särskild anmälningssedel från Euroclear Sweden AB. Informationsmaterialet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida, Aqurat Fondkommission ABs hemsida samt Aktietorget's hemsida för nerladdning. I det fall informationsmaterialet önskas skickat i utskrivet format erhålls det från Bolaget på begäran. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägars VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller informationsmaterial samt anmälningssedel för teckning utan företräde. Teckning och betalning skall då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 12 juni 2009. Teckning genom betalning skall göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel skall då ej användas. Observera att teckning är bindande.

2) Särskild anmälningssedel

I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedeln under rubriken Anmälan 1, uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från Aqurat Fondkommission AB på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast klockan 16:00 den 12 juni 2009. Observera att teckning är bindande.

Heart of Brands AB
c/o Aqurat Fondkommission AB
Box 702
182 17 Danderyd
Telefon: 08 - 544 987 55
Fax: 08 - 544 987 59
E-post: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Teckning utan företrädesrätt

För det fall samtliga teckningsrätter inte utnyttjas äger styrelsen rätt att inom ramen för emissionens högsta belopp besluta om tilldelning av de aktier som tecknats utan företrädesrätt. Teckning av aktier utan företrädesrätt skall ske under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Styrelse äger dock rätt att förlänga tiden för teckning och betalning för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter.

Intresseanmälan om att förvärva aktier utan företrädesrätt kan göras på anmälningssedeln utan företrädesrätt som medföljer emissionsredovisningen. Anmälningssedeln skall vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast kl. 16:00 den 12 juni 2009. Denna anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning av aktier utan företrädesrätt lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Något meddelande utgår inte till dem som inte erhållit tilldelning.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Betald tecknad aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden AB så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel i BTA

Handel i BTA B kommer att ske på Aktietorget från den 29 maj 2009 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket. Ingen handel i BTA A kommer att förekomma.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske under juni månad 2009, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

Utdelning

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos bolagsverket.

Handel på Aktietorget

Aktierna i Bolaget är upptagna till handel på Aktietorget. Aktierna som emitteras i nyemissionen avses att tas upp till handel omedelbart efter registrering av nyemissionen. Information om när handeln i de nya aktierna inleds, kommer att lämnas via ett pressmeddelande innan handeln påbörjas.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats den 12 juni 2009, kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Förlängning av erbjudandet

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden för erbjudandet.

Marknaden

Det rådande konjunkturläget gör det svårt att fastställa prognoser för modeindustrin. Men som med alla lågkonjunkturer så vet vi att dom vänder, frågan är inte om utan när.

Med Bolagets kostnads massa från slutet av kvartal två 2009 så är vi förberedda för att vara med på nästa konjunkturuppgång. Vårt varumärke POUR säljer dessutom bättre än genomsnittet på marknaden, vilket måste ses som ett styrkebevis nu och bådär gott inför framtiden.

En marknad som dock inte berörs nämnvärt av konjunkturer är försäljningen av jeans. Bara i Sverige säljs det cirka 14 miljoner par jeans varje år. Med detta som bakgrund så är vårt mål att genom egna butiker samt via grossistförsäljning öka omsättningen och lönsamheten markant för två starka jeans-kulturmärken, Gul&Blå och Puss&Kram.

Organisation

Heart of Brands kontor sköts idag av två administrativa personer, VD och en operativt ansvarig. Design och utveckling av kommande kollektioner sker dels från Bolagets lokaler i Stockholm samt från Ulricehamn. Ekonomihanteringen är utlagd på extern part och lagerhanteringen sker från och med juni i 2009 genom löpande timdebitering för bästa kostnadseffektivitet. Införsäljningen till Heart of Brands återförsäljare sker med hjälp av externa säljbolag.

Verksamhetsbeskrivning

Verksamheten består idag av att äga aktier i helägda dotterbolag samt administrera och samordna verksamheten för dessa.

POUR

Design av kollektioner samt utveckling av varumärket. Grossistförsäljning till svenska och internationella återförsäljare. Lagerhantering och outlet-försäljning i lokaler i Ulricehamn.

Gul&Blå och Puss&Kram

Via licensavtal sker försäljning av Gul&Blå- och Puss&Kram-produkter både i egna butiker samt via återförsäljare. Produktion och inköp av varor sker via underleverantörer.

POUR

POUR har redan från början varit tänkt att bli en uppsättning favoritkläder, plagg som man vill ha på sig år efter år: tidlösa klassiker, plagg som har sin självklara plats i garderoben och som plockas fram oavsett var man är och när.

Inspiration hämtas alltid ur det svarta och melankoliska, från den romantiska outsidersn. Starka personligheter som följer sin övertygelse, kosta vad det kosta vill, typ Patti Smith, Tom Waits och Jackson Pollock.

Det är nästa bara svart, lite ränder och ett och annat kors.



Tunga silversmycken, klassiska mc-jackor, den perfekta trenchen, chinos och den lilla svarta.

”Jag vill egentligen inte skapa mode. Jag vill skapa fungerande garderober. Mode är flyktigt men snygga kläder ska man kunna bära med stolthet i årtal. Därför skapar vi kollektioner som passar med föregående års kollektioner och nästa.”

Robert Berggren

Positiva signaler

POUR har skapat och producerat framgångsrika kollektioner sedan starten för sju år sedan.

Modejournalister skriver kontinuerligt positivt om **POUR** och designern Robert Berggren. Tidningen *Habit* väljer i sitt senaste nummer att ha **POUR** på omslaget vilket förstås är extra roligt.

Flera av de större kunderna har valt att utöka samarbetet med **POUR** för 2009 och framåt.



Under senare år så har det lanserats flera framgångsrika svenska jeansmärken. Men ingen kommer idag i närheten av den klädhistoria som gäller för **Gul&Blå** sedan starten 1966.

Att komma tillbaka till en den nivå som gällde på 70 och 80 talet där det köades i timmar för att få köpa dom så hett eftertraktade jeansen är kanske inte ett realistisk mål. Men att vi ska kraftigt öka dagens omsättning i butikerna och via återförsäljare känns som givet.

En framgångsfaktor är vår butikspersonal som är väldigt hängiven, kunnig och säljande tack vare sin gedigna branschkunskap. En annan är givetvis att vi fortsätter att designa och producera kläder som tilltalar en stor och köpstark målgrupp.



PUSS & KRAM

Puss&Kram är ett starkt jeans-varumärke som startades i Sverige i början på 1970-talet, när den svenska jeansmarknaden var i sin första stora boom.

Då var **Puss&Kram** ett av de riktigt stora namnen. Märket är fortfarande eftertraktat och säljs idag under samma tak som **Gul&Blå**. Under 2009 kommer en aktiv grossistförsäljning av **Puss&Kram**-kläder att påbörjas.

Prognos och resultat

Heart of Brands bokslutskommuniké finns sedan tidigare att hämta på Bolagets hemsida samt via www.aktietorget.se. Redovisat resultat för helåret 2008 i bokslutskommunikén är -35,4 milj (-7,0 milj).

Årsredovisning finns att tillgå på Bolaget hemsida samt på www.aktietorget.se den 16 juni.

Bolaget kommer att släppa kvartalsredogörelse för kvartal ett den 5 juni 2009.

Omsättningen för andra halvåret 2009 beräknas uppgå till 10,5 miljoner kronor. Under slutet av året skall Bolaget ha ett positivt kassaflöde.

Prognos för 2010 kan inte lämnas idag men som tidigare beskrivits skall Bolaget vara lönsamt från och med 2010. Kostnadseffektivitet i kombination med ökad försäljning av POUR, Gul&Blå och Puss&Kram, kommer att leda till lönsamhet.



”Bara i Sverige säljs
det cirka 14 miljoner par
jeans varje år.

Styrelsens försäkran

Memorandumet har upprättats av Styrelsen för Heart of Brands AB (publ) med anledning av föreliggande emission. Styrelsen är fullt ut ansvarig för memorandumet och dess innehåll.

Styrelsen försäkrar att den har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt Styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och att inget har utelämnats som kan komma att påverka dess innebörd.

Stockholm i maj 2009

Styrelsen i Heart of Brands AB (publ)

Bolagsinformation

Firmanamn	Heart of BrandsAB (publ)
Säte	Stockholms kommun
Organisationsnummer	556712-4176
Datum för bolagsbildning	2006-10-05
Nuvarande firmas registreringsdatum	2007-01-18
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Aktiebolagslag
Lagstiftning	Svensk rätt
Kontaktuppgifter	Kungsgatan 33 7 tr. 111 56 Stockholm 08-718 12 50 info@heartofbrands.se
Hemsida	www.heartofbrands.se

Övriga tillgångar samt miljöpåverkan

Bolaget äger inga fasta tillgångar av betydande värde. Ej heller bedriver Bolaget någon anmälningspliktig eller tillståndspliktig verksamhet enligt miljöbalken.

Anläggningstillgångar av väsentlig betydelse

Bolaget äger inga anläggningstillgångar av väsentlig betydelse

Patent och rättigheter

Bolaget är inte beroende av patent för sin verksamhet.

Uttalanden om framtiden

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta memorandum återspeglar Styrelsens nuvarande syn avseende kommande händelser och Bolagets finansiella utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som har gjorts vid tidpunkten för memorandumets upprättande. Dessa uttalanden är väl genomarbetade men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med viss osäkerhet.

Styrelse, revisor, ledande befattningshavare samt anställda

Bolagets Styrelse består av fem ordinarie ledamöter inklusive styrelseordförande. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Styrelsens arbete regleras av Aktiebolagslagen samt av den för Bolaget antagna arbetsordningen. Konstituerande styrelsesammanträde skall hållas i omedelbar anslutning till ordinarie årsstämma, eller där så erfordras, i omedelbar anslutning till extra bolagsstämma. Övriga sammanträden skall hållas minst fyra gånger per år. Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst sex ledamöter. Bolaget följer inte koden för bolagsstyrning då denna är avsedd och anpassad för större marknadsnoterade bolag. Bolaget har inte några särskilda kommittéer för revisions- och ersättningsfrågor.

Anna-May Wester, född 1958, styrelseordförande, invald 2009. Anna-May Wester, är utbildad förvaltningsvetare med inriktning mot kommunal ekonomi.

Grundare och huvudägare i Kopparberg Invest AB (publ). Anna-May har erfarenhet av publika bolag och har gedigen erfarenhet av kapitalanskaffning/listning av bolag och där tillhörande formalia.

Aktieinnehav i Heart of Brands AB (publ):
870 000 A-aktier samt 720 000 B-aktier via bolag

Joacim Borg, född 1977 styrelseledamot, invald 2009. Joacim Borg är utbildad ekonom. Har de senaste åtta åren bott i USA och kommer närmast från Target där han har arbetat inom retail management. Joacim har även haft liknande anställningar hos Wal-Mart.

Aktieinnehav i Heart of Brands AB (publ): 0 aktier

Mats Johansson, född 1960, styrelseledamot, invald 2009. Mats Johansson har bakgrund inom textil samt medie- och mjukvaruindustrin. En av grundarna och tidigare VD för IT-företaget Seamless AB (publ) där han har varit delaktig i att utveckla Seamless AB (publ) från start och fram till en listning på First North 2006.

Mats har 10 års medieerfarenhet. Bland annat har han varit delaktig i lanseringen av tidningen Metro samt arbetat med försäljning och marknadsföring på TV4.

Under större delen av 1980-talet var Mats via eget bolag verksam inom produktion och import av kläder.

Aktieinnehav i Heart of Brands AB (publ): 0 aktier

Bengt Sjöberg, född 1943, styrelseledamot, invald 2009. Bengt Sjöberg är verksam som konsult inom verksamhetsutveckling och resultatförbättring inom större företag och organisationer. Utvecklar och leder främst större förbättringsprocesser som syftar till att skapa företag i världsklass. Fokus har varit på management, organisation- och strategiutveckling, logistik och produktion samt ökad kundtillfredsställelse. Bland klienterna finns bl.a. SKF Sverige, Cargotec Inc, USA, HIAB AB samt Sandvik Process System.

Bengt har även lång erfarenhet från konfektionsindustri, både kostym- och fritidskollektioner, inom SiR, Helly Hansen Ltd och Tiger of Sweden i länderna Sverige, Portugal och Ungern. Dessutom har Bengt under en längre tid varit delägare och styrelseledamot inom SirTiger AB AB (moderbolag) samt varit styrelsens ordförande i SirTiger Produktion & Logistik AB.

Bengt har även varit examinator för Utmärkelsen Svensk Kvalitet samt verkat som mentor åt unga välutbildade "påläggskalvar" inom större industriföretag.

Aktieinnehav i Heart of Brands AB (publ): 0 aktier

Johan Svärd, född 1968, styrelseledamot, invald 2009. Johan Svärd är utbildad civilingenjörsexamen med inriktning industriell ekonomi.

Under senare delen av 1990-talet har Johan arbetat som sälj- och marknadsansvarig i GEA Ecoflex GmbH i Tyskland.

År sedan år 2000 verksam som entreprenör och investerare med inriktning mot mindre expanderande bolag.

Har även varit inblandad i ett antal start up's varav ett flertal internetbolag, t.ex Cardgrinders.com och Lancetown.com

Johan har även hjälpt ett flertal bolag med kapitalanskaffning, bland annat ett Nasdaqnoterat bolag.

Aktieinnehav i Heart of Brands AB (publ): 0 aktier

Kontaktuppgifter

Samtliga styrelseledamöter nås via Bolagets adress:
Heart of Brands AB
Kungsgatan 33,7 tr.
111 38 Stockholm

Revisor

Maria Jalkenäs
Auktoriserad revisor, medlem i FAR SRS
Box 255
791 26 Falun

Övriga upplysningar

Ersättning till Styrelse och ledande befattningshavare.

Ingen ersättning till styrelsen har utgått under räkenskapsåret.

VD Mats Johansson är under perioden mars – juni 2009 inhyrd på konsultbasis med ett arvode om ca 35 000 kronor/ månad.

Det finns inga avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår ovan.

Övrig information om styrelseledamöter och ledande befattningshavare

- Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har några familjerelationer till någon annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare.
- Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål.
- Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren varit ställföreträdare i företag som försatts i konkurs eller likvidation.
- Ingen Styrelseledamot eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren anklagats, eller fått vidkännas sanktioner, av myndigheter eller organisation som företräder viss yrkesgrupp och som är offentligt rättsligt reglerad eller fått näringsförbud.
- Det föreligger inte någon intressekonflikt mellan Bolaget och någon Styrelseledamot eller ledande befattningshavare. Bolaget har inte gjort någon särskild överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter om inval till styrelsen eller tillsättande av ledande befattningshavare. Ingen Styrelseledamot eller ledande befattningshavare har något annat ekonomiskt intresse av det förestående erbjudandet än vad som redovisats i memorandumet.
- Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter där Styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår i.
- Det förekommer inga avtal mellan Bolaget och någon Styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats.
- Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.

Legala frågor och övrig information

Tvister

Bolaget har inte varit och är inte part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande under de tolv senaste månaderna som skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning.

Försäkringar

Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringskydd är tillfredsställande med hänsyn till verksamhetens art och omfattning.

Transaktioner med närstående

Inga transaktioner med närstående finns.

Tillgängliga handlingar

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga i pappersform under detta dokumentets giltighetstid:

- Bolagsordning
- Historisk finansiell information

Handlingarna finns på Bolagets huvudkontor.

Aktien och ägarna

Aktiekapital

- Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1 000 000 kronor och högst 4 000 000 kronor.
- Antalet aktier skall vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000.
- Registrerat aktiekapital är 2 277 067,70 kronor.
- Kvotvärdet är 0,10 kronor.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är denominerade i svenska kronor.
- Det finns 1 000 000 aktier av serie A samt 21 770 677 aktier av serie B. En aktie av serie A motsvarar tio (10) röster. En aktie av serie B motsvarar en (1) röst. Alla aktier har lika del i Bolagets vinst och tillgångar.
- Kontoförande institut: Euro Clear Sweden AB (f.d.VPC), Box 7822, 103 97 Stockholm. Samtliga aktier är utställda på innehavaren.
- Bolaget har ej utfärdat optioner eller konvertibler med rätt till nyteckning av aktier.
- Det finns inga begränsningar i rätten att avyttra aktier.
- Aktiens ISIN-kod är: SE0001966136

Utdelning

Alla aktier har lika rätt till utdelning. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken enligt 5 kap. 11 § aktiebolagslagen skall anses behörig att mottaga utdelning samt vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare. I de fall aktieägare inte kan nå via VPC kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot Bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Utdelningspolitik

Utdelning kommer att ges när Bolagets kassaflöden och vinst från verksamheten medger en långsiktig finansiell uthållighet och flexibilitet. Bolaget avser att ha en generös utdelningspolicy när övriga affärsmöjligheter så tillåter.

Ägarbild

Enligt senast framtagna aktiebok per 17 mars 2009 fördelade sig ägandet enligt följande

Ägare	A-aktier	B-aktier	% röster	% kapital
Anna-May Wester, via bolag	980 000		35,0	5,2
Pangaea Invest AB		1 713 500	6,1	9,0
Övriga	20 000	16 307 177	58,9	85,8
Summa	1 000 000	18 020 677	100,0	100,0

Under april/maj 2009 har ytterligare emissioner registrerats på Bolagsverket. Detta medför att antal B-aktier har ökat till 21 770 677. Totalt finns 1 000 000 A-aktier samt 21 770 677 B-aktier i Bolaget per 2009-05-19.

Bolagsordning

§1. Firma

Bolagets firma är Heart of Brands AB (publ).

§2. Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun.

§3. Verksamhet

Bolaget skall bedriva grossist-, detaljist-, produktions- och franchiseverksamhet inom konfektion såsom kläder, smycken, accessoarer, sport- och fritid, samt därmed förenlig verksamhet. Verksamheten skall kunna drivas direkt eller genom ägande i andra bolag.

§4. Aktiekapital

Aktiekapitalet utgör lägst 1 000 000 kronor och högst 4 000 000 kronor.

§5. Antalet aktier

Antalet aktier skall vara lägst 10 000 000 och högst 40 000 000.

Antalet A-aktier skall kunna utges till ett antal av högst 100 % av aktiekapitalet. Antalet B-aktier skall likaledes kunna utges vara högst 100 % av aktiekapitalet.

Röstvärdet för A-aktier skall vara 10 och för B-aktie 1.

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

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller serie B, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

§6. Omvandlingsförbehåll

Innehavare av aktie av serie A äger rätt att påfordra att aktien skall omvandlas till aktie av serie B. Framställning därom skall skriftligen göras hos bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade, och, om omvandlingen inte avser hela innehavet av aktier av serie A, vilka av dessa omvandlingen avser. Bolagets styrelse skall utan dröjsmål anmäla omvandlingen för registrering hos Bolagsverket och omvandlingen är verkställd, när sådan registrering sker. Utbyte av aktiebrev skall därefter snarast ske.

§7. Styrelse och revisorer

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst sex ledamöter med högst tre suppleanter.

Bolaget skall ha en eller två revisorer med eller utan revisorssuppleanter.

§8. Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till årsstämma samt kallelse till stämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post-& Inrikes Tidningar och i Dagens Nyheter.

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag kl.16,00 som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte heller infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämman medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§9. Bolagsstämma

På årsstämma skall följande ärenden förekomma.

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

§10. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta tiden 0101-1231

§11. Aktiebok

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1988:1479) om kontoföring av finansiella instrument.



Vår nys avslutade POUR-kampanj genomfördes i samtliga åtta SOLO-butikerna med bra resultat under maj 2009.

Erbjudande i sammandrag

Emissionsbelopp

5 067 300 SEK

Teckningskurs

0,30 SEK

Antal emitterade aktier

16 891 000 st

Teckningstid

29 maj-12 juni 2009

Handelsplats

Aktietorget

Teckningsrätt

För varje aktie i Heart of Brands AB som innehas på avstämningsdagen erhålls 3 teckningsrätter. 4 teckningsrätter ger rätten att teckna 1 aktie.