

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



ERIK PENSER BANK

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. Referenser till "Övertilldelningsemissionen" avser Bolagets styrelses möjlighet att besluta, genom bemyndigande från årsstämman den 4 maj 2018, om en riktad nyemission om ytterligare högst 750 000 aktier för att tillgodose en eventuell överteckning i Företrädesemissionen samt för att tillföra Bolaget ytterligare kapital. Med "Erik Penser Bank" eller "EPB" avses Erik Penser Bank AB, org. nr 556031-2570. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 55611-8074. Vid hänvisningar till "Nasdaq Stockholm" åsyftas NASDAQ Stockholm AB eller den reglerade marknad 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 om 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.

Informationen i Prospektet avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för offentliggörandet av Prospektet. Det lämnas ingen försäkran om att den har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Informationen i Prospektet lämnas endast med anledning av Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

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 innehålllet 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

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. Erbjudandet omfattar inte heller

personer i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapur, Sydafrika eller i något annat land 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. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå skulle ske ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Erik Penser Bank och ingen av dessa ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

FRAMTIDSIKRIKTAD INFORMATION

Prospektet kan innehålla framtidsinriktad information. Sådan framtidsinriktad 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 framtidsinriktad information. Den framtidsinriktade informationen innefattar bland annat uttalanden om Odd Mollys framtida affärsverksamhet efter att, och till följd av, att Erbjudandet har genomförts. Denna framtidsinriktade informationen 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, räntenivåer, 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 framtidsinriktade informationen. All framtidsinriktad 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 framtidsinriktad 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.

FINANSIELL RÅDGIVARE

Erik Penser Bank 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 Erik Penser Bank 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 13 juni 2018 eller senast den 11 juni 2018 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

4	Sammanfattning
17	Riskfaktorer
22	Inbjudan till teckning av aktier i Odd Molly
23	Bakgrund och motiv
24	VD-ord
25	Villkor och anvisningar
27	Marknadsöversikt
31	Verksamhetsbeskrivning
37	Historik
38	Finansiell information i sammandrag
45	Kommentarer till den finansiella utvecklingen
47	Kapitalstruktur och annan finansiell information
49	Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden
52	Styrelse, ledande befattningshavare och revisor
57	Bolagsstyrning
60	Bolagsordning
61	Legala frågor och kompletterande information
64	Skattefrågor i Sverige
66	Särskild information från Erik Penser Bank
68	Definitioner
69	Adresser

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

På förslag av styrelsen beslutade årsstämman den 4 maj 2018 om att genomföra en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare att teckna nya aktier i Odd Molly. Totalt kommer högst 1 917 333 aktier att emitteras inom ramen för Erbjudandet.

Den som på avstämningsdagen den 25 maj 2018 var 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 en (1) ny aktie. Om inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt erbjuds även allmänheten att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter. Vid full teckning tillförs Bolaget cirka 26,8 MSEK före emissionskostnader, vilket även motsvarar det totala värdet av Erbjudandet.

På förslag av styrelsen beslutade årsstämman den 4 maj 2018 även att bemyndiga styrelsen att genomföra en riktad nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt om högst 750 000 aktier motsvarande högst 10,5 MSEK, för att tillgodose en eventuell överteckning i Företrädesemissionen samt för att tillföra Bolaget ytterligare kapital.

TECKNINGSKURS

14,00 SEK per aktie

TIDPLAN

Avstämningsdag: 25 maj 2018

Teckningsperiod: 30 maj 2018 – 13 juni 2018

Handel med teckningsrätter: 30 maj 2018 – 11 juni 2018

Handel med betalda tecknade aktier ("BTA"): från och med den 30 maj 2018 fram till dess att registrering av Företrädesemissionen skett hos Bolagsverket och omvandling av BTA till stamaktier sker. Omvandling av BTA till stamaktier beräknas till vecka 30 2018.

Handelsplats: Nasdaq Stockholm (Small Cap).

ISIN-KODER

ISIN-kod aktien: SE0002017657

Kortnamn aktien: ODD

ISIN-kod teckningsrätt: SE0011282540

Kortnamn teckningsrätt: ODD TR

ISIN-kod BTA: SE0011282557

Kortnamn BTA: ODD BTA

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport jan – juni 2018: 16 augusti 2018

Delårsrapport jan - september: 26 oktober 2018

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 anförs 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; det finns inga finansiella mellanhänder.

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. Odd Molly bedriver verksamhet under svensk lagstiftning och Bolagets rättsliga form regleras av aktiebolagslagen (2005:551).
B.3	Huvudsaklig verksamhet	Odd Molly är ett svenskt bolag som designar, marknadsför och säljer mode och närliggande livsstilsprodukter för tjejer. 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 har cirka 100 medarbetare i Sverige, Norge, Danmark, Finland och USA. Odd Mollys produkter säljs via egna försäljningskanaler och externa återförsäljare runt om i världen. Per den 31 mars 2018 hade Odd Molly 18 egna butiker i Sverige, Norge, Finland och Portugal, en egen webbshop samt sex partnerdrivna butiker i USA, Tjeckien och Slovakien. Odd Mollys kläder såldes per den 31 mars 2018 i cirka 40 länder runt om i världen.
B.4a	Trender och tendenser	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.

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 Odd Molly.																																							
B.6	Ägarstruktur	Enligt det av Euroclear förda ägarregistret hade Odd Molly 3 329 aktieägare per den 31 mars 2018. De tio största aktieägarna i Odd Molly hade per den 31 mars 2018 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 2018. <table> <tr> <th>AKTIEÄGARE</th><th>ANTAL AKTIER</th><th>ANDEL AV TOTALT KAPITAL OCH RÖSTER (%)</th></tr> <tr> <td>M2 Capital Management AB</td><td>1 187 486</td><td>20,64</td></tr> <tr> <td>Kattvik Financial Services AB</td><td>1 063 933</td><td>18,50</td></tr> <tr> <td>ATV Holding AB</td><td>616 359</td><td>10,72</td></tr> <tr> <td>New Moon Förvaltning AB</td><td>614 173</td><td>10,68</td></tr> <tr> <td>Swedbank Försäkring</td><td>296 375</td><td>5,15</td></tr> <tr> <td>AMF Aktiefond Småbolag</td><td>148 150</td><td>2,58</td></tr> <tr> <td>Olson, Jan-Olof</td><td>140 607</td><td>2,44</td></tr> <tr> <td>Placeringsfond Småbolagsfond, Norden</td><td>98 368</td><td>1,71</td></tr> <tr> <td>BPSS LUX/Parvest</td><td>87 701</td><td>1,52</td></tr> <tr> <td>Avanza Pension</td><td>78 570</td><td>1,37</td></tr> <tr> <td>Övriga aktieägare</td><td>1 420 278</td><td>24,69</td></tr> <tr> <td>Totalt</td><td>5 752 000</td><td>100,00</td></tr> </table>	AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ANDEL AV TOTALT KAPITAL OCH RÖSTER (%)	M2 Capital Management AB	1 187 486	20,64	Kattvik Financial Services AB	1 063 933	18,50	ATV Holding AB	616 359	10,72	New Moon Förvaltning AB	614 173	10,68	Swedbank Försäkring	296 375	5,15	AMF Aktiefond Småbolag	148 150	2,58	Olson, Jan-Olof	140 607	2,44	Placeringsfond Småbolagsfond, Norden	98 368	1,71	BPSS LUX/Parvest	87 701	1,52	Avanza Pension	78 570	1,37	Övriga aktieägare	1 420 278	24,69	Totalt	5 752 000	100,00
AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ANDEL AV TOTALT KAPITAL OCH RÖSTER (%)																																							
M2 Capital Management AB	1 187 486	20,64																																							
Kattvik Financial Services AB	1 063 933	18,50																																							
ATV Holding AB	616 359	10,72																																							
New Moon Förvaltning AB	614 173	10,68																																							
Swedbank Försäkring	296 375	5,15																																							
AMF Aktiefond Småbolag	148 150	2,58																																							
Olson, Jan-Olof	140 607	2,44																																							
Placeringsfond Småbolagsfond, Norden	98 368	1,71																																							
BPSS LUX/Parvest	87 701	1,52																																							
Avanza Pension	78 570	1,37																																							
Övriga aktieägare	1 420 278	24,69																																							
Totalt	5 752 000	100,00																																							

Den finansiella översikten som redovisas nedan har hämtats från Odd Mollys reviderade årsredovisningar såvitt avser helåren 2017 och 2016 samt från den oreviderade delårsrapporten avseende delårsperioden januari–mars 2018, vilka samtliga har införlivats genom hänvisning i detta Prospekt, se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning". De finansiella rapporterna för räkenskapsåren 2017 och 2016 är upprättade i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS") så som de antagits av EU. Delårsrapporten för perioden januari–mars 2018 har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering och årsredovisningslagen. Delårsrapporten är inte reviderad eller granskad av Odd Mollys revisor.

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

RESULATRÄKNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

BELOPP I KSEK	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
	2018	2017	2017	2016
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	104 947	125 259	430 417	422 552
Övriga rörelseintäkter	516	836	1 701	613
Total nettoomsättning	105 463	126 094	432 118	423 165
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Handelsvaror	-48 127	-57 561	-198 511	-187 644
Övriga externa kostnader	-41 501	-38 310	-147 437	-128 156
Personalkostnader	-18 993	-19 652	-77 071	-73 649
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 006	-2 884	-12 009	-8 957
Övriga rörelsekostnader	-531	-157	-1 570	-240
Rörelseresultat	-6 695	7 531	-4 480	24 518
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	233	148	686	486
Räntekostnader och liknande resultatposter	-357	-281	-1 041	-815
Resultat efter finansiella poster	-6 819	7 399	-4 835	24 189
Skatt på periodens resultat	91	-2 735	-1 431	-6 469
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-6 727	4 663	-6 266	17 721
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>				
Övrigt totalresultat	2 795	-1 697	-2 047	3 125
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-3 932	2 967	-8 312	20 846

BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

BELOPP I KSEK	31 mars		31 december	
	2018	2017	2017	2016
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	3 721	7 041	4 484	7 905
Materiella anläggningstillgångar	11 086	17 881	13 036	17 769
Finansiella anläggningstillgångar	1 133	1 129	1 131	1 129
Summa anläggningstillgångar	15 940	26 052	18 651	26 803
Omsättningstillgångar				
Varulager m.m.	83 459	78 945	79 290	71 842
Kortfristiga fordringar	68 195	73 473	66 718	69 623
Kassa och bank (likvida medel)	16 516	16 209	17 050	25 121
Summa omsättningstillgångar	168 169	168 627	163 058	166 586
SUMMA TILLGÅNGAR	184 109	194 679	181 709	193 389
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Summa eget kapital	87 070	108 691	91 002	105 725
Långfristiga skulder och avsättningar	3 559	4 231	2 957	4 376
Kortfristiga skulder	93 479	81 756	87 750	83 289
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	184 109	194 679	181 709	193 389

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

BELOPP I KSEK	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
	2018	2017	2017	2016
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
Den löpande verksamheten				
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-8 365	8 271	1 554	31 680
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-1 701	-8 728	-10 816	-10 829
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-2 595	-3 078	5 333	-20 035
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelseskulder	4 737	1 121	3 410	5 822
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 924	-2 414	-519	6 637
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-65	-2 221	-4 285	-22 034
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-5 752	-8 238
Periodens kassaflöde	-7 989	-4 635	-10 556	-23 635

NYCKELTAL FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
	2018	2017	2017	2016
Resultat				
Total nettoomsättning ¹ , KSEK	104 947	125 259	432 118	423 165
Rörelseresultat ¹ , EBIT, KSEK	-6 695	7 531	-4 480	24 518
Årets resultat ¹ , KSEK	-6 727	4 663	-6 266	17 721
Marginaler				
Bruttovinstmarginal ² , %	54,1	54,0	53,9	55,6
Rörelsemarginal ² , EBIT, %	-6,3	6,0	-1,0	5,8
Vinstmarginal ² , %	-6,5	5,9	-1,1	5,7
Avkastningsmått				
Avkastning på sysselsatt kapital ² , %	-5,3	5,8	-3,0	21,6
Avkastning på eget kapital ² , %	-7,2	4,3	-6,4	17,8
Finansiell ställning				
Balansomslutning, KSEK	184 109	194 679	181 709	193 389
Eget kapital, KSEK	87 070	108 691	91 002	105 725
Soliditet ² , %	47,3	55,8	50,1	54,7
Per aktie*				
Eget kapital per aktie ² , SEK	15,14	18,90	15,82	18,38
Resultat per aktie ² , SEK	-1,17	0,81	-1,09	3,08
Utdelning per aktie, SEK	0,00	0,00	0,00	1,00
Anställda				
Genomsnittligt antal anställda	99	108	102	94
Total nettoomsättning per anställd, SEK	1 064	1 168	4 236	4 502

¹ Reviderat nyckeltal.² Alternativt nyckeltal.

* Baserat på vägt genomsnitt före utspädning.

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 efter finansiella poster 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.

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL FORTS.

Nyckeltal	Definition	Syfte
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansiella poster med återläggning av räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.	Nyckeltalet inkluderas för att visa på vilken avkastning som genererats på det kapital som används i verksamheten.
Avkastning på eget kapital	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i procent av genomsnittligt justerat eget kapital.	Nyckeltalet inkluderas för att visa på vilken avkastning som genererats på det kapital som aktieägarna har investerat i Bolaget.
Soliditet	Eget kapital dividerat med summa tillgångar.	Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bild av hur stor del av 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 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 hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med vägt genomsnitt av antal aktier under perioden.	Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en tydlig bild över Bolagets lönsamhet, då det mäter periodens resultat per aktie.
Rörelsemarginal för webbshopen	Rörelseresultat för webbshopen dividerat med den totala nettoomsättningen för webbshopen.	Nyckeltalet inkluderas för att visa den egna webbshopens operativa lönsamhet.

HÄRLEDNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

BRUTTOVINSTMARGINAL	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
BELOPP I KSEK	2018	2017	2017	2016
Nettoomsättning	104 947	125 259	430 417	422 552
- Kostnad sålda varor (Handelsvaror)	-48 127	-57 561	-198 511	-187 644
Bruttovinst	56 820	67 698	231 906	234 908
/ Nettoomsättning	104 947	125 259	430 417	422 552
= Bruttovinstmarginal, %	54,1	54,0	53,9	55,6
AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
BELOPP I KSEK	2018	2017	2017	2016
Resultat efter finansiella poster	-6 819	7 399	-4 835	24 189
+ Räntekostnader	357	281	1 041	815
/ Genomsnittligt sysselsatt kapital	122 136	132 085	126 624	115 927
= Avkastning på sysselsatt kapital, %	-5,3	5,8	-3,0	21,6
AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
BELOPP I KSEK	2018	2017	2017	2016
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-6 727	4 663	-6 266	17 721
/ Genomsnittligt justerat eget kapital	89 036	107 208	98 364	99 421
Avkastning på eget kapital, %	-7,6	4,3	-6,4	17,8
RÖRELSEMARGINAL FÖR WEBBSHOPEN	1 januari - 31 december			
BELOPP I KSEK	2017			
Nettoomsättning (webbshopen)	108 245			
- Kostnader (webbshopen)	-77 024			
Rörelseresultat (webbshopen)	31 221			
/ Nettoomsättning (webbshopen)	108 245			
= Rörelsemarginal (webbshopen), %	28,8			

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER PERIODEN SOM DEN HISTORISKA FINANSIELLA INFORMATIONEN OMFATTAR**2016**

- Johanna Palm tillträder som CFO i Bolaget.

2017

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

2018

- Bolaget meddelar att Anna Attermark avgår som VD senast under augusti 2018. Jennie Högstedt Björk, nuvarande sortimentschef och vice VD, tillträder som ny VD.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R EFTER DEN 31 MARS 2018

- Odd Molly offentliggör den 5 april 2018 styrelsens beslut, under förutsättning av godkännande från årsstämman den 4 maj 2018, att genomföra Företrädesemissionen om cirka 26,8 MSEK före emissionskostnader samt förslag om bemyndigande att genomföra Övertilldelningsemmissionen om högst 750 000 aktier motsvarande cirka 10,5 MSEK.
- Den 19 april 2018 utfärdar Bolaget en vinstvarning som en följd av den pågående omställningen i branschen där e-handeln ökar, marknaden blir alltmer rea- och kampanjdriven samtidigt som fysisk handel får det allt tuffare.
- Årsstämman den 4 maj 2018 beslutar i enlighet med styrelsens förslag om att genomföra Företrädesemissionen och, i tillämpliga fall, Övertilldelningsemmissionen.

Utöver ovanstående har det inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Odd Mollys finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 mars 2018.

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 september 2018 och att underskottet uppgår till 11,5 MSEK under de kommande tolv månaderna. Med bakgrund av ovanstående och Bolagets behov av ytterligare finansiella resurser har styrelsen, efter beslut från årsstämma 4 maj 2018, beslutat om föreliggande Företrädesemission om cirka 26,8 MSEK före emissionskostnader. Vid full teckning i Företrädesemissionen, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 1,6 MSEK, tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 25,2 MSEK, vilket av Bolaget bedöms som tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov under de kommande tolv månaderna.
B.11	Otillräckligt rörelsekapital forts.	Odd Molly har i samband med Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser från de fyra största aktieägarna. Teckningsförbindelser uppgår sammanlagt till cirka 16,2 MSEK, motsvarande cirka 60,5 procent av Företrädesemissionen. Dessa fyra aktieägare har även ingått avtal med Bolaget om emissionsgarantier uppgående till cirka 10,6 MSEK, motsvarande cirka 39,5 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår i samband med garantiåtagandet. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed fullt ut av teckningsförbindelser och 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 expansionsplaner och aktuell verksamhet, vilket skulle påverka Bolagets utveckling negativt, försätta Bolaget i rekonstruktion eller i värsta fall i konkurs.

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	Det totala antalet aktier i Bolaget och kvotvärde	Odd Mollys aktiekapital uppgick per datumet för Prospektet till 575 200 SEK fördelat på 5 752 000 stamaktier. Kvotvärdet för samtliga aktier i Odd Molly är 0,10 SEK. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.
C.4	Rättigheter som är förenade med värdepapperen	Aktierna i Odd Molly har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som emitterats av Bolaget, 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. Varje aktie berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde 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. Vid nyemission har aktieägarna normalt företrädesrätt. Årsstämman den 4 maj 2018 beslutade dock att bemyndiga styrelsen att besluta att genomföra Övertilldelningsemissionen för det fall att Företrädesemissionen blir fulltecknad. Bemyndigandet innebär att styrelsen kan besluta att genomföra en riktad nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt om maximalt 750 000 aktier motsvarande högst 10,5 MSEK. Årsstämman beslutade även att bemyndiga styrelsen att besluta om nyemission av så många aktier som sammanlagt motsvarar en ökning av aktiekapitalet om högst 10 procent, baserat på aktiekapitalet i Bolaget efter registrering av Företrädesemissionen och Övertilldelningsemissionen beräknat som om Företrädesemissionen fulltecknas samt att styrelsen, genom bemyndigande, beslutar att nyttja Övertilldelningsemissionen i sin helhet.
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. Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om att ingen utdelning för räkenskapsåret 2017 skulle utgå till aktieägarna med hänsyn till årets resultat och kassaflöde de fortsatta utmaningar och möjligheter Bolaget står inför, att ingen utdelning ska utgå för räkenskapsåret 2017.

AVSNITT D - RISKER

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 Bolagets försäljning av produkter.
- Odd Molly ingår agent- och distributionsavtal. Det föreligger risk för att agenter 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.
- Odd Mollys verksamhet är beroende av att befintliga och nya återförsäljares och distributörers förmåga att öka försäljningen samt att Bolaget expanderar både på befintliga och nya marknader eller ökar genomsnittsordern från kunder. Det föreligger dock risk för att Odd Molly inte förmår expandera på nämnda sätt. Det föreligger vidare risk för att kostnaderna överstiger intäkterna vid etablering av egna butiker samt att det föreligger svårigheter att hitta butiker i attraktiva lägen. Vidare innebär en ökad digitalisering och e-handel påverkan på försäljningsutvecklingen för Bolagets fysiska butiker och återförsäljare negativt. Om Odd Molly inte agerar tillräckligt snabbt i relation till digitaliseringen och e-handeln föreligger risk att Odd Molly inte förmår behålla eller attrahera nya kunder.
- Det föreligger risk för att Bolaget inte förmår upprätthålla sin marknadsandel vid ökad och fortsatt konkurrens eller omfattande marknadsförändringar.
- Det föreligger risk för att Odd Molly förlorar leverantörer och att Bolaget inte i tid kan hitta en annan leverantör på liknande villkor. Därutöver föreligger risk för att leveranserna levereras för sent eller uteblir helt. Negativ exponering och kritik mot Bolagets produkter på grund av att leverantörer inte följer av Bolaget uppsatta riktlinjer för produktion och leverans kan väsentligt negativt påverka förtroendet för Bolagets produkter och varumärke, vilket riskerar generera en minskad efterfrågan på Bolagets produkter.
- Det finns risk att Bolaget inte förmår behålla eller rekrytera personer som har eller kan ha betydelse för Koncernen och som därmed bidrar till att Bolaget inte kan vidareutveckla verksamheten i önskad riktning.
- Det finns risk att designers, butiker eller andra aktörer gör intrång på Odd Mollys immateriella rättigheter eller att Odd Molly gör eller påstås göra intrång i immateriella rättigheter av tredje part. Rättsprocesser rörande immateriella rättigheter är ofta kostsamma och kan leda till att Bolaget får betala skadestånd.
- Det finns en risk att Bolaget i framtiden inte kan erhålla finansiering efter behov eller att sådan finansiering inte kan erhållas på acceptabla villkor.
- Bolaget har intäkter och kostnader i flera valutor, vilket exponerar Bolaget mot kortfristiga valutakursfluktuationer på grund av att Bolaget genomför transaktioner i andra valutor än i Bolagets redovisningsvaluta (SEK). Därutöver exponeras Bolaget mot långsiktiga valutakursfluktuationer på grund av användningen av skilda funktionella valutor och redovisningsvalutor.
- Bolaget bedriver verksamhet och försäljning i 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.
- 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, få en väsentlig negativ inverkan på Odd Mollys verksamhet, resultat och finansiella ställning.

D.3	Huvudsakliga risker relaterade till värdepapperen	Nedan beskrivna riskfaktorer, som presenteras utan någon särskild ordning och utan anspråk på att vara fullständiga, anses vara de huvudsakliga riskerna relaterade till Odd Mollys aktier. • Risken för att framtida utdelning på Odd Mollys aktier kan komma att begränsas eller helt utebli. • Risken att Odd Mollys aktie och i tillämpliga fall teckningsrätter eller BTA inte omsätts dagligen samt att avstånd mellan köp- och säljkurs är stort, vilket riskerar generera en låg likviditet i Odd Mollys aktie. En låg likviditet i aktien kan medföra svårigheter att avyttra aktier vid för aktieägaren önskad tidpunkt eller till prisnivåer som skulle råda om likviditeten var tillfredställande. • Risken för att aktieägare med betydande inflytande har intressen som kan skilja sig från eller strida mot Odd Mollys eller övriga aktieägares intressen. • Risken för att marknadspriset på Odd Mollys aktie sjunker om det sker en betydande försäljning av aktier i Odd Molly. De ovan beskrivna riskerna kan få en väsentlig negativ inverkan på Odd Mollys aktie.
-----	---	---

AVSNITT E - ERBJUDANDET

E.1	Emissionsintäkter och emissionskostnader	Företrädesemissionen kommer vid full teckning att tillföra Odd Molly cirka 26,8 MSEK före avdrag för emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 1,6 MSEK, vilket innebär att Odd Molly tillförs en nettolikvid om cirka 25,2 MSEK vid full teckning i Företrädesemissionen. Vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsemmissionen tillförs Odd Molly ytterligare 10,5 MSEK.
-----	--	--

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 tjejer. Kollektionerna utgår från ett tydligt stilkoncept och Bolaget drivs av starka värderingar. Odd Mollys produkter säljs via egna kanaler, samt via säljteam och agenter till externa återförsäljare. En ökande andel av försäljningen kommer från Odd Mollys egna kanaler, främst från Bolagets webbshop, som når cirka 40 länder.
------	--	--

Odd Molly har en etablerad position på sina hemmamarknader med en hög varumärkeskännedom och en stark försäljningstillväxt 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.

Odd Molly har under flera år fokuserat på att öka kontrollen över distributionen och andelen försäljning från digitala kanaler. Det har lett till att över 50 procent av försäljningen 2017 kom från de egna försäljningskanalerna (fysiska butiker och egen webbshop) samt att 40 procent av den totala försäljningen skedde via digitala kanaler – egen och extern e-handel. Odd Mollys egen webbshop har alltsedan starten 2011 visat stark tillväxt under lönsamhet med en rörelsemarginal som under 2017 uppgick till närmare 30 procent före centrala kostnader.

Vidare har Odd Molly 18 egna fysiska butiker som står för en icke oväsentlig del av försäljningen samtidigt som butikerna har en avgörande roll för att stärka Odd Mollys varumärke och driva försäljning till Bolagets webbshop. Försäljningen online väntas fortsätta växa, medan försäljningen via egna butiker förväntas ha en mer begränsad utveckling framöver. Bolaget kommer att optimera det egna butiksnätverket och avveckla ett antal butiker som inte bedöms bidra till att öka Koncernens lönsamhet eller stärka varumärket.

Den svenska marknaden stod för cirka 70 procent av försäljningen av Odd Mollys produkter 2017. Bolaget ser stor potential att stärka varumärkespositionen utanför sin hemmamarknad i Sverige och har för avsikt att öka satsningen på försäljningsaktiviteter riktade till den internationella marknaden inklusive lokala och internationella e-handlare.

Odd Molly ser goda möjligheter att genom ökade marknadsinsatser och IT-investeringar fortsätta driva försäljningen i de egna kanalerna med fokus på egen e-handel. En ökad försäljning i egen regi skapar bättre lönsamhetsförutsättningar samtidigt som den ökar behovet av rörelsekapital i Bolaget. Den omställning som pågått under de senaste åren kommer nu att accelereras, inkluderande omprioriteringar av resurser samt optimering av sortimentstrategi, organisation och arbetssätt.

Mot bakgrund av den genomgripande omstruktureringen i branschen, en ökad andel försäljning i egna kanaler och fortsatta satsningar digitalt och internationellt har Odd Molly identifierat behovet av ett kapitaltillskott. Odd Molly har en stark utgångspunkt och för att ta tillvara på de tillväxtpotentialer som finns, ställa om i snabb takt samt för att finansiera ett ökat rörelsekapitalbehov, som den ökade andelen försäljning i egna kanaler ger upphov till, har styrelsen därför 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 september 2018 och att underskottet uppgår till 11,5 MSEK under de kommande tolv månaderna.

Med bakgrund av ovanstående och Bolagets behov av ytterligare finansiella resurser har styrelsen, efter beslut från årsstämma 4 maj 2018, beslutat om föreliggande Företrädesemission om cirka 26,8 MSEK före emissionskostnader. Vid full teckning i Företrädesemissionen, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 1,6 MSEK, tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 25,2 MSEK, vilket av Bolaget bedöms som 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 fyra största aktieägarna. Teckningsförbindelser uppgår sammanlagt till cirka 16,2 MSEK, motsvarande cirka 60,5 procent av Företrädesemissionen. Dessa fyra aktieägare har även ingått avtal med Bolaget om emissionsgarantier uppgående till cirka 10,6 MSEK, motsvarande cirka 39,5 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår i samband med garantiåtagandet. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed fullt ut av teckningsförbindelser och 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 kostnadsnedsänkningar 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 expansionsplaner och aktuell verksamhet, vilket skulle påverka Bolagets utveckling negativt, försätta Bolaget i rekonstruktion eller i värsta fall i konkurs. Nettolikviden från Företrädesemissionen om cirka 25,2 MSEK avses disponeras för, i prioritetsordning: • Amortering av kortfristiga krediter cirka 15 MSEK • Ökade marknadsinsatser och investering i IT-system cirka 10,2 MSEK Årsmötet den 4 maj 2018 beslutade även, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att genomföra en riktad nyemission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt om högst 750 000 aktier. Det ytterligare kapitaltillskott som ett eventuellt utnyttjande av Övertilldelningsemmissionen medför ökade möjligheter till intensifierad expansionstakt samt förstärkning av Bolagets rörelsekapital.
E.3	Erbjudandets former och villkor	Företrädesemissionen - Företrädesemissionen omfattar högst 1 917 333 nyemitterade aktier. Aktieägare har företrädesrätt till teckning av nya aktier. De aktieägare som på avstämningsdagen den 25 maj 2018 var registrerade som aktieägare i Odd Molly kommer erhålla en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. 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 14,00 SEK per aktie. Teckningsperiod - Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 30 maj till och med den 13 juni 2018. Bolagets styrelse äger rätt att förlänga teckningsperioden. En eventuell förlängning av teckningstiden kommer i sådant fall offentliggöras genom pressmeddelande senast den 13 juni 2018. Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq Stockholm från och med den 30 maj till och med den 11 juni 2018. Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq Stockholm från och med den 30 maj 2018 fram till dess att registrering av Företrädesemissionen och omvandling sker av BTA till aktier. Denna omvandling beräknas ske under vecka 30 2018.
E.3	Erbjudandets former och villkor forts.	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 anmälningsedel som kan erhållas från Erik Penser Bank och från Bolaget. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätt görs på anmälningsedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter som kan erhållas från Erik Penser Bank 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	Det förekommer inga familjeband mellan styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. Det föreligger inte några intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolaget och deras privata intressen och/eller andra åtaganden. Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i form av aktieäggande i Bolaget. Erik Penser Bank är finansiell rådgivare till Bolaget och agerar emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen och Övertilldelningsemissionen. MAQS Advokatbyrå är legal rådgivare till Odd Molly i samband med Företrädesemissionen och Övertilldelningsemissionen. Erik Penser Bank och MAQS Advokatbyrå erhåller en på förhand avtalat ersättning för utförda tjänster till Bolaget. Utöver vad som anges ovan har Erik Penser Bank eller MAQS Advokatbyrå inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen eller Övertilldelningsemissionen. Bolaget bedömer att det inte föreligger några intressekonflikter med anledning av ovan.
E.5	Säljare av värdepapper och avtal om lock up	Erbjudandet omfattar endast nyemitterade aktier. I samband med Företrädesemissionen har Bolaget ingått emissionsgarantier och teckningsförbindelser med de fyra huvudägarna. I samband med att huvudägarna ingick dessa åtaganden har nämnda aktieägare även åtagit sig att inte minska sina respektive innehav i Bolaget utan skriftligt medgivande från Bolaget från och med avstämningsdagen för deltagande i Företrädesemissionen fram till dess att Erbjudandet har registrerats av Bolagsverket. Utöver detta föreligger inga lock-up avtal vid datumet för Prospektet.
E.6	Utspädningseffekt	Utspädningen för de aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel i Bolaget utspädd med högst 1 917 333 aktier motsvarande 25 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. Utspädningseffekten från Övertilldelningsemissionen ensamt uppgår till cirka 8,9 procent, förutsatt att Övertilldelningsemissionen utnyttjas i sin helhet. Utnyttjande av Övertilldelningsemissionen förutsätter överteckning i Företrädesemissionen. Totalt, vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av Övertilldelningsemissionen, kommer utspädningen att uppgå till cirka 31,7 procent.
E.7	Kostnader som åläggs investerarna	Ej tillämplig; Bolaget ålägger inte investerare några kostnader.

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 prioriteringsordning 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 och i kläd- och accessoarbranschen i allmänhet. 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 sådana externa faktorer som riskerar att påverka konsumtionsmönster hos Odd Mollys nuvarande eller potentiella kunder, vilket kan väsentligt negativt inverka på Bolagets verksamhet.

Bolagets verksamhet är inriktad mot kläd- och accessoarmarknaden, vilken kan påverkas negativt av ekonomiska trender. En svag konjunkturutveckling kan få ett negativt genomslag på hushållens privatekonomi och därigenom minska deras konsumtion. Odd Molly 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 exklusivitet på sin respektive marknad och regleras genom avtal med Bolaget. Avtalen är upprättade på marknadsmässiga villkor och innehåller bestämmelser som innebär att avtalen kan sägas upp om inte vissa på förhand satta miniminivåer inte uppfylls. Det föreligger risk för att Odd Mollys agenter och distributörer inte presterar enligt vad som kan förväntas av dem enligt avtalet. Trots detta kan Odd Molly vara beroende av agentens eller distributörens kunskap om och erfarenhet av den aktuella marknaden. Därutöver finns en risk för att Bolaget inte kan hitta alternativa agenter eller distributörer på den aktuella marknaden eller att Bolaget inte kan ingå nya avtal på för Bolaget fördelaktiga villkor alternativt att befintliga avtal inte följs av Bolagets motparter. Om samarbeten med agenter och distributörer inte kan ingås, om avtalen avslutas eller inte fungerar tillfredsställande 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 webbshopen, varför Bolagets verksamhet i större utsträckning kommer vara avhängigt ett fungerande 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 att bedriva försäljning via. Bolaget är beroende av tredjepartsleverantörer/konsulter för upprättande och tillhandahållande 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. Därutöver föreligger 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 kan Bolaget inte bedriva försäljning av varor och produkter via webbshopen i förväntad utsträckning, vilket leder till minskade intäkter och ökade kostnader till följd av nödvändiga reparationsfrågor för Bolaget. Om nämnda risker inträffar kan det få väsentlig 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 distributörers genomsnittsorder ökar. Om Odd Molly inte förmår expandera sin verksamhet genom fler återförsäljare eller distributörer alternativt inte lyckas öka genomsnittsordern per kund kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Odd Molly bedriver även försäljning och distribution genom egna butiker och webbshop. Det finns en risk att Bolagets butiker i egen regi blir mindre lönsamma än externa återförsäljare eller distributörer. Det finns vidare en risk att etablering av egna butiker inte genererar tillräckligt med avkastning för att täcka den initiala investeringen. Därutöver kan det föreligga svårigheter avseende tillgång till attraktiva butikslokaler, vilket kan komma att påverka expansionsmöjligheterna av verksamheten.

Ökad digitalisering och e-handel innebär en negativ påverkan på försäljningsutvecklingen för Bolagets fysiska butiker och återförsäljare. Om Odd Molly missbedömer kostnaden att förvalta butiker i egen regi i relation till försäljningen som butiker genererar samt inte lyckas expandera genom butiksetablering i egen regi eller anpassa verksamheten till digitaliseringen, kan det ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Konkurrens

Odd Molly är verksam i den starkt konkurrensutsatta modebranschen där ett flertal av konkurrenterna har längre verksamhetshistorik, innehar större marknadsandelar eller besitter större finansiella och andra resurser. Detta kan innebära att konkurrenterna har bättre förutsättningar att anpassa sin verksamhet till förändringar i kundefterfrågan samt avsätta väsentliga resurser för att uppnå en större varumärkeskännetecken. Konkurrenter kan därutöver ha större möjligheter än Bolaget att expandera till nya marknader. Ökad och fortsatt konkurrens kan även 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 väsentligt negativt inverka på Odd Mollys 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 resurser för att hålla sig uppdaterade avseende nya trender, efterfrågan eller förmå att prissätta sina produkter efter marknadens preferenser. Därutöver kan långa ledtider mellan framtagande av kollektioner och försäljning innebära att modetrenderna hinner förändras under perioden för produktion av Bolagets produkter. En missbedömning av kundernas preferenser eller för långa ledtider i produktionen kan medföra att efterfrågan på Odd Mollys produkter sjunker, vilket kan ha en väsentligt 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 efterfrågan på Odd Mollys produkter minskar, vilket kan ha en väsentligt 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 att varorna levereras i tid. Från tid till annan kan underleverantörer avsluta eller begränsa Bolagets möjlighet att köpa in varor eller, på ett för Bolaget ofördelaktigt sätt, ändra villkoren för inköp av varor. Det föreligger risk för att Odd Molly förlorar eller avslutar sam-

arbeten med leverantörer och att Bolaget inte i tid kan hitta 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 ogynnsamma händelser vid, eller som påverkar, någon av Odd Mollys leverantörers anläggningar.
- Restriktioner avseende överföring av medel till leverantörerna.
- Finansiell instabilitet eller konkurs som drabbar leverantörerna.
- Betydande arbetskonflikter så som strejker, arbetsnedläggning eller bojkotter.

Det finns en risk att de länder i vilka Bolaget har etablerat, eller i framtiden kommer att etablera, en leverantörskontakt kommer att drabbas av nya eller ytterligare händelser enligt bland annat ovan uppräknade situationer som kan orsaka avbrott eller negativ inverkan på Odd Mollys leverantörskedja. Om någon av ovan uppräknade eller liknande händelser drabbar Bolagets leverantörer kan det öka kostnaden för eller reducera utbudet av produkter samt kan ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Leverantörsrisker och därtill förknippade renommérisker

Vissa av Odd Mollys produkter produceras i utvecklingsländer, i vilka villkor och anställningsförhållanden kan skilja sig avsevärt från förhållandena i länder där produkterna säljs. Konsumentförtroende som Odd Molly med leverantörer i utvecklingsländer kan bli utsatta för kritik avseende exempelvis anställningsförhållanden, produkternas kvalitet eller produkternas miljöpåverkan. Negativ exponering och sådan typ av kritik kan väsentligt negativt påverka förtroendet för Bolagets produkter och varumärke, vilket riskerar generera en minskad efterfrågan på Bolagets produkter och därmed negativt inverka på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Det föreligger vidare risk för att Odd Molly inte genomför kontroll av leverantörer tillräckligt frekvent eller att leverantörerna inte följer av Bolaget satta riktlinjer för produktionen. Kritik kan riktas mot Odd Mollys produkter och Bolagets varumärke kan skadas på grund av leverantörers överträdelse mot uppförandekoden eller andra regleringar, vilket i sin tur kan påverka kundernas efterfrågan på Bolagets produkter negativt. Detta kan få 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. Beskrivna avbrott eller förseningar kan medföra merkostnader, driftssvårigheter, leveransförseningar och missnöjda kunder. Det nämnda kan leda till att Bolagets logistikkostnader ökar och att Bolaget förlorar konkurrenskraft samt skada Bolagets renommé, vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Tullavgifter, handelsrestriktioner och importkvoter

Odd Molly köper en del 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 eventuella ändrade eller framtida handelsrestriktioner, däribland höjda tullavgifter, skyddskvoter och importkvoter medför att Bolagets inköpskostnader ökar ytterligare, vilket kan leda till en negativ inverkan 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 Bolaget till följd av återkallade försäljningar, lägre försäljning än vad som estimerats eller utebliven betalning från kunder behöver hålla ett för stort varulager, sälja produkterna till reducerat pris eller hålla varulagret under en längre period än förväntat, riskerar Bolaget binda kapital i varulagret. Bundet kapital i varulagret uppstår som en följd av ökade kostnader tillsammans med uteblivna intäkter. Om Bolaget inte förmår upprätthålla en kontinuerlig försäljning av producerade produkter och således håller ett för stort varulager kan det väsentligt negativt inverka på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Produktansvar

Odd Molly säljer sina produkter till konsumenter. Det föreligger en risk att Bolagets produkter associeras med säkerhetsrisker eller att användare av Odd Mollys 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 väsentligt negativt inverka på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Beroende av kvalificerad personal

Odd Mollys framtida tillväxt 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 personer som har eller kan ha betydelse för Koncernen, vilket därmed bidrar till att Bolaget inte kan vidareutveckla och verksamheten i önskad riktning. Om Bolaget inte förmår att rekrytera eller behålla kvalificerad personal kan det väsentligt negativt inverka 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. Kopiering av Odd Mollys varumärken eller distribution och försäljning av Odd Mollys produkter utan Bolagets tillstånd kan skada Bolagets varumärke, kundernas förtroende för Odd Mollys produkter och därmed även lönsamheten för Bolaget. Därtill kan möjligheterna att expandera till nya marknader begränsas om exempelvis en tredje part i utlandet har registrerat ett varumärke som påminner om något av Odd Mollys varumärken. Om Odd Mollys varumärken skadas kan det leda till att Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning påverkas negativt. Varumärkesskyddets omfattning skiljer sig mellan olika länder och som en följd härav kan Odd Mollys varumärkesrättigheter vara mer sårbara i vissa länder.

Vissa risker relaterade till Odd Mollys varumärke är kopplade till Bolagets leverantörer (se rubriken "Leverantörsrisker och därtill förknippade renommérisker"). Det finns även en risk att Odd Mollys agenter och återförsäljare presenterar Bolagets produkter i strid med Odd Mollys positionering på marknaden eller i övrigt inte följer Odd Mollys värderingar och koncept, vilket kan skada Bolagets varumärke. Odd Molly är beroende av att kunder upplever Odd Mollys produkter på ett konsekvent sätt runt om i världen. Om en agent eller återförsäljare vidtar någon åtgärd som innebär att Odd Mollys produkter presenteras i strid med Odd Mollys positionering på marknaden, eller inte stämmer överens med Odd Mollys värden och koncept, kan Odd Mollys varumärken och renommé skadas. Om Odd Molly 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 Odd Mollys immateriella rättigheter eller att Odd Molly 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 även risk för att Bolaget behöver betala skadestånd till följd av en för Bolaget negativ utgång av rättsprocessen, vilket kan komma att negativt inverka på Bolagets anseende och därmed även väsentligt inverka negativt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Finansiering och kapitalbehov

Bolaget erhåller krediter efter godkänd kreditprövning. Det föreligger dock risk för att Bolaget kan behöva söka ytterligare finansiering för att hantera expansionskostnader och ökad efterfrågan på Bolagets produkter. Det finns en risk för att Bolaget inte kan erhålla finansiering efter behov eller att sådan finansiering inte kan erhållas på acceptabla villkor, vilket kan leda till att Bolaget tvingas reducera verksamhetens omfattning avsevärt eller till och med behöva upphöra med verksamheten helt. Därutöver, om Odd Molly 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 amortering i tid. Vidare kan Odd Molly få svårigheter att möta samtliga sina betalningsförpliktelser i tid. Om någon av dessa risker inträffar kan det få en väsentlig 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. Bolaget är huvudsakligen exponerad mot två huvudsakliga valutakursrisker.

För det första innebär transaktioner i andra valutor än SEK, som är Bolagets redovisningsvaluta, att Bolaget exponeras för risker relaterade till kortfristiga valutakursfluktuationer. 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 få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

För det andra innebär skilda funktionella valutor och redovisningsvalutor långsiktiga valutakursrisker. Långsiktig försämrning 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 flertal utländska jurisdiktioner och lyder därför under olika rättsordningar och regelverk i utlandet. Detta medför risker relaterade till arbetsmarknadsreglering, restriktioner av utländskt ägande, skatteregleringar, svårigheter att genomdriva avtalsbestämmelser, förändringar av eller okunskap avseende relevanta lagar och rättsordningar samt övriga frågeställningar med anknytning till de jurisdiktioner där Bolaget är verksam. Om någon av dessa risker inträffar kan det få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Skatter och avgifter

Bolaget bedriver verksamhet och försäljning i ett flertal utländska jurisdiktioner och Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med Bolagets tolkning av gällande skatterättsliga regler, inklusive bestämmelser om mervärdesbeskattnings 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 därutöver en risk att berörda skattemyndigheter gör en annan tolkning av bestämmelserna än Bolaget. På grund av ändringar av lagtext, avtal eller andra skattebestämmelser, kan Bolagets skatteposition ändras för såväl innevarande som framtida skatteår. Sådana beslut eller ändringar, som i vissa fall kan ha en retroaktiv verkan, kan få en negativ inverkan på Bolagets 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. Större tvister kan således få en väsentlig 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 Odd Mollys 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 30 maj – 11 juni 2018 respektive från och med den 30 april 2018 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 Odd Mollys 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 det inte kommer att finnas tillräcklig likviditet i aktierna, teckningsrätterna och BTA, vilket skulle kunna medföra svårigheter för enskilda innehavare att avyttra sådana värdepapper till vid för aktieägaren 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 13 juni 2018 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 11 juni 2018 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 inte utnyttjar sina teckningsrätter 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 innehavet och rösterna i Odd Molly 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 aktieägars 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 förbundit 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 och Kattvik Financial Services AB äger aktier i Odd Molly som motsvarar cirka 20,64 procent respektive cirka 18,50 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 Odd Molly förvärvas genom ett offentligt uppköpserbjudande.

Även efter Företrädesemissionens och Övertilldelningsemissionens genomförande kommer M2 Asset Management AB och Kattvik Financial Services AB att ha ett betydande inflytande över Bolaget. Nämnda aktieägars intressen kan skilja sig från eller strida mot Bolagets eller övriga aktieägars 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 fyra största aktieägarna. Teckningsförbindelser uppgår sammanlagt till cirka 16,2 MSEK, motsvarande cirka 60,5 procent av Företrädesemissionen. Dessa fyra aktieägare har även ingått avtal med Bolaget om emissionsgarantier uppgående till cirka 10,6 MSEK, motsvarande cirka 39,5 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår i samband med garantiåtagandet. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed fullt ut av 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 ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets aktie genom exempelvis att aktiekursen sjunker eller att eventuell framtida utdelning uteblir.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I ODD MOLLY

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Årsstämman den 4 maj 2018 beslutade, i enlighet med styrelsens förslag, att genomföra en nyemission om högst 1 917 333 aktier med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare. Den som på avstämningsdagen den 25 maj 2018 var registrerad som 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 en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 14,00 SEK per aktie. Teckning av aktier ska ske under perioden 30 maj 2018 – 13 juni 2018.

Vid full teckning i Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras 26,8 MSEK före emissionskostnader¹. Antalet aktier i Bolaget kommer att öka med högst 1 917 333 aktier från 5 752 000 aktier till 7 669 333 aktier. Aktiekapitalet kommer vid full teckning i Företrädesemissionen att öka med 191 733,30 SEK från 575 200 SEK till 766 933,30 SEK. Utspädningseffekten för de aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen uppgår till 25,0 procent av totala kapitalet och röster 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 lottnings.

Odd Molly har i samband med Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser från de fyra största aktieägarna. Teckningsförbindelser uppgår sammanlagt till cirka 16,2 MSEK, motsvarande cirka 60,5 procent av Företrädesemissionen. Dessa fyra aktieägare har även ingått avtal med Bolaget om emissionsgarantier uppgående till cirka 10,6 MSEK, motsvarande cirka 39,5 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår i samband med garantiåtagandet. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed fullt ut av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

ÖVERTILDELNINGSEMISSIONEN

Årsstämman den 4 maj 2018 beslutade även, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att genomföra en riktad nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt om högst 750 000 aktier.

Vid fullt utnyttjande av Övertilldelningsemissionen kommer Odd Molly tillföras ytterligare 10,5 MSEK. Antalet aktier kommer öka med ytterligare 750 000 aktier till totalt 8 419 333 aktier. Aktiekapitalet kommer att öka med ytterligare 75 000 SEK till totalt 841 933,30 SEK.

Utspädningen från Övertilldelningsemissionen ensamt uppgår till 8,9 procent, förutsatt full teckning i Övertilldelningsemissionen. Utnyttjande av Övertilldelningsemissionen förutsätter överteckning i Företrädesemissionen. Totalt, vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av Övertilldelningsemissionen, kommer utspädningen uppgå till cirka 31,7 procent.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt i Övertilldelningsemissionen är att tillgodose en eventuell överteckning i Företrädesemissionen samt för att tillföra Bolaget ytterligare kapital. Styrelsens beslut om tilldelning kommer att ske med beaktande av detta samt Bolagets intresse av att få in nya ägare.

Härmed inbjuds befintliga aktieägare att med företrädesrätt teckna aktier i Odd Molly i enlighet med villkoren som anges i Prospektet.

Stockholm den 25 maj 2018

Odd Molly International AB (publ)

Styrelsen

¹ Emissionskostnader för Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 1,6 MSEK.

BAKGRUND OCH MOTIV

Odd Molly är ett svenskt bolag som designar, marknadsför och säljer mode och närliggande livsstilsprodukter för tjejer. Kollektionerna utgår från ett tydligt stilkoncept och Bolaget drivs av starka värderingar. Odd Mollys produkter säljs via egna kanaler, samt via säljteam och agenter till externa återförsäljare. En ökande andel av försäljningen kommer från Odd Mollys egna kanaler, främst från Bolagets webbshop, som når cirka 40 länder.

Odd Molly har en etablerad position på sina hemmamarknader med en hög varumärkeskännetecken och en stark försäljningstillväxt 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.

Odd Molly har under flera år fokuserat på att öka kontrollen över distributionen och andelen försäljning från digitala kanaler. Det har lett till att över 50 procent av försäljningen 2017 kom från de egna försäljningskanalerna (fysiska butiker och egen webbshop) samt att 40 procent av den totala försäljningen skedde via digitala kanaler – egen och extern e-handel. Odd Mollys egen webbshop har alltsedan starten 2011 visat stark tillväxt under lönsamhet med en rörelsemarginal som under 2017 uppgick till närmare 30 procent före centrala kostnader*.

Vidare har Odd Molly 18 egna fysiska butiker som står för en icke oväsentlig del av försäljningen samtidigt som butikerna har en avgörande roll för att stärka Odd Mollys varumärke och driva försäljning till Bolagets webbshop. Försäljningen online väntas fortsätta växa, medan försäljningen via egna butiker förväntas ha en mer begränsad utveckling framöver. Bolaget kommer att optimera det egna butiksnätverket och avveckla ett antal butiker som inte bedöms bidra till att öka Koncernens lönsamhet eller stärka varumärket.

Den svenska marknaden stod för cirka 70 procent av försäljningen av Odd Mollys produkter 2017. Bolaget ser stor potential att stärka varumärkespositionen utanför sin hemmamarknad i Sverige och har för avsikt att öka satsningen på försäljningsaktiviteter riktade till den internationella marknaden inklusive lokala och internationella e-handlare.

Odd Molly ser goda möjligheter att genom ökade marknadsinsatser och IT-investeringar fortsätta driva försäljningen i de egna kanalerna med fokus på egen e-handel. En ökad försäljning i egen regi skapar bättre lönsamhetsförutsättningar samtidigt som den ökar behovet av rörelsekapital i Bolaget. Den omställning som pågått under de senaste åren kommer nu att accelereras, inkluderande omprioriteringar av resurser samt optimering av sortimentstrategi, organisation och arbetssätt.

Mot bakgrund av den genomgripande omstruktureringen i branschen, en ökad andel försäljning i egna kanaler och fortsatta satsningar digitalt och internationellt har Odd Molly identifierat behovet av ett kapitaltillskott. Odd Molly har en stark utgångspunkt och för att ta tillvara på de tillväxtpotentialer som finns, ställa om i snabb takt samt för att finansiera ett ökat rörelsekapitalbehov, som den ökade andelen försäljning i egna kanaler ger upphov till, har styrelsen därför 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 september 2018 och att underskottet uppgår till 11,5 MSEK under de kommande tolv månaderna.

Med bakgrund av ovanstående och Bolagets behov av ytterligare finansiella resurser har styrelsen, efter beslut från årsstämma 4 maj 2018, beslutat om föreliggande Företrädesemission om cirka 26,8 MSEK före emissionskostnader. Vid full teckning i Företrädesemissionen, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 1,6 MSEK, tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 25,2 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 fyra största aktieägarna. Teckningsförbindelser uppgår sammanlagt till cirka 16,2 MSEK, motsvarande cirka 60,5 procent av Företrädesemissionen. Dessa fyra aktieägare har även ingått avtal med Bolaget om emissionsgarantier uppgående till cirka 10,6 MSEK, motsvarande cirka 39,5 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår i samband med garantiåtagandet. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed fullt ut av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda garantiåtaganden och teckningsförbindelser, inte teknas 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 expensionsplaner och aktuell verksamhet, vilket skulle påverka Bolagets utveckling negativt, försätta Bolaget i rekonstruktion eller i värsta fall i konkurs.

Nettolikviden från Företrädesemissionen om cirka 25,2 MSEK avses disponeras för, i prioritetsordning:

- Amortering av kortfristiga krediter cirka 15 MSEK
- Ökade marknadsinsatser och investering i IT-system cirka 10,2 MSEK

Årsstämman den 4 maj 2018 beslutade även, i enlighet med styrelsens förslag, att bemyndiga styrelsen att genomföra en riktad nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt om högst 750 000 aktier. Det ytterligare kapitaltillskott som ett eventuellt utnyttjande av Övertilldelningsemmissionen medför ökade möjligheter till intensifierad expansionstakt samt förstärkning av Bolagets rörelsekapital.

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 25 maj 2018
Odd Molly International AB (publ)
Styrelsen

* Se sid. 43-44 för definition och avstämningsstabell.



Anna Attermark lämnar VD-posten till och går vidare till en ny tjänst utanför Bolaget.

Odd Molly har genomgått stora förändringar de senaste åren. Hur skulle du vilja sammanfatta den resan ni gjort?

(Anna) Roligt, framgångsrikt och utmanande. När jag och Jennie kom till Bolaget för sex år sedan hade försäljningen dalat en period. Vi visste att vi behövde våga tänka – och göra – nytt, och att vi skulle utgå från det fina varumärke Odd Molly formats till. Utmaningen var att skapa en större affärsmässighet och satsa mer där vi såg att vi kunde nå lönsam och hållbar tillväxt. Vi vände upp och ned på invanda mönster för att gå från en designdriven affär, till att få alla delar i verk-

samheten att utgå från kundens behov. En annan viktig förändring var att ta kontrollen över försäljningen i högre grad. Från en affärsmodell med inriktning på grossistförsäljning till externa återförsäljare via agenter, ökade vi successivt detaljhandelsdelen som förra året stod för cirka 50 procent av koncernens försäljning. Vi satsade också, mycket målmedvetet och relativt tidigt, på webb-försäljning.

Sedan 2012 har ju utvecklingen sett fantastiskt stark ut, men 2017 blev ett svagare år. Vad hände?

(Anna) De senaste åren har för oss, precis som för alla detaljhandelsbolag, präglats av en marknad i kraftig förändring. Men även i en sådan marknad måste vi våga satsa och förändra, för att komma starkare ut på andra sidan – och vi gjorde strategiska investeringar för framtiden under 2017. Vi genomförde förändringar i både agentled och organisation, och arbetade fram en ny sortimentsstrategi. Förändringar vi tror stenhårt på, men som tar ett tag innan de börjar leverera resultat.

Samtidigt redovisar ni en mycket stark e-handelsutveckling – varför lyckas Odd Molly så bra på webben?

(Anna) Vår stil funkar på nätet. Vi har mycket färg, mönster och rörelse. Och vi har ett stort nyhetsflöde både på vår egen webb och i sociala medier. Man ska också komma ihåg att vi styr över vårt eget varumärke och får genom en ökad egen försäljning till konsument stor kunskap om kunden – kundens beteende och behov. Förra året gick 40 procent av Bolagets försäljning via digitala kanaler – förskjutningen har skett snabbt.

Det är väldigt turbulent på marknaden och vi ser många aktörer som kämpar med lönsamheten. Hur gör ni för att bli en av vinnarna?

(Anna) Vi har under flera år sett ett konsumentmönster som är allt mer rea- och kampanjdrivet. Samtidigt skiftar kunderna från fysiska butiker till digitala kanaler i allt större utsträckning. Båda de här trenderna ökar vikten av att kunna presentera ett ständigt nyhetsvärde. Den nya sortimentsstrategi vi utvecklat och implementerat under det senaste året omfördelar våra resurser så att vi kan erbjuda fler och mindre kollektioner – vilket innebär nyhetsdriven försäljning under hela året, vilket ger goda förutsättningar att sälja mer under säsong. Sortimentsstrategin innebär också att vi kan göra specialkollektioner för webben, där vi ser fortsatt mycket stor tillväxtpotential.

Ni genomför emissionen delvis för att kunna växa internationellt. Ni har funnits på andra marknader än Sverige i många år nu, hur ska ni växla upp?

(Jennie) Precis som Anna säger måste vi våga satsa för att kunna växa. Vi formar nu en organisation med starkare kompetens inom e-handel, marknadsanalys och internationell försäljning.

Vi tror att Odd Mollys livsstilskoncept passar lika bra var som helst i världen. Idag sker cirka 30% av försäljningen utanför Sverige, vi ska jobba för att öka den försäljningen markant de kommande åren.

Vad tror du har varit varumärkets styrkor genom åren? Vad får konsumenten att välja Odd Molly?

(Jennie) Vi har en tydlig stil med ett starkt DNA; mycket härliga färger, mönster och detaljer. I hop med vår story om Molly som vågar gå sin egen väg blir helheten ett starkt och unikt varumärke. De flesta av våra kunder är väldigt lojala och återkommande. Det är en stor styrka och ett gott betyg för våra plagg och det jobb vi gör. Jag tror våra kunder uppskattar att produkterna ofta känns lite speciella, de är alltid välarbetade och ofta med små oväntade detaljer.

Vilka branschtrender skulle du säga kommer att påverka er framöver?

(Jennie) Självklart hela digitaliseringen, det kommer bli än viktigare att se till att möta kunden där kunden vill handla och få inspiration. Dagens konsumenter har en helt annan tillgång till allt via nätet, därför får ett starkt och tydligt varumärke än större vikt, gärna ett sticker ut från mängden. Detta passar Odd Molly bra. Hela hållbarhetstrenden blir starkare och starkare, både i vår bransch och i andra. Det känns väldigt bra att vi har en tydligt utarbetad hållbarhetsstrategi som ger oss riktning och vägledning i alla val vi gör.

När du blickar framåt, har ni inga fysiska butiker då?

(Jennie) Jo! Vi tror absolut på en kombination av kanaler där fysiska butiker ska generera försäljning i själva butiken, stärka varumärket och driva trafik till webben. För några år sedan tänkte vi kvantitet och täckning, nu är det mer strategisk placering och lönsamhet.

Att vi har stärkt vår egen retail gör att vi har tillgång till mycket information om våra kunder och lär oss hur, vad och vart de föredrar att handla. Vi blir än mer kundfokuserade och lyhörda.

Vilka är era viktigaste fokusområden just nu?

(Jennie) Övergripande handlar det om att vi ska nå ut till den moderna konsumenten på en mycket bredare marknad med vårt starka varumärke och koncept. Framförallt utanför Sveriges gränser, vi ser att den internationella potentialen är stor. Fokus är att få tillväxt i varumärket genom digitala kanaler, egen webbshop och utvalda multi-brand e-handlare. Vår egen webbshop når idag redan cirka 40 marknader.

Odd Mollys grundfilosofi är att våga gå sin egen väg. Vi ska fortsätta hitta nya vägar att växa med lönsamhet i en bransch under stor förändring.



Jennie Högstedt Björk, vice vd och sortimentschef, tillträder som VD senast under augusti 2018.

Stockholm den 25 maj 2018
Odd Molly International AB (publ)
Anna Attermark, avgående VD
Jennie Högstedt Björk, tillträdande VD

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 25 maj 2018 var registrerad som aktieägare i Odd Molly äger rätt att med företrädare teckna aktier i Företrädesemissionen. Varje innehavd aktie berättigar till en (1) teckningsrätt. Innehav av tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie 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 14,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter var den 25 maj 2018. Sista dag för handel med Odd Mollys aktie med rätt att erhålla teckningsrätter var den 23 maj 2018. Aktien handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 24 maj 2018.

TECKNINGSRÄTTER

Rätten att teckna aktier utövas med stöd av teckningsrätter. För varje aktie i Odd Molly som innehades på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. Tre (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Odd Molly.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq Stockholm under perioden 30 maj – 11 juni 2018. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

TECKNINGSTID

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 30 maj – 13 juni 2018. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägars VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 13 juni 2018 eller säljas senast den 11 juni 2018. 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 13 juni 2018.

TECKNING OCH BETALNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen den 25 maj 2018 var 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 aktieägars 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 förvärvas, 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 Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Särskild anmälningssedel ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl. 17.00 den 13 juni 2018. 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:

Erik Penser Bank
Emissionsavdelningen/Odd Molly
Box 7405
111 37 Stockholm

Besöksadress: Apelbergsgatan 27
Telefon: 08-463 80 00
E-post: emission@penser.se
Webbplats: www.penser.se

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 30 maj – 13 juni 2018.

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 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.

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 Erik Penser Bank med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från www.penser.se. Anmälningssedeln ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl. 17.00 den 13 juni 2018. 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.

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 anmälningssedel, om ett annat antal teckningsrätter utnyttjas, tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Erik Penser Banks bankkonto i SEB med följande kontouppgifter:

Bank: SEB (Skandinaviska Enskilda Banken AB)
IBAN-nummer: SE3350000000055651049290
SWIFT: ESSESESS

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig inte Företrädesemissionen eller, i tillämpliga fall, Övertilldelningsemissionen till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Hongkong, Kanada eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder uppmanas att kontakta Erik Penser Bank för att erhålla likvid från försäljning av erhållna teckningsrätter, efter avdrag för försäljningskostnader, som dessa innehavare annars hade varit berättigade till. Utbetalning av sådan försäljningslikvid kommer inte att ske om nettobeloppet understiger 200 SEK.

TILLDELNING I ÖVERTILLDELNINGSEMISSIONEN

Årsstämman den 4 maj 2018 beslutade, i enlighet med förslag från styrelsen, att bemyndiga styrelsen att genomföra en riktad nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt om högst 750 000 aktier. Skälet till att genomföra en nyemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att tillgodose en eventuell överteckning i Företrädesemissionen samt för att tillföra Bolaget ytterligare kapital. Styrelsens beslut om tilldelning i Övertilldelningsemissionen kommer att ske med beaktande av detta samt Bolagets intresse av att få in nya ägare.

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart det är möjligt, vilket normalt sker inom en till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av BTA har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller annan förvaltare får information från respektive förvaltare.

Tecknare som erhåller tilldelning av aktier inom ramen för Övertilldelningsemissionen kommer att erhålla BTA av ett annat slag än de som tecknats inom ramen för Företrädesemissionen. Dessa BTA kommer handlas på Nasdaq Stockholm under ett annat kortnamn och kommer ersättas av aktier så snart Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq Stockholm från och med den 30 maj 2018 fram till dess att Bolagsverket har registrerat Företrädesemissionen och omvandling sker från BTA till stamaktier. Registrering hos Bolagsverket beräknas ske vecka 28 2018 och omvandling av BTA till stamaktier beräknas ske under vecka 30 2018. Samtliga BTA omvandlas till aktier vid ett och samma tillfälle.

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 30 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 Erik Penser Bank tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

OFFENTLIGGÖRANDE AV FÖRETRÄDESEMISSIONENS UTFALL

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 19 juni 2018.

MARKNADSÖVERSIKT

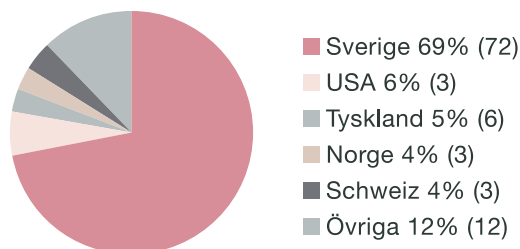
Nedan följer en översiktlig beskrivning över de marknader där Odd Molly är verksamt inom. Viss information har inhämtats från externa källor och Odd Molly har återgett sådan information korrekt i Prospektet. Även om Odd Molly anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, 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

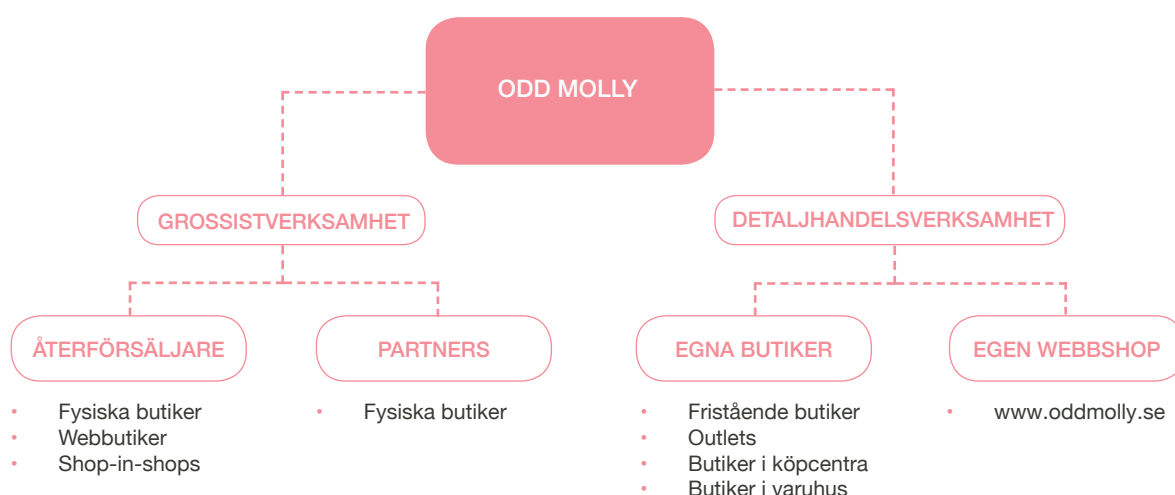
Odd Molly är ett svenskt bolag som designar, marknadsför och säljer mode och närliggande livsstilsprodukter för tjejer. Kollektionerna utgår från ett tydligt stilkoncept med feminina, smickrande och lättburna kläder med hög kvalitet, färg och mönster. Under 2017 såldes Odd Mollys kläder i ett fyrtiotal länder. Den svenska marknaden har utvecklats positivt och stod år 2017 för cirka 70 procent av Koncernens försäljning, följt av USA och Tyskland 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.

Odd Molly säljer produkter till kunder både online och i fysiska butiker. Bolaget delar upp de olika försäljningskanalerna i två huvudsakliga segment: grossist- och detaljhandelsverksamhet. Grossistverksamheten innefattar återförsäljare (både via fysiska butiker och webbbutiker), butiker som drivs av partners och shop-in-shops som drivs av återförsäljare. I detaljhandelsverksamheten ingår butiker som drivs av Odd Molly (fristående butiker, outlets och butiker i köpcentra eller varuhus) samt Bolagets egen webbshop. Under 2012 skedde 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



Odd Mollys försäljning per land, 2017

på att öka kontrollen över distributionen, både genom egen säljorganisation och egen detaljhandelsverksamhet, och andelen försäljning via digitala kanaler. Under 2017 stod detaljhandelsverksamheten, det vill säga försäljningen genom egna fysiska butiker och webbshop, för 50 procent av den totala försäljningen. Även försäljning via digitala kanaler, både intern och extern e-handel, har haft en stark tillväxt och uppgick till 40 procent av försäljningen under 2017. Bolaget kommer även framgent fokusera på att driva försäljningen genom egna kanaler, med fokus på e-handeln. Detta samtidigt som de fysiska butikerna fortsatt spelar en avgörande roll för att stärka Odd Mollys varumärke och driva försäljningen till Bolagets egen webbshop.



Odd Mollys försäljningskanaler

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 förutsättningar. Under 2017 lanserades två nya produktkategorier; skidkläder och strumpor. Dessa kategorier lanserades för att stärka Odd Molly som livsstilskoncept samt för att nå nya kunder och distributionskanaler. Därtill lanserade Odd Molly nya produktlinjer för både bad- och underkläder under året. Odd Molly erbjuder även inredningsprodukter och detaljer för badrum, sovrum och vardagsrum.

DEN GLOBALA MODEINDUSTRIN

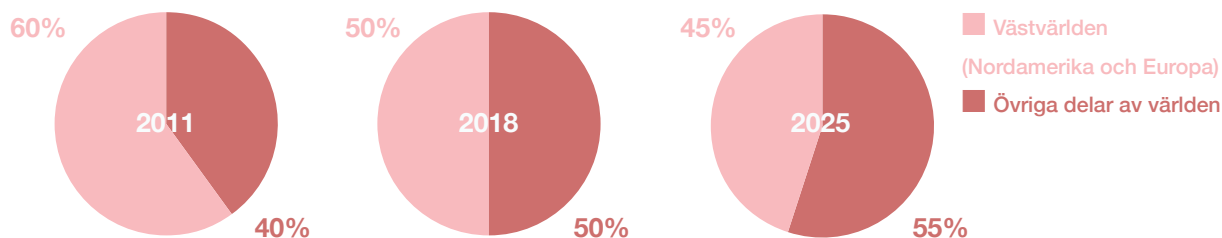
Värdet på den globala modeindustrin beräknas utgöra 2 procent av världens BNP och uppgå till cirka 3 000 miljarder USD. Modeindustrin inkluderar ett antal segment såsom damkläder, herrkläder och sportkläder. Damkläder är det segment som värderas högst och beräknas uppgå till cirka 621 miljarder USD.¹

Den globala klädindustrin 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 produkt-differentiering, 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 Bolaget bedömer 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.³ 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 2018, främst drivet av återkomsten av lyxkonsumtion i Asien. Även konsumtion av mode i lågprissegmentet beräknas öka under 2018 som en följd av nya aktörer och efterfrågan på tillväxtmarknader som Indien och Latinamerika.⁴

Den produktkategori som i särklass ökade mest under både 2016 och 2017, samt bedöms fortsatt vara den snabbast växande produktkategorin under 2018, är sportkläder. Under 2017 växte produktkategorin med mellan 7,5-8,5 procent och förväntas ha fortsatt stark utveckling under 2018 med en årlig tillväxttakt om 6-7 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.⁴

Inför 2018 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. För första gången någonsin kommer mer än hälften av all kläd- och skoförsäljning vara hänförlig till marknader utanför Europa och Nordamerika. 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 2018, främst drivet av försäljningsutvecklingen utanför västvärlden. 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



Prognos över global kläd- och skoförsäljning 2011-2025
Källa: McKinsey Fashion Scope

¹ Global fashion industry statistics – International apparel, FashionUnited, 2018

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 2017, The Business of Fashion och McKinsey & Company

⁴ The State of Fashion 2018, The Business of Fashion och McKinsey & Company

För fortsatt tillväxt bedömer bolag verksamma i branschen att digitalisering är nyckeln till en ökad effektivitet i leverantörskedjan med kortare tid från design till hylla som resultat. Företag som vill lyckas i branschen bör anpassa sig till nya konsumentbeteenden som till hög grad styrs av sociala medier, lägre byteskostnad mellan varumärken och ökad priskänslighet. Högsta prioritet från bolag i branschen framöver är förstärkt omnikanalstrategi, e-handel och digital marknadsföring. Därtill planerar över 75 procent av återförsäljare i branschen att investera i Artificial Intelligence (AI) under 2018 och 2019.¹

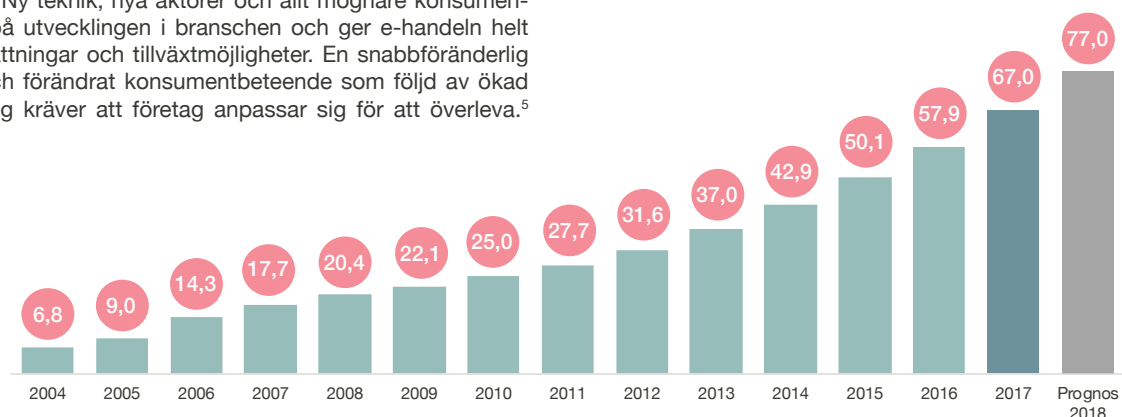
DEN SVENSKA MODEINDUSTRIN

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.² Under 2017 stod kläder och skor för 4,7 procent av de svenska hushållens konsumtion, motsvarande cirka 92 miljarder SEK. De svenska hushållens inköp av kläder och skor ökade med endast 0,2 procent från 2016 till 2017.³ 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.² Mellan 2016 och 2017 ökade den svenska exporten av kläder med 5 procent, från 16,5 miljarder SEK till 17,3 miljarder SEK. Under de senaste fem åren, sedan 2013, har den svenska exporten av kläder ökat med cirka 27,2 procent.⁴

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.²

E-HANDELSMARKNADEN I KORTHET

E-handeln tar allt större del av försäljningen i detaljhandeln för varje år som går och stod för 8,7 procent av den totala detaljhandeln 2017. Ny teknik, nya aktörer och allt mognare konsumenter driver på utvecklingen i branschen och ger e-handeln helt nya förutsättningar och tillväxtmöjligheter. En snabbföränderlig bransch och förändrat konsumentbeteende som följd av ökad digitalisering kräver att företag anpassar sig för att överleva.⁵



E-handels omsättningstillväxt (miljarder SEK)
Källa: E-barometern Årsrapport 2017

DE FRÄMSTA UTMANINGARNA INOM MODEINDUSTRIN INFÖR 2018



Källa: BoF McKinsey Global Fashion Survey 2017. Resultat presenteras i procent efter utfrågning av 223 chefer i modebranschen.

Under 2017 växte den svenska e-handeln med närmare 16 procent, motsvarande en försäljning om 67,0 miljarder SEK, strax under prognosen om 67,7 miljarder SEK. 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 2018 är en tillväxt om 15,0 procent vilket skulle innebära att e-handels omsättning landar på 77 miljarder SEK, en ökning om 10 miljarder SEK jämfört med 2017.⁵

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 2017 uppgick till 13,0 procent. Ett skäl till den höga omsättningsökningen är att de e-handels-satsningar 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.⁵

¹ The State of Fashion 2018, The Business of Fashion och McKinsey & Company

² Svensk modeindustri 2017/2018, NaviPro och PDC Sweden

³ Statistiska centralbyrån, SCB, "Hushållens konsumtionsutgifter efter ändamål"

⁴ Statistiska centralbyrån, SCB, "Utrikeshandel, export och import av varor", januari-december 2015 samt 2017

⁵ E-barometern, PostNord i samarbete med Svensk Digital Handel och HUI Research, 2017 årsrapport

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 verklighetstrogna 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 det fjärde kvartalet 2017 växte modehandeln på internet med 14,0 procent, vilket ger en helårstillväxt på 13,0 procent. Detta innebär att modehandelns andel på nätet under 2017 uppgick till 16,0 procent av den totala försäljningen inom branschens, en ökning med 4 procentenheter sedan 2013.¹

KONKURRENTER

Det är Odd Mollys bedömning att kvinnoklädesmarknaden är kraftigt konkurrensutsatt, eftersom det finns många aktörer och byteskostnaden 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, 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 konkurrenter 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, Desigual, Isabel Marant, Maison Scotch, Nolita, Sandro och på den amerikanska marknaden: Free People, Juicy Couture och True Religion.

Utöver ovanstående konkurrerar Odd Molly även med större butikskedjor som H&M, Zara och Mango.

¹ E-barometern, PostNord i samarbete med Svensk Digital Handel och HUI Research, 2017 årsrapport

VERKSAMHETSBESKRIVNING

OM ODD MOLLY OCH BOLAGETS VERKSAMHET

Odd Molly är ett svenskt bolag som designar, marknadsför och säljer mode och närliggande livsstilsprodukter för tjejer. 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 2018 cirka 3 300 aktieägare och cirka 100 medarbetare i Sverige, Norge, Danmark, Finland och USA.

Odd Mollys produkter säljs via egna försäljningskanaler och externa återförsäljare runt om i världen. Per den 31 mars 2018 hade Odd Molly 18 egna butiker i Sverige, Norge, Finland och Portugal, en egen webbshop samt sex partnerdrivna butiker i USA, Tjeckien och Slovakien. Per den 31 mars 2018 såldes Odd Mollys kläder i cirka 40 länder runt om i världen.

AFFÄRSMODELL

Odd Molly säljer sina produkter dels via externa återförsäljare runt om i världen, dels genom egen försäljning till konsument i form av fysiska butiker, webbshop och outlets samt shop-in-shops. Under 2017 var försäljningen mellan grossistverksamheten och detaljhandelsverksamheten jämnt fördelad.

Sedan några år tillbaka har Odd Molly försäljningsansvaret gentemot återförsäljarna i Skandinavien och USA, vilket ökar kunskapen om och möjligheten till att påverka försäljningen på Bolagets största marknader. Odd Molly har också samarbetspartners på ett antal marknader där partnern driver Odd Molly-butiker. Med agenter på övriga marknader kan Odd Molly nå en relevant mix av återförsäljare, med rätt profil och varumärken, utan att stora kapitalinvesteringar krävs. Agenten 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 och genomförde under 2017 ett antal agentbyten.

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 räcker länge – både i modebilden och som material.

AFFÄRSIDÉ, MÅL OCH STRATEGI

Affärsidé

Odd Mollys affärsidé är att designa, marknadsföra och sälja mode och andra livsstilsprodukter i egna butiker, egen webbshop och via externa återförsäljare världen över. Odd Molly ska representera en unik blandning av vacker design, kvalitativa värden och sinnlighet.

Mission

Odd Molly vill inspirera tjejer i alla åldrar att bryta sig loss från konventionerna och följa sina egna drömmar. Odd Molly kommer alltid kämpa för fler Mollys i världen!

Vision

Odd Molly gör positiv skillnad och bidrar till fler Mollys i världen.

Övergripande mål för en hållbar verksamhet

Odd Molly ska:

- maximera sin påverkan på omvärlden i en positiv riktning och minimera Bolagets negativa påverkan, genom hela sin värdekedja från inköp till försäljning.

- fokusera på det som gör skillnad, som är viktigt för Bolagets kunder och positivt för Bolagets affär. Odd Molly är övertygad om att Bolagets hållbarhetsarbete är en förutsättning för nöjda kunder och bidrar till långsiktig lönsamhet.
- vara aktiva i övergången till ett hållbart samhälle. Det är en självklarhet och något som Bolaget, deras kunder och andra intressenter förknippar med Molly - Bolagets ledstjärna.

Finansiella mål

- Tillväxttakt överstigande i genomsnitt 20 procent per år.
- Över en konjunkturcykel säkerställa en rörelsemarginal (EBIT) över 12 procent.
- En soliditet som över tid ska hållas på minst 40 procent.

Strategi

Odd Molly ska växa med lönsamhet genom att fortsätta skapa intressanta kollektioner, utnyttja sin geografiska plattform samt utveckla befintliga och nya försäljningskanaler. Företagskulturen ska präglas av kvalitetsmedvetenhet, ansvarstagande, delaktighet och kundfokus. Odd Mollys strategiska arbete har nedan inriktningar.

Kollektion. Odd Molly ska designa vackra kläder och närliggande livsstilsprodukter för tjejer. Kollektionerna ska kännetecknas av färg, mönster och hantverk med balans mellan volym, produkter och pris inom ett tydligt stilkoncept.

Kanaler. Odd Molly ska sälja sina produkter via egna digitala och fysiska kanaler samt ett noggrant urval av digitala och fysiska återförsäljare. Bolaget tror på en modell där en bra fysisk distribution i starka kanaler stärker möjligheten att växa den digitala försäljningen.

Marknader. Odd Molly ska fortsätta att långsiktigt stärka varumärket och driva försäljning med fokus på de marknader där Odd Molly har störst förutsättningar att nå en långsiktigt stark marknadsposition. Odd Molly ska öka närvaron på strategiska marknader och kontinuerligt utvärdera möjligheterna för etablering på nya marknader.

Människor. 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.

FOKUSOMRÅDEN - TILLVÄXT OCH LÖNSAMHET

Odd Mollys huvudsakliga fokus framgent är att prioritera tillväxt i digitala kanaler, den egna webbshopen och utvalda multi-brand-e-handlare genom att investera och bygga ytterligare kompetens och know-how inom området samt investera ytterligare i köppupplevelsen i den egna webbshopen, som redan idag når drygt 40 länder. Därtill planerar Odd Molly att öka tillväxten i digitala kanaler genom att öka kännedom och försäljning, driva trafik till Bolagets egen webbshop med hjälp av externa plattformar, optimera organisationen för en ökad andel digital försäljning samt i större utsträckning använda kunddata för att optimera erbjudanden gentemot olika kundgrupper.

För att öka tillväxt och lönsamhet kommer Odd Mollys fokus även vara att utveckla internationell grossistverksamhet genom partnerskap för att nå nya marknader samt konsolidera butiksnätverket och driva strategiskt placerade egna fysiska butiker.

FÖRSÄLJNING

Merparten av Odd Mollys försäljning sker idag i Västeuropa, framförallt i Sverige, men med ett ökande intresse för varumärket i bland annat USA, där Odd Molly har ett antal partnerägda butiker. 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 88 procent av den totala försäljningen år 2017. Vad gäller tillväxt fokuserar Odd Molly på marknader där Bolaget har störst förutsättningar att nå en stark position. Dessa marknader bedömer Bolaget finnas i Norra Europa och USA.

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. Odd Mollys bedömning är att fysiska butiker gör livsstilskonceptet tydligare och ger alla parter större förutsättning att öka sin försäljning. De egna butikerna kompletteras av shop-in-shops hos återförsäljare. Därutöver finns Odd Molly representerat som varumärke i externa återförsäljares butiker. Per den 31 mars 2018 fanns totalt 18 egna butiker varav två outlets samt 27 shop-in-shops hos återförsäljare och sex Odd Molly-butiker drivna av partners.

Webbshop

En ökande andel av Odd Mollys försäljning sker via webbshopen som sedan starten 2011 har visat 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. Webbshopen har nått omkring 40 marknader och hade 4,9 miljoner besök under 2017. 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.

Under 2017 svängde branschen ännu tydligare mot digital handel och Odd Molly visade stark tillväxt på webben både i egna kanaler och hos e-handelsåterförsäljare. Gemensamt för både

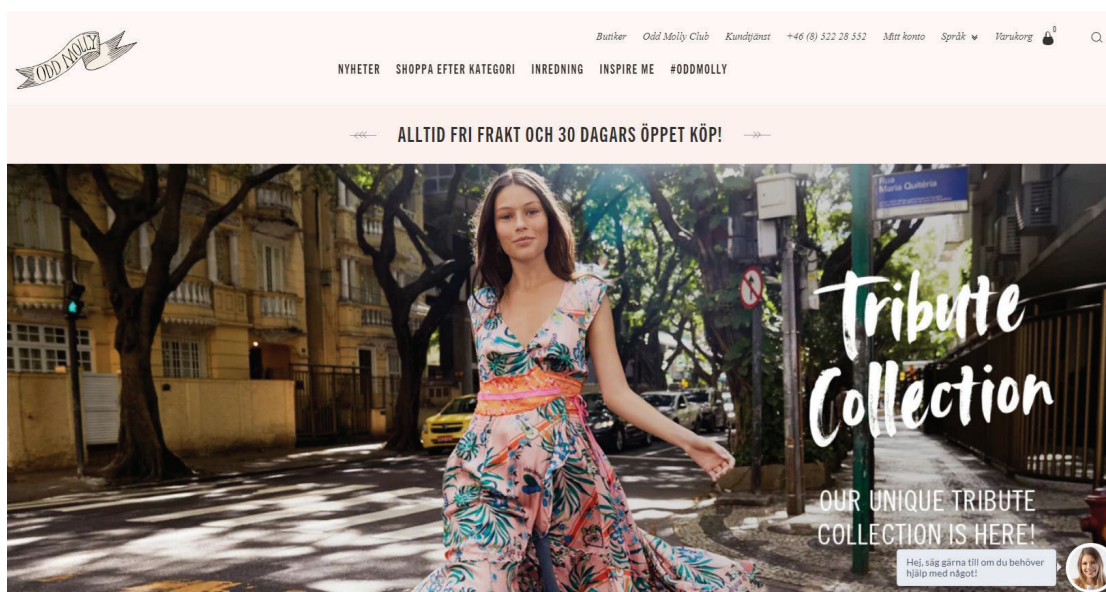
den digitala och fysiska närvaron är att ge en så enhetlig kundupplevelse som möjligt. Fokuserade områden för att fortsätta utveckla den digitala handeln är nedan angivna områden:

Bygga lojalitet. Den digitala konsumenten är mindre lojal än konsumenter i fysiska butiker. Därför måste aktiviteterna online vara anpassade för att behålla kunderna och få dem att vilja återkomma att handla mode via digitala kanaler. Detta sker genom att öka kampanjintensiteten för att bygga lojalitet och skapa engagemang hos webbkunden, inklusive tävlingar i sociala kanaler, segmenterade utskick och marknadsföring. Dessutom har Odd Molly en personlig chatt i webbshopen, 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 "åter-i-lager" för att skapa en "sense of urgency", det vill säga 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.

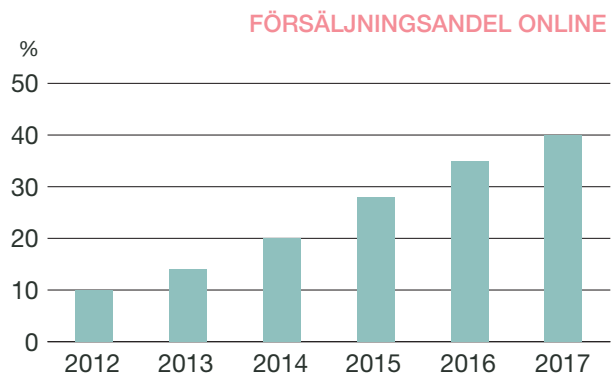
Optimerad kundupplevelse. Investeringar i fina produktbilder, pedagogiska produktbeskrivningar och information om material stärker varumärket samtidigt som det hjälper kunden att välja rätt produkt. Det är viktigt att få kunden att få en så pass bra känsla för material och passform för att denne ska våga köpa produkten utan att först prova plagget i en fysisk butik. I web-borganisationen 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 webbshopen 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.



Informationen som presenteras i tabellen ovan avser försäljning på webben både genom återförsäljare och egen webbshop i förhållande till bolagets totala försäljning genom samtliga kanaler. Informationen har hämtats från Bolagets interna redovisningssystem och är inte reviderad.

VARUMÄRKE, MÅLGRUPP OCH DESIGN

Varumärke

Odd Molly är ett varumärke som säger "JA" till att gå sin egen väg. Idag säljs Odd Molly i många länder, 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 2017 var Odd Molly det mest populära sökordet på Tradera under året.

Målgrupp

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

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. Under 2017 tillkom nya producenter i Bulgarien, Litauen och Sri Lanka, och totalt arbetade Odd Molly med 50 tillverkare under året. 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.

BRANSCHEN FÖRÄNDRAS - OCH ODD MOLLY MED DEN

DÅ – 2012	NU - 2017/2018
Designdrivet	Kundfokus
100% fokus på grossisthandel	50 % egen webb och butiker och 50% grossisthandel
Leveranser 6 gånger per år	Nyheter varje vecka
10% av försäljning i digitala kanaler	40% försäljning i digitala kanaler (egna och externa)

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.

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.

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

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.

Odd Molly har arbetat fram en sortimentsstrategi med målsättningen att nå ut på marknaden på ett mer genomgripande sätt under våren 2018. 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.

Nedan angivna framgångsfaktorer bedöms vara viktiga i den justerade strategin:

Nyheter. Nyheter är det mest effektiva verktyget för att driva fullpridförsäljning 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.



Rätt plagg i rätt tid. Vad gäller träffsäkerheten i planeringsarbetet är "rätt plagg i rätt tid" också avgörande för att nå maximal genomförsäljning.

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 produkterbjudandet 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 kundklubbsmedlemmarna 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. Kopplingen mellan fysiska butiker, webben och sociala medier blir allt viktigare. Odd Molly har satsat stort på digital närvaro under 2017 för att nå ut till Mollys i alla generationer – både vad gäller affärsutveckling och kommunikation i sociala medier.

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 mås-

te 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 bolagets 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 fabrikerna. 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 "behov av förbättring" ("Need improvements") till "Ledare" ("Leader"). Odd Molly har för närvarande graderingen "Bra" ("Good").

DJURRÄTT

Odd Molly använder inte ädelpäls i sina produkter, utan endast päls och skinn från djurarter som föds upp för livsmedelsindustrin. Bolaget är sedan 2012 med på "Pälsfria listan" (Fur Free Retailers Program).

Bolaget accepterar inte metoder såsom "mulesing" och köper därför inte merinoull med australienskt ursprung utan köper istället merinoull från Sydafrika där mulesing-metoder 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 eller pärlor från hotade arter.

Odd Molly har för avsikt att framöver rapportera sitt hållbarhetsarbete inspirerat av riktlinjerna i GRI (Global Reporting Initiative).

ORGANISATION OCH MEDARBETARE

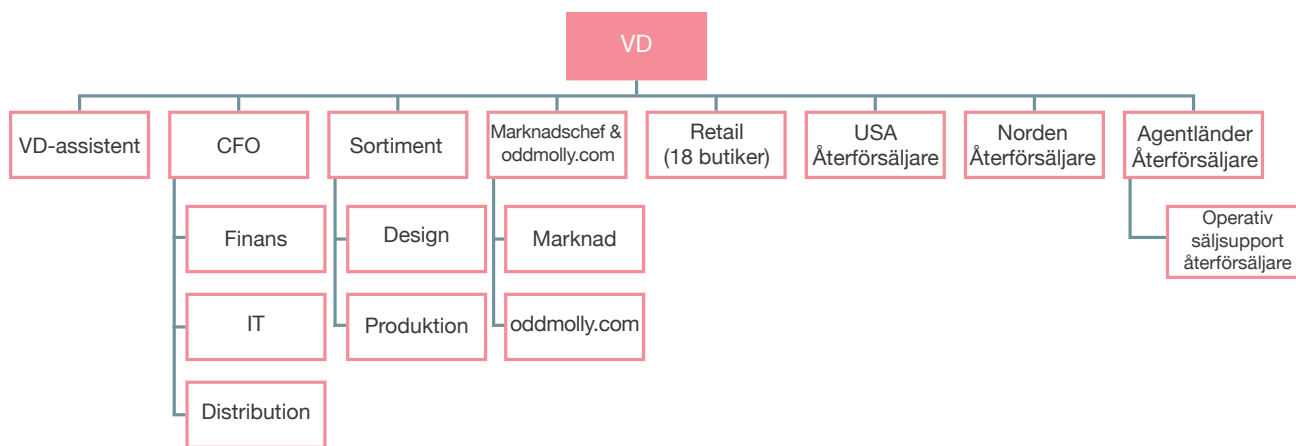
Odd Molly har en stark företagskultur och tydliga värderingar. Det är lika viktigt att arbeta strukturerat mot satta mål som att känna att det är roligt att gå till jobbet, att få växa och utvecklas inom Bolaget. Med ytterligare ansvar tillkommer även krav på flexibilitet och anpassningsförmåga – utveckling 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 2018 hade Odd Molly cirka 100 anställda i Sverige, Danmark, Norge, Finland och USA.

Nedan framgår Odd Mollys organisationsstruktur vid datumet för Prospektet.



HISTORIK

2002

- Bolaget grundas av Karin Jimfelt-Ghatan, Per Holknekt och Christer Andersson.

2003

- Bolaget startar samarbete med svensk agent och initierar samarbete med den första internationella agenten i Norge.

2004

- Odd Molly får sin 100:e återförsäljare.

2007

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

2008

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

2009

- Öppnar första egna butiken i Stockholm.
- Fattar beslut om att ansöka om notering av Bolagets aktie på Nasdaq Stockholm.

2010

- Bolaget öppnar sin första egna butik utanför Sverige – i Los Angeles.
- Bolagets aktie noteras på Nasdaq Stockholm den 21 juni 2010.

2011

- I augusti öppnar Odd Molly webbshop i egen regi.
- I december tillträder Anna Attemark som ny verkställande direktör och Jennie Högstedt Björk som vice VD och sortimentschef.

2012

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

2013

- Odd Molly övertar försäljningsansvaret från tidigare agenter 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

- Odd Molly öppnar webbshop för kunder i Kanada.
- All Bright utnämner Odd Molly till 2015 års mest jämställda företag på Nasdaq Stockholm.

2016

- Johanna Palm tillträder som ny CFO.
- Under året öppnar Odd Molly Koncernens första egna butik i Oslo, och två partnerbutiker öppnas i Vail respektive Aspen, USA.
- I september öppnas en Odd Molly-butik i Bratislava, Slovakien, via en lokal extern partner.

2017

- Nya Odd Molly-butiker öppnas i Boulder samt utanför Denver i USA, via lokal extern partner.
- 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 samt att Jennie Högstedt Björk (nuvarande vice VD och sortimentschef) utsetts till hennes efterträdare. VD-skiftet kommer att ske senast under augusti 2018.
- Styrelsen beslutar om att genomföra Företrädesemissionen och, i tillämpliga fall, Övertilldelningsemissionen.

FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Den finansiella översikten som redovisas nedan har hämtats från Odd Mollys reviderade årsredovisningar såvitt avser helåren 2017 och 2016 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". De finansiella rapporterna för räkenskapsåren 2017 och 2016 är upprättade i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS") så som de antagits av EU. Delårsrapporten för perioden januari–mars 2018 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 2017 och 2016, delårsrapporten för perioden januari–mars 2018, 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	
	2018	2017	2017	2016
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	104 947	125 259	430 417	422 552
Övriga rörelseintäkter	516	836	1 701	613
Total nettoomsättning	105 463	126 094	432 118	423 165
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Handelsvaror	-48 127	-57 561	-198 511	-187 644
Övriga externa kostnader	-41 501	-38 310	-147 437	-128 156
Personalkostnader	-18 993	-19 652	-77 071	-73 649
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 006	-2 884	-12 009	-8 957
Övriga rörelsekostnader	-531	-157	-1 570	-240
Rörelseresultat	-6 695	7 531	-4 480	24 518
<i>Resultat från finansiella poster</i>				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	233	148	686	486
Räntekostnader och liknande resultatposter	-357	-281	-1 041	-815
Resultat efter finansiella poster	-6 819	7 399	-4 835	24 189
Skatt på periodens resultat	91	-2 735	-1 431	-6 469
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-6 727	4 663	-6 266	17 721
Övrigt totalresultat				
<i>Poster som kommer att omklassificeras till resultatet</i>				
Omräkningsdifferens	801	-179	-1 168	1 481
Derivat oklassificerat till rörelseresultat	1 147	-689	893	1 524
Förändring verkligt värde derivat	1 409	-1 260	-2 020	584
Skatteeffekt förändring verkligt värde derivat	-562	428	248	-464
Övrigt totalresultat	2 795	-1 697	-2 047	3 125
Periodens totalresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-3 932	2 967	-8 312	20 846

BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

BELOPP I KSEK	31 mars		31 december	
	2018	2017	2017	2016
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Hysesrätter och liknande rättigheter	-	-	-	-
Rättigheter	1 235	1 361	1 200	1 416
Övriga immateriella anläggningstillgångar	2 486	5 680	3 285	6 488
	3 721	7 041	4 484	7 905
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>				
Inventarier, verktyg och installationer	11 086	17 881	13 036	17 769
	11 086	17 881	13 036	17 769
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>				
Övriga finansiella anläggningstillgångar	1 133	1 129	1 131	1 129
	1 133	1 129	1 131	1 129
Summa anläggningstillgångar	15 940	26 052	18 651	26 803
Omsättningstillgångar				
<i>Varulager m.m.</i>				
Färdiga varor och handelsvaror	79 743	75 830	77 663	67 180
Förskott till leverantörer	3 716	3 115	1 627	4 662
	83 459	78 945	79 290	71 842
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Kundfordringar	58 704	65 121	57 749	58 912
Derivatinstrument	1 454	132	836	787
Övriga fordringar	149	566	150	541
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	7 887	7 654	7 983	9 382
	68 195	73 473	66 718	69 623
Kassa och bank (likvida medel)	16 516	16 209	17 050	25 121
Summa omsättningstillgångar	168 169	168 627	163 058	166 586
SUMMA TILLGÅNGAR	184 109	194 679	181 709	193 389

BALANSRÄKNING FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG FORTS.

BELOPP I KSEK	31 mars		31 december	
	2018	2017	2017	2016
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	575	575	575	575
Övrigt tillskjutet kapital	26 367	27 025	26 367	27 025
Reserver	4 977	2 532	2 182	4 228
Balanserade vinstmedel	55 151	78 559	61 878	73 896
Summa eget kapital	87 070	108 691	91 002	105 725
Långfristiga skulder och avsättningar				
Avsättningar för uppskjuten skatt	3 559	4 231	2 957	4 376
	3 559	4 231	2 957	4 376
Kortfristiga skulder				
Checkräkningskredit	36 598	22 834	29 602	26 920
Förskott från kunder	1 022	954	1 097	1 110
Leverantörsskulder	33 720	25 324	29 337	28 270
Derivatinstrument	4	355	533	325
Aktuella skatteskulder	-2 486	6 608	3 590	4 758
Övriga skulder	6 390	7 909	7 107	5 933
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	18 231	17 772	16 483	15 973
	93 479	81 756	87 750	83 289
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	184 109	194 679	181 709	193 389

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN I SAMMANDRAG

BELOPP I KSEK	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
	2018	2017	2017	2016
	<i>Ej reviderat</i>		<i>Reviderat</i>	
Den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-6 695	7 531	-4 480	24 518
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet:				
Avskrivningar och nedskrivningar	3 006	2 884	12 102	9 207
Omvärdering av derivat	1 409	-1 260	-2 020	584
Kursvinster	23	-3	10	832
Erhållen ränta	233	148	686	486
Erlagd ränta	-357	-281	-1 041	-815
Betald skatt	-5 984	-749	-3 703	-3 133
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-8 365	8 271	1 554	31 680
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning(-)/Minskning(+) av varulager	-1 701	-8 728	-10 816	-10 829
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelsefordringar	-2 595	-3 078	5 333	-20 035
Ökning(-)/Minskning(+) av rörelseskulder	4 737	1 121	3 410	5 822
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-7 924	-2 414	-519	6 637
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	-2 129
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-65	-2 221	-4 285	-19 863
Förvärv av finansiella tillgångar	0	0	0	-42
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-65	-2 221	-4 285	-22 034
Finansieringsverksamheten				
Utbetald utdelning	0	0	-5 752	-8 628
Premier teckningsoptioner	0	0	-	390
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	0	-5 752	-8 238
Periodens kassaflöde	-7 989	-4 635	-10 556	-23 635
Likvida medel periodens början	17 050	25 121	25 121	26 693
Utnyttjad checkkredit vid periodens början	29 602	26 920	26 920	-6 094
Likvida medel vid periodens början (netto)	-12 553	-1 799	-1 799	20 599
Kursdifferens i likvid medel	459	-192	-198	1 237
Förändring utnyttjad checkkredit	6 996	-4 086	2 682	20 826
Likvida medel vid periodens slut	16 516	16 209	17 050	25 121
Utnyttjad checkkredit vid periodens slut	36 598	22 834	29 602	-26 920
Likvida medel vid periodens slut (netto)	-20 082	-6 625	-12 553	-1 799

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.

	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
	2018	2017	2017	2016
Resultat				
Total nettoomsättning ¹ , KSEK	104 947	125 259	432 118	423 165
Rörelseresultat ¹ , EBIT, KSEK	-6 695	7 531	-4 480	24 518
Årets resultat ¹ , KSEK	-6 727	4 663	-6 266	17 721
Marginaler				
Bruttovinstmarginal ² , %	54,1	54,0	53,9	55,6
Rörelsemarginal ² , EBIT, %	-6,3	6,0	-1,0	5,8
Vinstmarginal ² , %	-6,5	5,9	-1,1	5,7
Avkastningsmått				
Avkastning på sysselsatt kapital ² , %	-5,3	5,8	-3,0	21,6
Avkastning på eget kapital ² , %	-7,6	4,3	-6,4	17,8
Finansiell ställning				
Balansomslutning, KSEK	184 109	194 679	181 709	193 389
Eget kapital, KSEK	87 070	108 691	91 002	105 725
Soliditet ² , %	47,3	55,8	50,1	54,7
Per aktie*				
Eget kapital per aktie ² , SEK	15,14	18,90	15,82	18,38
Resultat per aktie ² , SEK	-1,17	0,81	-1,09	3,08
Utdelning per aktie, SEK	0,00	0,00	0,00	1,00
Anställda				
Genomsnittligt antal anställda	99	108	102	94
Total nettoomsättning per anställd, SEK	1 064	1 168	4 236	4 502

¹ Reviderat nyckeltal.

² Alternativt nyckeltal.

* Baserat på vägt genomsnitt före utspädning.

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 efter finansiella poster 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.
Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansiella poster med återläggning av räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital.	Nyckeltalet inkluderas för att visa på vilken avkastning som genererats på det kapital som används i verksamheten.
Avkastning på eget kapital	Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare i procent av genomsnittligt justerat eget kapital.	Nyckeltalet inkluderas för att visa på vilken avkastning som genererats på det kapital som aktieägarna har investerat i Bolaget.
Soliditet	Eget kapital dividerat med summa tillgångar.	Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en bild av hur stor del av 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 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 hänförligt till moderbolagets aktieägare dividerat med vägt genomsnitt av antal aktier under perioden.	Bolaget anser att nyckeltalet ger investerare en tydlig bild över Bolagets lönsamhet, då det mäter periodens resultat per aktie.
Rörelsemarginal för webbshopen	Rörelseresultat för webbshopen dividerat med den totala nettoomsättningen för webbshopen.	Nyckeltalet inkluderas för att visa den egna webbshopens operativa lönsamhet.

HÄRLEDNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

BRUTTOVINSTMARGINAL	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
BELOPP I KSEK	2018	2017	2017	2016
Nettoomsättning	104 947	125 259	430 417	422 552
- Kostnad sålda varor (Handelsvaror)	-48 127	-57 561	-198 511	-187 644
Bruttovinst	56 820	67 698	231 906	234 908
/ Nettoomsättning	104 947	125 259	430 417	422 552
= Bruttovinstmarginal, %	54,1	54,0	53,9	55,6

AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
BELOPP I KSEK	2018	2017	2017	2016
Resultat efter finansiella poster	-6 819	7 399	-4 835	24 189
+ Räntekostnader	357	281	1 041	815
/ Genomsnittligt sysselsatt kapital	122 136	132 085	126 624	115 927
= Avkastning på sysselsatt kapital, %	-5,3	5,8	-3,0	21,6

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
BELOPP I KSEK	2018	2017	2017	2016
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare	-6 727	4 663	-6 266	17 721
/ Genomsnittligt justerat eget kapital	89 036	107 208	98 364	99 421
= Avkastning på eget kapital, %	-7,6	4,3	-6,4	17,8

RÖRELSEMARGINAL FÖR WEBBSHOPEN	1 januari - 31 december	
BELOPP I KSEK	2017	
Nettoomsättning (webbshopen)	108 245	
- Kostnader (webbshopen)	-77 024	
Rörelseresultat (webbshopen)	31 221	
/ Nettoomsättning (webbshopen)	108 245	
= Rörelsemarginal (webbshopen), %	28,8	

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Nedanstående kommentarer till den finansiella utvecklingen avser 1 januari till 31 mars 2018 och 2017 samt räkenskapsåren 2017 och 2016. Den finansiella översikten som redovisas nedan har hämtats från Odd Mollys reviderade årsredovisningar såvitt avser helåren 2017 och 2016 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 2018 och 1 januari till 31 mars 2017

Den totala nettoomsättningen under perioden 1 januari till 31 mars 2018 uppgick till 105,5 MSEK (126,1), en minskning med 16,4 procent i jämförelse med motsvarande period föregående år. Intäkterna från grossistverksamheten (försäljning till återförsäljare och partners) minskade med 32 procent jämfört med föregående år och uppgick under första kvartalet till 49,8 MSEK (73,5). Svagare försäljningsutveckling i branschen i stort påverkar även Odd Mollys försäljning negativt. Rörelsens kostnader uppgick under samma period till 112,2 MSEK (118,6). Därmed uppgick Odd Mollys rörelseresultat till -6,7 MSEK (7,5) under första kvartalet 2018, motsvarande en minskning med cirka 189 procent. Resultatet har till stor del påverkats av omställningen som sker i branschen där försäljning allt mer förskjuts till digitala kanaler. Periodens resultat uppgick till -6,7 MSEK (4,7).

Väsentliga händelser och jämförelse mellan räkenskapsåren 2017 och 2016

Den totala nettoomsättningen under året uppgick till 432,1 MSEK (423,2), en ökning med två procent jämfört med föregående räkenskapsår. Intäkterna från grossistverksamheten minskade med 7 procent till 211,0 MSEK (228,0). Bolagets detaljhandelsverksamhet ökade med 13 procent till 221,1 MSEK (195,1) drivet av stark utveckling av Bolagets webbshop samt försäljning från fler butiker. Rörelsens kostnader uppgick under 2017 till 436,6 MSEK (398,6). Därmed uppgick Odd Mollys rörelseresultat till -4,5 MSEK jämfört med 24,5 MSEK föregående år, en minskning med cirka 118 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, högre kostnader för drift av fler butiker samt kostnader som belastade resultatet under det tredje kvartalet för avslut av agenter och organisationsförändring om 4,8 MSEK. Rörelseresultatet 2017 exklusive dessa kostnader var 0,3 MSEK. Periodens resultat under räkenskapsåret 2017 uppgick till -6,3 MSEK (17,7).

FINANSIELL STÄLLNING

Väsentliga händelser och jämförelse mellan perioderna 1 januari till 31 mars 2018 och 1 januari till 31 mars 2017

Odd Mollys balansomslutning uppgick per 31 mars 2018 till 184,1 MSEK (194,7). De totala anläggningstillgångarna uppgick till 15,9 MSEK (26,1). Omsättningstillgångarna uppgick vid periodens slut till 168,2 MSEK (168,6). Varulagret uppgick vid periodens slut till 79,7 MSEK jämfört med 75,8 MSEK vid det första kvartalets slut 2017. Ökningen är främst kopplad till den växande försäljningen från bolagets webbshop vilket kräver ett större lager för att kunna erbjuda fullt sortiment och goda servicenivåer.

Eget kapital uppgick per den 31 mars 2018 till 87,1 MSEK (108,7) där minskningen främst var hänförlig till det försämrade resultatet under perioden 2018. Koncernens långfristiga skulder bestod av avsättningar för uppskjuten skatt och uppgick till 3,6 MSEK (4,2). De kortfristiga skulderna bestod främst av checkräkningskredit och leverantörsskulder och uppgick till 93,5 MSEK (81,8). Ökningen av kortfristiga skulder är främst hänförlig till en ökad checkräkningskredit från 22,8 MSEK den 31 mars 2017 till 36,6 MSEK den 31 mars 2018.

Väsentliga händelser och jämförelse mellan räkenskapsåren 2017 och 2016

Koncernens balansomslutning uppgick vid periodens slut till 181,7 MSEK (193,4). De totala anläggningstillgångarna uppgick till 18,7 MSEK (26,8) och minskningen var främst hänförlig till en minskning av materiella och immateriella anläggningstillgångar. Omsättningstillgångarna uppgick till 163,1 MSEK (166,6), minskningen var främst hänförlig till en minskning av Koncernens kassa från 25,1 MSEK den 31 december 2016 till 17,1 MSEK den 31 december 2017.

Det egna kapitalet uppgick per den 31 december 2017 till 91,0 MSEK jämfört med 105,7 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 3,0 MSEK (4,4). De kortfristiga skulderna bestod per den 31 december 2017 främst av checkräkningskredit och leverantörsskulder och uppgick till 87,8 MSEK (83,3).

KASSAFLÖDE

Väsentliga händelser och jämförelse mellan perioderna 1 januari till 31 mars 2018 och 1 januari till 31 mars 2017

Under perioden 1 januari till den 31 mars 2018 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital till -8,4 MSEK (8,3). Minskningen i jämförelse med perioden 2017 är främst hänförlig till det försämrade rörelseresultatet samt slutbetalning av skatt för räkenskapsåret 2016 och ersättning relaterad till förra årets organisationsförändring och avslut av agenter om totalt cirka 7 MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten, efter förändringar i rörelsekapital, uppgick till -7,9 MSEK (-2,4).

Kassaflöde använt till investeringar uppgick under perioden till -65 KSEK (-2 221). Skillnaden beror främst på att det under motsvarande period 2017 gjordes mer investeringar i egna butiker. Bolaget hade inget kassaflöde från finansieringsverksamheten varken under perioden 2018 eller 2017. Kassaflödet för perioden 1 januari till 31 mars 2018 uppgick därmed till -8,0 MSEK (-4,6).

Väsentliga händelser och jämförelse mellan räkenskapsåren 2017 och 2016

Under perioden 1 januari till den 31 december 2017 uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital till 1,6 MSEK (31,7). Minskningen är främst hänförlig till det försämrade rörelseresultatet om -4,5 MSEK (24,5). Kassaflödet från den löpande verksamheten, efter förändringar i rörelsekapital, uppgick till -0,5 MSEK (6,6).

Kassaflöde använt till investeringar uppgick under räkenskapsåret 2017 till -4,3 MSEK (-22,0). Minskningen beror på att Koncernen under 2016 gjorde betydligt större investeringar i materiella tillgångar, bland annat på nya egna butiker. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till -5,8 MSEK (-8,2), skillnaden är hänförlig till minskad utbetald utdelning under 2017 i jämförelse med 2016. Kassaflödet för räkenskapsåret 2017 uppgick därmed till -10,6 MSEK (-23,6).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE R UNDER PERIODEN SOM DEN HISTORISKA FINANSIELLA INFORMATIONEN OMFATTAR

2016

- Johanna Palm tillträder som CFO i Bolaget.

2017

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

2018

- Bolaget meddelar att Anna Attermark avgår som VD senast under augusti 2018. Jennie Högstedt Björk, nuvarande sortimentschef och vice VD, tillträder som ny VD.

KAPITALSTRUKTUR OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Informationen nedan har hämtats från Odd Mollys delårsrapport för perioden 1 januari – 31 mars 2018. Jämförelsetalen avser 31 mars 2017 om inget annat anges.

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING

Tabellerna nedan återger information om Odd Mollys eget kapital och skuldsättning per den 31 mars 2018.

Det finns inga begränsningar i användningen av kapital som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Odd Mollys verksamhet.

KSEK	31 mars 2018
Kortfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	36 598
Blancokrediter	-
Summa kortfristiga räntebärande skulder	36 598
Långfristiga räntebärande skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet	-
Blancokrediter	-
Summa långfristiga räntebärande skulder	0
Eget kapital	
Aktiekapital	575
Övrigt tillskjutet kapital	26 367
Reserver	4 977
Balanserat resultat inklusive årets resultat	55 151
Summa eget kapital	87 070
Summa eget kapital och räntebärande skulder	123 668

EVENTUALFÖRPLIKTELSE, INDIREKT SKULDSÄTTNING OCH STÄLLDA SÄKERHETER

KSEK	31 mars 2018
Koncernen	
Ställda säkerheter	
Företagsinteckningar	30 000
Pantsatta fordringar	9 786
Summa ställda säkerheter	39 786
Eventualförpliktelser/ansvarsförbindelser	
Borgensförbindelser till förmån för dotterföretag	1 415
Summa eventualförpliktelser/ansvarsförbindelser	1 415

Företagsinteckningarna är ställda som säkerhet gentemot bank för att fungera som säkerhet för importremsurser och checkräkningskredit. Checkräkningskrediten är den som anges som *kortfristig skuldsättning* i tabellen *Eget kapital och skuldsättning* ovan. Pantsatta fordringar avser säkerhet för fakturabelåningskredit. Utöver det som presenteras ovan har Bolaget ingen indirekt skuldsättning eller eventualförpliktelser per dagen för Prospektet.

NETTOSKULDSÄTTNING

KSEK	31 mars 2018
A. Kassa	16 516
B. Andra likvida medel (outnyttjad checkräkningskredit)	11 402
C. Lätt realiserbara värdepapper	-
D. Summa likviditet A+B+C	27 918
E. Kortfristiga räntebärande fordringar	-
F. Kortfristiga skulder till kreditinstitut	36 598
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	-
H. Andra kortfristiga räntebärande skulder	-
I. Summa kortfristiga räntebärande skulder F+G+H	36 598
J. Kortfristig nettoskuldsättning I-E-D	8 680
K. Långfristiga skulder till kreditinstitut	-
L. Emitterade obligationer	-
M. Andra långfristiga räntebärande skulder	-
N. Summa långfristig räntebärande skulder K+L+M	0
O. Nettoskuldsättning J+N	8 680

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 september 2018 och att underskottet uppgår till 11,5 MSEK under de kommande tolv månaderna.

Med bakgrund av ovanstående och Bolagets behov av ytterligare finansiella resurser har styrelsen, efter beslut från årsstämman 4 maj 2018, beslutat om föreliggande Företrädesemission om cirka 26,8 MSEK före emissionskostnader. Vid full teckning i Företrädesemissionen, efter avdrag för emissionskostnader om cirka 1,6 MSEK, tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 25,2 MSEK, vilket av Bolaget bedöms som tillräckligt för att tillgoda Bolagets rörelsekapitalbehov under de kommande tolv månaderna.

Odd Molly har i samband med Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser från de fyra största aktieägarna. Teckningsförbindelser uppgår sammanlagt till cirka 16,2 MSEK, motsvarande cirka 60,5 procent av Företrädesemissionen. Dessa fyra aktieägare har även ingått avtal med Bolaget om emissionsgarantier uppgående till cirka 10,6 MSEK, motsvarande cirka 39,5 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår i samband med garantiåtagandet. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed fullt ut av teckningsförbindelser och 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 expansionsplaner och aktuell verksamhet, vilket skulle påverka Bolagets utveckling negativt, försätta Bolaget i rekonstruktion eller i värsta fall i konkurs.

TILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar

Odd Mollys immateriella anläggningstillgångar består av bland annat av olika typer av rättigheter, exempelvis rättigheten att ansvara för försäljningen på vissa marknader. Immateriella tillgångar uppgick per den 31 mars 2018 till 3 721 KSEK.

Materiella anläggningstillgångar

Odd Mollys materiella anläggningstillgångar består av bland annat inventarier, verktyg och installationer. Materiella tillgångar uppgick per den 31 mars 2018 till 11 086 KSEK.

Finansiella anläggningstillgångar

Odd Mollys finansiella anläggningstillgångar består bland annat av andelar i och fordringar hos koncernbolag samt uppskjuten skattefordran. Finansiella tillgångar uppgick per den 31 mars 2018 till 1 133 KSEK.

INVESTERINGAR

Bolagets investeringar består främst av investeringar i butiker, 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 per dagen för Prospektet inga pågående investeringar eller framtida investeringar som styrelsen gjort klara åtaganden om.

TENDENSER OCH FRAMTIDSUTSIKTER

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 ovanstående 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 HÄNDELSER EFTER DEN 31 MARS 2018

- Odd Molly offentliggör den 5 april 2018 styrelsens beslut, under förutsättning av godkännande från årsstämman den 4 maj 2018, att genomföra Företrädesemissionen om cirka 26,8 MSEK före emissionskostnader samt förslag om be- myndigande att genomföra Övertilldelningsemissionen om högst 750 000 aktier motsvarande cirka 10,5 MSEK.
- Den 19 april 2018 utfärdar Bolaget en vinstvarning som en följd av den pågående omställningen i branschen där e-handeln ökar, marknaden blir alltmer rea- och kampanjdriven samtidigt som fysisk handel får det allt tuffare.
- Årsstämman den 4 maj 2018 beslutar i enlighet med styrelsens förslag om att genomföra Företrädesemissionen och, i tillämpliga fall, Övertilldelningsemissionen.

Utöver ovanstående har det inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Odd Mollys finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 mars 2018.

Investeringar

BELOPP I KSEK	1 januari - 31 mars		1 januari - 31 december	
	2018	2017	2017	2016
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	-2 129
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-65	-2 221	-4 285	-19 863
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	-42
Totalt	-65	-2 221	-4 285	-22 034

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

ALLMÄN INFORMATION

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet uppgå till lägst 500 000 SEK och högst 2 000 000 SEK fördelat på lägst 5 000 000 aktier och högst 20 000 000 aktier. Vid datumet för Prospektet uppgår Bolagets aktiekapital till 575 200 SEK fördelat på 5 752 000 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 lösningsskyldighet. 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 bolagsstämma. Varje röstberättigad får vid bolagsstämma rösta för det fulla antalet av denne ägda och företrädde 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 avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Bolagsordningen innehåller inga särskilda bestämmelser om inlösen eller konvertering.

BEMYNDIGANDEN

Årsstämman den 4 maj 2018 beslutade att bemyndiga styrelsen att besluta att genomföra Övertilldelningsemissionen för det fall att Företrädesemissionen blir fulltecknad. Bemyndigandet innebär att styrelsen kan besluta att genomföra en riktad nyemission

med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt om maximalt 750 000 aktier motsvarande högst 10,5 MSEK för att tillgodose en eventuell överteckning av Företrädesemissionen samt för att tillföra Bolaget ytterligare kapital.

Vid årsstämman 2018 beslutade stämman även 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 17 maj 2018. 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 avvikelse 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 och Övertilldelningsemissionen beräknat som om Företrädesemissionen fulltecknas samt att styrelsen beslutar att nyttja Övertilldelningsemissionen i sin helhet.

OPTIONER, KONVERTIBLER OCH LIKANDE

I Odd Molly fanns vid slutet av 2017 ett utestående incitamentsprogram baserat på teckningsoptioner i Odd Molly Sverige AB. Vid extra bolagsstämma den 24 februari 2016 beslutades om ett nytt optionsprogram i anslutning till att ett tidigare incitamentsprogram riktat till VD och vice VD förföll. Bolagsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om ett incitamentsprogram baserat på teckningsoptioner i Odd Molly Sverige AB. Optionsprogrammet innebär en emission av 300 000 teckningsoptioner som vardera berättigar till nyteckning av en (1) aktie i Odd Molly International AB. Beslutet innefattade att teckningsoptionerna till marknadspris skulle förvärfas av Odd Mollys VD, Anna Attemark (högst 150 000 teckningsoptioner) och vVD, Jennie Högstedt Björk (högst 150 000 teckningsoptioner). Priset på teckningsoptionerna fastställdes utifrån ett beräknat marknadsvärde för teckningsoptionerna med tillämpning av Black & Scholes-värderingsmodell beräknat av det oberoende värderingsinstitutet KPMG AB.

ÅR	TRANSAKTION	ÖKNING AV ANTAL AKTIER	TOTALT ANTAL AKTIER	ÖKNING AV AKTIEKAPITAL, SEK	TOTALT AKTIEKAPITAL, SEK	KVOTVÄRDE, 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
2018	Företrädesemissionen ¹	1 917 333	7 669 333	191 733,30	766 933,30	0,10
2018	Övertilldelningsemissionen ²	750 000	8 419 333	75 000,00	841 933,30	0,10

¹ Förutsätter att Företrädesemissionen blir fulltecknad

² Förutsätter att Övertilldelningsemissionen nyttjas i sin helhet

Anna Attermark och Jennie Högstedt Björk förvärvade 150 000 optioner vardera till en teckningskurs om 44,00 SEK. Teckningskursen uppgick till 120 procent av den för aktier i Bolaget på Nasdaq Stockholm noterade volymvägda genomsnittliga betalkurs under tiden från och med den 10 februari 2016 till och med den 23 februari 2016, avrundat till närmast helt krontal. Varje teckningsoption ger innehavaren rätt att teckna en ny aktie i Odd Molly under tiden från och med den 1 januari 2019 till och med den 31 januari 2019.

Ökningen av Odd Mollys aktiekapital kommer vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna att uppgå till högst 30 000 kronor, vilket motsvarar en utspädning om cirka 3,6 procent förutsatt full teckning i Företrädesemissionen samt fullt utnyttjande av Övertilldelningsemissionen.

Det finns inte några teckningsoptioner, konvertibler eller motsvarande värdepapper som kan leda till ytterligare aktier i Odd Molly utöver vad som beskrivits ovan.

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 3 329 aktieägare per den 31 mars 2018. De tio största aktieägarna i Odd Molly hade per den 31 mars 2018 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 2018.

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, rörelse- resultat och finansiella ställning. Därutöver tar styrelsen hänsyn till aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expansionsplaner 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 nå 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.

Årsstämman beslutade i enlighet med styrelsens förslag om att ingen utdelning för räkenskapsåret 2017 skulle utgå till aktieägarna med hänsyn till årets resultat och kassaflöde samt de fortsatta utmaningar och möjligheter Bolaget står inför, att ingen utdelning ska utgå för räkenskapsåret 2017.

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ANDEL AV TOTALT KAPITAL OCH RÖSTER (%)
M2 Capital Management AB	1 187 486	20,64
Kattvik Financial Services AB	1 063 933	18,50
ATV Holding AB	616 359	10,72
New Moon Förvaltning AB	614 173	10,68
Swedbank Försäkring	296 375	5,15
AMF Aktiefond Småbolag	148 150	2,58
Olson, Jan-Olof	140 607	2,44
Placeringsfond Småbolagsfond, Norden	98 368	1,71
BPSS LUX/Parvest	87 701	1,52
Avanza Pension	78 570	1,37
Övriga aktieägare	1 420 278	24,69
Totalt	5 752 000	100,00

UTSPÄDNINGSEFFEKTER

De aktieägare som inte deltar i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel i Bolaget utspädd med högst 1 917 333 aktier motsvarande 25 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.

Utspädningseffekten från Övertilldelningsemmissionen ensamt uppgår till cirka 8,9 procent, förutsatt att Övertilldelningsemmissionen utnyttjas i sin helhet. Utnyttjande av Övertilldelningsemmissionen förutsätter överteckning i Företrädesemissionen.

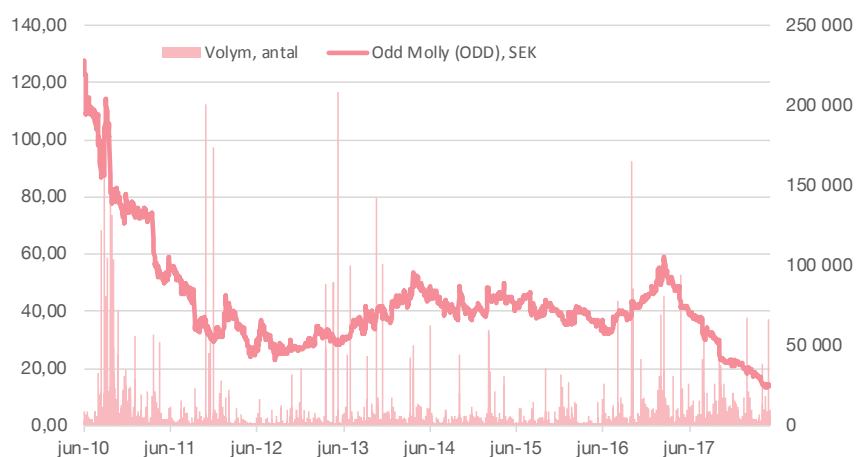
Totalt, vid full teckning i Företrädesemissionen och fullt utnyttjande av Övertilldelningsemmissionen, kommer utspädningen att uppgå till cirka 31,7 procent.

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. Bolagets aktiekurs och volym för perioden 21 juni 2010 – 24 maj 2018 framgår av grafen nedan.



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 2018 uppgick styrelseledamöternas innehav sammanlagt till 2 258 819 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: 1 063 933 aktier via bolag samt 9 000 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: 1 187 486 aktier via bolag.

Utbildning/erfarenhet: Civilekonom. 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. VD i Locellus AB och Arnhult Invest AB. Styrelseledamot i Devyser Holding AB, Footway Group AB och Bactiguard Holding AB.

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.



KARIN ORBACK PETTERSSON

Styrelseledamot. Invald i styrelsen 2013.

Född: 1959

Aktieinnehav i Odd Molly: 5 400 aktier via närstående.

Utbildning/erfarenhet: Civilekonom, Lunds universitet. Ledande befattningar inom detaljhandel, media och fastigheter, bland annat som VD för Sturegallerian, vice VD i Guldfynd/Hallbergs och marknadsdirektör på Dagens Nyheter.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Mediaplanet Holding AB, ST Ericks Vårdbolag AB och Teracom Group AB. Styrelseledamot i JM AB, och Visual Art Sweden AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem år): Styrelseordförande i Fastighetsaktiebolaget Riksdalen, Forsen Projekt Aktiebolag, Ponderus Invest AB och Svefa Holding AB (publ). Styrelseledamot i Kungsleden Aktiebolag, Octanorm Nordic Aktiebolag, Senior Work Sweden AB, Garbergs Reklambyrå AB, Jernhusen AB, Tengbomgruppen Aktiebolag, Omegapoint Group AB och Bosjö Fastigheter AB (publ).

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Oberoende 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.



JACOB WALL

Styrelseledamot. Invald i styrelsen 2017.

Född: 1973

Aktieinnehav i Odd Molly: Inget.

Utbildning/erfarenhet: Studier i finansiell ekonomi, ekonomisk historia samt statskunskap vid Stockholms- och Uppsala universitet samt Exeter University. Partner och rådgivare vid företagsaffärer på ABG Sundal Collier och dessförinnan vice VD och medgrundare till hedgefonden Alcur samt 9 år som aktieanalytiker på ABG Sundal Collier och Alfred Berg.

Övriga pågående uppdrag: Affärsutvecklingsdirektör på Axel Johnson AB. Styrelseordförande i Skincity Sweden AB och NovAx AB. Styrelseledamot i Axstores AB, AxRetail AB, Electra Gruppen AB, AxMedia AB, AxMeko AB, Wall Invest AB och New Moon AB.

Tidigare uppdrag (senaste fem år): Styrelseledamot i Captain Ronick AB och partner på ABG Sundal Collier.

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen. Beroende 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 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.

LEDNINGEN



ANNA ATTEMARK

VD sedan 2011. Avträder som VD senast under augusti 2018.

Född: 1968

Aktieinnehav i Odd Molly: 4 872 aktier, 150 000 teckningsoptioner och 200 aktier via närstående.

Utbildning/erfarenhet: Civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Anna Attemark har lång och gedigen erfarenhet från detaljhandeln. Anna startade sin karriär på Björn Borg. Anna började 1994 arbeta på H&M och har arbetat i flera olika befattningar, bland annat som sektionschef, divisionschef, operativ designchef, inköpschef samt utvecklingschef för H&Ms inköpsorganisation.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseledamot i AB Karl Hedin Bygghandel.

Tidigare uppdrag (senaste fem år): Styrelseledamot i XXL ASA.



JENNIE HÖGSTEDT BJÖRK

Sortimentschef och vice VD sedan 2011. Tillträder som VD senast under augusti 2018.

Född: 1975

Aktieinnehav i Odd Molly: 8 000 aktier, 150 000 teckningsoptioner 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.

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
Product Manager sedan 2008.

Född: 1964

Aktieinnehav i Odd Molly: 1 000 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.

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 styrelseledamöternas 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 angetts 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. Däremot var Patrik Tillman styrelseledamot i Stocksunds Fastighets AB (556655-2369) när bolaget inledde en ännu ej avslutad frivillig likvidation den 29 december 2017 samt styrelseledamot

i Indiska Förvaltning AB (556632-4629) när bolaget inledde frivillig likvidation den 27 april 2017 som sedan avslutades den 27 november 2017. Karin Orrback Pettersson var styrelseledamot i Senior Work Sweden AB, i vilket konkurs inleddes den 12 mars 2014 och som avslutades den 1 oktober 2015. 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 ett 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. Jonas Svensson, född 1968, är huvudansvarig revisor. Jonas Svensson är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). Ernst & Young Aktiebolags besöksadress är Jakobsbergsgatan 24, 111 44 Stockholm, Sverige.

ERSÄTTNING TILL REVISORER

För 2017 uppgick ersättningen till Ernst & Young Aktiebolag avseende Bolaget till 720 000 SEK, varav 560 000 SEK revisionsarbete. Motsvarande belopp för Koncernen var 1 049 000 SEK respektive 824 000 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

Odd Mollys högsta beslutande organ är bolagsstämman, där aktieägarnas inflytande i Bolaget utövas. På årsstämman beslutar aktieägarna bland annat om val av styrelse och revisorer, hur valberedningen ska utses samt om ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktör för det gångna året. Beslut fattas även om fastställelse av årsredovisning, disposition av vinstmedel eller behandling av förlust, arvode för styrelsen och revisorerna samt riktlinjer för ersättning till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare. 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. Protokoll från bolagsstämmor publiceras på Bolagets webbplats www.oddmolly.com.

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 dess att arbete 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 skäligena utlägg och kostnader som bedöms nödvändiga för valberedningens arbete.

Odd Mollys valberedning inför årsstämman den 4 maj 2018 bestod av följande personer:

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

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.

REVISIONSUTSKOTT OCH ERSÄTTNINGsutskott

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 bestod under 2017 av ledamöterna Mia Arnhult, utskottets ordförande, Karin Orback Pettersson och f.d. styrelseledamoten Nils Vinberg. Revisionsutskottet hade under 2017 tre 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 och bestod under 2017 av Patrik Tillman, utskottets ordförande, Mia Arnhult och Elin Ryer. Ersättningsutskottet hade under 2017 två protokollförda möten.

Ersättning till styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Under år 2017 utgick ersättning till styrelsen och ledande befattningshavare enligt nedan tabell. Med ledande befattningshavare avses de fem personer som tillsammans med verkställande direktören utgjorde koncernledningen under 2017. I oktober minskades antalet ledande befattningshavare, då tjänsten som övergripande försäljningschef togs bort. Dennes lön är medtagen till och med oktober i den angivna lönesumman för 2017. Ingen rörlig ersättning i form av bonus har kostnadsförts för VD Anna Attemark och vice VD Jennie Högstedt Björk under 2017. Under 2016 kostnadsfördes en summa om totalt 1 314 000 SEK avseende detta. Bolaget har inte träffat avtal om avgångsvederlag eller liknande förmåner till styrelsen, VD eller ledande befattningshavare. Det finns vidare inga avsatta eller upplupna belopp hos Bolaget för pensioner eller liknande förmåner efter avträdande av uppdrag eller tjänst.

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 rapporter 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 eventuellt behov.

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 eller för nya mindre kunder samt med aktiv kontroll av valutarisker.

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, dels av tydliga rutiner och klara arbetsroller. Exempel på kontrollaktiviteter är bland annat rapportering av beslutsprocesser och beslutsordningar för väsentliga beslut (t.ex. nya stora kunder, investeringar, lager, avtal etc.) och även granskning av samtliga finansiella rapporter som presenteras. I ekonomihandboken behandlas bland annat kontrollaktiviteter som avstämningar, 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 omarbeting av dessa styrdokument sker löpande samt kommuniceras med samtliga 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.

2017	LÖNER, ARVODEN, SEK	PENSIONS- KOSTNADER, KSEK	SOCIALA KOSTNADER, LÖNESKATT, KSEK	SUMMA, KSEK
Styrelsen				
Patrik Tillman, ordförande	195	-	142	337
Mia Arnhult	135	-	111	246
Kia Orback Pettersson	135	-	77	212
Elin Ryer	135	-	-	135
Nils Vinberg (Avgick från styrelsen vid årsstämman den 4 maj 2018)	135	-	-	135
Jacob Wall	135	-	-	135
Anna Frick (Invalid i styrelsen vid årsstämman den 4 maj 2018)	-	-	-	-
<i>Verkställande direktör och ledande befattningshavare</i>				
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

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 ansvarar för arbetsresultatet inom affärsområdet. Samtliga affärsområden inom Odd Molly har samma struktur, ekonomisystem, kontoplan och policy vilket underlättar skapandet av ändamålsenliga rutiner och kontrollsystem.

INFORMATION OCH KOMMUNIKATION

Bolagets styrande dokumentation i form av policys, riktlinjer och manualer vad gäller intern och extern kommunikation hålls löpande uppdaterade och kommuniceras internt via relevanta kanaler, såsom interna möten och interna 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 informationsskyldigheter enligt gällande lagar och regler.

UPPFÖLJNING OCH ÖVERVAKNING

Uppföljning av att den interna kontrollen är ändamålsenlig sker löpande av styrelsen efter beredning av revisionsutskottet. Styrelsen ser till att Bolagets revisorer översiktligt granskar den finansiella rapporten från det tredje kvartalet. Slutligen lämnar styrelsen en kortfattad rapport över hur den interna kontrollen genomförts under året. Vad som även nämnts ovan under rubriken Intern kontroll har styrelsen hittills inte funnit anledning att inrätta en separat funktion för internrevision, men styrelsen utvärderar årligen eventuellt behov av internrevision.

BOLAGSORDNING

*Bolagsordning för Odd Molly International AB.
Antagen vid årsstämman den 14 april 2011.*

§ 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 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 ANTALET AKTIER

Antalet aktier skall vara lägst 5 000 000 och högst 20 000 000.

§ 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 årsstämman 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, koncernresultaträkning 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 företrädde 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. Föremålet för Odd Mollys verksamhet är att bedriva verksamhet med design och försäljning av kläder och accessoarer som bedriva därmed 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

VÄSENTLIGA AVTAL

Återförsäljaravtal

Odd Mollys återförsäljare består av allt från små nischade butiker och web-butiker till välrenommerade varuhus i cirka 30 länder. År 2017 genererades cirka 49 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 och Koncernen. 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 skriva under 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.

Agent- och distributörsavtal

Odd Molly har ingått flertal agent- och distributörsavtal med agenter och distributörer på olika geografiska marknader. Avtalen innehåller generellt sett åtaganden från agentens 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 enskild agent- eller distributörsavtal. Avtalen är dock sammantaget av väsentlig betydelse för Bolaget och Koncernen. Enligt styrelsens bedömning är Bolagets agent- och distributörsavtal ingångna på marknadsmässiga villkor och strider inte mot tillämpliga konkurrenslagstiftningar. Det kan dock inte garanteras att konkurrensmyndigheter kan göra en annan bedömning.

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 Wear Foundations uppförandekod. Odd Molly har även åtagit sig att tillse att Odd Mollys leverantörer följer Fair Wear Foundations uppförandekod. Fair Wear Foundations uppförandekods huvudstadgar innehåller bland annat regler om icke-diskriminering, organisationsfrihet, lönenivåer, arbetstider, arbetsmiljö samt förbud mot tvångs- och barnarbete. Fair Wear Foundation gör löpande oberoende inspektioner, bland annat av Odd Mollys leverantörer, för att säkerställa att Odd Molly följer Fair Wear Foundations uppförandekod.

Logistikavtal

Odd Molly har ingått ett logistikavtal med M3 Logistics AB ("M3") enligt vilket M3 ska ansvara för Bolagets logistik och lagerhantering. Avtalet löper fram till 31 december 2018 med en ömsesidig uppsägningstid om nio månader. Vid utebliven uppsägning förlängs avtalet med ett år i taget, dock med samma ömsesidiga uppsägningstid om nio månader. Bolaget är inte

beroende av något specifikt logistikavtal, inte heller av någon enskild speditör. Avtalen är dock sammantaget av väsentlig betydelse för Bolaget och Koncernen. Enligt styrelsens bedömning är logistikavtal ingångna på marknadsmässiga villkor.

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 logistikavtal. Avtalen är dock sammantaget av väsentlig betydelse för Bolaget och Koncernen. Enligt styrelsens bedömning är Koncernens samtliga hyres- och leasingavtal ingångna på marknadsmässiga villkor.

Konsulttjänster för optimering och uppdatering av webbplats

Bolaget har ingått avtal avseende konsulttjänster med uppdrag att kontinuerligt optimera och utveckla Bolagets webbplats, och därmed även Bolagets webbshop, i syfte för Bolaget att vidare öka försäljningen online. Bolaget har en strategi att fortsättningsvis tillhandahålla samt expandera försäljning via Bolagets egen webbshop, varför Bolaget bedömer att avtal av denna art är väsentliga för verksamheten. Däremot är inte Bolaget beroende av ett specifikt konsultavtal eller specifik konsult för att utföra sådant arbete. Enligt styrelsens bedömning är avtal avseende konsulttjänster ingångna på marknadsmässiga villkor.

RÄTTSLIGA FÖRFARANEN OCH TVISTER

Odd Molly har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller tvister (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets 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 tillfredsställande försäkringsskydd.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

Odd Molly har i samband med Företrädesemissionen erhållit teckningsförbindelser från de fyra största aktieägarna Kattvik Financial Services AB, M2 Capital Management AB, ATV Holding AB och New Moon Förvaltning AB. Teckningsförbindelserna uppgår sammanlagt till cirka 16,2 MSEK, motsvarande cirka 60,5 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för dessa teckningsåtaganden.

Ovan nämnda aktieägare har även ingått avtal med Bolaget om emissionsgarantier uppgående till cirka 10,6 MSEK, motsvarande cirka 39,5 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår i samband med garantiåtagandet. Garantiåtagandena ingicks mellan den 28 mars – 3 april 2018.

Ingångna tecknings- och garantiåtaganden innebär vidare att nämnda aktieägare åtagit sig att inte minska sina respektive innehav i Bolaget utan skriftligt medgivande från Bolaget från och med avstämningsdagen för deltagande i Företrädesemissionen fram till dess att Erbjudandet har registrerats av Bolagsverket.

Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed fullt ut av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

NAMN	TECKNINGSFÖRBINDELSE (SEK)	GARANTIÅTAGANDE (SEK)	SUMMA (SEK)
A.T.V Holding AB ¹	2 876 342	1 875 223	4 751 565
Kattvik Financial Services AB ²	4 965 016	3 236 932	8 201 948
New Moon Förvaltning AB ³	2 866 136	1 868 573	4 734 709
M2 Capital Management AB ⁴	5 541 592	3 612 848	9 154 440
Totalt	16 249 086	10 593 576	26 842 662
Andel av Företrädesemissionen	60,5%	39,5%	100%

¹ Box 2324, 103 18 Stockholm

² Bengt Färjares Väg 2A, 182 77 Stocksund

³ Alminge Sticklinge, 181 30 Lidingö

⁴ Bredgränd 4, 111 30 Stockholm

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-flötet" 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 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-flötet" är enbart registrerat som EU-varumärken. Vidare är Odd Molly innehavare av ett antal domäner, varav de väsentligaste 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

2016

Odd Mollys försäljning av produkter och tjänster till dotterbolaget Odd Molly Inc uppgick under 2016 till 460 KSEK. Kortfristiga fordringar uppgick till 0 KSEK. Odd Mollys försäljning av produkter och tjänster till dotterbolaget Odd Molly Denmark ApS uppgick under 2016 till 116 KSEK. Kortfristiga skulder uppgick till 0 KSEK. Odd Mollys försäljning av produkter och tjänster till dotterbolaget Odd Molly Finland OY uppgick under 2016 till 3 188 KSEK. Kortfristiga fordringar uppgick till 673 KSEK. Odd Mollys försäljning av produkter och tjänster till dotterbolaget Odd Molly Norge AS uppgick under 2016 till 4 593 KSEK. Kortfristiga fordringar uppgick till 4 868 KSEK.

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 4,07 MSEK. Bolagets försäljning av produkter och tjänster till dotterbolaget Odd Molly Norge AS uppgick under 2017 till cirka 4,6 MSEK.

2018

Utöver Bolagets försäljning av produkter till dotterbolagen har inga transaktioner med närstående gjorts under 2018.

För att brygga tiden fram till då teckningslikviden från Företrädesemissionen blir tillgänglig tog dock Bolaget i april 2018 upp ett kortfristigt lån på marknadsmässiga villkor från en av Bolagets större ägare, Kattvik Financial Services AB, om 5 MSEK med en löptid till den 21 juni 2018.

Inga övriga transaktioner med närstående, än vad som beskrivs ovan och utöver anställningsavtal med tillträdande VD Jennie Högstedt Björk, har skett under 2018 fram till datumet för detta Prospekt.

RÅDGIVARE

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare samt emissionsinstitut och MAQS Advokatbyrå är legal rådgivare till Odd Molly i samband med upprättandet av Prospektet och genomförandet av Erbjudandet samt, i tillämpliga fall, Övertilldelningsemissionen. Erik Penser Bank och MAQS Advokatbyrå erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster. Utöver vad som anges ovan har Erik Penser Bank eller MAQS Advokatbyrå inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen, Övertilldelningsemissionen eller vid upprättandet av Prospektet.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Odd Mollys finansiella rapporter för räkenskapsåren 2017 och 2016 samt för perioden 1 januari – 31 mars 2018 utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav. Dessa finansiella rapporter återfinns i Odd Mollys årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2016 samt i delårsrapporten för perioden 1 januari – 31 mars 2018, där hänvisningar görs enligt följande:

- [Årsredovisningen 2016](#): Koncernens totalresultat (sidan 37), Koncernens balansräkning (sidan 38), Koncernens förändring av eget kapital (sidan 39), Koncernens kassaflödesanalys (sidan 39), noter (sidorna 46 – 58) och revisionsberättelse (sidorna 60 – 62)

- [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)
- [Delårsrapporten för perioden 1 januari - 31 mars 2018](#): Koncernens totalresultat (sidan 11), Koncernens balansräkning (sidan 12), Koncernens förändring av eget kapital (sidan 12), Koncernens kassaflödesanalys (sidan 13)

Förutom Odd Mollys reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2016 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 2017 och 2016 (inklusive revisionsberättelser)
- Odd Mollys delårsrapport för perioden januari – mars 2018
- Dotterbolagens årsredovisningar för räkenskapsåren 2017 och 2016 (inklusive revisionsberättelser)
- Prospektet

BRANSCH- OCH MARKNADSINFORMATION

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 verksamhet 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 uppskattningar 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 investerares 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 och, så vitt Bolaget kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt 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 skattekonsekvenser av den aktuella Företrädesemissionen att teckna nya aktier till innehavare av aktier och teckningsrätter i Bolaget. Sammanfattningen gäller endast obegränsat skattskyldiga fysiska personer och aktiebolag i Sverige om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på gällande svensk lagstiftning och är endast avsedd som allmän information.

Sammanfattningen behandlar inte:

- situationer där fysisk person anses obegränsat skattskyldig i Sverige på grund av att denne har väsentlig anknytning till Sverige;
- situationer då aktier innehas som lagertillgång i näringsverksamhet;
- situationer då aktier innehas av kommandit- eller handelsbolag;
- de särskilda reglerna om skattefri utdelning och kapitalvinst respektive avdragsförbud för kapitalförlust som kan bli tillämpliga då aktieägares aktier i Bolaget skattemässigt är att betrakta som näringsbetingade för aktieägaren;
- de särskilda regler som i vissa fall kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller har varit fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av sådana s.k. kvalificerade aktier;
- aktier som förvaras på ett s.k. investeringssparkonto och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning;
- aktier som innehas via en s.k. kapitalförsäkring;
- utländska företag som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige; eller
- utländska företag som har varit svenska företag.

Särskilda skatteregler gäller vidare för vissa särskilda företagskategorier, exempelvis investmentbolag och försäkringsföretag. Dessa särskilda skatteregler behandlas inte här. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild aktieägare beror på dennes situation. Respektive innehavare av aktier och teckningsrätter bör därför rådfråga kvalificerad skatterådgivare 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, till exempel 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 genom-snittsmetoden. Det bör noteras att BTA därvid inte anses vara av samma slag och sort som de aktier vilka är berättigade till företräde i Erbjudandet förrän beslutet om Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, som till exempel aktier i Bolaget, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättning- en efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och mot andra marknadsnoterade delägarätter, förutom andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade 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 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Skatt på utdelning

För privatpersoner beskattas utdelning 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. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear 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 tecknings-rätternas 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 utgör 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.

AKTIEBOLAG

Skatt på kapitalvinster och utdelning

För ett aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent. 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 kan utnyttjas ett visst år får sparas och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

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 tecknings-rätternas 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 utgör 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.

SÄRSKILD INFORMATION FRÅN ERIK PENSER BANK

MÅLGRUPP

Nedanstående är den övergripande målgrupp som Erik Penser Bank satt för instrumentet samt för den aktuella emissionsformen - företrädesemission. En företrädesemission innebär att ett bolags befintliga ägare (vid en given avstämningsdag) vederlagsfritt tilldelas teckningsrätter i proportion till sitt aktieinnehav i bolaget/emittenten. Teckningsrätterna ger rätt att mot kontant betalning teckna aktier i nyemissionen och erhålla tilldelning. Teckningsrätter är möjliga att handla på marknaden.

INSTRUMENT

Aktier (noterade på reglerad marknadsplats eller listade på en MTF-plattform) samt teckningsrätter som avskiljs från aktierna som ett led inför en företrädesemission.

INSTRUMENTETS LÖPTID

Aktier är eviga till sin natur. Teckningsrätter äger bara ett potentiellt värde under den tid de kan handlas eller nyttjas för teckning av nyemitterade aktier. När anmälningsperioden för teckning av aktier löpt ut faller outnyttjade teckningsrätter värdelösa.

KUNDKATEGORI

Förevarande instrument är ämnat för investerare klassificerade som icke-professionella, professionella eller jämbördiga.

INVESTERINGSMÅL

Målgruppen för det förevarande instrumentet är investerare som främst vill att det satsade kapitalet ska växa. Däremot passar det inte för investerare som i första hand vill att det satsade kapitalet ska bevaras.

KUNSKAP OCH ERFARENHET

För att investera i det förevarande instrumentet bör investeraren som lägst ha grundläggande kunskaper om instrumentet. En investerare med grundläggande kunskaper kan ta ett informerat investeringsbeslut när denne tagit del av dokumentationen om det specifika instrumentet.

FÖRMÅGA ATT KLARA FÖRLUSTER

Målgruppen för förevarande instrument är investerare som:

- inser att hela det satsade kapitalet kan gå förlorat och har kapacitet att bära en sådan förlust.

Däremot passar det inte investerare som:

- vill vara säkra på att få tillbaka hela det satsade kapitalet, eller
- högst kan tänka sig att förlora en given del av det satsade kapitalet.

RISK

Förevarande instrument har riskfaktor 6 av 7, vilket motsvarar den näst högsta risknivån. Instrumentet passar därmed investerare som har en risktolerans som motsvarar minst 6 av 7.

DISTRIBUTIONSSTRATEGI

Instrumentet får handlas vid investeringsrådgivning, portföljförvaltning eller vid order på eget initiativ (med eller utan passandebedömning). Det föreligger ej avtal med tredjepartsdistributör om distribution av förevarande instrument.

Avsnittet om Målgrupp är infört i Prospektet av Erik Penser Bank AB med hänvisning till vad som följer av tillståndspliktiga instituts medverkan vid nyemission av finansiella instrument rörande Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse i FFFS 2017:2, främst reglerna i kapitel 5 om produktstyrning m.m.

UPPGIFT OM KOSTNADER OCH AVGIFTER FÖR INVESTERARE

Detta dokument ger information om direkta kostnader och avgifter i samband med nyemission för investerarna. Emittenten har vissa kostnader på grund av nyemissionen, vilka framgår av emissionsprospektet eller annat informationsmaterial. Informationen krävs enligt lag (artikel 50 i EU-kommissionens delegerade förordning C(2016) 2398) och rekommenderas att läsas för att kunna göra ett informerat beslut om investering.

KOSTNADER OCH AVGIFTER FÖR NYEMISSION BASERAT PÅ ETT EXEMPEL MED INVESTERAT BELOPP OM 1000 SEK*

Courtage för aktieteckning:	0,00 %
Investerat belopp:	1 000 SEK

Totala kostnader vid investeringstillfället	(SEK)	% av investeringen
Kostnader och avgifter för aktieteckning, Courtage	0 SEK	0,00 %
Betalningar mottagna från Tredjepart	0 SEK	0,00 %
Kostnader och avgifter för det finansiella instrumentet	0 SEK	0,00 %
Totala kostnader och avgifter	0 SEK	0,00 %

Kumulativ effekt

De totala kostnaderna och avgifterna för teckning vid emission kommer ha en påverkan på det du får tillbaka på din investering. Avkastningen på din investering kan inte garanteras, det kan dock ges exempel på vilka effekter kostnader och avgifter har för investeringen. Tidigare avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Värdet på dina investeringar kan gå ner och upp och kan inte garanteras. En investerare kan få tillbaka ett lägre belopp än vad denne investerat.

Belopp investerat	1 000 SEK	
Tillväxt	0,00 %	
Period	1 år	
Det du får tillbaka om inga kostnader och avgifter:	1 000 SEK	100 %
Det du får tillbaka efter kostnader och avgifter	1 000 SEK	100 %
Utan kostnader och avgifter skulle avkastningen bli:	0,00 %	
Med kostnader och avgifter skulle avkastningen bli:	0,00 %	
Det innebär en minskad vinst på:	0 SEK	

* Förvärv eller avyttring av teckningsrätter medför den kostnad för courtage som vid var tidpunkt investerarens depåbank tillämpar. Avyttring av tecknade aktier medför den kostnad för courtage som vid var tidpunkt investerarens depåbank tillämpar.

DEFINITIONER

"BTA"	Betald tecknad aktie avseende aktier i Odd Molly
"Erik Penser Bank"	Erik Penser Bank AB, org. nr 556031-2570
"Euroclear"	Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074
"Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet"	Erbjudandet att teckna aktier i Odd Molly i enlighet med villkoren i Prospektet
"Koncernen"	Den koncern i vilken Odd Molly är moderbolag
"MAQS Advokatbyrå"	MAQS Advokatbyrå Stockholm AB, org.nr 556950-7659
"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
"Övertilldelningsemissionen"	Den riktade nyemission som styrelsen, genom bemyndigande, kan besluta om för det fall Företrädesemissionen blir övertecknad

ADRESSER

EMITTENTEN

Odd Molly International AB

Kornhamnstorg 6
111 27 Stockholm
Hemsida: www.oddmolly.se
Telefonnummer: 08-522 285 00

FINANSIELL RÅDGIVARE OCH EMISSIONSINSTITUT

Erik Penser Bank AB

Box 7405
Apelbergsgatan 27
103 91 Stockholm
Hemsida: www.penser.se
Telefonnummer: 08-463 80 00

LEGAL RÅDGIVARE

MAQS Advokatbyrå Stockholm AB

Mäster Samuelsgatan 20
103 86 Stockholm
Hemsida: www.maqs.com
Telefonnummer: 08-407 09 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

ODD MOLLY

