



**INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I
ODD MOLLY INTERNATIONAL AB (PUBL)**

MANGOLD

VIKTIG INFORMATION

ALLMÄNT

Referenser till "Odd Molly" eller "Bolaget" i detta prospekt avser Odd Molly International AB (publ), organisationsnummer 556627-6241. Vid hänvisningar till "Koncernen" i detta prospekt avses den koncern i vilken Odd Molly är moderbolag. Vid hänvisningar till "Prospektet", avses föreliggande prospekt som upprättats med anledning av erbjudandet till befintliga aktieägare att teckna aktier i Odd Molly ("Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet") i enlighet med villkoren i Prospektet. Med "Mangold" avses Mangold Fondkommission AB, org.nr 556585-1267. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 55611-8074. Vid hänvisningar till "Nasdaq Stockholm" åsyftas NASDAQ Stockholm AB eller den reglerade marknaden som drivs av NASDAQ Stockholm AB. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Detta Prospekt har upprättats av Odd Molly i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 (inbegripet förordning (EU) nr 486/2012) om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG (inbegripet direktiv 2010/73/EU). Prospektet har godkänts av och registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Godkännande av och registrering hos Finansinspektionen innebär inte någon garanti från Finansinspektionen för att sakuppgifterna i Prospektet är riktiga eller fullständiga. Detta prospekt är daterat per den 21 maj 2019.

Siffrorna som presenteras i Prospektet har i vissa fall avrundats. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor om inget annat anges. Med undantag där det uttryckligen anges att så har skett har ingen information i Prospektet granskats av eller reviderats av Odd Mollys revisor.

TILLÄMPLIG LAG, TVISTER OCH ÖVERSÄTTNING

Prospektet har upprättats i enlighet med svensk lagstiftning. Prospektet och Erbjudandet ska regleras och tolkas i enlighet med svensk lag. Tvist rörande, eller som uppkommer i anledning av, Erbjudandet eller innehållet i Prospektet ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans. Prospektet är endast tillgängligt på svenska. Observera att en investerare som väcker talan vid domstol med anledning av uppgifterna i Prospektet kan bli tvungen att bekosta en översättning av Prospektet.

INFORMATION TILL AKTIEÄGARE UTANFÖR SVERIGE SAMT TILL BANKER, FONDKOMMISSIONÄRER OCH ANDRA INSTITUTIONER SOM INNEHAR FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIER FÖR PERSONER MED HEMVIST UTANFÖR SVERIGE

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Varken de teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA") eller de nyemitterade aktier som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act ("Securities Act") från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Utöver personer i USA omfattar Erbjudandet inte heller personer i Kanada, Australien, Japan, Hongkong, Schweiz, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Erbjudandet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i Prospektet. Om så ändå skulle ske ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller Mangold och ingen av dessa ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION

Prospektet kan innehålla framåtriktad information. Sådan framåtriktad information är ingen garanti för framtida förhållande och är föremål för ofrånkomliga risker och osäkerhetsfaktorer. Ord som "förutses", "uppskattar", "förväntas", "föreslås", "avses", "planeras", "bedöms", "kan", "kommer" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Den framåtriktade informationen innefattar bland annat uttalanden om Odd Mollys framtida affärsverksamhet efter att, och till följd av, att Erbjudandet har genomförts. Denna framåtriktade information speglar Odd Mollys förväntningar, baserade på den information som för närvarande finns tillgänglig för Odd Molly och dessa förväntningar och avsikter bygger på ett antal antaganden och är föremål för risker och osäkerhetsmoment som kan vara eller är utanför Odd Mollys kontroll, inkluderande men inte begränsat till effekter av förändringar i den ekonomiska konjunkturen, räntenvävar, fluktuationer i produktion, fluktuationer i reservberäkningar, utvinning, licenser, konkurrens, relationer till anställda, naturkatastrofer och potentiellt behov av ökade investeringar. Faktiska resultat kan avsevärt komma att avvika från vad som uttryckts eller antytts i den framåtriktade informationen. All framåtriktad information baseras uteslutande på förhållanden som råder vid tidpunkten då den lämnas och Odd Molly har ingen skyldighet (och frånsäger sig uttryckligen sådan skyldighet) att uppdatera eller ändra sådan framåtriktad information, vare sig som en följd av ny information, nya förhållanden eller något annat, med undantag för vad som följer av tillämpliga lagar och regler. Faktiska resultat kan avsevärt komma att avvika från vad som uttryckts eller antytts i den framåtriktade informationen.

FINANSIELL RÅDGIVARE

Mangold är emissionsinstitut och finansiell rådgivare till Bolaget i samband med upprättandet av Prospektet och genomförandet av Erbjudandet. Samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, varför Mangold friskriver sig från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investeringsbeslut eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet.

TECKNINGSRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

Teckningsrätterna kan ha ett ekonomiskt värde och för att detta inte ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna genom att teckna nya aktier senast den 11 juni 2019 eller senast den 7 juni 2019 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av nya aktier.

Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

INNEHÅLL

Sammanfattning.....	4
Inbjudan till teckning av aktier i Odd Molly.....	17
Bakgrund och motiv.....	22
VD har ordet.....	24
Villkor och anvisningar.....	25
Marknadsöversikt.....	27
Verksamhetsbeskrivning.....	28
Finansiell information i sammandrag.....	33
Kommentarer till den finansiella utvecklingen.....	34
Kapitalstruktur och annan finansiell information.....	38
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden.....	41
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor.....	45
Bolagsstyrning.....	48
Bolagsordning.....	51
Legala frågor och kompletterande information.....	54
Skattefrågor i Sverige.....	61
Särskild information från Mangold.....	64
Definitioner.....	66
Adresser.....	71

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

På förslag av Styrelsen beslutade årsstämman den 7 maj 2019 om att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare att teckna nya aktier i Odd Molly. Totalt kommer högst 5 946 222 aktier att emitteras inom ramen för Erbjudandet.

Den som på avstämningsdagen den 24 maj 2019 är registrerad som aktieägare i Odd Molly äger rätt att med företräde teckna nya aktier i Odd Molly. För varje innehavd aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier. Om inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt erbjuds även allmänheten att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter. Vid full teckning tillförs Bolaget cirka 25 MSEK före emissionskostnader, vilket även motsvarar det totala värdet av Erbjudandet.

På förslag av Styrelsen beslutade årsstämman den 7 maj 2019 om Företrädesemissionen.

TECKNINGSKURS

4,20 SEK per aktie

TIDPLAN

Avstämningsdag: 24 maj 2019

Teckningsperiod: 28 maj 2019 – 11 juni 2019

Handel med teckningsrätter: 28 maj 2019 – 7 juni 2019

Handel med betalda tecknade aktier ("BTA"): från och med den 28 maj 2019 fram till dess att registrering av Företrädesemissionen skett hos Bolagsverket och omvandling av BTA till stamaktier sker. Omvandling av BTA till stamaktier beräknas till omkring vecka 28 2019.

Handelsplats: Nasdaq Stockholm (Small Cap)

ISIN-KODER

ISIN-kod aktien: SE0002017657

Kortnamn aktien: ODD

ISIN-kod teckningsrätt: SE0012675197

Kortnamn teckningsrätt: ODD TR

ISIN-kod BTA 1: SE0012675205

Kortnamn BTA 1: ODD BTA 1

ISIN-kod BTA 2: SE0012675213

Kortnamn BTA 2: ODD BTA 2

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport januari – juni 2019: 16 augusti 2019

Delårsrapport januari – september 2019: 25 oktober 2019

Bokslutskommuniké januari – december: 14 februari 2020

SAMMANFATTNING

Sammanfattningen består av informationskrav uppställda i "Punkter". Punkterna är numrerade i avsnitten A - E (A.1 - E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de Punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. I och med att vissa Punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt, finns det luckor i numreringen av Punkterna. Även om det krävs att en Punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuella värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande Punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av Punkten tillsammans med angivelsen "ej tillämplig".

AVSNITT A - INTRODUKTION OCH VARNINGAR

A.1	Introduktion och varningar	Denna sammanfattning bör beaktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepappren ska baseras på en bedömning av Prospektet i dess helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförts vid domstol kan den investerare som är kärande i enlighet med den nationella lagstiftningen i medlemsstaten bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
A.2	Finansiella mellanhänder	Ej tillämplig. Bolaget använder inga finansiella mellanhänder för återförsäljning eller slutlig placering av aktier efter offentliggörandet av Prospektet.

AVSNITT B - INFORMATION OM EMITTENTEN

B.1	Firma och handelsbeteckning	Bolagets registrerade firma (tillika handelsbeteckning) är Odd Molly International AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556627-6241.
B.2	Säte och bolagsform	Odd Molly är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Odd Molly bildades och registrerades 2002, i Sverige. Odd Molly bedriver verksamhet under svensk lagstiftning och Bolagets rättsliga form regleras av aktiebolagslagen (2005:551).
B.3	Huvudsaklig verksamhet	<p>Odd Molly är ett svenskt bolag som designar, marknadsför och säljer mode och närliggande livsstilsprodukter för kvinnor. Kollektionerna utgår från ett tydligt stilkoncept med feminina, smickrande och lättburna kläder med hög kvalitet, färg och mönster. Odd Molly grundades 2002 och är sedan 2010 noterat på Nasdaq Stockholm. Odd Molly hade per den 31 mars 2019 89 medarbetare i Sverige, Norge, Danmark, Finland och USA. Under 2018 stod den svenska marknaden för cirka 64 procent av Koncernens omsättning. Näst största marknad är Tyskland (6 procent) följt av Schweiz (5 procent).</p> <p>Odd Mollys produkter säljs via egna försäljningskanaler och externa återförsäljare runt om i världen. Per den 31 mars 2019 hade Odd Molly 14 egna butiker i Sverige, Norge, och Finland, en egen webbshop samt sju partnerdrivna butiker i USA, Tjeckien, Portugal, Sverige och Slovakien. Odd Mollys kläder såldes per den 31 mars 2019 i cirka 40 länder runt om i världen.</p>

B.4a Trender

Odd Molly befinner sig i en bransch under stor omvandling. Bolaget ser att marknaden blir alltmer rea- och kampanjdriven samtidigt som försäljning till allt större del bedrivs på webben. Bolaget ser att konsumenter blivit mer krävande och mindre förutsägbara i sina beslutsprocesser inför ett köp, vilket till stor del är ett resultat av digitaliseringen. Bolag som inte har lyckats anpassa verksamheten och strategin till försäljning genom digitala kanaler har haft svårigheter att behålla marknadsandelar. Odd Molly möter förändringen på marknaden genom att redan 2011 ha lanserat sin egen webbhandel som sedan dess visat god tillväxt. Vidare har Bolaget ökat kontrollen över distributionen med en ökad andel egen försäljning till konsument, omarbetat sin sortimentsstrategi för att passa nya konsumtionsmönster samt genomför fortsatta satsningar för ökad digital närvaro. Odd Mollys satsningar för att möta ett förändrat konsumentbeteende i kombination med Sveriges höga digitaliseringsgrad gör att Bolaget har goda förutsättningar att anpassa sig till marknadsutvecklingen.

Utöver detta bedömer Styrelsen att det per dagen för Prospektet inte finns några andra kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Odd Mollys affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret. Odd Molly känner inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka emittentens verksamhet.

B.5 Koncernen

Odd Molly är moderbolag i Koncernen, vilken förutom Bolaget, består av de helägda dotterbolagen Odd Molly Denmark ApS (organisationsnummer 32762050), Odd Molly Finland OY (organisationsnummer 2701243-1), Odd Molly Inc. (organisationsnummer 06-1802963), Odd Molly Norway AS (organisationsnummer 912533611) samt Odd Molly Sverige AB (organisationsnummer 556953-9066). Samtliga dotterbolag är helägda av Bolaget.

B.6 Större aktieägare m.m.

Enligt det av Euroclear förda ägarregistret hade Odd Molly 3 794 aktieägare per den 31 mars 2019. De tio största aktieägarna i Odd Molly hade per den 31 mars 2019 det aktieinnehav som framgår av tabellen nedan. I tabellen framgår även vilka aktieägare som innehar större andel än fem procent av det totala kapitalet samt det totala antalet röster och som därmed är anmälningsskyldiga. Per dagen för Prospektet finns det, enligt Odd Mollys kännedom, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent eller mer än fem procent av samtliga aktier eller röster i Odd Molly utöver vad som framgår nedan.

Odd Molly har ett aktieslag; stamaktier, som berättigar till en (1) röst på bolagsstämma.

I tabellen nedan redovisas de 10 största aktieägarna i Odd Molly per den 31 mars 2019 samt därefter för Styrelsen kända förändringar.

AKTIEÄGARE	ANDEL AV TOTALT	
	ANTAL AKTIER	KAPITAL OCH RÖSTER (%)
M2 Capital Management AB	1 686 884	18,91
Kattvik Financial Services AB	1 428 577	16,02
ATV Holding AB	851 811	9,55
New Moon Förvaltning AB	842 471	9,45
Aggregate Media Fund IX KB	500 000	5,61
Rite Ventures	360 000	4,04
Patrik Ödling	266 000	2,98
Björn Bengtsson	253 140	2,84
Jan-Olof Olsson	187 476	2,10
Michael Löfman	177 557	1,99
Övriga aktieägare	2 365 417	26,52
Total	8 919 333	100,00

B.7 Utvald historisk finansiell information

Den finansiella översikten som redovisas nedan har hämtats från Odd Mollys reviderade årsredovisningar såvitt avser helåren 2018 och 2017 samt från den oreviderade delårsrapporten avseende delårsperioden januari–mars 2019, vilka samtliga har införlivats genom hänvisning i detta Prospekt, se avsnittet ”Handlingar införlivade genom hänvisning”. De finansiella rapporterna för räkenskapsåren 2018 och 2017 är upprättade i enlighet med International Financial Reporting Standards (”IFRS”) så som de antagits av EU. Delårsrapporten för perioden januari–mars 2019 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Delårsrapporten är inte reviderad eller granskad av Odd Mollys revisor. Informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med informationen som finns i Odd Mollys årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2017, delårsrapporten för perioden januari–mars 2019, avsnittet ”Kommentarer till den finansiella utvecklingen” samt avsnittet ”Kapitalstruktur och annan finansiell information”.

Uppgifterna avseende nyckeltal är hämtade från ovan nämnda källor. Uppgifterna är inte reviderade eller översiktligt granskade såvida inget annat anges.

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

BELOPP I KSEK	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
	2019	2018	2018	2017
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
<i>Nettoomsättning</i>	85 827	104 947	344 940	430 417
övriga rörelseintäkter	377	516	1 978	1 701
Total nettoomsättning	86 204	105 463	346 918	432 118
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Handelsvaror	-43 525	-48 127	-159 766	-198 511
Övriga externa kostnader	-36 639	-41 501	-156 049	-147 437
Personalkostnader	-18 732	-18 993	-78 005	-77 071
Avskrivning av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 864	-3 006	-12 048	-12 009
Övriga rörelsekostnader	-76	-531	-1 643	-1 570
Rörelseresultat	-17 633	-6 695	-60 593	-4 480
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	173	233	654	686
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 580	-357	-1 227	-1 041
Resultat efter finansiella poster	-19 039	-6 819	-61 166	-4 835
Skatt på periodens resultat	-111	91	7 690	-1 431
PERIODENS RESULTAT	-19 151	-6 727	-53 477	-6 266

BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

BELOPP i KSEK	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
	2019	2018	2018	2017
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	1 176	3 721	1 211	4 484
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>	43 396	11 086	5 564	13 036
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>	7 345	2 017	7 358	1 517
Summa anläggningstillgångar	51 917	16 824	14 134	19 037
Omsättningstillgångar				
Varulager	69 765	79 743	80 571	77 663
Förskott till leverantör	2 810	3 716	1 176	1 627
Kundfordringar	35 277	59 998	38 808	59 042
Kortfristiga fordringar	17 443	11 092	11 300	8 951
Likvida medel	14 335	16 516	16 528	17 050
Summa omsättningstillgångar	139 630	171 064	148 382	164 334
SUMMA TILLGÅNGAR	191 547	187 888	162 516	183 371
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	60 017	87 070	75 604	91 002
Uppskjuten skatt	1 349	3 559	1 311	2 957
Långfristiga skulder	26 485	0	0	0
Kortfristiga skulder	103 696	97 258	85 602	89 412
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	191 547	187 888	162 516	183 371

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

BELOPP I KSEK	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
	2019	2018	2018	2017
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	- 17 633	-6 695	-60 593	-4 480
Justeringar	4 864	4 437	14 502	10 092
Erhållen ränta	173	233	654	686
Erlagd ränta	-258	-357	-1 227	-1 041
Betald inkomstskatt	-1 241	-5 984	-8 717	-3 703
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-13 912	-8 365	-55 382	1 554
Förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager	11 151	-1 701	-2 469	-10 816
Förändring av fordringar	-3 142	-2 595	24 013	5 333
Förändring av kortfristiga skulder	-324	4 737	3 253	3 410
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 228	-7 924	-30 585	-519
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-485	-65	-896	-4 285
Förvärv av finansiella tillgångar	0	0	45	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-485	-65	-851	-4 285
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	2 500	0	35 280	0
Utbetald utdelning	0	0	0	-5 752
Lån	8 000	0	0	0
Återbetalning av leasingkulda	-3 507	0	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 993	0	35 280	-5 752
Periodens kassaflöde	279	-7 989	3 844	-10 556
Likvida medel periodens början	16 528	17 050	17 050	25 121
Utnyttjad checkkredit vid periodens början	24 881	29 602	29 602	26 920
Likvida medel vid periodens början (netto)	-8 352	-12 533	-12 553	-1 799
Kursdifferens i likvida medel	447	459	357	-198
Förändring utnyttjad checkkredit	-2 920	6 996	- 4 722	2 682
Likvida medel vid periodens slut	14 335	16 516	16 528	17 050
Utnyttjad checkkredit vid periodens slut	21 960	36 598	24 881	29 602
Likvida medel vid periodens slut (netto)	-7 626	-20 082	-8 352	-12 553

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
	2019	2018	2018	2017
Resultat				
Total nettoomsättning, KSEK	86 204	105 463	346 918	432 118
Rörelseresultat, EBIT, KSEK	-17 633	-6 695	-60 593	-4 480
Årets resultat, KSEK	-19 151	-6 727	-53 477	-6 266
Marginaler				
Bruttovinstmarginal %	49,3	54,1	53,7	53,9
Rörelsemarginal, EBIT %	-20,5	-6,3	-17,5	-1,0
Vinstmarginal %	-22,1	-6,5	-17,6	-1,1
Finansiell ställning				
Balansomslutning, KSEK	191 547	187 888	162 516	183 371
Eget kapital, KSEK	60 017	87 070	75 604	91 002
Soliditet %	31,3	46,3	46,5	49,6
Per aktie*				
Eget kapital per akite, SEK	7,13	15,14	10,63	15,82
Resultat per aktie, SEK	-2,27	-1,17	-7,52	-1,09
Utdelning per aktie, SEK	0,00	0,00	0,00	0,00
Anställda				
Genomsnittligt antal anställda	93	99	97	102

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Nyckeltal	Definition	Syfte
Bruttovinstmarginal	Nettoomsättningen minus kostnad för sålda varor i förhållande till nettoomsättningen	Nyckeltalet används för att visa Bolagets operativa lönsamhet. Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bild av hur stor del av omsättningen som blir över för att täcka övriga kostnader, efter avdrag för varukostnader.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat dividerat med total nettoomsättning	Nyckeltalet inkluderas för att visa Bolagets operativa lönsamhet.
Vinstmarginal	Resultat före skatt dividerat med total nettoomsättning	Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bild av hur stor finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering och att det därmed ger en bild av Bolagets finansiella stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt.
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen	Bolaget anser att nyckeltalet ger en bild av avkastningen som ges på ägarnas investerade kapital.
Eget kapital per bild aktie	Eget kapital per balansdagen dividerat med antal aktier vid periodens utgång	Bolaget anser att nyckeltalet ger en bild av avkastningen som ges på ägarnas investerade kapital.
Resultat per aktie	Periodens resultat efter skatt dividerat med vägt genomsnitt av antal aktier under perioden	Bolaget anser att nyckeltalet ger en tydlig bild över Bolagets lönsamhet, då det mäter periodens resultat per aktie.

B.7 Utvald historisk finansiell information forts.

HÄRLEDNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
BELOPP I KSEK	2019	2018	2018	2017
BRUTTOVINSTMARGINAL				
Nettoomsättning	85 827	104 947	344 940	430 417
- Kostnad sålda varor (Handelsvaror)	-43 525	-48 127	-159 766	-198 511
Bruttovinst	42 302	56 820	185 173	231 906
/Nettoomsättning	85 827	104 947	344 940	430 417
= Bruttovinstmarginal	49,3	54,1	53,7	53,9

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN SOM DEN HISTORISKA FINANSIELLA INFORMATIONEN OMFATTAR

2017

- Rörelseresultatet påverkas negativt av kostnader om 4,8 MSEK kopplat till avslut och utköp av agenter och engångskostnader för organisationsförändring.

2018

- Odd Mollys företrädesemission övertecknad med 30 procent. Bolaget genomför övertilldelningsemision och tillförs sammantaget 37,3 MSEK.
- Anna Attermark avgick som VD den 6 augusti 2018. Jennie Högstedt Björk, tidigare sortimentschef och vice VD, tillträder som ny VD.
- I oktober ingicks avtal med en operatör i Portugal och Spanien som under licensmodellen tog över försäljningen till återförsäljare på dessa marknader samt driften av befintlig butik på El Corte Inglés i Lissabon.
- I februari ingicks licensavtal med befintlig partner i Tjeckien, Slovakien och Ungern där denne fortsätter driva befintliga och, i förekommande fall, nya Odd Molly-butiker på respektive marknad.
- Odd Molly påbörjade implementeringen av åtgärdsprogram med syfte att minska kapitalbindning och driftkostnader om cirka 50 MSEK på helårsbasis.
- Bolaget reserverade 5,8 MSEK för omstruktureringskostnader under det tredje kvartalet.

Jan - Mar 2019

- Den 26 mars 2019 meddelade bolaget att styrelsen har beslutat att nyttja delar av det mandat som bolagsstämman 2018 gav för att till Aggregate Media genomföra dels en riktad kvittningsemision om 250 000 aktier till kursen 10 SEK per aktie, dels en riktad kontant nyemission om 250 000 aktier till kursen 10 SEK per aktie. Emissionerna genomförs i syfte att på ett kostnadseffektivt sätt uppnå medieexponering i breda kanaler i samband med den varumärkessatsning Odd Molly inlett. Emissionen genomfördes och aktierna tilldelades Aggregate Media Fund IX KB den 8 maj 2019.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER DEN 31 MARS 2019

- Odd Molly offentliggör den 8 april 2019 Styrelsens förslag, under förutsättning av godkännande från årsstämman den 7 maj 2019, att genomföra Företrädesemissionen om cirka 25 MSEK före emissionskostnader.
- Årsstämman den 7 maj 2019 beslutar i enlighet med Styrelsens förslag om att genomföra Företrädesemissionen.
- Den 7 maj meddelades att Sara Fernström, tidigare vice VD, lämnar positionen som bland annat ansvarig för licens och internationell expansion efter att framgångsrikt ställt om en rad marknader till licensmodell. Sara kommer finnas kvar inom bolaget sfär även framöver. Styrelsen utsåg istället samtidigt Odd Mollys CFO Johanna Palm, utöver sitt nuvarande ansvarsområde till, vice VD. Samtidigt övergick Odd Mollys Affärsutvecklingschef Mathias Ericsson till rollen som COO med ansvar för försäljningsorganisationen och affärsutveckling inklusive licensmodellen.

Utöver ovanstående har det inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Odd Mollys finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 mars

B.8	Proformaredovisning	Ej tillämplig. Prospektet innehåller inte proformaredovisning.
-----	---------------------	--

B.9	Resultatprognos	Ej tillämplig. Prospektet innehåller inte några resultatprognoser.
-----	-----------------	--

B.10	Revisionsanmärkningar	Ej tillämplig. Revisionsanmärkningar saknas.
------	-----------------------	--

B.11 Otillräckligt rörelsekapital Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att driva verksamheten under de kommande tolv månaderna. Bolagets likviditetsprognos över förväntade kassaflöden, i kombination med tillgängliga likvida medel, påvisar att det tillgängliga rörelsekapitalet är förbrukat i oktober 2019 och att underskottet uppgår till 10,5 MSEK under de kommande tolv månaderna.

Med bakgrund av ovanstående och Bolagets behov av ytterligare finansiella resurser har årsstämman den 7 maj 2019 beslutat om föreliggande Företrädesemission om cirka 25 MSEK före emissionskostnader. Efter emissionskostnader om 1,5 MSEK tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 23,5 MSEK vilket av Bolaget bedöms som tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov under de kommande tolv månaderna.

Bolaget har i samband med Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser från de tre största aktieägarna. Teckningsförbindelser uppgår sammanlagt till cirka 11,1 MSEK, motsvarande cirka 44,5 procent av Företrädesemissionen. Två av dessa aktieägare har även ingått avtal med Bolaget om emissionsgarantier uppgående till cirka 13,9 MSEK, motsvarande cirka 55,5 procent av Företrädesemissionen. Ersättningen i samband med garantiåtagandet uppgår till (4) fyra procent, motsvarande cirka 556 KSEK. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed fullt ut av garantiåtaganden. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda garantiåtaganden och teckningsförbindelser, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera gällande investeringsplaner, vilket skulle påverka Bolagets utveckling negativt. Om Bolaget misslyckas med att erhålla sådan finansiering kan Bolaget komma att tvingas avveckla eller omstrukturera hela eller delar av sin verksamhet.

AVSNITT C - VÄRDEPAPPER

C.1	Värdepapper som erbjuds	Stamaktier med ISIN-nr SE0002017657 och kortnamn ODD utgivna av Odd Molly International AB (publ).
C.2	Denominering	Bolagets aktier är denominerade i SEK
C.3	Kvotvärde och antal utgivna aktier	Odd Mollys aktiekapital uppgick per datumet för Prospektet till 891 933,3 SEK fördelat på 8 919 333 stamaktier. Kvotvärdet för samtliga aktier i Odd Molly är 0,10 SEK. Samtliga aktier är fullt inbetalda.
C.4	Rättigheter som är förenade med värdepapperen	<p>Aktierna i Odd Molly har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som emitterats av Odd Molly, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Samtliga aktier är per datumet för Prospektet fullt betalda och fritt överlåtbara.</p> <p>Varje aktie berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädna aktier. Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren. Det föreligger inga restriktioner beträffande överlåtelse av aktier.</p>
C.5	Restriktioner avseende fri överförbarhet	Ej tillämplig. Aktierna är inte föremål för några begränsningar i rätten att överlåta dem
C.6	Upptagande till handel på en reglerad marknad	De nyemitterade aktierna kommer att bli föremål för handel på Nasdaq Stockholm.

C.7

Utdelningspolitik

Styrelsen har som mål att årligen föreslå att bolagsstämman beslutar om utdelning motsvarande minst 40 procent av Bolagets vinst till aktieägarna. Styrelsen kommer innan ett sådant förslag lämnas överväga om det finns möjlighet att lämna utdelning i denna storleksordning. I övervägandet kommer Styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning. Därutöver tar Styrelsen hänsyn till aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner och andra väsentliga faktorer

Under årsstämman 2019 beslutades, med hänsyn till årets resultat och kassaflöde samt de fortsatta utmaningar och möjligheter Bolaget står inför, att ingen utdelning ska utgå för räkenskapsåret 2018.

D.1 Huvudsakliga risker relaterade till Bolaget och dess bransch

En investering i värdepapper är förenad med risk. Det finns ett antal faktorer som, direkt eller indirekt, påverkar eller som kan komma att påverka Odd Mollys verksamhet i negativ riktning. Nedan beskrivna riskfaktorer, som presenteras utan någon särskild ordning och utan anspråk på att vara fullständiga, anses vara de huvudsakliga riskerna relaterade till Odd Molly och dess verksamhet.

- Kläd- och accessoarbranschen kan påverkas negativt av ekonomiska trender, vilket riskerar medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet genom en minskning av konsumtion och därmed även av Bolagets försäljning av produkter.
- Råvaror för klädproduktion, exempelvis bomull, siden och ull, kan öka i pris på grund av ökad efterfrågan samt minskad tillgång, vilket kan leda till ökade inköpskostnader för Bolaget. En ökad efterfrågan kan likväl innebära längre ledtider från leverantörerna, vilket i förlängningen kan medföra ökade transportkostnader på grund av att en större andel av transporten inkluderar flygtransport.
- Bolaget har ingen egen produktion, utan är beroende av underleverantörer vid produktion och tillhandahållande av produkter vilka till stor del är lokaliserade utomlands, främst i Asien. Politisk, social eller ekonomisk instabilitet i Asien, eller andra regioner där Bolaget har underleverantörer, kan orsaka avbrott i leveranserna till Bolagets återförsäljare eller egna butiker och webbshop.
- Bolaget är beroende av kundernas preferenser för design, kvalitet och pris. Det finns en risk att Bolaget inte alltid kan hålla sig uppdaterat avseende nya trender, förändrad efterfrågan eller för att anpassa prissättningen på Bolagets produkter efter marknadens preferenser. Därutöver kan ledtider mellan framtagande av kollektioner och försäljning innebära att modetrenderna hinner förändras under tiden som av Bolagets produkter tillverkas, vilket kan försvåra för avsättningen av varor.
- Bolaget ingår agent-, licens- och distributionsavtal. Det föreligger risk för att agenter, licenstagare och distributörer inte följer uppsatta villkor i avtalen eller inte presterar enligt vad som kan förväntas av dem. Vid avslutande av en avtalsrelation föreligger risk för att Bolaget inte förmår ingå nya avtal på likvärdiga eller för Bolaget fördelaktiga villkor.
- Bolagets försäljningsutveckling är beroende av att befintliga och nya återförsäljare och distributörer förmår öka försäljningen av Bolagets produkter. Det föreligger risk för att Bolaget och dess återförsäljare och distributörer inte förmår öka försäljningen på önskvärt sätt. Vidare medför en ökad digitalisering och e-handel en ökad konkurrens för Bolagets och dess återförsäljares fysiska butiker. Om Bolaget inte i tillräckligt hög grad kan anpassa verksamheten till digitaliseringen och e-handeln föreligger risk att Bolaget inte förmår öka sin försäljning på önskvärt sätt.
- Det finns en risk att Bolagets IT-system drabbas av Internetbaserad brottslighet, avbrott, störningar eller serviceavbrott, eller liknande störningar. Om Bolaget inte förmår upprätthålla ett fungerande och tillfredsställande IT-system riskerar Bolaget att inte kunna bedriva försäljning av varor och produkter via Bolagets webbshop i förväntad utsträckning, vilket kan leda till minskade intäkter och/eller ökade kostnader för Bolaget.

D.1 Huvudsakliga risker relaterade till Bolaget och dess bransch, forts.

- Det föreligger risk för att Odd Mollys vid var tid gällande leverantörsavtal sägs upp och att Bolaget inte kan anlita andra leverantörer på för Bolaget förmånliga villkor. I sådana fall föreligger risk för att leveranser försenas eller uteblir helt, vilket kan påverka Bolaget negativt. Vidare föreligger risk för negativ exponering och kritik mot Bolagets produkter om Bolagets leverantörer inte följer de av Bolaget uppsatta riktlinjerna för produktion och leverans. Sådan kritik kan påverka förtroendet för Bolagets produkter och varumärke negativt, vilket riskerar påverka efterfrågan på Bolagets produkter negativt.
- Bolagets framgång beror i hög grad på företagsledningens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Detta avser inte minst Bolagets designers. Förmågan att behålla befintlig personal, liksom möjligheten att rekrytera ny personal, är avgörande för Bolagets framtida utveckling. Det finns risk att Bolaget inte förmår behålla eller rekrytera nyckelpersoner.
- Det finns risk att designers, butiker eller andra aktörer gör intrång på Bolagets immateriella rättigheter eller att Bolaget gör eller påstås göra intrång i tredje parts immateriella rättigheter. Rättsprocesser rörande immateriella rättigheter är ofta kostsamma och det finns en risk att Bolaget till följd av sådana rättsprocesser åläggs att betala skadestånd och andra kostnader.
- Det finns en risk att Bolaget i framtiden inte kan erhålla finansiering efter behov eller att sådan finansiering inte kan erhållas på acceptabla villkor, vilket kan ha en negativ påverkan på Bolagets möjlighet att bedriva verksamhet.
- Bolaget har intäkter och kostnader i flera valutor, vilket exponerar Bolaget mot kortfristiga och långfristiga valutakursfluktuationer, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolaget.
- Bolaget bedriver verksamhet och försäljning i ett flertal utländska jurisdiktioner och verksamheten bedrivs i enlighet med Bolagets tolkning av gällande skatterättsliga regler, inklusive bestämmelser om mervärdesbeskattning samt sociala avgifter, dubbelbeskattningsavtal, andra skattebestämmelser och krav från berörda skattemyndigheter. Det finns en risk att Bolagets kunskap, tolkning och tillämpning av dessa lagar, avtal, bestämmelser och krav inte är korrekt i alla avseenden. Det finns en risk att berörda skattemyndigheter gör en annan tolkning av bestämmelserna än Bolaget, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolaget.
- Det finns en risk att Bolaget, från tid till annan involveras i domstolsprocesser och/eller skiljedomsförfaranden samt att Bolaget, vid förlust i rättsliga processer, tvingas ersätta motparten för rättegångskostnaderna.

De risker som beskrivits ovan kan, om de inträffar, ha en negativ inverkan på Odd Mollys verksamhet, resultat och finansiella ställning.

D.3 Huvudsakliga risker relaterade till värdepapperen

En investering i aktier innebär alltid ett risktagande. En investering i aktier kan både öka och minska i värde, varför det alltid finns en risk för att investerare inte kommer att få tillbaka hela det investerade kapitalet, eller något kapital alls. Nedan anges några riskfaktorer relaterade till Bolagets aktier och övriga värdepapper. Riskerna presenteras inte i någon särskild ordning och utan anspråk på att vara uttömmande.

- Det finns en risk att det inte kommer att utvecklas en aktiv handel i Bolagets teckningsrätter eller BTA under perioden som dessa värdepapper handlas. Priset på Bolagets aktier, teckningsrätter och BTA kan fluktuera under perioden de handlas (och vad gäller de nyemitterade aktierna även efter genomförandet av Företrädesemissionen), vilket skulle kunna bidra till att prisbildningen för dessa instrument blir inkorrekt eller missvisande. Priset på Bolagets aktier kan falla under teckningskursen i Erbjudandet och det föreligger risk för att likviditeten i handeln med aktierna, teckningsrätterna och BTA, är låg eller sporadisk vilket skulle kunna medföra svårigheter för enskilda innehavare att avyttra sådana värdepapper vid önskad tidpunkt eller till prisnivåersom skulle råda om likviditeten var tillfredsställande.
- Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen före teckningsperiodens sista dag den 11 juni 2019 kommer att förlora sina rättigheter att teckna nya aktier i Bolaget till teckningskursen. Teckningsrätter som inte utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen och som inte heller säljs senast den 7 juni 2019 kommer att förfalla och det ekonomiska värdet kommer att gå förlorat. Aktieägare som inte utnyttjar eller säljer sina teckningsrätter kommer inte att erhålla någon kompensation.
- Priset på Bolagets aktie kan sjunka om det sker en betydande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt om aktierna säljs av någon av Bolagets större aktieägare. Ingen av Bolagets större aktieägare har ingått ett s.k. lock up-avtal med anledning av Företrädesemissionen, det vill säga förbundet sig att inte sälja aktier i Bolaget under en viss tid eller ingå andra transaktioner med liknande effekt. Varje försäljning av betydande aktieposter i Bolaget kan orsaka att priset på Bolagets aktie sjunker.
- Bolagets aktie är upptagen till handel på Nasdaq Stockholm (Small Cap). Bolagets aktie kan komma att avnoteras från Nasdaq Stockholm för det fall att Bolaget framgent inte lever upp till de krav som gäller för bolag upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. En avnotering av Bolagets aktie skulle medföra svårigheter för aktieägarna att avyttra sina aktier i Odd Molly till det pris som skulle råda om aktien fortfarande var noterad.

De ovan beskrivna riskerna kan ha en negativ inverkan på Odd Mollys aktiekurs.

AVSNITT E - ERBJUDANDET

E.1 Emissionsbelopp och emissionskostnader Företrädesemissionen kommer vid full teckning att tillföra Odd Molly cirka 25 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 1,5 MSEK vilket innebär att Odd Molly tillförs en nettolikvid om cirka 23,5 MSEK vid full teckning i Företrädesemissionen.

E.2a Motiv för Erbjudandet och användning av intäkterna Odd Molly är ett svenskt bolag som designar, marknadsför och säljer mode och närliggande livsstilsprodukter för kvinnor. Kollektionerna utgår från ett tydligt stilkoncept med feminina, smickrande och lättburna kläder med hög kvalitet, färg och mönster. Bolaget drivs av starka värderingar. Odd Mollys produkter säljs via egna kanaler och via egna säljteam samt agenter och licenstagare till externa återförsäljare. En ökande andel av försäljningen kommer från Odd Mollys egna kanaler, främst från Bolagets webbshop, som når drygt 40 länder. Bolaget har en etablerad position med en hög varumärkeskännetecken och en stor andel försäljning via digitala kanaler, vilket gör Bolaget väl positionerat för att möta de genomgripande förändringar som sker på marknaden med ett skifte till ökad e-handelskonsumtion. För Bolagets del märks förändringen tydligt genom att försäljningen via digitala kanaler växer samtidigt som försäljningen via traditionella fysiska återförsäljare visar en svag utveckling.

Bolaget har under flera år fokuserat på att öka kontrollen över distributionen och andelen försäljning från digitala kanaler. Det har lett till att 58 procent av försäljningen 2018 kom från de egna försäljningskanalerna (fysiska butiker och egen webbshop) samt att 43 procent av den totala försäljningen skedde via digitala kanaler – egen och extern e-handel. Bolagets egen webbshop har alltsedan starten 2011 visat stark tillväxt under lönsamhet. Den svenska marknaden stod för cirka 64 procent av försäljningen av Bolagets produkter 2018.

Bolaget stängde 2018 som ett omställningsår med minskad försäljning och negativt resultat, men framför allt med en ny strategi med syfte att öka effektiviteten och bli mer flexibla och kapitalsnåla. I oktober annonserade Bolaget ett åtgärdsprogram som implementeras enligt plan och syftar till att med accelererad kraft styra om affärsmodellen, förenkla verksamheten och reducera kostnader med omkring 50 MSEK på helårsbasis. Ytterligare omställnings- och effektiviseringsåtgärder utöver detta program har identifierats och kommer succesivt genomföras under 2019.

Omställningen innebär att Bolaget drastiskt minskar det egna butiksbeståndet för att istället jobba med starka återförsäljare och internationella partners, utöver den egna webbshopförsäljningen. Försäljningsprocessen effektiviseras och digitaliseras för att möta omvärldens och branschens nya förutsättningar. Genom dessa åtgärder blir Bolaget ett mer renodlat företag med fokus på digital försäljning, varumärke och sortiment.

Bolaget följer sin nya plan med tydliga mål, medvetenhet och ödmjukhet inför den tid det tar att ändra affärsmodellen. Det genomgripande omstruktureringsarbetets positiva effekter förväntas successivt realiseras fullt ut, med tyngdpunkt under andra halvåret 2019. För att stärka bolagets finansiella situation, finansiera en accelererad satsning på försäljning via digitala kanaler samt för att implementera ytterligare åtgärder med syfte att minska komplexitet och driftskostnader har styrelsen beslutat genomföra Företrädesemissionen.

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att driva verksamheten under de kommande tolv månaderna. Bolagets likviditetsprognos över förväntade kassaflöden, i kombination med tillgängliga likvida medel, påvisar att det tillgängliga rörelsekapitalet är förbrukat i oktober 2019 och att underskottet uppgår till 10,5 MSEK under de kommande tolv månaderna.

Mot bakgrund av ovanstående och Bolagets behov av ytterligare finansiella resurser har Styrelsen föreslagit och årsstämman den 7 maj 2019 beslutat att genomföra Företrädesemissionen om cirka 25 MSEK före emissionskostnader. Efter emissionskostnader om cirka 1,5 MSEK tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 23,5 MSEK, vilket Bolaget bedömer vara tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov under de kommande tolv månaderna.

E.2a **Motiv för Erbjudandet och användning av intäkterna, forts**

Odd Molly har i samband med Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser från de tre största aktieägarna. Teckningsförbindelser uppgår sammanlagt till cirka 11,1 MSEK, motsvarande cirka 44,5 procent av Företrädesemissionen. Två av dessa aktieägare har även ingått avtal med Bolaget om emissionsgarantier uppgående till cirka 13,9 MSEK, motsvarande cirka 55,5 procent av Företrädesemissionen. En ersättning om fyra procent utgår i samband med garantiåtagandet. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed fullt ut av garantiåtaganden. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spårmedel, pantsättning eller liknande arrangemang

Om Företrädesemissionen, trots utställda garantiåtaganden och teckningsförbindelser, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera gällande investeringsplaner, vilket skulle påverka Bolagets utveckling negativt

Nettolikviditeten från företrädesemission om cirka 23,5 MSEK avses disponeras för, i prioritetsordning:

- Amortering av kortfristiga krediter om cirka 8,0 MSEK.
- Accelererade satsningar på försäljning via digitala kanaler och implementering av ytterligare åtgärder med syfte att minska komplexitet och driftskostnader med cirka 15,5 MSEK.

E.3 **Erbjudandets former och villkor**

Företrädesemissionen - Företrädesemissionen omfattar högst 5 946 222 nyemitterade aktier. Aktieägare har företrädesrätt till teckning av nya aktier. De aktieägare som på avstämningsdagen den 24 maj 2019 var registrerade som stamaktieägare i Odd Molly kommer erhålla en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier. Om inte samtliga erbjudna aktier tecknas med företrädesrätt ska tilldelning ske till andra som anmält sig för teckning av aktier i Företrädesemissionen.

Teckningskurs - Aktierna emitteras till en kurs om 4,20 SEK per aktie.

Teckningsperiod - Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 28 maj 2019 till och med den 11 juni 2019. Bolagets styrelse äger rätt att förlänga teckningsperioden.

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq Stockholm från och med den 28 maj 2019 till och med den 7 juni 2019. Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq Stockholm från och med den 28 maj 2019 fram till dess att registrering av Företrädesemissionen och omvandling sker av BTA till aktier. Denna omvandling beräknas ske omkring vecka 28 2019.

Anmälan - Anmälan om teckning med stöd av teckningsrätt görs genom samtidig kontant betalning. Teckning och betalning ska ske antingen genom användande av förtryckt inbetalningsavi från Euroclear om samtliga erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning och annars genom särskild anmälningssedel som kan erhållas från Mangold och från Bolaget.

Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätt görs på anmälningssedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter som kan erhållas från Mangold och från Bolaget.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare - Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att delta i Erbjudandet ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

E.4	Intressen och intressekonflikter	<p>Enligt styrelsens bedömning föranleder nämnda ägarintressen inte någon intressekonflikt. Inte heller i övrigt föreligger några intressekonflikter inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller hos andra ledande befattningshavare. Det har inte heller förekommit några avtalsförhållanden eller andra särskilda överenskommelser mellan Bolaget och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon av dessa personer valts in i Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattning. Bolaget har inte lämnat lån, ställt garanti, lämnat säkerhet eller ingått borgensförbindelse till förmån för någon styrelseledamot, ledande befattningshavare, revisor eller annan till Bolaget närstående person.</p> <p>Mangold är finansiell rådgivare och Walthon Advokater AB är legal rådgivare till Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Mangold och Walthon Advokater AB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster till Bolaget. Utöver vad som anses ovan har Mangold eller Walthon Advokater AB inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen eller vid upprättandet av prospektet.</p> <p>Företrädesemissionen omfattas till cirka 44 procent av teckningsförbindelser och till cirka 56 procent av emissionsgarantier. Sammanlagt omfattas därmed 100 procent av Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och emissionsgarantier. Teckningsförbindelser har lämnats av M2 Capital Management AB, Kattvik Financial Services AB och ATV Holding AB. Därutöver har garantiåtaganden lämnats av M2 Capital Management AB och Kattvik Financial Services AB.</p> <p>Bolagets bedömning är att det inte föreligger några intressekonflikter med anledning av ovan.</p>
E.5	Säljare av värdepapper och avtal om lock up	Ej tillämplig. Det föreligger inga lock-up avtal vid datumet för Prospektet.
E.6	Utspädningseffekt	<p>Utspädningen för de aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel i Bolaget utspädd med högst 5 946 222 aktier motsvarande ca 40 procent, men har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att avyttra sina teckningsrätter. Utspädningseffekten är beräknad på basis av det maximala antalet nya aktier i Företrädesemissionen dividerat med antal utestående aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen.</p>
E.7	Kostnader som åläggs investerarna	Ej tillämplig. Bolaget ålägger inte investerare några kostnader i samband med Företrädesemissionen.

RISKFaktorER

Anmälan om teckning av aktier i Företrädesemissionen är förknippad med risker. Det finns ett antal faktorer som påverkar och kan komma att påverka Bolagets verksamhet och som inte är möjliga för Bolaget att helt eller delvis kontrollera. Sådana faktorer kan i framtiden komma att ha väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat eller leda till att priset på Bolagets aktier sjunker samt att investerare därmed förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Risker föreligger beträffande såväl sådana förhållanden som har direkt anknytning till Bolaget som sådana som saknar specifik anknytning till Bolaget. En investerare bör genomföra en samlad utvärdering med hänsyn till dessa risker som innefattar övrig information i Prospektet tillsammans med en omvärldsbevakning innan investeraren beslutar sig för att delta i Erbjudandet. Riskfaktorerna beskrivs utan inbördes prioritetsordning och redogörelsen gör inte anspråk på att vara heltäckande. Utöver information som framkommer i Prospektet bör varje investerare göra sin egen bedömning av varje riskfaktor och dess betydelse för Bolagets framtida utveckling. Det kan finnas ytterligare osäkerhets- eller riskfaktorer som för närvarande inte är kända för Bolaget eller som för närvarande inte bedöms som väsentliga men som senare kommer visa sig vara väsentliga.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGET OCH DESS VERKSAMHET

Makroekonomiska faktorer och konjunktur i detaljhandel för kläder och accessoarer

Bolaget påverkas av allmänna ekonomiska, finansiella och politiska förhållanden på de huvudsakliga marknader där Bolaget är verksamt. Dessa förhållanden kan påverkas av allmänna affärsförhållanden, räntor, valutakurser, inflations- och deflationsnivå, skatter, tillgång till finansiering, arbetslöshetsnivån samt statens finans-, penning- och regleringspolitik. Bolagets verksamhet påverkas främst av att sådana externa faktorer riskerar att påverka konsumtionsmönster hos Bolagets nuvarande eller potentiella kunder, vilket kan inverka negativt på Bolagets verksamhet.

En svag konjunkturutveckling kan få ett negativt genomslag på hushållens privatekonomi och därigenom minska deras konsumtion. Bolaget bedriver därutöver verksamhet på olika geografiska marknader, vilket innebär att konjunkturen kan se olika ut på olika marknader. Framtida konjunkturutveckling kan därigenom komma att påverka Bolagets försäljning negativt. En generell minskning av konsumtionen av kläder och accessoarer på de marknader där Bolaget är verksamt, kan därmed innebära en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Risker hänförliga till agenter, distributörer och återförsäljare

Odd Molly genomför till viss del försäljning via agenter och distributörer till externa återförsäljare. Agenten eller distributören har i regel exklusivitet på sin respektive marknad vilket regleras genom avtal med Bolaget. Avtalen är upprättade på marknadsmässiga villkor och innehåller bestämmelser som innebär att avtalen kan sägas upp om vissa på förhand bestämda miniminivåer inte uppfylls. Det föreligger risk för att Bolagets agenter och distributörer inte presterar enligt Bolagets förväntningar. Därutöver finns en risk för att Bolaget inte kan anlita andra agenter eller distributörer på den aktuella marknaden eller att Bolaget inte kan ingå avtal med nya agenter på för Bolaget tillräckligt fördelaktiga villkor eller att Bolagets motparter bryter mot befintliga avtal. Om samarbeten med agenter och distributörer inte kan ingås, om avtalen avslutas eller inte tillämpas på ett tillfredsställande sätt kan det få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Beroende av eller avbrott i IT-system

Bolaget har för avsikt att expandera försäljning via Bolagets webbshop, varför Bolagets verksamhet i större utsträckning än tidigare är avhängigt Bolagets IT-system. Detta innebär att prestanda, tillförlitlighet av och tillgänglighet till Bolagets tekniska plattform, kommunikationssystem, servrar, Internet och andra tekniska servicetjänster är avgörande för att Bolaget ska förmå tillhandahålla en fungerande webbshop. Bolaget är beroende av tredjepartsleverantörer/konsulter för upprättande och driften av webbshopen, varför en stor del av potentiella verksamhetsproblem ligger utanför Bolagets kontroll. Det finns en risk att Bolagets tekniska system drabbas av Internetbaserad brottslighet, avbrott, störningar eller serviceavbrott, vilket kan förekomma på grund av buggar, datavirus, strömavbrott eller liknande händelser. Det föreligger en risk för att Bolaget inte vid var tid kan kontrollera och följa upp arbete som utförs av tredjepartsleverantörer/konsulter. Om Bolaget inte förmår upprätthålla ett fungerande och tillfredsställande IT-system riskerar Bolaget att inte kunna bedriva försäljning av varor och produkter via webbshopen i förväntad utsträckning, vilket kan leda till minskade intäkter och/eller ökade kostnader för Bolaget. Om nämnda

risker inträffar kan det få negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Expansion av Bolagets verksamhet och förändrade konsumtionsmönster

Odd Mollys tillväxt är bland annat beroende av befintliga och nya återförsäljare och distributörers förmåga att öka försäljningen av Bolagets produkter. Därutöver är Bolagets expansion beroende av att befintliga och nya återförsäljare och distributörer expanderar både på befintliga och nya marknader samt att respektive återförsäljares eller distributörs genomsnittsorder ökar. Om Bolaget inte förmår expandera sin verksamhet genom fler återförsäljare eller distributörer alternativt inte lyckas öka genomsnittsordern per kund kan det ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Utöver bolagets webbshop bedriver Bolaget även försäljning och distribution genom egna fysiska butiker. Det finns en risk att etablering av egna butiker inte genererar tillräckligt med avkastning för att täcka den initiala investeringen. Därutöver kan det föreligga brist på attraktiva butikslokaler, vilket kan komma att påverka expansionsmöjligheterna av verksamheten. Ökad digitalisering och e-handel i samhället medför ökad konkurrens vilket i sin tur riskerar att få en negativ inverkan på försäljningsutvecklingen för Bolagets fysiska butiker och återförsäljare. Om Bolaget missbedömer kostnaden för att förvalta butiker i egen regi i relation till försäljningen som butiken genererar samt inte lyckas expandera genom butiksetablering i egen regi eller anpassa verksamheten till digitaliseringen, kan det ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Konkurrens

Odd Molly är verksamt i en starkt konkurrensutsatt marknad där ett flertal konkurrenter har längre verksamhetshistorik, större marknadsandel eller besitter större finansiella och personella resurser än Odd Molly. Sådana konkurrenter kan ha större möjlighet att snabbare anpassa sin verksamhet till förändringar i kundefterfrågan och avsätta mer resurser för att uppnå varumärkeskänedom än Odd Molly. Sådana konkurrenter kan därutöver ha större möjligheter än Bolaget att expandera till nya marknader. Ökad och fortsatt konkurrens kan leda till prispress på Bolagets produkter. Det föreligger risk för att Bolaget inte förmår upprätthålla sin marknadsandel vid ökad och fortsatt konkurrens eller vid omfattande marknadsförändringar, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Råvarupriser och ledtider

Råvaror för klädproduktion, exempelvis bomull, siden och ull, kan öka i pris på grund av ökad efterfrågan samt minskad tillgång, vilket kan leda till ökade inköpskostnader för Bolaget. En ökad efterfrågan kan likväl innebära längre ledtider från leverantörerna, vilket i förlängningen kan medföra ökade transportkostnader på grund av att en större andel av transporten inkluderar flygtransport. Detta medför en risk att Bolaget behöver höja priserna på sina produkter alternativt acceptera en minskad vinstmarginal på sålda produkter. Ökade råvaru- eller transportkostnader samt långa ledtider kan medföra att kostnaderna för Bolaget ökar samt att försäljningen av Bolagets produkter minskar, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Modetrender

Odd Molly är i hög utsträckning beroende av kundernas preferenser för design, kvalitet och pris. Det finns en risk att Bolaget inte alltid har tillgång till finansiella och personella resurser för att hålla sig uppdaterat avseende nya trender, förändrad efterfrågan eller för att anpassa prissättningen på Bolagets produkter efter marknadens preferenser. Därutöver kan ledtider mellan framtagande av kollektioner och försäljning innebära att modetrenderna hinner förändras under tiden som av Bolagets produkter tillverkas. En missbedömning av kundernas preferenser eller för långa ledtider i produktionen kan medföra att efterfrågan på Bolagets produkter sjunker, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Leverantörsrisker och avbrott i leverantörskedjan

Odd Molly har ingen egen produktion, utan är beroende av underleverantörer vid produktion och tillhandahållande av produkter – speciellt är Odd Molly beroende av att varor levereras av god produktkvalitet, med korta leveranstider samt i rätt tid. Från tid till annan kan underleverantörer avsluta eller begränsa Bolagets möjlighet att köpa in varor eller ändra villkoren för inköp av varor på ett för Bolaget ofördelaktigt sätt. Det föreligger risk för att Bolaget förlorar eller avslutar samarbeten med leverantörer och att Bolaget inte i tid kan anlita en annan leverantör på liknande villkor. Därutöver föreligger risk för att leveranserna levereras för sent eller uteblir helt. Det beskrivna kan inverka negativt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

En stor del av Odd Mollys underleverantörer återfinns utomlands, främst i Asien. Politisk, social eller ekonomisk instabilitet i Asien, eller andra regioner där Bolaget har underleverantörer, kan orsaka avbrott i leveranserna till Bolagets återförsäljare eller egna butiker och webbshop. Andra händelser som kan orsaka avbrott i, eller kan ha negativ påverkan på, leverantörskedjan kan bland annat innefatta nedan angivna situationer,

- införande av ytterligare handelsrättsliga bestämmelser eller regleringar, exempelvis embargos, säkerhetsåtgärder och tullrestriktioner,
- införande av ytterligare tullar och andra avgifter på import och export,
- fluktuationer i utländska valutor,
- naturkatastrofer eller andra oönskade händelser vid, eller som påverkar, någon av Bolagets leverantörers anläggningar,
- restriktioner avseende överföring av penningmedel till leverantörerna,
- finansiell instabilitet eller konkurs som drabbar leverantörerna, betydande arbetskonflikter såsom strejker, lock-out eller bojkotter.

Det finns en risk att leverantörer i de länder i vilka Bolaget har etablerat, eller i framtiden kommer att etablera, leverantörskontrakt drabbas av händelser som kan orsaka avbrott i eller ha andra negativa inverningar på Odd Mollys leverantörskedja. Om någon av ovan uppräknade eller liknande händelser drabbar Bolagets leverantörer kan det öka kostnaden för eller medföra en reduktion av Bolagets utbud av produkter vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Leverantörsrisker och därtill förknippade renommérisker

Delar av Odd Mollys produktutbud produceras i utvecklingsländer i vilka anställningsvillkor och anställningsförhållanden kan skilja sig avsevärt från förhållandena i länderna där produkterna säljs. Konsumentföretag med leverantörer i utvecklingsländer kan bli utsatta för kritik avseende exempelvis anställningsförhållanden, produkternas kvalitet eller produkternas miljöpåverkan. Sådan typ av kritik kan påverka förtroendet för Bolagets produkter och varumärke negativt, vilket riskerar generera en minskad efterfrågan på Bolagets produkter och i förlängningen ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Det föreligger vidare risk för att Bolaget inte kan genomföra kontroller av leverantörer tillräckligt frekvent och att leverantörerna inte följer av Bolaget satta riktlinjer för produktionen. Kritik kan komma att riktas mot Bolagets produkter och Bolagets varumärke kan komma att skadas på grund av leverantörers överträdelser mot uppförandekoden eller

andra regleringar, vilket i sin tur kan påverka efterfrågan på Bolagets produkter negativt. Detta kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Brister i logistik

Odd Molly anlitar externa leverantörer avseende lager- och transporttjänster. Händelser hos sådana externa transportörer, till exempel brand, strejk eller fel i logistikhanteringssystem, kan leda till avbrott och förseningar av transporten av varor och produkter. Sådana avbrott eller förseningar kan medföra merkostnader, driftsvårigheter och leveransförseningar för Odd Molly. Det nämnda kan leda till att Bolagets logistikkostnader ökar och att Bolaget förlorar konkurrenskraft vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Tullavgifter, handelsrestriktioner och importkvoter

Odd Molly köper delar av sitt sortiment från länder utanför EU. Som ett led i att förstärka vissa branscher inom Europa har EU i vissa fall infört importrestriktioner på varor, till exempel kläder, vilket kan påverka inköpskostnaderna för Bolaget. Det finns en risk för att ändrade eller framtida handelsrestriktioner, däribland höjda tullavgifter, skyddskvoter och importkvoter medför att Bolagets inköpskostnader ökar, vilket kan inverka negativt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Lagerrisker

Bolagets verksamhet innebär produktion och försäljning av produkter, varför Bolaget till viss del håller ett varulager. Om genomförda försäljningar återkallas, försäljningsestimat är för höga, betalning från kunder uteblir, eller liknande, kan Bolagets varulager komma att öka och Bolaget behöva sälja produkterna till ett reducerat pris och/eller hålla ett större varulager än förväntat med en ökad kapitalbindning i varulager som följd. Om Bolaget inte förmår upprätthålla en kontinuerlig försäljning av producerade produkter, och således måste sälja produkterna till ett reducerat pris eller hålla ett större varulager, kan det ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Produktansvar

Odd Molly säljer sina produkter till konsumenterna. Det föreligger en risk att Bolagets produkter associeras med säkerhetsrisker eller att användare av Bolagets produkter riskerar att skadas på annat sätt vid användning av Bolagets kläder och/eller accessoarer. Bolaget kan bli föremål för produktansvarsanspråk och andra anspråk om varorna som Bolaget säljer påstås vara defekta alternativt orsakar eller påstås orsaka person- eller sakskada. I vissa länder, exempelvis USA, kan produktansvar leda till betydande skadeståndsanspråk. Produktansvarsanspråk kan vara kostsamt samt leda till minskad efterfrågan på Bolagets produkter och skada Bolagets renommé, vilket kan inverka negativt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Beroende av kvalificerad personal

Odd Mollys framgång beror i hög grad på företagsledningens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Detta avser inte minst Bolagets designers. Förmågan att behålla befintlig personal, liksom möjligheten att rekrytera ny personal, är avgörande för Bolagets framtida utveckling. Det finns risk att Bolaget inte förmår behålla eller rekrytera nyckelpersoner, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Immateriella rättigheter, renommé och varumärke

Odd Mollys varumärken är av fundamental betydelse för Bolagets ställning på de marknader som Bolaget verkar inom och för Bolagets framgång. Plagiering av Bolagets varumärken eller distribution och försäljning av Bolagets produkter utan Bolagets tillstånd kan skada Bolagets försäljning, varumärke och kundernas förtroende för Bolagets produkter. Om Bolagets varumärken blir utsatta för plagiering eller Bolagets produkter säljs utan Bolagets tillstånd kan det leda till att Bolagets varumärken, verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas negativt. Därtill kan möjligheterna att expandera till nya marknader begränsas om exempelvis en tredje part i utlandet har registrerat eller registrerar ett varumärke som påminner om något av Bolagets varumärken.

Vissa risker relaterade till Bolagets varumärke är kopplade till

Bolagets leverantörer (se rubriken "Leverantörsrisker och avbrott i leverantörskedjan" och "Leverantörsrisker och därtill förknippade renommérisker" ovan). Det finns även en risk att Bolagets agenter och återförsäljare presenterar Bolagets produkter i strid med Bolagets positionering på marknaden eller i övrigt inte följer Bolagets värderingar och koncept, vilket kan skada Bolagets varumärke. Bolaget är beroende av att kunder upplever Bolagets produkter på ett konsekvent sätt runt om i världen. Om en agent eller återförsäljare vidtar någon åtgärd som innebär att Bolagets produkter presenteras i strid med Bolagets positionering på marknaden, eller inte stämmer överens med Bolagets värdegrund och koncept, kan Odd Mollys varumärken och renommé skadas. Om Bolaget inte på ett effektivt sätt kan säkerställa presentationen av produkterna kan detta i förlängningen påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Det finns vidare risk att designers, butiker eller andra aktörer gör intrång på Bolagets immateriella rättigheter eller att Bolaget gör eller påstås göra intrång i immateriella rättigheter som innehas av tredje part. I sådant fall kan Bolaget tvingas försvara sina immateriella rättigheter eller behöva försvara sig mot påstådda intrång. Rättsprocesser rörande immateriella rättigheter är ofta kostsamma och det föreligger en risk för att Bolaget kan komma att åläggas skadeståndsansvar och/eller andra kostnader med anledning av sådana rättsprocesser. Det föreligger även risk för att sådana rättsprocesser kan komma att inverka negativt på Bolagets anseende och på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Finansiering och kapitalbehov

Bolaget erhåller krediter efter godkänd kreditprövning och, i förekommande fall, genom lån på marknadsmässiga villkor från närstående parter. Det finns en risk att Bolaget inte kan erhålla finansiering eller lån efter behov eller att sådan finansiering inte kan erhållas på acceptabla villkor, vilket kan leda till att Bolaget tvingas reducera verksamhetens omfattning eller behöva upphöra med verksamheten helt. Därutöver, om Bolaget finansierar sin verksamhet till huvudsak med extern finansiering finns en risk att finansieringskostnaderna för Bolaget blir högre och att Bolaget inte förmår betala räntor och amorteringar i tid. Om Bolaget inte kan erhålla behövliga krediter finns en risk att Bolaget kan få svårigheter att möta samtliga sina betalningsförpliktelser i tid.

Bolaget har erhållit ett kortfristigt lån om 8,0 MSEK från ett bolag som är närstående till två av Bolagets större aktieägare. Bolaget avser att reglera lånet med en del av emissionslikviden från Företrädesemissionen. Bolaget har i samband med Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser från tre respektive emissionsgarantier från två av Bolagets större aktieägare motsvarande hela värdet av Företrädesemissionen. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att åtaganden, helt eller delvis, inte kommer att infrias (se vidare under rubriken Teckningsförbindelser och garantiåtaganden ej säkerställda, nedan). För det fall teckningsförbindelser eller garantiåtaganden inte infrias finns en risk att Bolaget inte förmår reglera det kortfristiga lånet om 8,0 MSEK utan extern finansiering.

Om någon av dessa risker inträffar kan det få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Valutakursrisker

Bolaget har intäkter och kostnader i flera olika valutor, framförallt exponeras Bolaget för valutakursrisk vid inköp från leverantörer i utlandet samt vid försäljning till utlandet.

Transaktioner i andra valutor än SEK, som är Bolagets redovisningsvaluta, medför att Bolaget exponeras för kortfristiga valutakursfluktuationer i sådana valutor. En ofördelaktig valutakursfluktuation kan resultera i att utestående fordringar eller skulder minskar eller ökar i förhållande till Bolagets funktionella valutor och därmed påverkar konverteringen till SEK, vilket kan ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Skilda funktionella valutor och redovisningsvalutor medför långsiktiga valutakursrisker. Långsiktig försäkring av Bolagets funktionella valutor

i relation till SEK resulterar i att intäkter, kostnader och resultat, inklusive monetära tillgångar, redovisas till ett lägre belopp i SEK, vilket kan få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Legala risker

Bolaget bedriver verksamhet i ett flertal utländska jurisdiktioner och lyder därför under olika rättsordningar och regelverk i utlandet. Detta medför legala risker relaterade till arbetsmarknadsreglering, restriktioner av utländskt ägande, skatteregleringar, svårigheter att genomdriva avtalsbestämmelser, förändringar av eller misstolkning av relevanta lagar och rättsordningar samt övriga frågeställningar med anknytning till de jurisdiktioner där Bolaget är verksam.

Om någon av dessa omständigheter inträffar kan det ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Skatter och avgifter

Koncernen bedriver verksamhet och försäljning i Sverige och i ett flertal utländska jurisdiktioner. Koncernens verksamhet bedrivs i enlighet med Koncernens tolkning av tillämpliga lagar, regler och gällande praxis på skatteområdet samt i enlighet med råd från skatterådgivare. Det finns dock en risk att Koncernens tolkning är felaktig eller att regler eller praxis ändras med eventuell retroaktiv verkan. Genom beslut från skattemyndigheter eller domstolar kan således Koncernens tidigare eller nuvarande skattesituation komma att förändras, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Koncernens verksamhet påverkas av vid var tid gällande skatteregler. Mot bakgrund av att dessa regler historiskt sett ändrats frekvent förväntas ytterligare förändringar komma att ske i framtiden (eventuellt med retroaktiv verkan). Sådana förändringar kan ha väsentlig negativ inverkan på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Tvister

Det finns en risk för att Bolaget, från tid till annan, involveras i domstolsprocesser och/eller skiljedomsförfaranden. Sådana rättsliga förfaranden är ofta tids- och kostnadskrävande och det föreligger risk för att sådana tvister inte kan lösas på ett för Bolaget fördelaktigt sätt. Det föreligger även risk för att Bolaget, vid förlust i rättsliga processer, tvingas ersätta motparten för rättegångskostnaderna, vilket skulle ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS AKTIE OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Aktiemarknadsrisker och volatilitet

En investering i aktier innebär alltid ett risktagande. En investering i aktier kan både öka och minska i värde, varför det alltid finns en risk för att investerare inte kommer att få tillbaka hela det investerade kapitalet, eller något kapital alls. Utvecklingen för en noterad aktie beror såväl på bolagsspecifika händelser som på händelser hänförliga till kapitalmarknaden generellt. Sådana händelser kan även öka aktiekursens volatilitet. Priset på Bolagets aktier är bland annat beroende på utvecklingen av Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning, hur väl Koncernen lever upp till kommunicerade mål samt förändringar i aktiemarknadens förväntningar om framtida vinster och utdelning. Priset på Bolagets aktie kan därutöver påverkas av aktiemarknadens generella utveckling, den ekonomiska utvecklingen i stort samt omständigheter hänförliga till Bolagets konkurrenter.

Om en aktiv och likvid handel med Bolagets aktie inte utvecklas eller visar sig hållbar, kan det medföra svårigheter för aktieägare att avyttra sina aktier vid för aktieägaren önskad tidpunkt eller till prisnivåer som skulle råda om likviditeten i aktien var god.

Handel i aktier, teckningsrätter och BTA

Teckningsrätter och BTA i Odd Molly kommer att handlas på Nasdaq Stockholm under perioden 28 maj – 7 juni 2019 respektive från och med den 28 maj 2019 till dess att omvandling av BTA till aktier sker. Det finns en risk att det inte kommer att utvecklas en aktiv handel i Bolagets teckningsrätter eller BTA under perioden som sådana

värdepapper handlas med. Priset på Bolagets aktier, teckningsrätter och BTA kan fluktuera under perioden de handlas med (och vad gäller de nyemitterade aktierna även efter genomförandet av Företrädesemissionen), vilket skulle kunna bidra till att prisbilden för dessa instrument blir inkorrekt eller missvisande. Priset på Bolagets aktier kan falla under teckningskursen i Erbjudandet och det föreligger risk för att likviditeten i handeln med aktierna, teckningsrätterna och BTA, är låg eller sporadisk vilket skulle kunna medföra svårigheter för enskilda innehavare att avyttra sådana värdepapper vid önskad tidpunkt eller till prisnivåer som skulle råda om likviditeten var tillfredsställande.

Förfallna teckningsrätter och utspädning

Aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen före teckningsperiodens sista dag den 11 juni 2019 kommer att förlora rätten att teckna nya aktier i Bolaget till teckningskursen. Teckningsrätter som inte utnyttjas för teckning i Företrädesemissionen och som inte heller säljs senast den 7 juni 2019 kommer att förfalla och det ekonomiska värdet kommer att gå förlorat. Aktieägare som inte utnyttjar eller säljer sina teckningsrätter kommer inte att erhålla någon kompensation. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen eller som endast utnyttjar en del av sina teckningsrätter, eller som inte kan utnyttja sina teckningsrättigheter på grund av begränsningar i gällande lag, kommer att få sin ägarandel och röster i Bolaget utspädda.

Framtida utdelning

Storleken av framtida utdelning från Bolaget är beroende av ett antal faktorer, såsom Bolagets prestation, resultat, finansiella ställning, kassaflöde och behov av rörelsekapital. Vidare regleras eventuell framtida utdelning av lag. Enligt svensk lag får utdelning endast ske om det finns utdelningsbara medel hos Bolaget och under förutsättning att bolagsstämman beslut om utdelning framstår som försvarligt. Vidare kan aktieägarna, som huvudregel, inte besluta om högre utdelning än vad som föreslagits eller godkänts av Styrelsen. Mot bakgrund av de ovan beskrivna faktorerna och restriktionerna, kan utdelning på Bolagets aktie komma att helt eller delvis utebli. Om ingen utdelning lämnas, kommer avkastningen på investeringen i Bolaget enbart genereras av den potentiella utvecklingen av aktiekursen, vilket kan få en negativ inverkan på Bolagets aktier och erbjudandet genom Företrädesemissionen.

Större aktieägares avyttring av aktier

Marknadspriset på Bolagets aktie kan sjunka om det sker en betydande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt om aktierna säljs av någon av Bolagets större aktieägare. Ingen av dessa aktieägare har ingått ett s.k. lock up-avtal med anledning av Företrädesemissionen, det vill säga förbundet sig att under en viss tid inte sälja aktier i Bolaget eller ingå andra transaktioner med liknande effekt. Varje försäljning av betydande aktieposter i Bolaget kan orsaka att marknadspriset på Bolagets aktie sjunker.

Odd Molly har aktieägare med betydande inflytande

M2 Asset Management AB, Kattvik Financial Services AB, A.T.V Holding AB och New Moon Förvaltning AB äger aktier i Odd Molly som motsvarar cirka 53,9 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget. Dessa innehav gör att nämnda ägare har ett stort inflytande över Bolaget och kan komma att påverka bland annat sådana angelägenheter som är föremål för omröstning på bolagsstämma, exempelvis val av styrelse. Nämnda ägare kan också ha möjlighet att förhindra eller försvåra att Bolaget förvärvas genom ett offentligt uppköpserbjudande.

Även efter Företrädesemissionens genomförande beräknas M2 Asset Management AB, Kattvik Financial Services AB, A.T.V Holding AB och New Moon Förvaltning AB ha ett betydande inflytande över Bolaget. Nämnda aktieägares intressen kan skilja sig från eller strida mot Bolagets eller övriga aktieägares intressen.

Noteringskrav

Odd Mollys aktie är upptagen till handel på Nasdaq Stockholm (Small Cap). Odd Mollys aktie kan komma att avnoteras från Nasdaq Stockholm för det fall att Odd Molly framgent inte lever upp till de krav som gäller för bolag upptagna till handel på Nasdaq Stockholm. En avnotering av Odd Mollys aktie skulle medföra svårigheter för aktieägarna att avyttra sina aktier i Odd Molly till det pris som skulle råda om aktien fortfarande var noterad.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden ej säkerställda

I samband med Företrädesemissionen har Odd Molly erhållit teckningsförbindelser från de tre största aktieägarna. Teckningsförbindelser uppgår sammanlagt till cirka 11,1 MSEK, motsvarande cirka 44,5 procent av Företrädesemissionen. Två av dessa tre aktieägare har även ingått avtal med Bolaget om emissionsgarantier uppgående till cirka 13,9 MSEK, motsvarande cirka 55,5 procent av Företrädesemissionen. En ersättning om fyra (4) procent, motsvarande cirka 556 KSEK, utfaller till garanterna i samband med garantiåtagandet. Företrädesemissionen är därmed garanterad till 100 procent, motsvarande cirka 25 MSEK, genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, varför det finns en risk för att åtagandena, helt eller delvis, inte kommer att infrias. Om dessa åtaganden, helt eller delvis, inte skulle infrias kommer Bolaget få in mindre kapital än planerat vilket i sin tur skulle kunna leda till att Bolaget får revidera fastlagda investeringsplaner och därmed inte kommer kunna expandera i planerad takt. Detta skulle kunna ha en negativ inverkan på Bolagets aktiekurs.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I ODD MOLLY

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Årsstämman den 7 maj 2019 beslutade, i enlighet med Styrelsens förslag, att genomföra en nyemission om högst 5 946 222 aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Den som på avstämningsdagen 24 maj 2019 är registrerad aktieägare i Bolaget äger rätt att med företräde teckna ytterligare aktier i Odd Molly. För varje innehavd aktie erhålls en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier i Bolaget till en teckningskurs om 4,20 SEK per aktie. Teckning av aktier ska ske under perioden 28 maj 2019 - 11 juni 2019.

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 25 MSEK före emissionskostnader. Kostnaderna i samband med Företrädesemissionen uppgår till cirka 1,5 MSEK. Antalet aktier i Bolaget kommer att öka med högst 5 946 222 aktier från 8 979 333 aktier till 14 865 555 aktier. Aktiekapitalet kommer vid full teckning i Företrädesemissionen att öka med 594 622,2 SEK från 891 933,3 SEK till 1 486 555,5 SEK. Utspädningseffekten för de aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen uppgår till ca 40 procent av totala kapitalet och rösterna i Bolaget. Aktieägare har möjlighet att finansiellt kompensera sig för utspädningseffekten genom att avyttra sina teckningsrätter.

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska Styrelsen besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter, varvid tilldelning i första hand ska ske till de som tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter (oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte) pro rata i förhållande till antalet nya aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter, i andra

hand till övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter, pro rata i förhållande till deras anmälda intresse, och i tredje hand till den som lämnat emissionsgaranti avseende teckning av aktier. I den mån tilldelning enligt ovan inte kan ske pro rata ska tilldelning ske genom lottning.

Odd Molly har i samband med Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser från de tre största aktieägarna. Teckningsförbindelser uppgår sammanlagt till cirka 11,1 MSEK, motsvarande cirka 44,5 procent av Företrädesemissionen. Två av dessa tre aktieägare har även ingått avtal med Bolaget om emissionsgarantier uppgående till cirka 13,9 MSEK, motsvarande cirka 55,5 procent av Företrädesemissionen.

En ersättning om fyra (4) procent utfaller till garanterna i samband med garantiåtagandet, motsvarande cirka 556 KSEK. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed fullt ut av garantiåtaganden och teckningsförbindelser. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Härmed inbjuds befintliga aktieägare att med företrädesrätt samt allmänheten i Sverige och institutionella investerare teckna aktier i Odd Molly i enlighet med villkoren som anges i Prospektet.

Stockholm den 21 maj 2019

Odd Molly International AB (publ)

Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

Odd Molly är ett svenskt bolag som designar, marknadsför och säljer mode och närliggande livsstilsprodukter för kvinnor. Kollektionerna utgår från ett tydligt stilkoncept med feminina, smickrande och lättburna kläder med hög kvalitet, färg och mönster. Bolaget drivs av starka värderingar. Odd Mollys produkter säljs via egna kanaler och via egna säljteam samt agenter och licenstagare till externa återförsäljare. En ökande andel av försäljningen kommer från Odd Mollys egna kanaler, främst från Bolagets webbshop, som når drygt 40 länder. Odd Molly har en etablerad position med en hög varumärkeskännetecken och en stor andel försäljning via digitala kanaler, vilket gör Bolaget väl positionerat för att möta de genomgripande förändringar som sker på marknaden med ett skifte till ökad e-handelskonsumtion. För Odd Mollys del märks förändringen tydligt genom att försäljningen via digitala kanaler växer samtidigt som försäljningen via traditionella fysiska återförsäljare visar en svag utveckling.

Odd Molly har under flera år fokuserat på att öka kontrollen över distributionen och andelen försäljning från digitala kanaler. Det har lett till att 58 procent av försäljningen 2018 kom från de egna försäljningskanalerna (fysiska butiker och egen webbshop) samt att 43 procent av den totala försäljningen skedde via digitala kanaler – egen och extern e-handel. Odd Mollys egen webbshop har alltsedan starten 2011 visat tillväxt under lönsamhet. Den svenska marknaden stod för cirka 64 procent av försäljningen av Odd Mollys produkter 2018.

Bolaget stängde 2018 som ett omställningsår med minskad försäljning och negativt resultat, men framför allt med en ny strategi med syfte att öka effektiviteten och bli mer flexibla och kapitalsnåla. I oktober annonserade Bolaget ett åtgärdsprogram som implementeras enligt plan och syftar till att med accelererad kraft styra om affärsmodellen, förenkla verksamheten och reducera kostnader med omkring 50 MSEK på helårsbasis. Ytterligare omställnings- och effektiviseringsåtgärder utöver detta program har identifierats och kommer succesivt genomföras under 2019.

Omställningen innebär att Bolaget drastiskt minskar det egna butiksbeståndet för att istället jobba med starka återförsäljare och internationella partners, utöver den egna webbförsäljningen. Försäljningsprocessen effektiviseras och digitaliseras för att möta omvärldens och branschens nya förutsättningar. Genom dessa åtgärder blir Odd Molly ett mer enodlat företag med fokus på digital försäljning, varumärke och sortiment.

Bolaget följer sin nya plan med tydliga mål, medvetenhet och ödmjukhet inför den tid det tar att ändra affärsmodellen. Det genomgripande omstruktureringsarbetets positiva effekter förväntas successivt realiseras fullt ut, med tyngdpunkt under andra halvåret 2019. För att stärka bolagets finansiella situation, finansiera en accelererad satsning på försäljning via digitala kanaler samt för att implementera ytterligare åtgärder med syfte att minska komplexitet och driftskostnader har styrelsen beslutat genomföra Företrädesemissionen.

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att driva verksamheten under de kommande tolv månaderna. Bolagets likviditetsprognos över förväntade kassaflöden, i kombination med tillgängliga likvida medel, påvisar att det tillgängliga rörelsekapitalet är förbrukat i oktober 2019 och att underskottet uppgår till 10,5 MSEK under de kommande tolv månaderna.

Mot bakgrund av ovanstående och Bolagets behov av ytterligare finansiella resurser har Styrelsen föreslagit och årsstämman den 7 maj 2019 beslutat att genomföra Företrädesemissionen om cirka 25 MSEK före emissionskostnader. Efter emissionskostnader om cirka 1,5 MSEK tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 23,5 MSEK, vilket Bolaget bedömer vara tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov under de kommande tolv månaderna.

Odd Molly har i samband med Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser från de tre största aktieägarna. Teckningsförbindelser uppgår sammanlagt till cirka 11,1 MSEK, motsvarande cirka 44,5 procent av Företrädesemissionen. Två av dessa tre har även ingått avtal med Bolaget om emissionsgarantier uppgående till cirka 13,9 MSEK, motsvarande cirka 55,5 procent av Företrädesemissionen. En ersättning om fyra (4) procent utgår till garanterna i samband med garantiåtagandet. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed fullt ut av garantiåtaganden. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda garantiåtaganden och teckningsförbindelser, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera gällande investeringsplaner, vilket skulle påverka Bolagets utveckling negativt. Bolaget misslyckas med att erhålla sådan finansiering kan Odd Molly komma att tvingas avveckla eller omstrukturera hela eller delar av sin verksamhet.

Nettolikviditeten från företrädesemission om cirka 23,5 MSEK avses disponeras för, i prioritetsordning:

- Amortering av kortfristiga krediter cirka 8,0 MSEK.
- Accelererade satsningar på försäljning via digitala kanaler och implementering av ytterligare åtgärder med syfte att minska komplexitet och driftskostnader cirka 15,5.

Styrelsen för Odd Molly är ansvarig för innehållet i Prospektet. Härmed försäkras att Styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt Styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 21 maj 2019

Odd Molly International AB (publ)

Styrelsen

VD HAR ORDET

Sedan jag tog vid som VD för Odd Molly sensommaren 2018 har vi stärkt ledningsgruppen, format en ny strategi samt påbörjat ett genomgripande omstruktureringsarbete. Vi förenklar och effektiviserar vår affärsmodell, ställer om till att bli betydligt mer digitala och bygger samtidigt upp vårt varumärke. Det är nödvändiga förändringar för att möta de stora förändringar som just nu sker i vår bransch.



Ytterligare krafttag

I höstas annonserade vi ett stort åtgärdsprogram som implementeras enligt plan. Åtgärderna syftar till att styra om affärsmodellen, förenkla verksamheten och reducera kostnader med cirka 50 MSEK på årsbasis. Det innebär bland annat att vi minskar både sortimentsbredd och butiksnät väsentligt. Under resans gång har vi identifierat ytterligare omställnings- och effektiviseringsåtgärder med en helårseffekt om cirka 25 MSEK som offentliggjordes i början av maj 2019 och som successivt kommer att genomföras under 2019 med full effekt under 2020.

Omstruktureringsarbetet innebär både betydande besparingar och minskad komplexitet samt ger utrymme för omprioriteringar för selektiva offensiva åtgärder för att stärka framtida tillväxt. Vi kommer exempelvis öka antalet utvalda licenstagare i olika internationella marknader för att stärka Odd Mollys internationella fotfäste, och vi fortsätter prioritera våra satsningar på vidareutveckling som stärker vår digitala närvaro och försäljning över nätet.

En ny ledningsgrupp har formats och tillförts ny kompetens inom viktiga strategiska områden. Vi har idag ett starkt team på plats med kompetens och erfarenhet – och inte minst med stor genomförandekraft.

Sortiment och varumärke

Odd Molly har nått en hög varumärkeskänneträk, framför allt i Skandinavien. Det är bra, men för att få ännu bättre utveckling här och internationellt behöver vi stärka varumärket ytterligare. Jag är därför glad att vi påbörjat en vitalisering av Odd Molly som varumärke med ett nytt uttryck.

Under våren och sommaren ser vi systrarna Titiyo och Neneh Cherry – två begåvade personer som alltid gått sin egen väg – som Odd Mollys starka ambassadörer. Samtidigt fortsätter arbetet med att optimera och anpassa sortimentet utifrån strategin, marknadens förutsättningar och kundens köpbeteende. I korthet innebär det att vi fokuserar på kärnan i sortimentet – såsom unika klänningar, blusar och stickade plagg i en

härlig mix av färg, mönster och handgjorda detaljer. Ett mer fokuserat sortiment minskar även komplexitet och kostnadsmassa. Vi har under våren även inlett ett marknadsföringssamarbete med Aggregate media för att på ett kostnads- och likviditetseffektivt sätt nå ut på rätt sätt i rätt kanaler.

Digital försäljning och licens

Odd Molly fokuserar på att ha en bra mix mellan fysisk och digital närvaro, i egen och extern regi. Med ökade satsningar på varumärke, sortiment och på den egna webben blir det ännu viktigare hur vi möter våra kunder genom starka och väl valda återförsäljare.

Vi ser också att implementeringen av en licensmodell har tydliga fördelar när vi vill växa internationellt. Den är kapitalsnål och skapar väsentligt bättre förutsättningar för en lokal partner att växa och vilja investera i varumärke och distribution. Med en lokal partner som bygger närvaro och varumärkeskänneträk i marknaden får vi även viktigt stöd till en positiv utveckling av vår egen e-handel. Modellen skapar ett gemensamt intresse att driva försäljning i alla kanaler då licenstagaren erhåller viss provision på försäljningen via oddmolly.com på den licenserade marknaden.

Odd Molly befinner sig i en bransch där utmaningarna, men också möjligheterna är stora. Med vår nya strategi med syfte att bli snabbare, effektivare och mer kapitalsnåla bedömer jag att vi har goda förutsättningar att lyckas med den omställning vi befinner oss mitt uppe i. Vi följer vår nya plan med tydligt mål, och tar nu ytterligare krafttag för att genomföra nödvändiga förändringar i en bransch i stor omvandling. Min övertygelse är att en tydlig varumärkesaktör som Odd Molly kommer att vara en av morgondagens vinnare.

Odd Molly International AB (publ)

Jennie Högstedt Björk, VD

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 24 maj 2019 är registrerad som aktieägare i Odd Molly äger rätt att med företrädare teckna aktier i Företrädesemissionen. Varje innehavd aktie berättigar till en (1) teckningsrätt. Ett innehav av tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier i Odd Molly. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier i Odd Molly.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 4,20 SEK per aktie. Courtage utgår ej. Teckningskursen har fastställts av Styrelsen med utgångspunkt i marknadens prissättning av Bolagets aktie och en marknadsmässig rabatt, rådande marknadsläge, marknadssondering med kvalificerade investerare och emissionsgaranter samt verksamhetens historiska utveckling.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter är den 24 maj 2019. Sista dag för handel med Odd Mollys aktie med rätt att erhålla teckningsrätter är den 22 maj 2019. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 23 maj 2019.

TECKNINGSRÄTTER

Rätten att teckna aktier utövas med stöd av teckningsrätter. För varje aktie i Odd Molly som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av två (2) nya aktier i Odd Molly. Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq Stockholm under perioden 28 maj - 7 juni 2019.

TECKNINGSPERIOD

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 28 maj - 11 juni 2019. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 11 juni 2019 eller säljas senast den 7 juni 2019. Styrelsen äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden kommer i sådant fall offentliggöras genom pressmeddelande senast den 11 juni 2019.

UTSPÄDNING

Företrädesemissionen medför att antalet aktier i Bolaget kommer att öka från 8 979 333 stycken till högst 14 865 555 stycken. För nuvarande aktieägare innebär detta en utspädning om cirka 40 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget förutsatt att Företrädesemissionen tecknas fullt ut.

TECKNING OCH BETALNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen den 24 maj 2019 är registrerade i den av Euroclear, för Bolagets räkning, förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning, utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut. Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske

genom samtidig kontant betalning. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall teckningsrätter förvärfvas, avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Särskild anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15.00 den 11 juni 2019. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Mangold Fondkommission AB

Ärende: Odd Molly

Box 556 91

102 15 Stockholm

Besöksadress: Engelbrektsplan 2, Stockholm

Telefon: +46 8 5030 1595

E-post: ta@mangold.se

(inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska, avseende förvaltarregistrerade aktieägare, ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga under perioden 28 maj - 11 juni 2019.

Direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedel som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Mangold med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller laddas ned från Mangolds hemsida. Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast kl. 15.00 den 11 juni 2019. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Sådant besked utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

TILLDELNING

För det fall inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska Styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionen högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter enligt följande principer.

I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som endast anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en har anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje och sista hand ska tilldelning av aktier ske till sådana som har ingått garantiåtaganden i egenskap av emissionsgaranter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en har förbundit sig att teckna och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

BESKED OM TILLDELNING AV AKTIER UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Meddelande utgår endast till dem erhållit tilldelning. Erlägg ej likvid i rätt tid kan de tecknade men ej betalda aktierna komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Företrädesemissionen, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inkom. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser.

UTLÄNDSKA AKTIEÄGARE

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen ska sända den förtryckta inbetalningsavin, i det fall samtliga erhållna teckningsrätter utnyttjas, eller särskild anmälningsedel, om ett annat antal teckningsrätter utnyttjas, tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Mangolds bankkonto i Swedbank med följande kontouppgifter:

Bank: Swedbank
SWIFT: ESSESESS
IBAN-nummer: SE87 8000 0890 1169 3319 7003

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Japan, Nya Zeeland, Hong Kong, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Australien eller annat land där deltagande i Företrädesemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna i Företrädesemissionen kan vända sig till Mangold på telefonnummer enligt ovan för information om teckning och betalning. Observera att Erbjudandet enligt Informationsmemorandumet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Kanada, Schweiz, Hongkong, Sydafrika eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

AKTIEÄGARE BOSATTA I VISSA OBEHÖRIGA JURISDIKTIONER UTANFÖR SVERIGE

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier av serie B vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta i andra länder kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier av serie B i Bolaget direktregistrerade på VP-konton med registrerade adresser i USA (innefattande dess territorier och provinser, varje stat i USA samt District of Columbia), Australien, Singapore, Nya Zeeland, Japan, Kanada, Schweiz, Hongkong, eller Sydafrika inte att erhålla emissionsredovisning. De kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha levererats till sådana aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, därefter att utbetalas till berörda aktieägare. Belopp understigande 500 SEK utbetalas ej.

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade aktier benämns BTA på VP-kontot till dess att nyemissionen blir registrerad hos Bolagsverket. Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av nyemissionen registreras vid Bolagsverket. Ifall denna möjlighet till delregistrering utnyttjas i föreliggande emission kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i VP systemet. BTA 1 kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart nyemissionen slutligt registrerats vilket beräknas ske under slutet av juni 2019. Aktieägare vilka har sitt aktieinnehav registrerat via depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare. När BTA omvandlas till aktier skickar Euroclear inte ut någon särskild avisering.

HANDEL MED BTA

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq Stockholm från och med den 28 maj 2019 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen och omvandling sker från BTA till stamaktier. Registrering hos Bolagsverket beräknas ske vecka 26 2019 och omvandling av BTA till stamaktier beräknas ske under vecka 28 2019.

LEVERANS AV AKTIER

BTA kommer att ersättas av aktier så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Därefter kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske under vecka 28 2018. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq Stockholm i samband med att Företrädesemissionen registreras av Bolagsverket.

RÄTT TILL UTDELNING

De nyemitterade aktierna i Företrädesemissionen berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att Företrädesemissionen är registrerad hos Bolagsverket och aktierna har förts in i Bolagets aktiebok. Utdelning tillfaller aktieägare som är införd i aktieboken och är antecknad i avstämningsregistret, vilket förs av Euroclear.

ÖVRIG INFORMATION

Styrelsen äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna aktier i Bolaget genom Företrädesemissionen i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som inte tagits i anspråk kommer i sådant fall att återbetalas. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som först kommit Mangold tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

INFORMATION OM LEI-KOD OCH NCI-NUMMER

Enligt Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/61/EU (MIFID II) behöver alla investerare från och med den 3 januari 2018 ha en global identifieringskod för att kunna genomföra värdepapperstransaktioner. Dessa krav medför att juridiska personer behöver ansöka om registrering av en så kallad Legal Entity Identifier (LEI) och fysiska personer ta reda på sitt National Client Identifier (NCI) för att kunna teckna, och anmäla sig för teckning, aktier i Företrädesemissionen. Observera att det är

tecknarens juridiska status som avgör om en LEI-kod eller NCI-nummer behövs, samt att Mangold kan vara förhindrat att utföra transaktionen åt personen om LEI-kod eller NCI-nummer (såsom tillämpligt) inte tillhandahålls. Den som avser att teckna, eller anmäla sig för teckning av, aktier i Företrädesemissionen uppmanas att ansöka om registrering av en LEI-kod eller ta reda på sitt NCI-nummer (såsom tillämpligt) i god tid för att äga rätt att delta i Företrädesemissionen och/eller kunna tilldelas nya aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter.

OFFENTLIGGÖRANDE AV FÖRETRÄDESEMISSIONENS UTFALL

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 14 juni 2019.

MARKNADSÖVERSIKT

Nedan följer en översiktlig beskrivning över de marknader där Odd Molly är verksam inom. Viss information har inhämtats från externa källor och Odd Molly har återgett sådan information korrekt i Prospektet. Även om Odd Molly anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Odd Molly känner till, och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av den tredje part varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

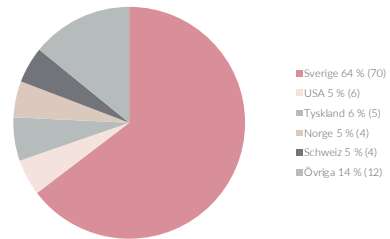
INLEDNING

Om Odd Molly

Odd Molly är ett svenskt bolag som designar, marknadsför och säljer mode och närliggande livsstilsprodukter för kvinnor. Kollektionerna utgår från ett tydligt stilkoncept med feminina, smickrande och lättburna kläder med hög kvalitet, färg och mönster. Varumärket säljs i cirka 40 marknader, men den stora försäljningen sker alltså i Sverige. Den svenska marknaden stod år 2018 för cirka 64 procent av Koncernens försäljning, följt av Tyskland och Schweiz som stod för 6 respektive 5 procent av Koncernens totala försäljning. Odd Molly ser stor potential på ett flertal marknader i Europa, USA och Asien och kommer framgent att satsa ytterligare på en internationell expansion, främst via bolagets nyligen framtagna licensmodell.

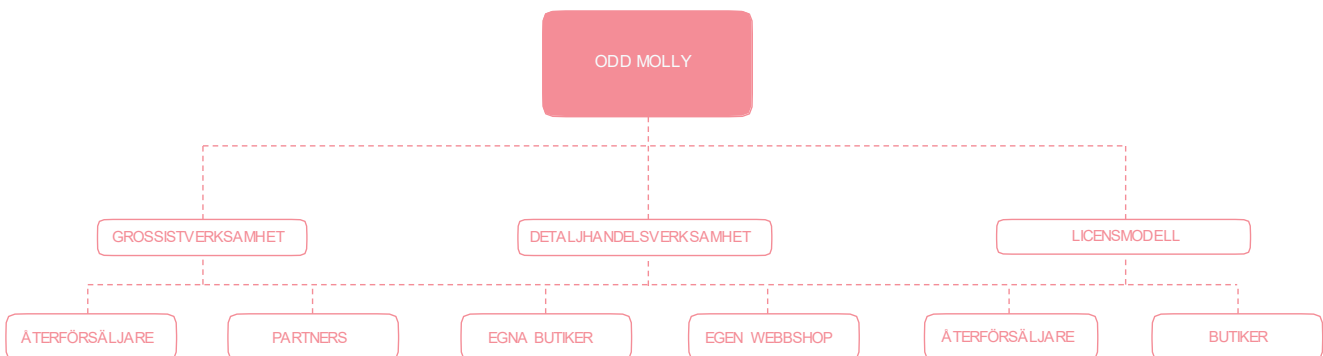
Odd Molly säljer sina produkter dels via externa återförsäljare, genom agenter, egen säljkår och sedan 2018 även licenstagare. Den andra delen säljs genom egen försäljning till konsument i form av fysiska butiker, webbshop och outlets samt shop-in-shops. Som ett led i Odd Mollys nya strategi att stärka den internationella tillväxten har Bolaget utarbetat en licensmodell, som går ut på ett långsiktigt samarbete med lokala partners på olika internationella marknader.

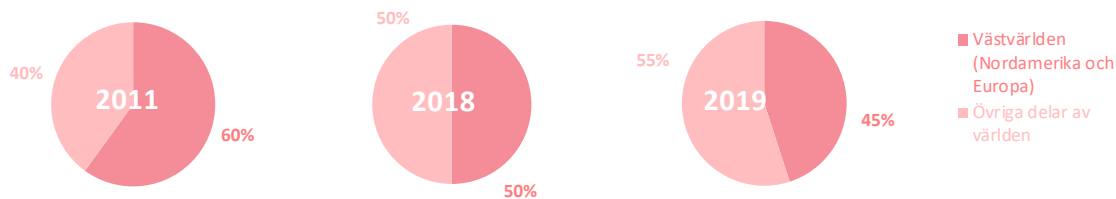
Jämförelsevis skedde under 2012 merparten av Odd Mollys försäljning genom återförsäljare (grossistverksamhet) och försäljning via digitala kanaler stod för cirka 10 procent av den totala försäljningen. Under de senaste åren har Bolaget fokuserat på att öka kontrollen över distributionen, både genom egen säljorganisation och egen detaljhandelsverksamhet, och andelen försäljning via digitala kanaler har ökat.



Under 2018 stod detaljhandelsverksamheten, det vill säga försäljningen genom egna fysiska butiker och webbshop, för 58 procent av den totala försäljningen. Försäljning via digitala kanaler, både genom intern och extern e-handel, stod för ca 43 procent av försäljningen. Bolaget kommer även framgent fokusera på att driva försäljningen genom egna kanaler, med fokus på e-handeln.

Under 2018 togs ett beslut att lägga till ytterligare ett segment under benämningen Licens för att växa, både enklare och snabbare, på wden internationella marknaden. Under licensmodellen tar en lokal partner över driften i det licenserade territoriet, vilket kan vara en eller flera marknader. Operatören betalar en royalty till Odd Molly baserad på försäljningen i territoriet. Licensmodellen kommer att införas på flertalet marknader och har redan initierats i Spanien, Portugal, Tjeckien, Slovakien och Ungern.





Prognos över global kläd- och skoförsäljning 2011-2025

Källa: McKinsey Fashion Scope

MARKNADSSEGMENTERING

Odd Molly har utvecklats från ett varumärkesföretag med kläder för tjejer till ett etablerat livsstilskoncept med en rad olika varuslag och produktkategorier. Odd Mollys produkter är positionerade i det övre mellanprissegmentet med fokus på kläder och närliggande livsstilsprodukter för tjejer. Bolaget har under de senare åren omarbetat sortimentstrategin mot att arbeta med mindre huvudkollektioner och fler specialkollektioner anpassade till olika kanalers förutsättning.

DEN GLOBALA MODEINDUSTRIN

Värdet på den globala modeindustrin beräknas utgöra 2 procent av världens BNP och uppgå till cirka 3 000 miljarder USD. Modeindustrin inkluderar ett antal segment såsom damkläder, herrkläder och sportkläder. Damkläder är det segment som värderas högst och beräknas uppgå till cirka 621 miljarder USD.¹

Den globala klädingen fortsätter att ha en stabil tillväxttakt och detta, i kombination med att kostnaden för konsumenter att byta varumärke är låg samtidigt som det råder stor produktdifferentiering, innebär att det bedöms vara relativt låga inträdesbarriärer på marknaden. Modeindustrin har stor betydelse för världsekonomin vad gäller handel, sysselsättning av befolkningen, investeringar och intäkter. Branschen kännetecknas av korta produktlivscykler, hög produktdifferentiering, hög variation i efterfrågan i kombination med relativt långa och icke flexibla leveransprocesser. Även mer väletablerade varumärken måste arbeta hårt för att behålla sin marknadsandel. Konsumenter kräver allt mer mångsidiga plagg med hög funktionalitet och trendfaktor, vilket innebär att producenter kontinuerligt skapar nya kollektioner och stilar för både män och kvinnor.² En bedömning är även att konsumenter lägger allt mer vikt vid klädproducenters hållbarhetsarbete. Konsumenterna har därtill blivit mer krävande och mindre förutsägbara i sina beslutsprocesser inför ett köp, vilket radikalt har formats av ny teknik. De modeföretag som inte har lyckats anpassa sig tillräckligt fort till digitaliseringen på marknaden har haft stora svårigheter att behålla marknadsandelar.³

Trots en stabil tillväxttakt under de senaste åren minskade försäljningstillväxten under slutet av 2016 till cirka 1,5 procent, med stagnerande vinstmarginaler. Försäljningsminskningen var ett tydligt trendbrott i jämförelse med utvecklingen under de senaste åren då den globala modeindustrin har haft en tillväxt på cirka 5,5 procent årligen. Efter en låg tillväxt under 2016 tilltog den globala försäljningen av mode något under 2017 och försäljningstillväxten beräknas ha uppgått till mellan 2,5–3,5 procent. Under 2017 fortsatte den trend som även kunde observeras under 2016, nämligen att konsumenter skiftar konsumtion av mode från mellanprissegmentet till klädmärken i låg- och högprissegment. Tillväxten i lyxvarusegmentet beräknas öka till mellan 4–5 procent under 2019, främst drivet av återkomsten av lyxkonsumtion i Asien. Även konsumtion av mode i lågprissegmentet

beräknas öka under 2019 som en följd av nya aktörer och efterfrågan på tillväxtmarknader som Indien och Latinamerika.⁴

Den produktkategori som i särklass ökade mest under både 2017 och 2018, samt bedöms fortsatt vara den snabbast växande produktkategorin under 2019, är sportkläder. Under 2018 växte produktkategorin med mellan 6,0–7,0 procent och förväntas ha fortsatt stark utveckling under 2019 med en årlig tillväxttakt om ytterligare 6,0–7,0 procent. Utvecklingen inom kategorin sportkläder bedöms drivas av konsumenters allt mer aktiva livsstil, nya sportmärken i exklusiva segment, produktinnovationer och Athleisure-trenden som innebär att sportkläder i allt högre utsträckning bärs vid andra tillfällen än vid utövande av sport eller aktiviteter, till exempel på jobbet eller i skolan. Inför 2019 är bedömningen att modeindustrin träder in i en ny fas. Det finns en känsla av optimism i branschen som under 2016 och 2017 drabbades av osäkerheter. De marknader som förutspås ha störst tillväxt är Asien, stillahavsområdet och Latinamerika. Enligt McKinsey Global Fashion Index förväntas försäljningstillväxten i modeindustrin öka till 3,5–4,5 procent 2019, främst drivet av försäljningsutvecklingen utanför västvärlden.⁴

Denna utveckling sker samtidigt som modeindustrin genomgår andra förändringar. Vid sidan av ökad digitalisering ökar även konsumenters förväntningar på kundupplevelse, bekvämlighet, pris, kvalitet, nyheter och en personlig touch.⁴

DEN SVENSKA MODEINDUSTRIN

Modeindustrin är kanske en av de mest omvärlds- och trendberoende branscherna som finns, så även i Sverige. Branschen drivs av kreativitet och trender och påverkas av allt från väder till globala konjunktursvängningar. Detta innebär att branschen också har en del tuffa utmaningar som kräver pålitliga strukturer och processer.⁵ Under 2018 stod kläder och skor för 4,61 procent av de svenska hushållens konsumtion, motsvarande cirka 11,6 miljarder SEK.⁶ Digitaliseringen har en stor påverkan på modebranschen. Försäljning i fysiska butiker minskar och webben tar över allt mer. Kraven från konsumenter ökar, liksom internationell konkurrens som en följd av digitalisering och globalisering. Sverige är i hög grad ett digitaliserat land och kan därmed, om rätt hanterat, utnyttja denna marknadsutveckling till sin fördel. Den svenska exporten av mode har ökat de senaste åren och beräknas stå för cirka 14 procent av den totala exporten.⁵ Under de senaste fem åren, sedan 2013, har den svenska exporten av kläder ökat med cirka 27,2 procent.⁷

Den svenska modenärningen är känd för att ha produkter med hög kvalitet och ligga i framkant i designhänseende, vilket tillsammans med goda förutsättningar för digitalisering och ökad export ger goda utsikter för fortsatt framgång.⁵

¹ Global Fashion Industry Statistics - International apparel, FashionUnited, 2019

² Apparel market size projections from 2012 to 2025, by region (in billion U.S. dollars), Statista, The Statistics Portal

³ The State of Fashion 2018, The Business of Fashion och McKinsey & Company

⁴ The State of Fashion 2019, The Business of Fashion och McKinsey & Company

⁵ Svensk modeindustri 2018/2019, NaviPro och PDC Sweden

⁶ Statistiska centralbyrån, SCB, "Hushållens konsumtionsutgifter efter ändamål", 2018

⁷ Statistiska centralbyrån, SCB, "Utrikeshandel, export och import av varor", 2018

E-HANDELSMARKNADEN I KORTHET

E-handeln tar allt större del av försäljningen i detaljhandeln för varje år som går och stod för 9,8 procent av den totala detaljhandeln 2018. Ny teknik, nya aktörer och allt mognare konsumenter driver på utvecklingen i branschen och ger e-handeln helt nya förutsättningar och tillväxtpotentialer. En snabbföränderlig bransch och förändrat konsumentbeteende som följd av ökad digitalisering kräver att företag anpassar sig för att överleva.¹

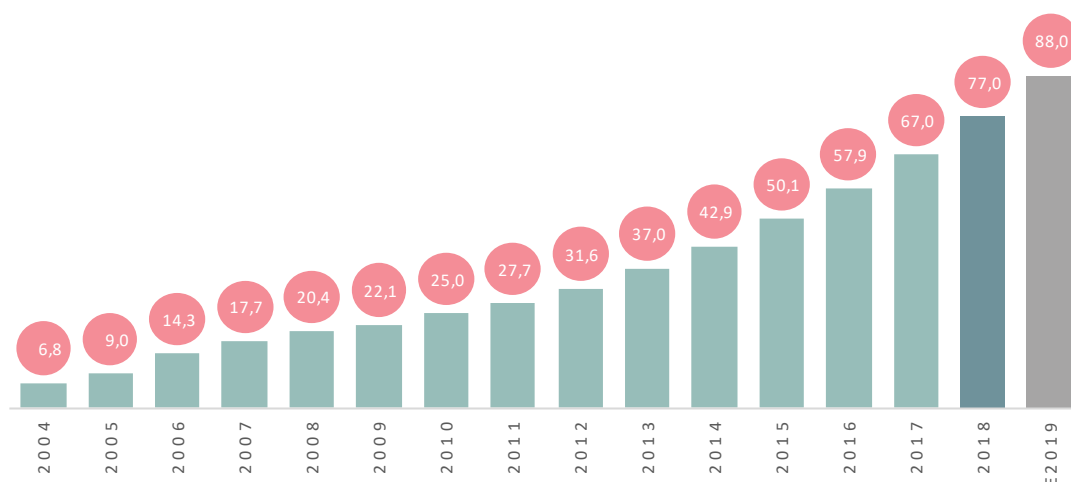
Under 2018 växte den svenska e-handeln med närmare 15 procent, motsvarande en försäljning om 77 miljarder kronor, vilket motsvarar prognosen om 77 miljarder kronor. Tillväxten illustrerar det skifte som sker inom detaljhandeln överlag, där e-handeln nu har nått en så pass hög försäljningsvolym att betydande belopp förskjuts varje år. I den här takten förväntas e-handelsförsäljningen att fördubblas på cirka fem år. Prognosen för 2019 är en tillväxt om 14,0 procent vilket skulle innebära att e-handels omsättning landar på 88 miljarder kronor, en ökning om 11 miljarder kronor jämfört med 2018.¹

DE FRÄMSTA UTMANINGARNA INOM MODEINDUSTRIN INFÖR 2019

- 1 Hantera volatilitet, osäkerhet och skiften i den globala ekonomin
- 2 Konkurrens från online- och omnikanaler
- 3 Hastighet att ändra konsumenternas preferenser
- 4 Behov av att uppnå större hållbarhet

Källa: BoF McKinsey Global Fashion Survey 2018. Resultat presenteras i procent efter utfrågning av 223 chefer modebranschen.

¹ E-barometern, PostNord i samarbete med Svensk Digital Handel och HUI Reaserach, 2018, årsrapport



E-handels omsättningstillväxt (miljarder SEK) Källa: E-barometern Årsrapport 2018

MODEHANDELN PÅ INTERNET

Modehandeln i Sverige var en av de branscher som var tidiga med att digitaliseras och har därmed kommit förhållandevis långt i utvecklingen av e-handel. Trots detta fortsätter branschen ha en hög tillväxttakt som under 2018 uppgick till 13,0 procent. Ett skäl till den höga omsättningsökningen är att de e-handelsatsningar som de etablerade kedjorna inom den fysiska handeln tidigare gjort börjar betala sig. Dessutom driver nya aktörer på utvecklingen i branschen med nya koncept och ny teknik.¹

I och med att det fortfarande finns vissa trösklar för modeindustrins framfart inom e-handel, såsom konsumenters oro över passformer och vad som händer om varor inte passar, är det särskilt viktigt att modeföretagen har verklighetstroga bilder på webben, relevant information och tydliga returvillkor.¹

Andelen konsumenter som handlar mode via internet är som högst under månaderna maj och december, två viktiga perioder för modehandeln i samband med lansering av sommarmodet och julhandeln. Under 2018 växte modehandeln på internet med 13,0 procent. Detta innebär att modehandels andel på nätet under 2018 uppgick till 18,0 procent av den totala försäljningen inom branschens, en ökning med 6,0 procentenheter sedan 2013.¹

KONKURRENTER

Det är Odd Mollys bedömning att kvinnoklädesmarknaden är kraftigt konkurrensutsatt, eftersom det finns många aktörer och bytesskostnaden för konsumenter är låg. Bolaget bedömer att starka varumärken och tydliga koncept har ökat i betydelse eftersom priskänsligheten bedöms vara relativt lägre inom detta marknadssegment. Bolaget bedömer vidare att viktiga konkurrensfaktorer är konsumenternas kännedom och upplevelse av varumärket, tillsammans med unik design och hög kvalitet, vilket i högsta grad kännetecknar Odd Molly. Bolaget bedömer att förmågan att skapa en stark kundlojalitet och kontinuerlig produktutveckling är viktiga framgångsfaktorer.

Odd Molly har sedan start värnat om att utveckla och stärka sin unika stil och design. Trots detta uppstår konkurrens mellan varumärken i olika pris- och stilsegment om samma konsumenters klädkonton. På den nordiska marknaden bedömer Bolaget att bland annat följande varumärken ofta finns i samma butik som Odd Molly: Acne, Braez, Bruuns Bazaar, Day Birger et Mikkelsen, By Marlene Birger, Dagmar, Day, Filippa K, Ganni, Hunky Dory, Rodebjer, Samsøe & Samsøe, Whyred och Tiger.

Odd Mollys internationella konkurrenser varierar från marknad till marknad. Bolaget bedömer att bland annat följande varumärken befinner sig inom Odd Mollys prissegment på den europeiska marknaden: American Vintage, Antik Batik, Braez, Desigual, Isabel Marant, Marc by Marc Jacobs, Maison Scotch, Nolita, Sandro och på den amerikanska marknaden: Free People, Juicy Couture och True Religion.

¹ E-barometern, PostNord i samarbete med Svensk Digital Handel och HUI Reaserach, 2018, årsrapport

VERKSAMHETSBEKRIVNING

Odd Molly har utvecklats från ett litet bolag med en unik designidé till ett väletablerat, kundfokuserat varumärkesföretag med kläder för tjejer på många marknader. På huvudkontoret i Stockholm finns kompetenser från design och inköp till logistik och kundservice. Det finns en hållbarhetstanke i alla delar från grundmaterial till produktion och Odd Molly arbetar ständigt med att upptäcka nya miljövänliga material.

OM ODD MOLLY OCH BOLAGETS VERKSAMHET

Odd Molly är ett svenskt bolag som designar, marknadsför och säljer mode och närliggande livsstilsprodukter för kvinnor. Kollektionerna utgår från ett tydligt stilkoncept med feminina, smickrande och lättburna kläder med hög kvalitet, färg och mönster. Bolaget grundades 2002 och är sedan 2010 noterat på Nasdaq Stockholm. Odd Molly hade per den 31 mars 2019 89 medarbetare i Sverige, Norge, Danmark, Finland och USA. Under 2018 stod den svenska marknaden för cirka 64 procent av Koncernens omsättning. Näst största marknad är Tyskland (6 procent) följt av Schweiz (5 procent).

Odd Mollys produkter säljs via egna försäljningskanaler och externa återförsäljare runt om i världen. Per den 31 mars 2019 hade Odd Molly 14 egna butiker i Sverige, Norge och Finland, en egen webbshop samt sju partnerdrivna butiker i USA, Tjeckien, Portugal, Sverige och Slovakien. Odd Mollys kläder såldes per den 31 mars 2019 i cirka 40 länder runt om i världen.

AFFÄRSMODELL

Odd Mollys tydliga stilkoncept möjliggör kollektioner som överlever trender och kortsiktiga modeinfluenser. En Odd Molly-kund kan känna sig trygg i att plaggen har hög kvalitet och håller länge – både i modebilden och som material.

Odd Molly säljer sina produkter dels via externa återförsäljare, genom agenter, egen säljkår och sedan 2018 även licenstagare, runt om i världen. Den andra delen säljs genom egen försäljning till konsument i form av fysiska butiker, webbshop och outlets samt shop-in-shops. Som ett led i Odd Mollys nya strategi att stärka den internationella tillväxten har bolaget utarbetat en licensmodell, som går ut på ett långsiktigt samarbete med lokala partners på olika internationella marknader.

Den kapitalsnåla modellen skapar förutsättningar för den lokala partnern att växa och investera i varumärke och distribution, och Odd Molly får stöd till en positiv utveckling av sin egen e-handel som fortsätter att drivas av bolaget. Under 2018 omvandlades Spanien, Portugal, Tjeckien och Ungern till licensmarknader. Med licensmodellen kan Odd Molly nå en relevant mix av återförsäljare, med rätt profil och varumärken, utan att stora kapitalinvesteringar krävs. Licenstagaren köper Odd Mollys kollektioner och får i sin tur rätt att sälja Odd Mollys sortiment på en geografiskt avgränsad marknad. Odd Molly ser löpande över sina samarbetspartner vad gäller varumärkesrelevans och försäljningsutveckling.

AFFÄRSIDÉ, MÅL OCH STRATEGI

Affärsidé

Odd Mollys affärsidé är att designa, marknadsföra och sälja mode och andra livsstilsprodukter i butiker, på Odd Mollys hemsida och genom utvalda externa kanaler. Odd Molly inspirerar och stärker kunden genom sitt unika koncept och en extraordinär kundupplevelse.

BRANSCHEN FÖRÄNDRAS - OCH ODD MOLLY MED DEN

Vision

Odd Molly stärker och inspirerar kvinnor över hela världen och kommer alltid kämpa för fler Mollys i världen.

Finansiella mål

- Tillväxttakt överstigande i genomsnitt 20 procent per år.
- Över en konjunkturcykel säkerställa en rörelsemarginal (EBIT) över 12 procent.

Strategi

Odd Molly ska växa med lönsamhet genom att fortsätta skapa intressanta kollektioner, stärka varumärket samt utveckla befintliga och nya försäljningskanaler och modeller. Företagskulturen ska präglas av kvalitetsmedvetenhet, ansvarstagande och delaktighet. I slutet av 2018 formulerade Odd Molly en uppdaterad tillväxtstrategi för att stärka digital och internationell tillväxt med minskad kostnadsmassa, komplexitet och kapitalbindning;

Stärka varumärkespositionen med ett tydligt sortiment

- Stärka varumärket och skapa förutsättningar för att bli ett internationellt välkänt varumärke.
- Nå ökad varumärkeskänedom för att stötta tillväxtplanen.
- Renodla sortimentet för att driva försäljning och minska komplexiteten.
- Bli mer relevant med ett starkare kunderbjudande

Renodla kanalstrategin med fokus på online

- Öka egen e-handel genom att stärka intern digital kompetens och utveckla nya försäljnings- och marknadsföringsmöjligheter online.
- Minska antalet egna butiker genom att stänga butiker som inte bidrar tillräckligt till lönsamheten och frigöra kapital som ska investeras i digitala och internationella satsningar

Fokusera på internationell tillväxt genom licensmodell utanför strategiska huvudmarknader

- Utvärdera befintliga partnersamarbeten och konvertera till licenstagare. Introducera licensmodell på nya marknader.
- Växa väsentligt på befintliga internationella marknader.
- Tydliggöra varumärkes- och marknadskommunikationsstrategin.

Förstärka den hållbara inriktningen

- Odd Mollys organisation ska upprätthålla högsta kvalitet, driv och engagemang och vara anpassad till bolagets långsiktiga behov och tillväxt. Hänsyn till Odd Mollys omvärld ska genomsyra verksamheten.

FÖRSÄLJNING

Merparten av Odd Mollys försäljning sker idag i Väst Europa, framförallt i Sverige, men även på andra internationella marknader bland annat USA, där Odd Molly finns sedan flera år tillbaka. Odd Molly återfinns i allt från personliga modebutiker till trendiga designerbutiker och välkända varuhus. Sverige är Odd Mollys första och största marknad. Tillsammans med Tyskland, Schweiz, Finland, och USA svarade de fem största marknaderna för 86 procent (88) av den totala försäljningen år 2018. Vad gäller tillväxt fokuserar Odd Molly på marknader där Bolaget har störst förutsättningar att nå en stark position. Dessa marknader bedömer Bolaget finnas i Europa, USA och Asien.

Fysiska butiker

Odd Molly-butikerna ger Bolaget en möjlighet att visa kollektionerna i en för varumärket särskilt anpassad miljö. Odd Molly-butikerna följer alla samma särpräglade inredningskoncept. Som en följd av de snabba förändringar som sker i kundens köpbeteende har bolaget beslutat att stänga merparten av sina egna fysiska butiker. Enbart ett fåtal butiker på strategiska lägen kommer att behållas, vilket kommer att påverka bolagets lönsamhet och kapitalbindning positivt. För att säkerställa en fortsatt stark position och närvaro kommer bolaget istället att arbeta med starka återförsäljare. Under 2018 fanns totalt 16 egna butiker.

I slutet av januari 2019 stängdes butiken på Humlegårdsgatan i Stockholm och butikerna i Bromma Blocks och Femman i Göteborg stängdes i mars 2019. I april stängdes butiken i köpcentrumen Nova i Lund och Hansa i Malmö. Inom det närmsta året planerar Bolaget att minska antalet egna butiker avsevärt.

Webbshop

En ökande andel av Odd Mollys försäljning sker via webbshoppen som sedan starten 2011 har visat mycket stark tillväxt under lönsamhet. Det är Koncernens snabbast växande kanal. Odd Mollys webbshop är öppen för handel inom samtliga EU-länder, Schweiz och Norge samt Australien och USA. Sverige är den stora motorn i webbshopens starka utveckling och fokus är att utveckla marknaderna i främst Norge, Finland, Tyskland och USA. Den digitala plattformen är en värdefull källa till analys, statistik och information om kundbeteende och köpmönster.

För att skapa en optimerad kundupplevelse krävs kunskap om kunderna. Odd Molly genomförde därför en konverteringsanalys under hösten, med syfte att förstå beteenden och öka den totala konverteringen. Webben analyserades som helhet, allt från layout och design till teknikaliteter. Resultatet från konverteringsanalysen landade i tre olika åtgärdslistor: en "att göra"-lista, en för utvärdering och en för framtida större projekt. Den digitala kunskapen som samlats in är inriktad på att ytterligare stärka positionen på webben.

Bolagets webb-team har identifierat mobilupplevelsen som ett specifikt förbättringsområde inom Odd Mollys webbhandel. Odd Mollys kund har länge handlat via dator men har i ökande grad även börjat handla via mobila applikationer. Den allt snabbare övergången till digital handel ställer större krav på mobilanpassning och därmed förbättrad kundupplevelse.

Webben och sociala medier blir allt viktigare och Odd Molly har satsat stort på digital närvaro för att nå ut till alla generationer vilket resulterat i tillväxt på webben, både i egna kanaler och hos e-handelsåterförsäljarna. Gemensamt för både den digitala och fysiska närvaron är att ge en så enhetlig kundupplevelse som möjligt. Fokusområden för att fortsätta utveckla den digitala handeln är nedan angivna områden:

Bygga lojalitet

Den digitala konsumenten är mindre lojal än konsumenter i fysiska butiker. Därför måste aktiviteterna online vara anpassade för att behålla kunderna och uppmuntra till återkommande köp. Detta sker genom att öka kampanjintensiteten för att bygga lojalitet och skapa engagemang hos webbkunden, inklusive aktiviteter i sociala kanaler, segmenterade utskick och marknadsföring. Dessutom har Odd Molly en personlig chatt i webbshoppen, där kunden kan få svar på frågor och även stylingtips, med ambitionen att det ska kännas som att besöka en fysisk butik.

Nyheter driver försäljning till fullpris

För att öka andelen försäljning som sker till fullpris krävs ett ständigt nyhetsflöde, stöttat av kampanjer som "sista-chansen" och "äter-i-lager" för att kunden ska få en känsla av att behöva agera fort för att få tag på produkten. Odd Mollys uppdaterade sortimentstrategi är inriktad på att ytterligare stärka positionen på webben.

Optimerad kundupplevelse

Investeringar i fina produktbilder, pedagogiska produktbeskrivningar och information om material stärker varumärket samtidigt som det hjälper kunden att välja rätt produkt. Det är viktigt att få kunden att få en så pass bra känsla för material och passform för att denne ska våga köpa produkten utan att först prova plagget i en fysisk butik. I webborganisationen utvärderas varje köp och varje retur ingående, allt med målet att skapa bättre kundupplevelse, ökad försäljning och minskade distributionskostnader. Bolaget arbetar löpande med att utveckla olika leveransalternativ för att ge kunden största och bästa valmöjlighet.

Teknikutveckling

För att ytterligare öka försäljningen som sker på Bolagets webbshop, underlätta för kunder som shoppar online och för att minska risken

för händelser som påverkar webbshopens funktionalitet krävs att Odd Molly kontinuerligt ägnar sig åt teknikutveckling. Det är viktigt att webbshoppen är enkel och säker för konsumenter att handla på. För att fortsätta den tekniska utvecklingen utför Odd Molly löpande investeringar inom IT.

Webbshopens framgångsfaktorer

- Odd Molly har ett stilkoncept som passar för webben (unika handritade mönster, vackra färger, stickat och olika strukturer).
- Ständiga nyheter med kontinuerliga uppdateringar och nya kollektionssläpp gör det intressant och attraktivt för konsumenten.
- Kontinuerliga investeringar i den digitala plattformen skapar hög användarvänlighet.
- Stort fokus på sociala medier genererar trafik och försäljning.
- Webbshoppen har nått omkring 40 marknader på kort tid och hade 5,6 miljoner besök under 2018.

VARUMÄRKE, MÅLGRUPP OCH DESIGN

Varumärke

Odd Molly är ett varumärke som säger "JA" till att gå sin egen väg. Idag säljs Odd Molly världen över, men historien startade som en hyllning till en skatetjej vid namn Molly i Venice Beach på 80-talet. Genom att våga bryta mot konventionerna och följa sitt hjärta blev hon Odd Mollys eviga musa, vars livsglädje och styrka att gå sin egen väg genomsyrar vartenda steg som tas. Odd Molly kommer alltid inspireras av, och kämpa för, fler Mollys i världen. Odd Molly har stark varumärkesigenkänning i Sverige och enligt Traderas årsrapport för 2018 var Odd Molly det mest populära sökordet på Tradera under året.

Design

Odd Mollys design har ett tydligt formspråk – en unik stil med kläder som är feminina, smickrande och lätta att bära. Viktiga designkomponenter är färg, mönster och detaljer som kräver en mänsklig hand. Målet är att utveckla nyskapande kollektioner som andas varumärkets själ och är kommersiellt intressanta.

Produktion

Odd Molly har ingen egen tillverkning utan låter producera sina kollektioner hos utvalda leverantörer i Kina, Indien, Italien, Litauen, Portugal, Spanien, Sri Lanka, Marocko och Bulgarien.

Med många handgjorda och komplicerade detaljer i plaggen ställer Odd Molly särskilt höga krav på sina leverantörer. Valet av tillverkare är främst baserat på produktkvalitet och leveranssäkerhet. Därutöver tar Bolaget hänsyn till etik- och miljöarbete, liksom att produktionen är ekonomiskt försvarbar. Leverantören måste följa Fair Wear Foundations "Code of Labour Practice" samt Odd Mollys "Quality Assurance & Chemical Agreement".

Odd Molly ser löpande över sitt nätverk av samarbetspartners, även om ambitionen är att värna nära samarbeten och långa relationer. Som ett led i att Odd Molly alltmer utvecklas till ett livsstilsvarumärke sker också en produktbreddning vilket innebär att nya leverantörer med specialistkompetens kan tillkomma. Odd Molly arbetar dels direkt med sina leverantörer, dels genom samarbeten med produktionsagenter i Indien och Portugal.

Produktionsagenterna arbetar i nära dialog med Odd Mollys produktionsavdelning för att finna rätt tillverkare för Bolagets behov. Odd Molly har en extern samarbetspartner i Kina som hjälper Bolaget med kvalitets- och produktionskontroll på plats. Denna part utför kontroller av färdiga produkter innan de godkänns för leverans till Sverige och genomför även inspektioner under produktionsprocessens gång för att säkerställa att plaggen når upp till Odd Mollys högt ställda krav.

Vidare fungerar externa samarbetspartners som Odd Mollys förlängda arm vad gäller uppföljning av utförda externa sociala revisioner. Odd Mollys eget design- och produktionsteam besöker tillverkarna regelbundet för att diskutera utvecklingsmöjligheter, teknik och kvalitetsfrågor, normalt sett två gånger per år.

HÅLLBARHETSARBETE

Odd Molly arbetar konsekvent utifrån Bolagets etiska och miljömässiga riktlinjer med syftet att inte endast minimera uppkomsten av affärsrisker, som i förlängningen kan påverka såväl varumärke som Bolagets anseende, utan även ta ansvar för att använda resurser på ett hållbart sätt.

Bolaget tillämpar riktlinjer för sina leverantörer och följer Fair Wear Foundations uppförandekod, "Code of Labour Practice", som bland annat syftar till att säkerställa att produktionen sker under goda arbetsförhållanden och baseras på ILO-konventioner samt FNs barnkonvention.¹

Odd Molly är sedan 2010 engagerade i ett samarbetsprojekt tillsammans med ett trettiotal företag inom den svenska textilindustrin – Sweden Textile Water Initiative ("STWI"). Syftet med initiativet är att arbeta proaktivt för att förstå och förbättra vattenpåverkan från textil- och läderproduktion. STWI har bland annat tagit fram gemensamma riktlinjer som stöd för en hållbar användning av vatten i produktionskedjan. STWI Projects, som är ett samarbete mellan SIWI, Sida och flera medlemsföretag, syftar till att, genom utbildning och stöd, göra det möjligt för tillverkarna att med enkla och kostnadseffektiva åtgärder minska förbrukningen av vatten, kemikalier och energi. Sju av Odd Mollys tillverkare har deltagit i projektet och kostnadseffektiva åtgärder minskar förbrukningen av vatten, kemikalier och energi.²

Odd Molly är vidare det första modevarumärket att samarbeta med WeaReSpinDye – ett företag som erbjuder hållbara infärgningstekniker för syntetiska material i kläindustrin. Företagets tillvägagångssätt minskar dramatiskt användandet av vatten, kemikalier, koldioxid och energi.³

MÅLGRUPP

Odd Mollys målgrupp är tjejer i alla åldrar och från olika kulturer - tjejer som vill må och se bra ut

PRODUKTUTBUD OCH SORTIMENTSSTRATEGI

Odd Mollys sortiment har idag en bra balans mellan olika varuslag, mellan enklare produkter och mer dekorerade plagg samt mellan välkända produkter och nyheter. Grunden är kläder och accessoarer för tjejer, men utvecklingsmöjligheterna som livsstilskoncept är stora. Bolaget har idag ett brett utbud av damkläder innehållande ytter-, tränings- och underkläder samt ett brett utbud av bland annat tröjor, byxor, klänningar och skor. Därutöver har Odd Molly ett utbud av inredning till badrum, vardagsrum och sovrum. Enkelt uttryckt bidrar fler varuslag i lägre prisgrupper till att driva försäljning, medan mer arbetade plagg bidrar till att stärka varumärket. Odd Mollys kläder är positionerade i det övre mellanprissegmentet.

Under våren 2018 arbetade Odd Molly fram en sortimentsstrategi med målsättningen att nå ut på marknaden på ett mer genomgripande sätt. Strategin medför ett skifte från traditionella kollektioner till mindre, konceptburna släpp, för att möta den ökade efterfrågan på nyhetsvärde främst med inriktning på webbhandeln. Odd Molly har sedan ett antal år tillbaka gått från en designdriven till kundfokuserad organisation. I linje med nedan angivna framgångsfaktorer bedöms vara viktiga i den justerade strategin.

Nyheter

Nyheter är det mest effektiva verktyget för att driva fullprispförsäljning online, och det blir mer och mer viktigt även i fysiska butiker i takt med att konsumentens beteende förändras. Nyhetslansering med många släpp av små distinkta kollektioner anpassade efter målgrupp och kanal kommer att vara det enskilt viktigaste fokusområdet i den justerade sortimentsstrategin. Vad gäller träffsäkerheten i planeringsarbetet är "rätt plagg i rätt tid" också avgörande för att nå maximal genomförsäljning.

¹ <https://www.fairwear.org/resource/fwf-code-of-labour-practices/>

² www.stwi.se

³ www.spinidye.com

Balans

En stor del av den nya strategin handlar om att skala ned bredden på sortimentet. Inom exempelvis försäljningen till återförsäljare blir antalet artiklar färre och kollektionen minskas med cirka en tredjedel. Samtidigt blir kommunikationen kring varje kollektion allt viktigare. Odd Molly har länge arbetat med att ha rätt mix i erbjudandet vad gäller produkt och pris, där positionen fortfarande är möjlig att nå.

Kund- och säljfokus

I dagens marknad kan en varumärkes- och detaljhandelsaktör aldrig nöja sig med ett enda tillvägagångssätt. Bolaget måste testa olika möjligheter och vägar samt maximera där och när det finns möjlighet att göra det. Som ett exempel kan Odd Molly komma att genomföra specialsamarbeten för att nå resultat. Odd Molly kommer att fortsätta utvärdera hur produkt erbjudandet kan breddas.

Säsongsvariationer

Odd Mollys verksamhet är säsongsbetonad med försäljningsmässigt starka första och tredje kvartal, medan andra och fjärde kvartalen är säsongsmässigt mindre. Detta innebär att Bolagets verksamhet, försäljning och resultat bäst följs halvårsvis. I och med den ökande andelen av försäljning från detaljhandelsverksamheten kommer säsongsvariationerna successivt att minska.

MARKNADSFÖRING

Odd Molly samordnar sina kampanjer och erbjudanden i alla kanaler. Aktiviteterna till kundklubsmedlemmarna är huvudsakligen inriktade på att skapa mervärde, exempelvis genom möjlighet att se och köpa nya kollektioner i förväg, få förtur till rea, gåvor och andra särskilda erbjudanden. Kundklubben är samtidigt ett mycket bra verktyg för Odd Molly att kunna analysera målgrupp, beteenden och preferenser.

Allt marknadsföringsmaterial tas fram internt, men anpassas till varje lokal marknad ute i världen i samarbete med respektive agent eller distributör som sedan ansvarar för den dagliga varumärkeshanteringen på sin marknad. Odd Mollys marknadsföring sker genom ett antal olika kanaler, där en av de viktigaste är representation på internationella mode- och inredningsmässor. Webben och sociala medier blir allt viktigare. Odd Molly har satsat stort på digital närvaro under de senaste åren för att nå ut till Mollys i alla generationer – både vad gäller affärsutveckling och kommunikation i sociala medier. Odd Molly har nått en stark kännedom, framförallt i Skandinavien, och för att nå en bättre utveckling här och internationellt behöver varumärket stärkas. Arbetet med att revitalisera Odd Molly som varumärke har inletts, med ett nytt uttryck, representerat av starka ambassadörer.



MILJÖ

Odd Molly strävar efter en produktutvecklingsprocess med minsta möjliga miljöpåverkan. I varje steg i produktionscykeln ska miljöaspekten vägas in, från val av material, produktion och transport, till att den färdiga produkten når butik.

Odd Molly arbetar aktivt med att motverka förekomsten av farliga kemikalier i produkter samt att säkerställa att REACH, kemikalielagstiftningen inom EU, efterlevs. Alla leverantörer måste skriva under att de följer reglerna om förbjudna kemikalier och Odd Molly låter genom stickprover kontrollera att så sker. Odd Molly är sedan 2011 medlem i kemikaliegruppen inom SWEREA/IVF, som är en kunskapsplattform med syfte att hjälpa medlemsföretagen att motverka förekomsten av farliga ämnen i deras produkter samt förbättra bolagens informationsgivning kring frågor om kemikaliehantering.

För att i största möjliga mån bidra till att minska utsläppen av koldioxid är Odd Mollys förstahandsval av transportsätt alltid båtfrakt alternativt bilfrakt från leverantörer i Europa. Om detta inte är möjligt sker en kombination av flyg- och båttransport eller flygtransport. Odd Molly utvärderar löpande sina transporter för att hitta optimala lösningar. Ambitionen är att minimera antalet flygfrakter. Under året genomfördes fler samlade transporter från Kina. Allt förpackningsmaterial i Odd Mollys butiker är klimatneutralt genom certifierad trädplantering i Sydamerika. Odd Molly samarbetar även med Human Bridge för återbruk av plagg.

JÄMSTÄLLDHET

För Odd Molly är ett aktivt arbete med jämställdhetsfrågor en nyckel till en starkare organisation och fortsatt kompetensförsörjning. Bolagets mål är att samtliga medarbetare ska känna att de verkar i en säker och trygg miljö.

SOCIALT

Sedan 2009 är Odd Molly medlem i Fair Wear Foundation – en oberoende organisation vars mål är att förbättra arbetsvillkoren inom textilindustrin. Tillsammans med organisationen driver Odd Molly ett aktivt och kontinuerligt förbättringsarbete på fabrikena.

Samarbetet innebär bland annat att organisationen gör inspektioner av Odd Mollys leverantörer enligt en gemensamt framtagen plan.

Utvärderingarna publiceras på Fair Wear Foundations och Odd Mollys respektive hemsidor. Graderingskategorierna spänner från "Need improvements" till "Leader". Odd Molly har för närvarande graderingen "Good", vilket kräver 80 procent reviderade leverantörer.

DJURRÄTT

Odd Molly är med på "Pälsfrisa listan", Fur Free Retailers program, och använder inte ädelpäls i sina produkter, endast päls och skinn från djurarter som föds upp för livsmedelsindustrin såsom exempelvis får, get, ko, alpaca och ren. Bolaget accepterar inte metoder såsom mulesing och köper därför inte merinoull med australienskt ursprung utan från Sydafrika där mulesing inte används. Odd Molly har som krav att deras dunleverantörer är certifierade enligt IDFL, och som kan garantera att dun inte plockats från levande fåglar. Bolaget använder ingen angora i sina plagg, och inte heller snäckor och pärlor från hotade arter.

ORGANISATION OCH MEDARBETARE

Odd Molly har en stark företagskultur och tydliga värderingar. Det är lika viktigt att arbeta strukturerat mot satta mål som att känna att det är roligt att gå till jobbet, att få växa och utvecklas inom Bolaget. Med ytterligare ansvar tillkommer även krav på flexibilitet och anpassningsförmåga – utveckling sker inte utan förändring. Samtidigt som Bolaget är mån om att det ska vara en bra organisation att jobba för har Odd Molly alltid kunden i fokus – från design till kostnadsplanering. På Odd Molly premieras internrekrytering och inom Bolaget finns flertalet exempel på anställda som vuxit inom organisationen.

Odd Molly är ett företag i ständig förändring som bygger sin framgång på bra människor med rätt förmåga och attityd, arbetar proaktivt och som vågar gå sin egen väg. Att aktivt arbeta för att medarbetarna ska trivas, våga testa egna initiativ och växa är en långsiktig investering i Bolagets fortsatta tillväxt. På Odd Molly finns funktioner från design och inköp till försäljning, ekonomi, logistik och marknadsföring samt butik. Per den 31 mars 2019 hade Odd Molly 89 anställda i Sverige, Danmark, Norge, Finland och USA.



HISTORIK

2002

- Bolaget grundas av Karin Jimfelt-Ghatan, Per Holknekt och Christer Andersson
- Odd Molly tar emot och levererar sin första order.

2003

- Startar samarbete med svensk agent och totalt 60 svenska återförsäljare.
- Bolaget initierar samarbete med den första internationella agenten i Norge.

2004

- Odd Molly får sin 100:e återförsäljare

2005

- Antalet återförsäljare ökar till 250 stycken.

2006

- Bolaget har sin första egna modevisning på Café Opera i Stockholm.

2007

- Odd Molly får sin 1000:e återförsäljare.
- Öppnar eget kontor i Los Angeles och genomför en modevisning i Hollywood, USA.
- Bolaget listar Odd Molly-aktien på First North.

2008

- Odd Molly tilldelas pris som Årets Varumärke 2007 av Svensk Handel.

2009

- Bolaget öppnar den helt första egna butiken med etablering i Stockholm.
- Fattar beslut om att ansöka om notering av Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm.
- Antalet marknader där varumärket finns till försäljning uppgår till 42 länder.

2010

- Odd Molly öppnar sin egen butik utanför Sverige på Robertson Boulevard i Los Angeles.
- Bolagets aktie noteras på Nasdaq Stockholm den 21 juni 2010.
- Odd Molly deltar för första gången i modeveckan i New York, med en modevisning av vår- och sommarkollektionen 2011.

2011

- I augusti öppnar Odd Molly webbshop i egen regi.
- På extra bolagsstämma den 25 november beslutas att införa ett optionsprogram för tillträdande VD och vice VD.
- Ordervärdet på Odd Mollys införsäljning av vår- och sommarkollektioner 2012 uppgår till cirka 114 MSEK, en minskning med 31 procent jämfört med motsvarande kollektion 2011.

2012

- Odd Molly öppnar sin första shop-in-shop i varuhuset Rådhuset i Uppsala.
- Odd Mollys webb-shop öppnar upp för två nya länder; Norge och Schweiz

2013

- Odd Molly övertar försäljningsansvaret i Norge och Danmark.
- Odd Molly fattar beslut om att ta över försäljningsansvaret på den svenska marknaden. Det formella övertagandet sker via bolagsförvärv i januari 2014.
- Per Holknekt, en av Bolagets grundare, lämnar sin anställning som Creative Director i Bolaget.

2014

- Odd Molly öppnar webbshop för kunder i USA.
- Odd Mollys första badkollektion och en utökad Home-kollektion lanseras.
- Shop-in-shops i extern regi öppnas på tre orter i Sverige; Malmö, Göteborg och Uppsala.

2015

- Bolaget övertar ansvaret för Odd Molly-butiken i Bromma Blocks som tidigare drivits av en extern återförsäljare.
- Odd Molly öppnar webbshop för kunder i Kanada.
- All Bright utnämner Odd Molly till 2015 års mest jämställda företag på Nasdaq Stockholm.

2016

- Extra bolagsstämma den 24 februari beslutar om nytt incitamentprogram till VD och vice VD.
- Den 18 april tillträder Johanna Palm som ny CFO.
- I maj öppnar Odd Molly koncernens första egna butik i Norge, på Karl Johans gate i Oslo.
- I juni öppnas en Odd Molly-butik i Vail, USA, via lokal återförsäljare.
- I september öppnas en Odd Molly-butik i Bratislava, Slovakien, via en lokal extern partner.
- I november öppnas en Odd Molly-butik i Aspen, USA, via en lokal partner.

2017

- Det öppnas nya Odd Molly-butiker i Boulder samt utanför Denver i USA.
- Nya agenter utses i Tyskland, Frankrike och Österrike.
- Rörelseresultatet påverkas negativt av kostnader om 4,8 MSEK kopplat till avslut och utköp av agenter och engångskostnader för organisationsförändring.

2018

- Den 5 februari offentliggörs att Anna Attemark informerat Styrelsen att hon önskar lämna sin roll som VD för Odd Molly. Jennie Högstedt Björk (nuvarande vice VD och sortimentschef) utses till hennes efterträdare. VD-skiftet sker under augusti 2018.
- Den 5 april 2018 offentliggörs styrelsens beslut, under förutsättning av godkännande från årsstämman den 4 maj 2018, att genomföra Företrädesemission som tillför Bolaget cirka 26,8 MSEK före emissionskostnader samt förslag om bemyndigande att genomföra en övertilldelningsemision om 10,5 MSEK för det fall Företrädesemissionen blir fulltecknad.
- Årsstämman den 4 maj 2018 beslutar i enlighet med styrelsens förslag om att genomföra Företrädesemissionen och, i tillämpliga fall, ovan nämnda övertilldelningsemision.
- I juni genomfördes företrädes- och övertilldelningsemision vilka tillförde Bolaget 35,3 MSEK efter emissionskostnader.
- Under tredje kvartalet tillträdde ny VD, vice VD och affärsutvecklingschef i Bolagets ledningsgrupp.
- Under det tredje kvartalet stängdes Odd Molly-butiken på Åhléns i Göteborg.
- Under det fjärde kvartalet beslutades ett åtgärdsprogram med syfte att minska komplexitet, kapitalbindning och driftskostnader med omkring 50 MSEK på helårsbasis. En betydande del av besparingarna kommer från en väsentlig konsolidering av Bolagets butiksnät och fortsatt optimering och anpassning av sortimentet. Effekterna realiserar succesivt under 2019 med tyngdpunkt under andra halvåret. Omstruktureringskostnader om 5,8 MSEK reserverades under tredje kvartalet.
- Under fjärde kvartalet ingicks avtal med en operatör i Portugal och Spanien som under licensmodellen tog över försäljningen till återförsäljare på dessa marknader samt driften av befintlig butik på El Corte Inglés i Lissabon.

2019

- Under första kvartalet ingicks licensavtal med befintlig partner i Tjeckien, Slovakien och Ungern där denne fortsätter driva befintliga, och i förekommande fall nya, Odd Molly-butiker på respektive marknad.
- I februari stärktes ledningsgruppen med Joakim Karlsson som ny e-handelschef. Joakim har gedigen erfarenhet av digital handel både på operationell och strategisk nivå och kommer närmast från uppdraget som e-handelschef för hälsokostföretaget Life.
- I februari öppnades en Odd Molly-butik på varuhuset NK i Stockholm i regi av en återförsäljare
- Den 26 mars 2019 meddelade Bolaget att styrelsen har beslutat att utnyttja delar av det mandat som bolagsstämman 2018 gav för att till Aggregate Media Fund IX KB genomföra dels en riktad kvittningsemision om 250 000 aktier till kursen 10 SEK, dels en riktad kontant nyemission om 250 000 aktier till kursen 10 SEK per aktie. Syftet med emissionerna är att på ett kostnadseffektivt sätt möjliggöra medieexponering i breda kanaler i samband med den varumärkessatsning Odd Molly inlett. Emissionen genomfördes och aktierna tilldelades Aggregate Media Fund IX KB den 8 maj 2019.
- Under det första kvartalet stängdes butikerna på Humlegårdsgatan i Stockholm, i Bromma Blocks och Femman i Göteborg. Under kvartalet stängdes en partnerdriven butik i Cherry Creek utanför Denver i Colorado, USA.
- I april stängdes butikerna i köpcentrumen Nova Lund och Hansa Malmö. I samma månad öppnade licenstagaren i Portugal en butik på varuhuset El Corte Inglés i Porto.
- Den 5 april offentliggjorde styrelsen sitt förslag till årsstämman att genomföra Erbjudandet. Den 7 maj beslutade årsstämman i enlighet med Styrelsens förslag.
- Den 7 maj meddelades att Sara Fernström, tidigare vice VD, lämnar positionen som bland annat ansvarig för licens och internationell expansion efter att framgångsrikt ställt om en rad marknader till licensmodell. Sara kommer finnas kvar inom Bolagets sfär även framöver. Styrelsen utsåg istället samtidigt Bolagets CFO Johanna Palm, utöver sitt nuvarande ansvarsområde till, vice VD. Samtidigt övergick Bolagets Affärsutvecklingschef Mathias Ericsson till rollen som COO med ansvar för försäljningsorganisationen och affärsutveckling inklusive licensmodellen.



FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Den finansiella översikten som redovisas nedan har hämtats från Odd Mollys reviderade årsredovisningar såvitt avser helåren 2018 och 2017 samt från delårsrapporten avseende perioden januari–mars 2019, vilka samtliga har införlivats genom hänvisning i detta Prospekt, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". De finansiella rapporterna för räkenskapsåren 2018 och 2017 är upprättade i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS") så som de antagits av EU. Delårsrapporten för perioden januari–mars 2019 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Delårsrapporten är inte reviderad eller granskad av Odd Mollys revisor. Informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med informationen som finns i Odd Mollys finansiella rapporter för räkenskapsåren 2018 och 2017, delårsrapporten för perioden januari–mars 2019, avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" samt avsnittet "Kapitalstruktur och annan finansiell information".

Uppgifterna avseende nyckeltal är hämtade från ovan nämnda källor. Uppgifterna är inte reviderade eller översiktligt granskade så vida inget annat anges.

RESULTATRÄKNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

BELOPP I KSEK	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
	2019	2018	2018	2017
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
Rörelsens intäkter				
Nettoomsättning	85 827	104 947	344 940	430 417
Övriga rörelseintäkter	377	516	1 978	1 701
Total nettoomsättning	86 204	105 463	346 918	432 118
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-43 525	-48 127	-159 766	-198 511
Övriga externa kostnader	-36 639	-41 501	-156 049	-147 437
Personalkostnader	-18 732	-18 993	-78 005	-77 071
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-4 864	-3 006	-12 048	-12 009
Övriga rörelsekostnader	-76	-531	-1 643	-1 570
Rörelseresultat	-17 633	- 6 695	-60 593	-4 480
Resultat från finansiella poster				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	173	233	654	686
Räntekostnader och liknande resultatposter	-1 580	-357	-1 227	-1 041
Resultat efter finansiella poster	-19 039	-6 819	-61 166	-4 835
Skatt på periodens resultat	-111	91	7 690	-1 431
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-19 151	-6 727	-53 477	-6 266

BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

BELOPP i KSEK	31 mars		31 december	
	2019	2018	2018	2017
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	1 176	3 721	1 211	4 484
Materiella anläggningstillgångar	43 396	11 086	5 564	13 036
Finansiella anläggningstillgångar	7 345	2 017	7 358	1 517
Summa anläggningstillgångar	51 917	16 824	14 134	19 037
Omsättningstillgångar				
Varulager	69 765	79 743	80 571	77 663
Förskott till leverantörer	2 810	3 716	1 176	1 627
Kundfordringar	35 277	59 998	38 808	59 042
Kortfristiga fordringar	17 443	11 092	11 300	8 951
Likvida medel	14 335	16 516	16 528	17 050
Summa omsättningstillgångar	139 630	171 064	148 382	164 334
SUMMA TILLGÅNGAR	191 547	187 888	162 516	183 371
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital	60 017	87 070	75 604	91 002
Uppskjuten skatt	1 349	3 559	1 311	2 957
Långfristiga skulder	26 485	0	0	0
Kortfristiga skulder	103 696	97 258	85 602	89 412
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	191 547	187 888	162 516	183 371

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

BELOPP I KSEK	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
	2019	2018	2018	2017
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-17 633	- 6 695	-60 593	-4 480
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	4 864	4 437	14 502	10 092
Erhållen ränta	173	233	654	686
Erlagd ränta	-258	-357	-1 227	-1 041
Betald inkomstskatt	-1 241	-5 984	-8 717	-3 703
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-13 912	-8 365	-55 382	1 554
Förändringar i rörelsekapital				
Förändring av varulager	11 151	-1 701	-2 469	-10 816
Förändring av fordringar	-3 142	-2 595	24 013	5 333
Förändring av kortfristiga skulder	-324	4 737	3 253	3 410
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-6 228	-7 924	-30 585	-519
Investeringsverksamheten				
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-485	-65	-896	-4 285
Upplösning av finansiella anläggningstillgångar	0	0	45	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-485	-65	-851	-4 285
Finansieringsverksamheten				
Nyemission	2 500	0	35 280	0
Utbetald utdelning	0	0	0	-5 752
Lån	8 000	0	0	0
Återbetalning av leasingkulld	-3 507	0	0	
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	6 993	0	35 280	-5 752
Periodens kassaflöde	279	-7 989	3 844	-10 556
Likvida medel periodens början	16 528	17 050	17 050	25 121
Utnyttjad checkkredit vid periodens början	24 881	29 602	29 602	26 920
Likvida medel vid periodens början (netto)	-8 352	-12 533	-12 553	-1 799
Kursdifferens i likvida medel	447	459	357	-198
Förändring utnyttjad checkkredit	-2 920	6 996	- 4 722	2 682
Likvida medel vid periodens slut	14 335	16 516	16 528	17 050
Utnyttjad checkkredit vid periodens slut	21 960	36 598	24 881	29 602
Likvida medel vid periodens slut (netto)	-7 626	-20 082	-8 352	-12 553

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN

Odd Molly presenterar vissa finansiella mått i Prospektet som inte definieras enligt IFRS. Odd Molly anser att dessa mått ger värdefull kompletterande information till investerare, eftersom de möjliggör utvärdering av Odd Mollys prestation. I och med att inte alla företag beräknar finansiella mått på samma sätt, är dessa inte alltid jämförbara med mått som används av andra företag. Dessa finansiella mått ska därför inte ses som en ersättning för mått som definieras enligt IFRS. I nedanstående förteckning definieras och motiveras mått som inte definieras enligt IFRS, om inte annat anges.

NYCKELTAL	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
	2019	2018	2018	2017
Resultat				
Total nettoomsättning, KSEK	86 204	105 463	346 918	432 118
Rörelseresultat, EBIT, KSEK	-17 633	-6 695	-60 593	-4 480
Årets resultat, KSEK	-19 151	-6 727	-53 477	-6 266
Marginaler				
Bruttovinstmarginal, %	49,3	54,1	53,7	53,9
Rörelsemarginal, EBIT, %	-20,5	-6,3	-17,5	-1,0
Vinstmarginal, %	-22,1	-6,5	-17,6	-1,1
Finansiell ställning				
Balansomslutning, KSEK	191 547	187 888	162 516	183 371
Eget kapital, KSEK	60 017	87 070	75 604	91 002
Soliditet, %	31,3	46,3	46,5	49,6
Per aktie*				
Eget kapital per akite, SEK	7,13	15,14	10,63	15,82
Resultat per aktie, SEK	-2,27	-1,17	-7,52	-1,09
Utdelning per aktie, SEK	0,00	0,00	0,00	0,00
Anställda				
Genomsnittligt antal anställda	93	99	97	102

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Nyckeltal	Definition	Syfte
Bruttovinstmarginal	Nettoomsättningen minus kostnad för sålda varor i förhållande till nettoomsättningen.	Nyckeltalet används för att visa Bolagets operativa lönsamhet. Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bild av hur stor del av omsättningen som blir över för att täcka övriga kostnader, efter avdrag för varukostnader.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat dividerat med total nettoomsättning.	Nyckeltalet inkluderas för att visa Bolagets operativa lönsamhet.
Vinstmarginal	Resultat före skatt dividerat med total nettoomsättning.	Nyckeltalet visar hur mycket som blir över av varje omsatt krona för att täcka räntekostnader och göra vinst, och visar därmed Bolagets lönsamhet.
Soliditet	Eget kapital dividerat med balansomslutningen.	Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bild av hur stor finansieringen som kommer från eget kapital respektive extern finansiering och att det därmed ger en bild av Bolagets finansiella stabilitet och förmåga att klara sig på längre sikt.
Eget kapital per aktie	Eget kapital balansdagen dividerat med antal aktier vid periodens utgång.	Bolaget anser att nyckeltalet ger en bild av avkastningen som ges på ägarnas investerade kapital.
Resultat per aktie	Periodens resultat efter skatt dividerat med vägt genomsnitt av antal aktier under perioden.	Bolaget anser att nyckeltalet ger en investerare en tydlig bild över Bolagets lönsamhet, då det mäter periodens resultat per aktie.

HÄRLEDNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
BELOPP I KSEK	2019	2018	2018	2017
BRUTTOVINSTMARGINAL				
Nettoomsättning	85 827	104 947	344 940	430 417
- Kostnad sålda varor (handelsvaror)	-43 525	-48 127	-159 766	-198 511
Bruttovinst	42 302	56 820	185 173	231 906
/Nettoomsättning	85 827	104 947	344 940	430 417
= Bruttovinstmarginal %	49,3	54,1	53,7	53,9

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Nedanstående kommentarer till den finansiella utvecklingen avser 1 januari till 31 mars 2019 och 2018 samt räkenskapsåren 2018 och 2017. Den finansiella översikten som redovisas nedan har hämtats från Odd Mollys reviderade årsredovisningar såvitt avser helåren 2018 och 2017 samt från den oreviderade delårsrapporten avseende perioden januari–mars 2018, vilka samtliga har införlivats genom hänvisning i detta Prospekt, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". Informationen ska läsas tillsammans med avsnittet "Finansiell information i sammandrag". Siffror inom parentes avser motsvarande period föregående år.

INTÄKTER OCH RESULTAT

Väsentliga händelser och jämförelse mellan perioderna 1 januari till 31 mars 2019 och 1 januari till 31 mars 2018

Den totala nettoomsättningen under perioden 1 januari till 31 mars 2019 uppgick till 86,2 MSEK (105,5 MSEK), en minskning med 18,3 procent i jämförelse med motsvarande period föregående år. Svagare försäljningsutveckling i branschen i stort påverkar även Odd Mollys försäljning negativt. Rörelsens kostnader uppgick under samma period till 103,8 MSEK (112,2 MSEK). Därmed uppgick Odd Mollys rörelseresultat till -17,6 MSEK (-6,7 MSEK) under första kvartalet 2018, motsvarande en minskning med cirka 160 procent. Resultatet har till stor del påverkats av omställningen som sker i branschen där försäljning allt mer förskjuts till digitala kanaler, samt kostnader relaterade till den omstruktureringen Odd Molly genomgår. Periodens resultat uppgick till -19,2 MSEK (-6,7 MSEK).

Väsentliga händelser och jämförelse mellan räkenskapsåren 2018 och 2017

Den totala nettoomsättningen under året uppgick till 346,9 MSEK (432,1 MSEK), en minskning med 19,7 procent jämfört med föregående räkenskapsår. Intäkterna från grossistverksamheten minskade med 31 procent till 146,5 MSEK (211,0 MSEK). Bolagets detaljhandelsverksamhet minskade med 9,4 procent till 200,4 MSEK (221,1 MSEK) drivet av svag utveckling av Bolagets försäljning i butiker. Rörelsens kostnader uppgick under 2018 till 407,5 MSEK (436,6 MSEK). Därmed uppgick Odd Mollys rörelseresultat till -60,6 MSEK jämfört med -4,5 MSEK föregående år, en minskning med cirka 1246,7 procent. Resultatet har under året påverkats av den omställning som sker i branschen och i Bolaget, där kunder i allt större utsträckning handlar online vilket ökar kostnader för distribution och returhantering. Vidare påverkades resultatet av ytterligare satsningar för att erbjuda bästa köppplevelsen på webben, höga omstruktureringkostnader. Periodens resultat under räkenskapsåret 2018 uppgick till -53,5 MSEK (-6,3 MSEK).

FINANSIELL STÄLLNING

Väsentliga händelser och jämförelse mellan perioderna 1 januari till 31 mars 2019 och 1 januari till 31 mars 2018

Odd Mollys balansomslutning uppgick per 31 mars 2019 till 191,5 MSEK (187,9 MSEK). De totala anläggningstillgångarna uppgick till 51,9 MSEK (16,8 MSEK). Omsättningstillgångarna uppgick vid periodens slut till 139,6 MSEK (171,1 MSEK). Varulagret uppgick vid periodens slut till 69,8 MSEK jämfört med 79,7 MSEK vid det första kvartalets slut 2018. Minskningen beror på minskad produktion då efterfrågan har gått ned. Eget kapital uppgick per den 31 mars 2019 till 60,0 MSEK (87,1 MSEK) där minskningen främst var hänförlig till det försämrade resultatet under perioden 2019. Koncernens långfristiga skulder bestod främst av leasingskuld till följd av övergång till IFRS 16 samt av avsättningar för uppskjuten skatt och uppgick till 26,5 MSEK (0,0 MSEK). De kortfristiga skulderna bestod främst av leverantörsskulder, checkkredit samt kortfristigt lån och uppgick till 103,7 MSEK (97,3 MSEK).

Väsentliga händelser och jämförelse mellan räkenskapsåren 2018 och 2017

Koncernens balansomslutning uppgick vid periodens slut till 162,5 MSEK (183,4 MSEK). De totala anläggningstillgångarna uppgick till 14,1 MSEK (19,0 MSEK) och minskningen var främst hänförlig till en minskning av materiella och immateriella anläggningstillgångar. Omsättningstillgångarna uppgick till 81,8 MSEK (79,3 MSEK), ökningen var främst hänförlig till en ökning av Koncernens färdiga varor och handelsvaror från 77,7 MSEK den 31 december 2017 till 80,6 MSEK den 31 december 2018.

Det egna kapitalet uppgick per den 31 december 2018 till 75,6 MSEK jämfört med 91,0 MSEK vid samma tidpunkt föregående år. Minskningen beror till största del på en minskning av balanserade vinstmedel som en följd av det försämrade resultatet.

Koncernens långfristiga skulder bestod av avsättningar för uppskjuten skatt och uppgick till 1,3 MSEK (3,0 MSEK). De kortfristiga skulderna bestod per den 31 december 2018 främst av checkräkningskredit och leverantörsskulder och uppgick till 85,6 MSEK (89,4 MSEK).

KASSAFLÖDE

Väsentliga händelser och jämförelse mellan perioderna 1 januari till 31 mars 2019 och 1 januari till 31 mars 2018

Under perioden 1 januari till den 31 mars 2019 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital till -13,9 MSEK (-8,4 MSEK). Minskningen i jämförelse med perioden 2018 är främst hänförlig till det försämrade rörelseresultatet samt slutbetalning av skatt för räkenskapsåret 2018 och ersättning relaterad till förra årets organisationsförändring och avslut av agenter. Kassaflödet från den löpande verksamheten, efter förändringar i rörelsekapital, uppgick till -6,2 MSEK (-7,9 MSEK).

Kassaflöde använt till investeringar uppgick under perioden till -485 KSEK (-65 KSEK). Skillnaden beror främst på att det under motsvarande period 2018 gjordes mer investeringar i egna butiker. Bolaget hade inget kassaflöde från finansieringsverksamheten varken under perioden 2019 eller 2018. Kassaflödet för perioden 1 januari till 31 mars 2019 uppgick därmed till 279 KSEK (-7 989 KSEK).

Väsentliga händelser och jämförelse mellan räkenskapsåren 2018 och 2017

Under perioden 1 januari till den 31 december 2018 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -30,6 MSEK (-0,5 MSEK). Minskningen är främst hänförlig till det försämrade rörelseresultatet om -60,6 MSEK (-4,5 MSEK).

Kassaflöde använt till investeringar uppgick under räkenskapsåret 2018 till 0,9 MSEK (4,3 MSEK). Minskningen beror på att Koncernen under 2017 gjorde betydligt större investeringar i inom omstruktureringen av Bolagets verksamhet, bland annat mot effektivisering av e-handel. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 35,3 MSEK (-5,8 MSEK), skillnaden är hänförlig till företrädes- och övertilldelningsoptionen under 2018 i jämförelse med 2017. Kassaflödet för räkenskapsåret 2018 uppgick därmed till 3,8 MSEK (-10,6 MSEK).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN SOM DEN HISTORISKA FINANSIELLA INFORMATIONEN OMFATTAR

2017

- Rörelseresultatet påverkas negativt av kostnader om 4,8 MSEK kopplat till avslut och utköp av agenter och engångskostnader för organisationsförändring.

2018

- Odd Mollys företrädesemission övertecknades med 39 procent. Bolaget genomförde en övertilldelningsemision och tillfördes sammantaget 35,3 MSEK efter emissionskostnader.
- Bolaget meddelar att Anna Attermark avgår som VD under augusti 2018. Jennie Högstedt Björk, nuvarande sortimentschef och vice VD, tillträder som ny VD.
- I oktober ingicks avtal med en operatör i Portugal och Spanien som under licensmodellen tog över försäljningen till återförsäljare på dessa marknader samt driften av befintlig butik på El Corte Inglés i Lissabon.
- I februari ingicks licensavtal med befintlig partner i Tjeckien, Slovakien och Ungern där denne fortsätter driva befintliga och, i förekommande fall, nya Odd Molly-butiker på respektive marknad.
- Bolaget påbörjade implementeringen av åtgärdsprogram med syfte att minska kapitalbindning och driftkostnader om cirka 50 MSEK på helårsbasis.
- Bolaget reserverade 5,8 MSEK för omstruktureringskostnader under det tredje kvartalet.

2019

- Den 26 mars 2019 meddelade bolaget att styrelsen har beslutat att nyttja delar av det mandat som bolagsstämman 2018 gav för att till Aggregate Media genomföra dels en riktad kvittningsemision om 250 000 aktier till kursen 10 SEK per aktie, dels en riktad kontant nyemission om 250 000 aktier till kursen 10 SEK per aktie. Emissionerna genomfördes för att på ett kostnadseffektivt sätt uppnå medieexponering i breda kanaler i samband med den varumärkessatsning Odd Molly inlett. Emissionen genomfördes och aktierna tilldelades Aggregate Media Fund IX KB den 8 maj 2019.

KAPITALSTRUKTUR OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Informationen nedan har hämtats från Odd Mollys delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2019.

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING

Tabellerna nedan återger information om Odd Mollys eget kapital och skuldsättning per den 31 mars 2019. Det finns inga begränsningar i användningen av kapital som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Odd Mollys verksamhet.

KSEK	31 mars 2019
Kortfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	21 960
Blancokrediter	8 000
Summa kortfristiga skulder	29 960
Långfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	-
Blancokrediter	-
Summa långfristiga räntebärande skulder	0
Eget kapital	
Aktiekapital	842
Övrigt tillskjutet kapital	63 880
Reserver	6 044
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-10 750
Summa eget kapital	60 017
Summa eget kapital och räntebärande skulder	89 977

EVENTUALFÖRPLIKTELSER, INDIREKT SKULDSÄTTNING OCH STÄLLDA SÄKERHETER

KSEK	31 mars 2019
Koncernen	
Ställda säkerheter	
Företagsinteckningar	30 000
Pantsatta fordringar	6 438
Summa ställda säkerheter	36 438
Eventualförpliktelser/ansvarförbindelser	
Hysesgarantier	1 415
Summa Eventualförpliktelser/ansvarförbindelser	1 415

Företagsinteckningarna är ställda som säkerhet gentemot bank för att fungera som säkerhet för importrebuser och checkräkningskredit. Checkräkningskrediten är den som anges som kortfristig skuldsättning i tabellen Eget Kapital och Skuldsättning ovan. Pantsatta fordringar avser säkerhet för fakturabelåningskredit.

I mars ingick M2 Capital Management AB och Kattvik Financial Services AB ett borgensåtagande om 7,5 MSEK vardera avseende delar av Bolagets checkkredit hos Bolagets bank. Avtal har upprättats mellan Bolaget och M2 Capital Management AB respektive Kattvik Financial Service AB avseende detta. Ersättning för borgensåtagandet utgår på marknadsmässiga villkor.

Utöver det som presenteras ovan har Bolaget ingen indirekt skuldsättning eller eventualförpliktelser per dagen för prospektet.

KSEK	31 mars 2019
(A) Kassa	14 335
(B) Andra likvida medel (outnyttjad checkräkningskredit)	4 478
(C) Lätt realiserbara värdepapper	-
(D) Summa likviditet (A)+(B)+(C)	18 813
(E) Kortfristiga räntebärande fordringar	-
(F) Kortfristiga skulder till kreditinstitut	21 960
(G) Kortfristiga del av långfristiga skulder	-
(H) Andra kortfristiga räntebärande skulder	8 000
(I) Summa kortfristiga räntebärande skulder (F)+(G)+(H)	29 960
(J) Kortfristig nettoskuldsättning (I)-(E)-(D)	11 147
(K) Långfristiga skulder till kreditinstitut	-
(L) Emitterade obligationer	-
(M) Andra långfristiga räntebärande skulder	-
(N) Summa långfristiga räntebärande skulder (K)+(L)+(M)	0
(O) Nettoskuldsättning (J)+(N)	11 147

UTTALANDE ANGÅENDE RÖRELSEKAPITAL

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att driva verksamheten under de kommande tolv månaderna. Bolagets likviditetsprognos över förväntade kassaflöden, i kombination med tillgängliga likvida medel, påvisar att det tillgängliga rörelsekapitalet är förbrukat i oktober 2019 och att underskottet uppgår till 10,5 MSEK under de kommande tolv månaderna.

Med bakgrund av ovanstående och Bolagets behov av ytterligare finansiella resurser har Styrelsen, efter beslut från årsstämman den 7 maj 2019, beslutat om föreliggande Företrädesemission om cirka 25,0 MSEK före emissionskostnader. Efter emissionskostnader om cirka 1,5 MSEK tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 23,5 MSEK vilket av Bolaget bedöms som tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov under de kommande tolv månaderna.

Odd Molly har i samband med Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser från de tre största aktieägarna. Teckningsförbindelser uppgår sammanlagt till cirka 11,1 MSEK, motsvarande cirka 44,5 procent av Företrädesemissionen. Två av dessa tre aktieägare har även ingått avtal med Bolaget om emissionsgarantier uppgående till cirka 13,9 MSEK, motsvarande cirka 55,5 procent av Företrädesemissionen. En ersättning om fyra (4) procent, motsvarande cirka 556 KSEK, utfaller till garanterna i samband med garantiåtagandet. Företrädesemissionen är därmed garanterad till 100 procent, motsvarande cirka 25 MSEK, genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda garantiåtaganden och teckningsförbindelser, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera gällande investeringsplaner, vilket skulle påverka Bolagets utveckling negativt. Om bolaget misslyckas med att erhålla sådan finansiering kan Odd Molly komma att tvingas avveckla eller omstrukturera hela eller delar av sin verksamhet.

Nettolikviditeten från företrädesemission om cirka 23,5 MSEK avses disponeras för, i prioritetsordning:

- Amortering av kortfristiga krediter cirka 8,0 MSEK.
- Accelererade satsningar på försäljning via digitala kanaler och implementering av ytterligare åtgärder med syfte att minska komplexitet och driftskostnader cirka 15,5.

TILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar

Odd Mollys immateriella anläggningstillgångar består av bland annat hyresrätter och liknande rättigheter. Immateriella tillgångar uppgick per den 31 mars 2019 till 1 176 KSEK.

Materiella anläggningstillgångar

Odd Mollys materiella anläggningstillgångar består främst av nyttjanderättstillgångar till följd av leasingavtal för lokaler samt butiksinredning. Materiella tillgångar uppgick per den 31 mars 2019 till 43 396 KSEK.

Finansiella anläggningstillgångar

Odd Mollys finansiella anläggningstillgångar består av hyresdepositioner för butiker. Finansiella tillgångar uppgick per den 31 mars 2019 till 1 087 KSEK.

INVESTERINGAR

Bolagets investeringar består främst av investeringar i affärsutveckling och ökad digital närvaro.

Uppgift om huvudsakliga investeringar, inklusive belopp, för vart och ett av de räkenskaper som omfattas av den historiska finansiella informationen, till och med den dag Prospektet är daterat visas i tabellen nedan.

PÅGÅENDE INVESTERINGAR OCH ÅTAGANDEN OM FRAMTIDA INVESTERINGAR

Odd Molly har inga pågående investeringar eller framtida investeringar att redovisa.

TENDENSER OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Odd Molly befinner sig i en bransch under stor omvandling där en allt större del av försäljningen bedrivs på webben. Bolaget ser att konsumenter blivit mer krävande och mindre förutsägbara i sina beslutsprocesser inför ett köp, vilket till stor del är ett resultat av digitaliseringen. Bolag som inte har lyckats anpassa verksamheten och strategin till försäljning genom digitala kanaler har haft svårigheter att behålla marknadsandelar. Bolaget möter förändringen på marknaden genom att redan 2011 ha lanserat sin egen webbshops sedan dess visat god tillväxt. Vidare har Bolaget ökat kontrollen över distributionen med en ökad andel egen försäljning till konsument, omarbetat sin sortimentsstrategi för att passa nya konsumtionsmönster samt genomför en omfattande omställning av affärsmodellen för att minska komplexiteten och digital närvaro. Bolagets satsningar för att möta ett förändrat konsumentbeteende i kombination med Sveriges höga digitaliseringsgrad gör att Bolaget har goda förutsättningar i att anpassa sig till marknadsutvecklingen.

Utöver detta bedömer Styrelsen att det per datumet för Prospektet inte finns några andra kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella

fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Odd Mollys affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret. Odd Molly känner inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet. För mer information om bedömda risker, se avsnittet Riskfaktorer.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER DEN 31 MARS 2019

- Odd Molly offentliggjorde den 5 april 2019 Styrelsens förslag till årsstämman den 7 maj 2019 att genomföra Företrädesemissionen om cirka 25,0 MSEK före emissionskostnader.
- Årsstämman den 7 maj 2019 beslutade i enlighet med Styrelsen förslag om att genomföra Företrädesemissionen.
- Den 7 maj meddelades att Sara Fernström, tidigare vice VD, lämnar positionen som bland annat ansvarig för licens och internationell expansion efter att framgångsrikt ställt om en rad marknader till licensmodell. Sara kommer finnas kvar inom bolaget sfär även framöver. Styrelsen utsåg istället samtidigt bolagets CFO Johanna Palm, utöver sitt nuvarande ansvarsområde till, vice VD. Samtidigt övergick bolagets Affärsutvecklingschef Mathias Ericsson till rollen som COO med ansvar för försäljningsorganisationen och affärsutveckling inklusive licensmodellen.

Utöver ovanstående har det inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Odd Mollys finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 mars 2019.

INVESTERINGAR

BELOPP I KSEK	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
	2019	2018	2018	2017
Fövärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Fövärv av materiella anläggningstillgångar	-485	-65	-896	-4 285
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar	0	0	45	0
Totalt	-485	-65	-851	-4 285

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

ALLMÄN INFORMATION

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 1 000 000 SEK och högst 4 000 000 SEK fördelat på lägst 10 000 000 aktier och högst 40 000 000 aktier. Vid datumet för Prospektet uppgår Bolagets aktiekapital till 891 933,3 SEK fördelat på 8 919 333 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK. Aktierna i Bolaget är av samma klass och emitterade enligt svensk lagstiftning. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Odd Mollys aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Odd Mollys aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

Aktierna i Odd Molly har emitterats i enlighet med aktiebolagslag (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag.

Varje aktie berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämman. Varje röstberättigad får vid bolagsstämman rösta för sitt fulla antal aktier. Samtliga aktier ger lika rätt till del av Bolagets tillgångar och vinster. I händelse av likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskottet i proportion till det antal aktier som innehas av aktieägaren. Det föreligger inga restriktioner beträffande överlåtelse av aktier.

Aktieägare har som huvudregel företrädesrätt att teckna nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen såvida inte bolagsstämman eller Styrelsen, enligt bemyndigande från eller godkännande av bolagsstämman, beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

BEMYNDIGANDEN

Vid årsstämman 2019 beslutade stämman att bemyndiga Styrelsen att öka Bolagets aktiekapital genom emission av nya aktier i den utsträckning det är möjligt enligt Bolagets bolagsordning. Bemyndigandet gäller till och med utgången av nästkommande års årsstämma och registrerades

av Bolagsverket den 13 maj 2019. Syftet med bemyndigandet och en eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att nyemission beslutad med stöd av bemyndigandet ska kunna ske i syfte att öka Bolagets finansiella flexibilitet och Styrelsens handlingsutrymme. Om Styrelsen beslutar om emission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt ska skälet vara att möjliggöra extern kapitalanskaffning för finansiering av Bolagets verksamhet, kommersialisering eller utveckling av Bolagets produkter respektive immateriella rättigheter och/eller förvärv av andra bolag eller verksamheter. Antalet aktier som emitteras med stöd av bemyndigandet får motsvara en ökning av aktiekapitalet om högst 10 procent baserat på det sammanlagda aktiekapitalet i Bolaget efter registrering av Företrädesemissionen..

KONVERTIBLER, TECKNINGSOPTIONER, M.M.

Bolaget har per datumet för Prospektet inga utgivna konvertibler eller teckningsoptioner.

AKTIEKAPITAL OCH DESS UTVECKLING

I nedanstående tabell redovisas den historiska utvecklingen av Bolagets aktiekapital sedan 2002 fram till datumet för Prospektet.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Enligt det av Euroclear förda ägarregistret hade Odd Molly 3 794 aktieägare per den 31 mars 2019. De tio största aktieägarna i Odd Molly hade per den 31 mars 2019 det aktieinnehav som framgår av tabellen nedan. I tabellen framgår även vilka aktieägare som innehar större andel än fem procent av det totala kapitalet samt det totala antalet röster och som därmed är anmälningsskyldiga. Per datumet för Prospektet finns det, enligt Bolagets kännedom, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent, av samtliga aktier eller röster i Odd Molly utöver vad som framgår i tabellen nedan. Odd Molly har ett aktieslag, stamaktier, som berättigar till en (1) röst på bolagsstämma.

I tabellen nedan redovisas de 10 största aktieägarna i Odd Molly per den 31 mars 2019 samt för Styrelsen därefter kända förändringar.

ÅR	TRANSAKTION	ÖKNING AV ANTALET AKTIER	TOTALT ANTAL AKTIER	ÖKNING AV AKTIEKAPITAL, SEK	TOTALT AKTIEKAPITAL, SEK	KVOTVÄRDE, SEK	TECKNINGSKURS, SEK
2002	Bildande		1 000		100 000	100,00	
2003	Nyemission	110	1 110	11 000	111 000	100,00	
2005	Split 100:1	109 890	111 000		111 000	1,00	
2005	Nyemission	11 000	122 000	11 000	122 000	1,00	
2007	Split 41:1	4 880 000	5 002 000		122 000	0,02	
2007	Fondemission		5 002 000	378 200	500 200	0,10	
2007	Nyemission	750 000	5 752 000	75 000	575 200	0,10	40,00
2018	Nyemission	1 917 333	7 669 333	191 733,30	766 933,30	0,10	14,00
2018	Nyemission	750 000	8 419 333	75 000	841 933,30	0,10	14,00
2019	Nyemission	500 000	8 919 333	50 000	891 933,30	0,10	10,00
2019	Nyemission*	5 946 222	14 865 555	594 622,20	1 486 556,50	0,10	4,20

* Vid antagande att Företrädesemissionen blir fulltecknad

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt Styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Odd Mollys aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Odd Molly. Såvitt Styrelsen känner till finns inte heller några överenskommelser eller motsvarande som kan leda till en förändring av kontrollen över Bolaget.

UTDELNING OCH UTDELNINGSPOLICY

Styrelsen har som mål att årligen föreslå att bolagsstämman beslutar om utdelning motsvarande minst 40 procent av Bolagets vinst till aktieägarna. Styrelsen kommer innan ett sådant förslag lämnas överväga om det finns möjlighet att lämna utdelning i denna storleksordning. I övervägandet kommer Styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning. Därutöver tar Styrelsen hänsyn till aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expensionsplaner och andra väsentliga faktorer.

Rätt till utdelning tillfaller den som på av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken och är antecknad i avstämningsregistret. Detta register förs av Euroclear. Utdelning utbetalas normalt som ett kontantbelopp per aktie genom Euroclears försorg, men kan även utbetalas i annan form. Om en aktieägare inte kan nås kvarstår dennes fordran avseende utbetalningsbeloppet på Bolaget i tio år. Vid utgången av tioårsperioden tillfaller utdelningen Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem. Betalning av utdelning till utlandsbosatta aktieägare genomförs på samma sätt som för aktieägare med hemvist i Sverige. För aktieägare som inte har hemvist i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt. Bolaget är emellertid inte förpliktigt att betala sådan skatt.

UTSPÄDNINGSEFFEKTER

Utspädningen för de aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel i Bolaget utspädd med högst 5 946 222 aktier motsvarande ca 40 procent, men har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att avyttra sina teckningsrätter. Utspädningseffekten är beräknad på basis av det maximala antalet nya aktier i Företrädesemissionen dividerat med antal utestående aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Odd Molly är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem enligt lagen (1198:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Av denna anledning utfärdas inga fysiska aktiebrev, eftersom kontoföring och registrering av aktierna sker av Euroclear i det elektroniska avstämningsregistret. Aktieägare som är införd i aktieboken och antecknad i avstämningsregistret är berättigad till samtliga aktierelaterade rättigheter. Aktien har ISIN-kod SE0002017657 och kortnamn ODD.

HANDEL MED ODD MOLLY-AKTIE

Odd Mollys aktier är sedan 21 juni 2010 upptagna till handel på Nasdaq Stockholm.

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ANDEL AV TOTALT KAPITAL OCH RÖSTER (%)
M2 Capital Management AB	1 686 884	18,91
Kattvik Financial Services AB	1 428 577	16,02
ATV Holding AB	851 811	9,55
New Moon Förvaltning AB	842 471	9,45
Aggregate Media Fund IX KB	500 000	5,91
Rite Ventures	360 000	4,04
Patrik Ödling	266 000	2,98
Björn Bengtsson	253 140	2,84
Jan-Olof Olsson	187 476	2,10
Michael Löfman	177 557	1,99
Övriga aktieägare	2 365 417	26,52
Totalt	8 919 333	100,00

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

STYRELSEN

Styrelsen består av sex ordinarie ledamöter och ingen suppleant. Uppdraget för samtliga styrelseledamöter löper till slutet av kommande årsstämma. Styrelsen och ledningen nås via Odd Mollys adress Kornhamnstorg 6, 111 27 Stockholm eller telefon 08-522 285 00. Fyra av Styrelsens sex ledamöter äger direkt eller via bolag aktier i Odd Molly. Per den 31 mars 2019 uppgick styrelseledamöternas innehav sammanlagt till 3 182 905 aktier.

Enligt aktiebolagslagen svarar Styrelsen för Bolagets organisation och förvaltningen av Bolagets angelägenheter. Detta innebär bland annat att Styrelsen fortlöpande ska bedöma Odd Mollys ekonomiska situation samt se till att Odd Mollys ekonomiska förhållanden kontrolleras på ett betryggande sätt. Styrelsen ska även utse verkställande direktör samt granska att den verkställande direktören fullgör sina åligganden. Styrelsen utses av årsstämman.

De tidigare uppdrag som styrelseledamöterna har haft, för vilka redovisas nedan, avser en period om de senaste fem åren. Uppdrag i dotterbolag redovisas inte separat.



PATRIK TILLMAN

Styrelseordförande. Invald i Styrelsen 2013, ordförande sedan 2016.

Född: 1965

Aktieinnehav i Odd Molly: 1 428 577 aktier via bolag samt 10 666 aktier via närstående.

Utbildning/erfarenhet: Civilekonom, Stockholms universitet, Diplomerad Finansanalytiker, IFL Sigtuna. Tidigare finansanalytiker på Alfred Berg Fondkommission AB, gedigen erfarenhet från detaljhandel via arbete bland annat som franchisetagare inom Indiska Magasinet AB.

Övriga pågående uppdrag: VD, partner samt styrelseledamot i Lenner & Partners Corporate Finance AB. Styrelseordförande i PFG Group AB och styrelseledamot i Kattvik Financial Services AB, Recence Fastighets AB, M2 Asset Management AB, Kloster Invest AB, Stocksund Financial Management AB samt Stocksund Financial Services AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem år): Styrelseordförande i Indiska Magasinet Aktiebolag, BD Global Community AB, Vincent Shoe Store Sweden AB och Sjötransporter Lidingö AB. Styrelseledamot i Singbox AB, Indiska Förvaltning AB, Tobin Properties AB (publ), This is SMS Sweden AB och Nordic Kids Shoes AB.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen Beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare.



MIA ARNHULT

Styrelseledamot. Invald i Styrelsen 2008.

Född: 1969

Aktieinnehav i Odd Molly: 1 686 884 aktier via närstående bolag.

Utbildning/erfarenhet: Ekonomi- och handelsrättsstudier vid Lunds universitet. Tidigare CFO på Corem Property Group AB och M2 Gruppen. Flerårig erfarenhet som revisor på bland annat Lindebergs Grant Thornton.

Övriga pågående uppdrag: VD och styrelseledamot i M2 Asset Management AB, M2 gruppen AB och M2 gruppen 1 AB. VD för Locellus AB och Arnhult Invest AB. Styrelseledamot i Bactiguard Holding AB, Devyser Holding AB, Suburban Properties Stockholm AB samt M2 Capital Management AB. Ledamot i Lidingöloppets ledningsgrupp.

Tidigare uppdrag (senaste fem år): Styrelseordförande i Devyser Holding AB och styrelseledamot i Nanexa AB.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

**ELIN RYER**

Styrelseledamot. Invald i Styrelsen 2015.

Född: 1979

Aktieinnehav i Odd Molly: 2 000 aktier.

Utbildning/erfarenhet: IHM Business School och en fil.mag. i konsthistoria från Stockholms universitet samt Haverford College and BrynMawr College, i Pennsylvania USA. Gedigen erfarenhet av varumärkesfrågor från bland annat Svenskt Tenn, Cantor Fitzgerald Gallery, Stockholms Auktionsverk och Brandit. En av Dr. Anders Walls stipendiater med bland annat placering på Svenska Handelskammaren i London år 2002.

Övriga pågående uppdrag: Extern VD i Used A Porter International AB och styrelseledamot i Nes Capital AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem år): Styrelseledamot i A.T.V. Holding Aktiebolag.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

**JOHAN MARK**

Styrelseledamot. Invald i Styrelsen 2019.

Född: 1974

Aktieinnehav i Odd Molly: Inget.

Utbildning/erfarenhet: Studier ekonomi vid Karlstad universitet och Univeristy of Teesside. Tidigare VD och CFO för JLindeberg AB, CFO för Indiska Magasinet AB och Björn Borg AB.

Övriga pågående uppdrag: Interim Executive för Nobilitare AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem år): Inga.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

**ANNA FRICK**

Styrelseledamot. Invald i Styrelsen 2018.

Född: 1968

Aktieinnehav i Odd Molly: Inget.

Utbildning/erfarenhet: MBA från Handelshögskolan i Stockholm, fördjupning finansiering och marknadsföring. Anna Frick har 20 års erfarenhet som marknadsansvarig och konsult inom digital omställning, strategi och kommunikation såväl nationellt som internationellt.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Fortnox AB (publ), LeoVegas AB (publ), Frisq Holding AB (publ), Svea Ekonomi AB (publ), Insamlingsstiftelsen War Child och AFO AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem år): VD i Oakwood Creative AB, styrelseledamot i Nordnet AB (publ) och Nordnet Bank AB samt styrelseledamot och partner i Garbergs Reklambyrå AB.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

LEDNING



JENNIE HÖGSTEDT BJÖRK
VD sedan 2018.

Född: 1975

Aktieinnehav i Odd Molly: 10 666 aktier, och 42 779 aktier via närstående.

Utbildning/erfarenhet: Civilekonom från Stockholms universitet. Har tidigare arbetat på H&M och har bakgrund som business controller, sektionschef, divisionschef samt som onlineansvarig på inköp.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i Feeling Better Stockholm AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem år): Styrelseledamot i Boomerang AB.



JOHANNA PALM
CFO sedan 2016 och även vice VD sedan 2019.

Född: 1977

Aktieinnehav i Odd Molly: Inget.

Utbildning/erfarenhet: Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Erfarenhet från ett flertal konsumentinriktade globala företag. Johanna har haft ett flertal ledande funktioner inom ekonomi och finans på Oriflame och kommer närmast från rollen som VP Finance Commercial Division och innan dess IR-chef. Johanna har även varit controllerchef på McDonalds Sverige och trainee på Carlsberg.

Övriga pågående uppdrag: Inga.

Tidigare uppdrag (senaste fem år): Styrelseledamot i Oriflame Cosmetics AB.



KRISTIN ROOS
Production Manager sedan 2008.

Född: 1964

Aktieinnehav i Odd Molly: 1 333 aktier.

Utbildning/erfarenhet: "Formgivare för textilindustrin" från Lennings Textiltekniska Institut samt Stockholms Tillskärarakademi. Kristin har gedigen erfarenhet från textilbranschen såsom produktionschef på J.Lindeberg, dessförinnan inköpare/ produktionschef Peak Performance och mönsterkonstruktör/inköpare Marc O'Polo.

Övriga pågående uppdrag: Bolagsman i handelsbolaget Two For You Music.

Tidigare uppdrag (senaste fem år): Inga

**LINN THOR**

Marknadschef och försäljningschef online sedan maj 2016.

Född: 1985

Aktieinnehav i Odd Molly: Inget.

Utbildning/erfarenhet: Fil.kand. Service Management med inriktning Retail vid Lunds universitet. Linn har en bakgrund inom retail med fem års butikserfarenhet från tiden före och under studierna. Efter sin utbildning arbetade Linn som projektledare på en av Sveriges största eventbyråer (Eventyr) med ansvar för event och konferensresor till företag. Linn har sedan 2012 arbetat med Odd Mollys e-handel och har sedan 2014 varit ansvarig för onlineförsäljningen. Sedan i maj 2016 är Linn även marknadschef.

Övriga pågående uppdrag: Inga.

Tidigare uppdrag (senaste fem år): Inga.

**MATHIAS ERICSSON**

COO sedan 2019

Född: 1970

Aktieinnehav i Odd Molly: Inget.

Utbildning/erfarenhet: Civilekonom från Stockholms universitet. Tidigare affärsutvecklingschef hos Odd Molly sedan 2018. Har innan dess närmast jobbat som egen konsult med fokus på strategi och digitala förändring- och transformationsprogram. Har tidigare bla. arbetat på Oriflame Cosmetics under 8 år, där senaste rollen var VP Business Development, Project & Process Management. Dessförinnan konsult på Accenture.

Övriga pågående uppdrag: Inga.

Tidigare uppdrag (senaste fem år): Inga.

**JOAKIM KARLSSON**

Head of E-commerce sedan 2019

Född: 1981

Aktieinnehav i Odd Molly: Inget.

Utbildning/erfarenhet: Företagsekonomi med inriktning marknadsföring, Örebro universitet. Har under de senaste 8-åren arbetat med att leda utvecklingsarbete inom e-handel, digitalmarknadsföring & försäljning, strategi, analys, m.m. Har entreprenöriell erfarenhet och har arbetat med varumärken som bl.a.: Marshall headphones, Urbanears, Poc Sports, Gymgrossisten, Paradox interactive, Canal Digital, Tobii Technology, Life.

Övriga pågående uppdrag: Inga.

Tidigare uppdrag (senaste fem år): Inga.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSEN OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har någon familjerelation med annan styrelseledamot eller ledande befattningshavare i Bolaget. Det föreligger vidare inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan någon av styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarnas förpliktelser gentemot Bolaget, deras privata intressen och/eller andra förpliktelser, förutom vissa finansiella intressen på grund av direkt eller indirekt ägande i Bolaget.

Utöver vad som nämns i Prospektet har ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna under de senaste fem åren (i) varit företrädare för något bolag förutom ovan angivna befattningar som ansetts för respektive styrelseledamot eller ledande befattningshavare, (ii) dömts i bedrägerirelaterat mål, (iii) representerat ett bolag som varit inblandad i konkurs, konkursförvaltning, eller likvidation, (iv) varit föremål för anklagelser eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade (däribland godkända yrkessammanslutningar) eller (v) av domstol förbjudits att agera som styrelseledamot eller ledande befattningshavare eller på annat sätt förhindrad att idka näringsverksamhet. Anna Frick var Vice VD i Martin Frick AB (556925-1357), i vilket konkurs inleddes den 11 maj 2016 och som inte ännu är avslutad. Därutöver har dotterbolag till av Patrik Tillman helägt bolag påförts förseningsavgift från Finansinspektionen till följd av försenad transaktionsrapportering.

REVISOR

Bolagets revisor är sedan 2007 Ernst & Young Aktiebolag, organisationsnummer 556053-5873, som valts för perioden intill slutet av årsstämman 2019. Andreas Troberg är huvudansvarig revisor. Andreas Troberg är auktoriserad revisor sedan 2013 och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). Ernst & Young Aktiebolags besöksadress är Jakobsbergsgatan 24, 111 44 Stockholm, Sverige.

ERSÄTTNING TILL REVISORER

För 2018 uppgick ersättningen till Ernst & Young Aktiebolag avseende Moderbolaget till 1 104 000 SEK, varav 650 000 SEK revisionsarbete. Motsvarande belopp för Koncernen var 1 394 000 SEK respektive 940 000 SEK.

BOLAGSSTYRNING

Odd Molly är ett publikt aktiebolag noterat på Nasdaq Stockholm (Small Cap). Odd Molly tillämpar Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden"). Bolagsstyrningen utgår från lag, bolagsordning, Nasdaq Stockholms regelverk för emittenter, Koden samt interna policys och riktlinjer. Odd Molly har inga avvikelser från Koden att rapportera.

BOLAGSSTÄMMA

I enlighet med aktiebolagslagen är bolagsstämman Odd Mollys högsta beslutsfattande organ. På bolagsstämman utövar aktieägarna sin rösträtt i nyckelfrågor, till exempel fastställande av resultat- och balansräkningar, disposition av Bolagets vinst, beviljande av ansvarsfrihet för Styrelsens ledamöter och verkställande direktören, val av styrelseledamöter och revisorer, ersättning till Styrelsen och revisorerna samt eventuella ändringar av Bolagets bolagsordning. Utöver årsstämman kan extra bolagsstämma sammankallas. I enlighet med Odd Mollys bolagsordning sker kallelse till årsstämma respektive extra bolagsstämma genom annonsering i Post och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på Odd Mollys hemsida (www.oddmolly.com). Att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

Alla aktieägare som är direktregistrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken och som har meddelat Bolaget sin avsikt att delta vid bolagsstämman senast det datum som anges i kallelsen till bolagsstämman har rätt att närvara vid bolagsstämman och rösta för det antal aktier de innehar. Aktieägare kan delta i bolagsstämman personligen eller genom ombud och kan även medta upp till två biträden under förutsättning att dessa anmäles till Bolaget enligt ovan. Ändringar i Odd Mollys aktiekapital beslutas av bolagsstämman, antingen direkt eller genom bemyndigande till Styrelsen. Bolagsstämma ska hållas i Stockholm. Beslut fattade på årsstämman offentliggörs efter stämman i ett pressmeddelande. Protokollet från bolagsstämmor publiceras på Bolagets hemsida (www.oddmolly.com).

Aktieägare som önskar få ett ärende behandlat på bolagsstämman måste skicka in en skriftlig begäran härom till Styrelsen. Begäran ska normalt ha tagits emot av Styrelsen senast sju veckor före bolagsstämman.

STYRELSEN

Styrelsen är det högsta förvaltande organ under årsstämman och svarar för organisation och förvaltning av Odd Mollys angelägenheter. Styrelsen ska i första hand ägna sig åt mer övergripande och långsiktiga frågor, som är av stor betydelse för Koncernens framtida inriktning. Styrelsens arbete följer aktiebolagslagen, bolagsordningen samt en skriftlig arbetsordning som reglerar Styrelsens arbetsformer och ansvar inklusive den instruktion som utfärdats avseende arbetsfördelningen mellan styrelse och VD. Vidare regleras ramarna för Styrelsens möten, till exempel kallelse, dagordning, protokoll samt hur Styrelsen ska erhålla allsidig information för sitt arbete.

Styrelsen är enligt aktiebolagslagen och Koden ytterst ansvarig för att Odd Molly har en god intern styrning och kontroll, med en hantering som säkerställer att den finansiella rapporteringen överensstämmer med fastställda krav. Processerna styrs, utöver lagar, gällande regelverk och rekommendationer, även till stor del av interna policys och styrdokument. Den interna styrningen påverkar alla funktioner i Odd Molly och omfattar såväl riskbedömning och rutiner som uppföljning av mål.

Styrelsen ska, enligt Odd Mollys bolagsordning, bestå av lägst tre och högst tio ledamöter och högst tio suppleanter ska utses. Ledamöterna väljs årligen på årsstämman för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

VD utses av Styrelsen och har främst ansvar för Bolagets löpande förvaltning och den dagliga driften. Arbetsfördelningen mellan Styrelsen och VD anges i arbetsordningen för Styrelsen och instruktionen för VD. VD ansvarar också för att upprätta rapporter och sammanställa information från ledningen inför styrelsemöten och är föredragande av materialet på styrelsesammanträden.

VD ska fortlöpande hålla Styrelsen informerad om utvecklingen av Odd Mollys verksamhet, omsättningens storlek, Bolagets resultat och finansiella ställning, likviditets- och kreditsituation, viktiga affärshändelser samt andra omständigheter som inte kan antas vara av oväsentlig betydelse för Styrelsen att känna till (exempelvis väsentliga tvister och uppsägning av avtal av väsentlig betydelse för Odd Molly). VD och övriga ledande befattningshavare presenteras mer detaljerat i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer".

VALBEREDNING

Bolaget ska ha en valberedning för beredande och framläggande av förslag för aktieägarna på årsstämman avseende val av ordförande vid årsstämma, Styrelsens ordförande, styrelseledamöter, revisor, styrelse- och revisorsarvode samt principer för valberedningen. Senast åtta månader före årsstämman ska Styrelsens ordförande kontakta de tre aktieägare som enligt uppgifter från Euroclear är de tre till röstetalet största i Bolaget och efterfråga deras respektive representant till valberedningen.

Valberedningen ska inom sig välja ordförande, som ska vara annan än Styrelsens ordförande. Om inte ledamöterna enas om annat ska den ledamot som representerar den största aktieägaren utses till ordförande i valberedningen. Valberedningens sammansättning ska tillkännages senast sex månader före nästkommande årsstämma. Valberedningens mandatperiod sträcker sig fram till dess att ny valberedning har utsetts. Om ägare inte längre tillhör de tre största aktieägarna ska dess representant ställa sin plats till förfogande, och aktieägare som tillkommit bland de tre största aktieägarna ska erbjudas plats i Bolagets valberedning. Marginella förändringar behöver dock ej beaktas. Ägare som utsett representant i valberedningen har rätt att entlediga sådan ledamot och utse en ny representant. Väljer en av de tre största aktieägarna att inte delta i valberedningsarbetet kan den i tur största aktieägaren beredas plats i valberedningen.

Om ledamot lämnar valberedningen innan arbetet är slutfört ska valberedningen uppmana den aktieägare som utsett ledamoten att inom en rimlig tid, som dock inte får överstiga 30 dagar, utse ny ledamot av valberedningen. Utser inte aktieägaren ny ledamot, ska rätten att utse ny ledamot av valberedningen övergå till närmast följande till röstetalet största aktieägare som inte redan utsett ledamot av valberedningen eller tidigare avstått sådan rätt.

Ändring i valberedningens sammansättning ska omedelbart offentliggöras. Inget arvode ska utgå till ledamöterna för deras arbete i valberedningen. Valberedningens ledamöter ska dock ersättas av Bolaget för skäligen utlägg och kostnader som bedöms nödvändiga för valberedningens arbete.

Odd Mollys valberedning bestod vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet av följande personer:

- Tom Wikström, ordförande (Kattvik Financial Services AB)
- Christer Andersson (ATV Holding AB)
- Rutger Arnhult (M2 Capital Management AB)

REVISIONSUTSKOTT OCH ERSÄTTNINGSGRUPP

Revisionsutskottet ska fullgöra de uppgifter som anges i lag och Koden. Revisionsutskottets huvuduppgift är att övervaka den finansiella rapporteringen och säkerställa att antagna principer för finansiell rapportering, internkontroll, internrevision och riskbedömning följs och tillämpas. Dess uppgift är även att stödja valberedningen med förslag vid val av revisionsbolag och revisionsarvoden.

Styrelsen har inom sig utsett ett revisionsutskott som vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet bestod av ledamöterna Mia Arnhult, utskottets ordförande, Johan Mark och Anna Frick. Revisionsutskottet hade under 2018 två protokollförda möten, vid vilka Bolagets CFO och revisor också deltog.

Ersättningsutskottet ska fullgöra de uppgifter som anges i Koden. Ersättningsutskottets huvuduppgift är att förbereda ärenden för beslut i Styrelsen som rör ersättnings- och anställningsvillkor för den verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utifrån de riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare som fastställs av årsstämman. Dess uppgift är även att bereda och föreslå riktlinjer för ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare samt följa upp och utvärdera mål och principer för rörlig ersättning.

Styrelsen har inom sig utsett ett ersättningsutskott som vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet bestod av Patrik Tillman, utskottets ordförande, Mia Arnhult och Elin Ryer. Ersättningsutskottet hade under 2018 tre protokollförda möten.

Ersättning till styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Under år 2018 utgick ersättning till Styrelsen och ledande befattningshavare enligt nedantabell. Med ledande befattningshavare avses de fem personer som tillsammans med verkställande direktören utgjorde koncernledningen under 2018. I augusti skedde ett VD-byte då tidigare vice VD Jennie Högstedt Björk tillträdde som VD istället för Anna Attemark. I samband med detta tillträdde Sara Fernström som ny vice VD och ledningsgruppen utökades med den nya befattningen

affärsutvecklingschef. Ingen rörlig ersättning i form av bonus har kostnadsförts för VD Jennie Högstedt Björk, avgående VD Anna Attemark eller vice VD Sara Fernström under 2018. Bolaget har inte träffat avtal om avgångsvederlag eller liknande förmåner till Styrelsen, VD eller ledande befattningshavare.

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningarna har slutit avtal eller ingått annan överenskommelse med Bolaget om förmåner efter det att uppdraget alternativt anställningen avslutats.

Enligt vid årsstämman beslutade riktlinjer ska ersättning till verkställande direktör och övriga personer i företagsledningen utgöras av fast lön, i förekommande fall rörlig lön, övriga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen ska vara marknadsmässig och konkurrenskraftig samt stå i relation till ansvar och befogenheter. Den i förekommande fall rörliga lönen ska utgå i form av konstant ersättning, baseras på utfallet i förhållande till definierade och mätbara mål, samt vara maximerad i förhållande till den mållön som fastställts. Den rörliga lönen ska aldrig kunna överstiga den fast lönen. Den sammanlagda rörliga bruttolönen före skatt samt inklusive tillkommande sociala avgifter för samtliga medlemmar i ledningsgruppen kunde 2018 uppgå till maximalt 20 procent av årets redovisade resultat före skatt beroende på måluppfyllelse. Under 2018 utgick ingen rörlig ersättning till ledande befattningshavare.

Något arvode har inte utbetalats till Styrelsen under 2019. Övriga av Styrelsen fastställda policys och riktlinjer av betydelse för den interna kontrollen är kommunikationspolicy, IT-policy och jämställdhetspolicy. Därutöver beslutar VD om ekonomiska arbetsbeskrivningar, vilka finns tillgängliga för ekonomiavdelningen på Bolagets server. Odd Molly arbetar enligt en affärsområdesbaserad organisationsstruktur där respektive affärsområde representeras i Bolagets ledningsgrupp med ansvar för arbetsresultatet inom affärsområdet. Samtliga affärsområden inom Odd Molly har samma struktur, ekonomisystem, kontoplan och policy vilket underlättar upprätthållandet av ändamålsenliga rutiner och kontrollsystem.

2017	LÖNER, ARVODEN, KSEK	PENSIONS-KOSTNAD, KSEK	SOCIALA KOSTNADER, LÖNESKATT, KSEK	SUMMA, KSEK
Styrelsen				
Patrik Tillman, ordförande	195	0	142	337
Mia Arnhult	135	0	111	246
Karin Orback Pettersson	135	0	77	212
Elin Ryer	135	0	0	135
Nils Vinberg (avgick från styrelsen vid årsstämman den 4 maj 2018)	135	0	0	135
Jacob Wall	135	0	0	135
Anna Frick (invald i Styrelsen vid årsstämman den 4 maj 2018)	0	0	0	0
Verkställande direktör och ledande befattningshavare				
Anna Attemark, VD	3 017	648	2 120	5 785
Övriga ledande befattningshavare, varav rörlig ersättning utgör 0 MSEK	5 499	968	2 565	9 032
Summa	9 386	1 616	5 015	16 017

2018	LÖNER, ARVODEN, KSEK	PENSIONS-KOSTNAD, KSEK	SOCIALA KOSTNADER, LÖNESKATT, KSEK	SUMMA, SEK
Styrelsen				
Patrik Tillman, ordförande	195	0	98	293
Mia Arnhult	135	0	78	213
Karin Orback Pettersson	135	0	41	176
Elin Ryer	135	0	41	176
Jacob Wall	135	0	41	176
Anna Frick (invald i styrelsen vid årsstämman den 4 maj 2018)	135	0	41	176
Verkställande direktör och ledande befattningshavare				
Verkställande Direktör	2 600	732	732	4 064
Övriga ledande befattningshavare, varav rörlig ersättning utgör 0 MSEK	4 993	859	1 630	7 482
Summa	8 463	1 591	2 702	12 756

Q1 2019	LÖNER, ARVODEN, KSEK	PENSIONS-KOSTNAD, KSEK	SOCIALA KOSTNADER, LÖNESKATT, KSEK	SUMMA, SEK
Verkställande direktör och ledande befattningshavare				
Jennie Högstedt Björk, VD	740	112	240	1 092
Övriga ledande befattningshavare, varav rörlig ersättning utgör 0 MSEK	1 629	228	512	2 368
Summa	2 369	339	752	3 460

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Bolagets styrande dokumentation i form av policys, riktlinjer och manualer vad gäller intern och extern kommunikation uppdateras löpande och kommuniceras internt via relevanta kanaler, såsom interna möten och nyhetsmail. För kommunikation med externa parter gäller Bolagets kommunikationspolicy som anger riktlinjer för hur information ska lämnas. Syftet med policyn är att säkerställa att Bolaget korrekt och fullständigt uppfyller sina informationskyldigheter enligt gällande lagar och regler.

UPPFÖLJNING OCH ÖVERVAKNING

Ändamålsenligheten av den interna kontrollen säkerställs löpande, efter beredning av revisionsutskottet, genom Styrelsens uppföljning. På uppdrag av Styrelsen granskar Bolagets revisorer översiktligt den finansiella rapporten från det tredje kvartalet för att säkerställa att kontrollen är ändamålsenlig. Slutligen upprättar Styrelsen en rapport över hur den interna kontrollen genomförts under året. Som ovan nämnts under rubriken "Intern kontroll" har Styrelsen hittills inte funnit anledning att inrätta en separat funktion för internrevision men utvärderar årligen behovet av en sådan funktion.

INTERN KONTROLL

Styrelsen ansvarar för arbetet med bolagsstyrningen och den interna kontrollen. Det övergripande syftet är att skydda Bolagets tillgångar och aktieägarnas investering. Styrelsen ansvarar också för att finansiell rapportering är upprättad i enlighet med gällande lag. Kvalitetssäkring av Odd Mollys finansiella rapportering sker genom att Styrelsen behandlar samtliga kritiska redovisningsfrågor och de finansiella rapporter som Bolaget lämnar. Det förutsätter att Styrelsen behandlar frågor om intern kontroll, regelefterlevnad, väsentliga osäkerheter i redovisade värden, eventuella ej korrigerade felaktigheter, händelser efter balansdagen, ändringar i uppskattningar och bedömningar, eventuella konstaterade oegentligheter och andra förhållanden som påverkar de finansiella rapporternas kvalitet.

Styrelsen har hittills inte funnit anledning att inrätta en separat funktion för internrevision men utvärderar årligen behovet av en sådan funktion.

RISKBEDÖMNING OCH KONTROLLAKTIVITETER

Odd Molly arbetar fortlöpande och aktivt med riskanalys, riskbedömning och riskhantering för att säkerställa att de risker som Bolaget är utsatt för hanteras på ett ändamålsenligt sätt inom de ramar som fastställts. I riskbedömningen beaktas exempelvis Bolagets administrativa rutiner avseende fakturering och orderhantering. Även balans- och resultatposter där risken för att väsentliga fel skulle kunna uppstå granskas kontinuerligt. Odd Molly arbetar bland annat med förskottsbetalning när kreditanalysen har ett negativt utfall och för nya mindre kunder. Bolaget kontrollerar även Bolagets valutarisker löpande. Kontrollstrukturer är utformade för att hantera de risker som Styrelsen bedömer vara väsentliga för den interna kontrollen av den finansiella rapporteringen. Dessa kontrollstrukturer består dels av en organisation med tydlig ansvarsfördelning inom organisationen, dels av tydliga rutiner och arbetsroller. Exempel på kontrollaktiviteter är bland annat rapportering av beslutsprocesser och beslutsordningar inför väsentliga beslut (t.ex. nya stora kunder, investeringar, lager, avtal etc.) samt granskning av samtliga finansiella rapporter. Bolagets ekonomihandbok behandlas bland annat kontrollaktiviteter såsom avstämmningar, attestflöden, ekonomisystem och jämförelsemått.

KONTROLLMILJÖ

En viktig del av den interna kontrollen är att utarbeta och fastställa ett antal grundläggande policys, riktlinjer och ramverk för Bolagets ekonomirutiner och för den finansiella rapporteringen. Bolagets finanspolicy upprättades 2013 och fastställs årligen av Styrelsen. Ekonomihandboken uppdateras löpande och är ett viktigt verktyg för att skapa grunden för en god intern kontroll av verksamheten. Uppföljning av verksamheten och omarbetning av dessa styrdokument sker löpande samt kommuniceras med berörda medarbetare. Styrelsen utvärderar löpande verksamhet och resultat genom ett ändamålsenligt rapportpaket innehållande resultat- och balansrapport samt utveckling av nyckeltal samt annan väsentlig operationell och finansiell information.

BOLAGSORDNING

Bolagsordning för Odd Molly International AB. Antagen vid årsstämman den 7 maj 2019.

§ 1 FIRMA

Bolagets firma är Odd Molly International AB. Bolaget skall vara publikt (publ).

§ 2 STYRELSENS SÄTE

Styrelsen har sitt säte i kommun 80, Stockholm.

§ 3 VERKSAMHET

Bolaget skall bedriva verksamhet med design och försäljning av kläder och accessoarer ävensom idka därmed förenlig verksamhet

§ 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.

§ 6 STYRELSE OCH REVISORER

Styrelsen består av 3-10 ledamöter med 0-10 suppleanter. Den väljes årligen på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits. 1-2 revisorer med eller utan revisorssuppleanter väljes på årsstämman för tiden intill slutet av den första årsstämma som hålls efter valet.

§ 7 KALLELSE

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet.

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

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman, före kl 16.00.

Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte 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.

§ 8 ÅRSSTÄMMAN

Årsstämma hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman 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 protokolljusterare.
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, koncernresulträkning och koncernbalansräkning.
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen och om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör när sådan förekommer.
8. Fastställande av styrelse- och revisorsarvoden.
9. Val av styrelse och, i förekommande fall, revisorer samt eventuella revisorssuppleanter.
10. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

Vid stämman må envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädda aktier, utan begränsning i röstetalet.

§ 9 RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår är 0101-1231.

§ 10 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

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

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

LEGAL- OCH KONCERNSTRUKTUR

Odd Molly International AB (publ), organisationsnummer 556627-6241, är ett svenskt publikt aktiebolag med säte i Stockholm. Odd Molly bildades den 19 april 2002 och registrerades av Bolagsverket den 3 maj 2002 i Sverige. Föremålet för Odd Mollys verksamhet är att bedriva verksamhet med design och försäljning av kläder och accessoarer samt bedriva förenlig verksamhet. Odd Mollys verksamhet regleras av aktiebolagslag (2005:551).

Odd Molly är moderbolag i Koncernen, vilken förutom Bolaget, består av de helägda dotterbolagen Odd Molly Denmark ApS (organisationsnummer 32762050), Odd Molly Finland OY (organisationsnummer 2701243-1), Odd Molly Inc. (organisationsnummer 06-1802963), Odd Molly Norway AS (organisationsnummer 912533611) samt Odd Molly Sverige AB (organisationsnummer 556953-9066).

Den huvudsakliga verksamheten sker i Odd Molly International AB medan Odd Molly Inc. bedriver Odd Mollys verksamhet i USA från Los Angeles. Odd Molly Denmark ApS, Odd Molly Sverige AB, Odd Molly Norway AS och Odd Molly Finland Oy bedriver grossistverksamhet på sina respektive lokala marknader. Odd Molly Norway AS och Odd Molly Finland Oy driver även en butik i Norge respektive Finland.

Samtliga av Odd Molly ägda dotterbolag framgår av tabellen nedan.

BOLAGSNAMN	ORG. NR	SÄTE	ANDEL ÄGANDE (%)
Odd Molly Denmark APS	32762050	Köpenhamn, Danmark	100,00
Odd Molly Finland OY	2701243-1	Helsingfors, Finland	100,00
Odd Molly Inc	06-1802963	Los Angeles, USA	100,00
Odd Molly Norway AS	912533611	Oslo, Norge	100,00
Odd Molly Sverige AB	556953-9066	Stockholm, Sverige	100,00

Agent- och distributörsavtal

Odd Molly har ingått ett flertal agent- och distributörsavtal på olika geografiska marknader. Avtalen innehåller generellt sett ett åtagande från agenten eller distributörens sida att avstå från att sälja konkurrerande produkter. I ordinarie fall agerar respektive agent eller distributör exklusivt på sina respektive marknader. Agenterna eller distributörerna är inte berättigade att vidta rättshandlingar för Bolagets räkning. Agenterna är berättigade till provision, vilken är baserad på Odd Mollys försäljning på den aktuella marknaden. Distributörerna köper själva in och vidareförsäljer Bolagets produkter. Bolaget är inte beroende av någon specifik agent eller distributör, inte heller av något särskilt agent- eller distributörsavtal. Avtalen är dock sammantaget av väsentlig betydelse för Bolaget.

Enligt Styrelsens bedömning har Bolagets agent- och distributörsavtal träffats på marknadsmässiga villkor och i enlighet med tillämpliga konkurrenslagstiftningar.

Licensavtal

Odd Molly har i slutet av 2018 och början av 2019 ingått licensavtal med licenstagare i Portugal, Spanien, Tjeckien, Slovakien och Ungern. I ordinarie fall agerar respektive licenstagare exklusivt på sina respektive marknader/territorier. Licenstagarna är inte berättigade att vidta rättshandlingar för Bolagets räkning. Licenstagaren bedriver grossist- och/eller detaljhandelverksamhet och betalar en royalty till Odd Molly baserad på försäljningen i territoriet. Bolaget är inte beroende av någon specifik licenstagare, inte heller av något enskilt licensavtal. Avtalen är dock sammantaget av väsentlig betydelse för Bolaget. Enligt Styrelsens bedömning är Bolagets licensavtal ingångna på marknadsmässiga villkor och strider inte mot tillämpliga konkurrenslagstiftningar.

VÄSENTLIGA AVTAL

Återförsäljaravtal

Odd Mollys återförsäljare består av allt från små nischade fysiska butiker och webbshopper till välrenommerade varuhus i ett fyrtiotal länder. År 2018 genererades cirka 42 procent av Bolagets försäljning i grossistsegmentet, vilken huvudsakligen består av försäljning via återförsäljare. Bolaget är inte beroende av någon specifik återförsäljare. Avtalen är dock sammantaget av väsentlig betydelse för Bolaget. Enligt Styrelsens bedömning är Bolagets återförsäljaravtal ingångna på marknadsmässiga villkor.

Leverantörsavtal

Bolaget ingår separata avtal för varje leverans av Bolagets produkter med respektive leverantör genom att leverantörerna bekräftar en order. Varje order hänvisar till Bolagets allmänna leveransvillkor, vilka genom orderbekräftelsen blir avtalsinnehåll mellan parterna. De allmänna villkoren reglerar bland annat dröjsmålsavgifter, felansvar och betalningsvillkor. Leverantören ska också åta sig att följa Fair Wear Foundations uppförandekod innan varje leverans påbörjas. Bolaget är inte beroende av någon enskild leverantör eller något enskilt leverantörsavtal för dess verksamhet. Avtalen är dock sammantaget av väsentlig betydelse för Bolagets verksamhet. Enligt Styrelsens bedömning är Bolagets leverantörsavtal ingångna på marknadsmässiga villkor.

Marknadsföringsavtal

Odd Molly har under 2019 ingått avtal om köp av medieutrymme av en ledande mediebyrå. Avtalet avser ett på förhand bestämt belopp och löper över flera år. Enligt Styrelsens bedömning är avtalet ingånget på marknadsmässiga villkor.

Åtagande att följa Fair Wear Foundations uppförandekod

Odd Molly är sedan 2009 medlem i Fair Wear Foundation, vilken är en oberoende, icke-vinstdrivande organisation som arbetar för att förbättra arbetsvillkoren inom textilindustrin. Som medlemsföretag har Odd Molly åtagit sig att följa och implementera Fair Wears uppförandekod. Odd Molly har även åtagit sig att tillse att Odd Mollys leverantörer följer Fair Wears uppförandekod. Fair Wears uppförandekod innehåller bland annat regler om icke-diskriminering, organisationsfrihet, lönenivåer, arbetstider, arbetsmiljö samt förbud mot tvångs- och barnarbete. Fair Wear Foundation gör löpande inspektioner, bland annat av Odd Mollys leverantörer, för att säkerställa att Odd Molly följer Fair Wears uppförandekod.

Logistikavtal

Odd Molly har anlitat ett externt logistikbolag att ombesörja logistik och lagerhantering av Odd Mollys produkter. Odd Molly har sagt upp nuvarande logistikavtal till upphörande per den 31 december 2019 och kommer från och med början av 2020 att anlita ett nytt logistikbolag..

Hyres- och leasingavtal

Koncernen hyr ett antal kontors- och butikslokaler samt har andra anläggningstillgångar enligt operationella leasingavtal. Odd Molly är inte beroende av något specifikt hyres- eller leasingavtal. Avtalen är dock sammantagna av väsentlig betydelse för Bolaget och Koncernen. Enligt Styrelsens bedömning är Koncernens samtliga hyres- och leasingavtal ingångna på marknadsmässiga villkor.

Konsultavtal

Bolaget har ingått avtal med ett antal PR-byråer i olika europeiska länder. PR-byråerna ska arbeta för att öka medvetenheten om Odd Molly, bland annat genom att verka för att Odd Molly uppmärksammas i konventionella och sociala medier. För dessa tjänster erlägger Odd Molly en fast periodisk avgift till respektive PR-byrå. Odd Molly har även ingått avtal med IT-leverantörer och IT-konsulter för att säkerställa driften av Odd Mollys hemsida och webbshop. Det är Styrelsens bedömning att avtalen träffats på marknadsmässiga villkor och att inget specifikt avtal är av väsentlig betydelse för Bolaget.

RÄTTSLIGA FÖRFARANDE OCH TVISTER

Odd Molly har under de senaste tolv månaderna fram till datumet för Prospektet inte varit part i rättsliga förfaranden eller tvister (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) som haft eller bedöms kunna ha betydande inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning eller lönsamhet.

FÖRSÄKRINGAR

Odd Molly innehar för branschen sedvanliga VD- och styrelseförsäkringar samt företags- och transportförsäkringar. Med hänsyn tagen till verksamhetens art och omfattning bedömer Styrelsen att Odd Molly och dess dotterbolag innehar ett tillfredställande försäkringsskydd.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Odd Mollys väsentliga immateriella rättigheter utgörs av dess varumärken. Odd Molly är av uppfattningen att varumärkena "Odd Molly" och "Post fire dew" (ordmärken) samt "Celebrating Yourself Odd Molly Uncorporated", "Odd Molly-banner", "Odd Molly-flödet" och "Post fire dew" (figurmärken) är av väsentlig betydelse för verksamheten. Varumärket "Odd Molly" är registrerat som EU-varumärke samt internationellt registrerat genom WIPO och ett fåtal nationella registreringar. Varumärket är således registrerat i bland annat Sverige, Filippinerna, Sydafrika, Hong Kong, Indien, Indonesien, Israel, Kanada, Kuwait, Libanon, Nya Zeeland, Qatar, Saudiarabien, Taiwan, Thailand, Förenade Arabemiraten, USA, Australien, Norge, Japan, Schweiz, Turkiet, Bahrain, Kina, Kroatien, Island, Iran, Liechtenstein, Monaco, Marocko, Nederländerna, Ryssland, Oman, Syrien samt inom EU. Ord- samt figurmärket "Post-fire-dew" och figurmärket "Celebrating Yourself Odd Molly Uncorporated" är därutöver internationellt registrerat genom WIPO och som EU-varumärke. Figurmärkena "Odd Molly-banner" och "Odd Molly-flödet" är enbart registrerat som EU-varumärken. Vidare är Odd Molly innehavare av ett antal domäner, varav de mest väsentliga domänerna är (www.)oddmolly.se, (www.)oddmolly.com samt (www.)oddmolly.eu.

Bolaget har även registrerat viss design inom EU avseende bland annat specifik butiksinredning, galgar och design på Odd Mollys kofta "Lovely Knit".

Utöver vad som beskrivits ovan är Bolaget inte beroende av några immateriella rättigheter för sin verksamhet.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE PARTER

Närstående parter är samtliga dotterbolag inom Koncernen samt ledande befattningshavare i Koncernen, det vill säga Styrelsen och koncernledningen, samt dess familjemedlemmar. Transaktioner med närstående avser dessa personers transaktioner med Koncernen.

2017

Bolagets försäljning av produkter och tjänster till dotterbolaget Odd Molly Inc. Uppgick under 2017 till 906 KSEK. Bolagets försäljning av produkter och tjänster till dotterbolaget Odd Molly Denmark ApS uppgick under 2017 till 61 KSEK. Bolagets försäljning av produkter och tjänster till dotterbolaget Odd Molly Finland OY uppgick under 2017 till cirka 4,1 MSEK. Bolagets försäljning av produkter och tjänster till dotterbolaget Odd Molly Norge AS uppgick under 2017 till cirka 4,6 MSEK.

2018

Moderbolagets försäljning av produkter och tjänster till dotterbolaget Odd Molly Inc uppgick till 1,9 MSEK. Moderbolagets försäljning av produkter och tjänster till dotterbolaget Odd Molly Denmark ApS uppgick till 88 KSEK. Moderbolagets försäljning av produkter och tjänster till dotterbolaget Odd Molly Finland OY uppgick till -1,3 MSEK. Moderbolagets försäljning av produkter och tjänster till dotterbolaget Odd Molly Norge AS uppgick till -318 KSEK.

Anna Frick, styrelsemedlem, är ägare av AFO AB som har tillhandahållit tjänster åt Odd Molly International på marknadsmässiga villkor. Under 2018 har AFO AB fakturerat 70 KSEK till Odd Molly international AB.

Bolaget erhöll under det andra kvartalet 2018 två kortfristiga lån om 5,0 MSEK från två av Bolagets större ägare, Kattvik Financial Services AB och M2 Capital Management AB. Lånen erhöles till marknadsmässiga villkor. Båda lånen jämte ränta slutreglerades under andra kvartalet. Kattvik Financial Services AB är närstående bolag till Styrelsens ordförande Patrik Tillman och M2 Capital Management är närstående bolag till styrelseledamot Mia Arnhult.

2019

I mars beslutade Bolaget att utnyttja delar av det mandat som bolagsstämman 2018 gav Styrelsen och genomförde en riktad kvittningsemission samt en riktad kontant emission till Aggregate Media Fund IX KB om totalt 5,0 MSEK, fördelat på 500 000 aktier till kursen 10,0 SEK. Genom emissionerna blev Aggregate Media Fund IX KB ägare till cirka 5,6 procent av aktierna i Bolaget. Syftet med emissionerna är att på ett kostnadseffektivt sätt möjliggöra medieexponering i breda kanaler i samband med den varumärkessatsning Odd Molly inlett.

I mars erhöles Bolaget ett kortfristigt lån om 8,0 MSEK från Klosterhus AB. Lånet erhöles till marknadsmässiga villkor med löptid till juli 2019. Lånet kommer till fullo att amorteras i samband med företrädesemissionen. Klosterhus AB är närstående bolag till Styrelsens ordförande Patrik Tillman och till styrelseledamot Mia Arnhult.

I mars ingick M2 Capital Management AB och Kattvik Financial Services AB ett borgensåtagande om 7,5 MSEK vardera avseende delar av Bolagets checkkredit hos Bolagets bank. Avtal har upprättats mellan Bolaget och M2 Capital Management AB respektive Kattvik Financial Service AB avseende detta. Ersättning för borgensåtagandet utgår på marknadsmässiga villkor.

Bolaget bedömer att det inte föreligger någon intressekonflikt i förhållande till Bolaget, Styrelsen, ledande befattningshavare eller Bolagets största aktieägare.

RÅDGIIVARE

Mangold är finansiell rådgivare samt emissionsinstitut och Walthon Advokater AB är legal rådgivare till Odd Molly i samband med upprättandet av Prospektet och genomförandet av Erbjudandet. Mangold och Walthon Advokater AB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster. Utöver vad som anges ovan har Mangold eller Walthon Advokater AB inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen eller vid upprättandet av Prospektet.

NAMN	TECKNINGSFÖRBINDELSE (SEK)	GARANTIÅTAGANDE (SEK)	SUMMA (SEK)
A.T.V Holding AB	2 385 071	-	4 385 071
Kattvik Financial Services AB	4 000 013	6 365 197	10 365 209
M2 Capital Management AB	4 723 274	7 500 578	12 223 852
Totalt	11 108 357	13 865 775	24 974 132
Andel av Företrädesemissionen	44,5 %	55,5 %	100 %

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Odd Molly har i samband med Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser från de tre största aktieägarna Kattvik Financial Services AB, M2 Capital Management AB och ATV Holding AB. Teckningsförbindelserna uppgår sammanlagt till cirka 11,1 MSEK, motsvarande cirka 44,5 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för dessa teckningsåtaganden.

Kattvik Financial Services AB och M2 Capital Management AB har även ingått avtal med Bolaget om emissionsgarantier uppgående till cirka 13,9 MSEK, motsvarande cirka 55,5 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtagandena tecknades i april 2019. En ersättning om fyra (4) procent, motsvarande cirka 556 KSEK, utfaller till garanterna i samband med garantiåtagandet.

Företrädesemissionen är därmed garanterad till 100 procent, motsvarande cirka 25 MSEK, genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

INTRESSEKONFLIKTER

Flera av styrelsens ledamöter har direkt eller indirekt ägarintressen i Bolaget. Se avsnitten "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden" samt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor". Enligt styrelsens bedömning föranleder nämnda ägarintressen inte någon intressekonflikt. Inte heller i övrigt föreligger några intressekonflikter inom förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller hos andra ledande befattningshavare. Det har inte heller förekommit några avtalsförhållanden eller andra särskilda överenskommelser mellan Bolaget och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka någon av dessa personer valts in i Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller tillsatts i annan ledande befattning. Bolaget har inte lämnat lån, ställt garanti, lämnat säkerhet eller ingått borgensförbindelse till förmån för någon styrelseledamot, ledande befattningshavare, revisor eller annan till Bolaget närstående person.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Odd Mollys finansiella rapporter för räkenskapsåren 2018 och 2017 samt för perioden 1 januari – 31 mars 2019 utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Dessa finansiella rapporter återfinns i Odd Mollys årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2017 samt i delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2019, där hänvisningar görs enligt följande:

- [Årsredovisningen 2017](#): Koncernens totalresultat (sidan 39), Koncernens balansräkning (sidan 40), Koncernens förändring av eget kapital (sidan 41), Koncernens kassaflödesanalys (sidan 41), noter (sidorna 48 – 60) och revisionsberättelse (sidorna 62 – 66)
- [Årsredovisningen 2018](#): Koncernens totalresultat (sidan 45), Koncernens balansräkning (sidan 46), Koncernens förändring av eget kapital (sidan 47), Koncernens kassaflödesanalys (sidan 47), noter (sidorna 54 – 66) och revisionsberättelse (sidorna 68 – 71)

- [Delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2019](#): Delårsrapporten för perioden 1 januari - 31 mars 2019: Koncernens resultaträkning (sidan 6, Koncernens balansräkning (sidan 7), Koncernens förändring av eget kapital (sidan 7) och Koncernens kassaflödesanalys (sidan 8).

Förutom Odd Mollys reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2017 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet.

DOKUMENT TILLGÄNGLIGA FÖR GRANSKNING

Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor (Kornhamnstorg 6, 111 27 Stockholm) under ordinarie kontorstid:

- Odd Mollys bolagsordning
- Odd Mollys årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2017 (inklusive revisionsberättelser)
- Odd Mollys delårsrapport för perioden januari – mars 2019
- Dotterbolagens årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2017 (inklusive revisionsberättelser)
- Prospektet

BRANSCH- OCH MARKNADSFÖRKLÄDNING

Prospektet innehåller information från tredje part i form av bransch- och marknadsinformation samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och studier, marknadsundersökningar, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer och i vissa fall historisk information.

Viss information om marknadsandelar och andra uttalanden i Prospektet avseende den bransch inom vilken Bolagets verk- samhet bedrivs samt Bolagets ställning i förhållande till dess konkurrenter är inte baserad på publicerad statistik eller information från oberoende tredje part. Sådan information och sådana uttalanden återspeglar snarare Bolagets bästa upp- skattningar med utgångspunkt i information som erhållits från bransch- och affärsorganisationer och andra kontakter inom den bransch där Bolaget konkurrerar samt information som har publicerats av dess konkurrenter. Bolaget anser att sådan information är användbar för investerarens förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksamt och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom siffrorna, marknadsinformationen och annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte heller gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer.

Bolaget har återgivit information från tredje part exakt såvitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man. Inga uppgifter har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet.

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan följer en sammanfattning av vissa svenska skattekonsekvenser som kan uppkomma med anledning av Företrädesemissionen. Sammanfattningen gäller endast i Sverige obegränsat skattskyldiga fysiska personer och aktiebolag om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på nu gällande svensk lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen omfattar inte värdepapper som innehåses av kommandit- eller handelsbolag eller som lagertillgångar i näringsverksamhet. Vidare omfattar sammanfattningen inte de särskilda reglerna om skattefri utdelning och kapitalvinst (inklusive avdragsförbud för kapitalförlust) som kan bli tillämpliga i bolagssektorn då aktieägare innehar värdepapper som anses näringsbetingade. Sammanfattningen omfattar inte heller de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller har varit s.k. fåmansföretag eller på värdepapper som förvärvats med stöd av s.k. kvalificerade andelar i fåmansföretag. Därtill omfattar sammanfattningen inte värdepapper som förvaras på ett s.k. investeringssparkonto och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning. Särskilda skatteregler gäller vidare för vissa särskilda företagskategorier, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag. Dessa särskilda skatteregler behandlas inte här. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror på dennes specifika situation. Varje innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de skattekonsekvenser som Företrädesemissionen kan medföra för denne, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

FYSISKA PERSONER

Kapitalvinstbeskattning

När marknadsnoterade aktier eller andra delägarätter, t.ex. teckningsrätter, säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå. Kapitalvinster beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (för särskild information om omkostnadsbeloppet för teckningsrätter, se avsnittet "Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter" nedan). Omkostnadsbeloppet för alla delägarätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Det bör noteras att BTA inte anses vara av samma slag och sort som de aktier som berättigade till företräde inom ramen för Erbjudandet förrän Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, såsom aktier i Bolaget, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter enligt den s.k. schablonmetoden.

Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter får i sin helhet dras av mot skattepliktiga kapitalvinster som uppkommer samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter (dock inte andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, s.k. räntefonder). Kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av resterande del. Underskott i inkomstslaget kapital som inte nyttjas enligt ovan går förlorat och får inte nyttjas ett senare år.

AKTIEBOLAG

Skatt på kapitalvinster och utdelning

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med 21,4 procent (bolagsskattesatsen kommer att sänkas till 20,6 procent från den 1 januari 2021). Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana värdepapper. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. En kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får sparas och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Skatt på utdelning

Utdelning till fysiska personer beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminärskatt avseende utdelning med 30 procent av Euroclear Sweden eller, när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter

Utnyttjande av teckningsrätter utlöser ingen beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av teckningskursen. Om teckningsrätter som utnyttjas för teckning av aktier förvärvats genom köp eller på liknande sätt (dvs. som inte har erhållits baserat på innehav av befintliga aktier) får teckningsrätternas omkostnadsbelopp beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier.

För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i Företrädesemissionen och avyttrar sina teckningsrätter beräknas en kapitalvinst eller kapitalförlust. Teckningsrätter som grundas på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 SEK. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för utgifter för avyttringen ska således tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

För teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt utgörs vederlaget anskaffningsutgift. Schablonmetoden får användas vid avyttring av marknadsnoterade teckningsrätter i detta fall. En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs, och därför förfaller, anses avyttrad för 0 SEK.

Utnyttjande och avyttring av teckningsrätter

Utnyttjande av teckningsrätter utlöser ingen beskattning. Anskaffningsutgiften för en aktie utgörs av teckningskursen. Om teckningsrätter som utnyttjas för teckning av aktier förvärvats genom köp eller på liknande sätt (dvs. som inte har erhållits baserat på innehav av befintliga aktier) får teckningsrätternas omkostnadsbelopp beaktas vid beräkning av omkostnadsbeloppet för förvärvade aktier.

För aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i Företrädesemissionen och avyttrar sina teckningsrätter beräknas en kapitalvinst eller kapitalförlust. Teckningsrätter som grundas på innehav av befintliga aktier anses anskaffade för 0 SEK. Hela försäljningsersättningen efter avdrag för utgifter för avyttringen ska således tas upp till beskattning. Schablonmetoden får inte tillämpas i detta fall. Omkostnadsbeloppet för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

För teckningsrätter som förvärvats genom köp eller på liknande sätt utgörs vederlaget anskaffningsutgift. Schablonmetoden får användas vid avyttring av marknadsnoterade teckningsrätter i detta fall. En teckningsrätt som varken utnyttjas eller säljs, och därför förfaller, anses avyttrad för 0 SEK.

SÄRSKILDA SKATTEFRÅGOR FÖR INNEHAVARE AV AKTIER OCH TECKNINGSRÄTTER SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE.

Kupongskatt

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbel beskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Erhållandet av teckningsrätter utlöser ingen skyldighet att erlägga kupongskatt.

I de fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

Kapitalvinstbeskattning

Innehavare av aktier och teckningsrätter som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av sådana värdepapper. Innehavarna kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av vissa värdepapper (såsom aktier, BTA och teckningsrätter) om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

DEFINITIONER

BTA	Betald tecknad aktie avseende aktier i Odd Molly
Euroclear	Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074
Företrädesemissionen	Erbjudandet att teckna aktier i Odd Molly i enlighet med villkoren i Prospektet
Koncernen	Den koncern i vilken Odd Molly är moderbolag
Mangold	Mangold Fondkommission AB, org.nr 556585-1267
Nasdaq Stockholm	Nasdaq Stockholm AB eller den marknadsplats som Nasdaq Stockholm AB bedriver
Odd Molly eller Bolaget	Odd Molly International AB (publ), org.nr 556627-6241
Prospektet	Föreliggande prospekt som upprättats med anledning av Företrädesemissionen
SEK, KSEK, och MSEK	Svenska kronor, tusen svenska kronor och miljoner svenska kronor
USD	Amerikanska dollar
Walthon Advokater AB	Walthon Advokater AB, org.nr 559138-3426

ADRESSER

EMITTENTEN

Odd Molly International AB
Kornhamnstorg 6
111 27 Stockholm
Hemsida: (www.) oddmolly.se
Telefonnummer: 08-522 285 00

FINANSIELL RÅDGIVARE OCH EMISSIONSINSTITUT

Mangold Fondkommission AB
Engelbrektsplan 2
114 34 Stockholm
Hemsida: (www.) mangold.se
Telefonnummer: 08-503 01 550

LEGAL RÅDGIVARE

Walthon Advokater AB
Stureplan 4A
114 35 Stockholm
Hemsida: (www.) walthon.se
Telefonnummer: 08-501 397 00

REVISORER

Ernst & Young AB
Jakobsbergsgatan 24
111 44 Stockholm Hemsida: (www.) ey.com
Telefonnummer: 08-520 590 00

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARARE

Euroclear Sweden AB
Box 191
Klarabergsviadukten 63
101 23 Stockholm
Hemsida: (www.) euroclear.com
Telefonnummer: 08-407 09 00