Information till aktieägare i Bricknode Holding AB (publ) om överlåtelse av verksamhet till Huddlestock Fintech AS (publ) och om förvärv av aktier i det bolaget

Viktig information

Detta dokument ("Informationsdokument") beskriver den föreslagna transaktionen mellan Bricknode Holding AB (publ) och Huddlestock Fintech AS (publ) (den "Föreslagna Transaktionen"). I Informationsdokumentet avser "Bricknode" eller "Bolaget" Bricknode Holding AB (publ), organisationsnummer 559083-5970, eller den koncern i vilken Bricknode Holding AB (publ) är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen, beroende på sammanhanget. "Huddlestock" avser Huddlestock Fintech AS (publ), organisationsnummer 821 888 522 eller den koncern i vilken Huddlestock Fintech AS (publ) är moderbolag eller ett dotterbolag till koncernen, beroende på sammanhanget. Bricknode och Huddlestock kallas gemensamt för "företagen".

Informationsdokumentet har, i enlighet med uttalande från Aktiemarknadsnämnden (AMN 2022:04), upprättats i enlighet med Takeover-reglerna för vissa handelsplattformar utfärdade av Aktiemarknadens Självregleringskommitté den 1 januari 2021 ("Takeover-reglerna"). Informationsdokumentet har inte godkänts och registrerats av Finansinspektionen eller någon annan tillsynsmyndighet.

Svensk lag gäller för Informationsdokumentet. Tvister relaterade till Informationsdokumentet och relaterade rättsförhållanden ska avgöras exklusivt av svensk domstol.

Ingen person har varit behörig att tillhandahålla någon information eller göra några uttalanden utöver de som finns i Informationsdokumentet. Offentliggörandet av Informationsdokumentet ska inte anses innebära att informationen som presenteras i Informationsdokumentet är korrekt vid en annan tidpunkt än på dagen för offentliggörandet av Informationsdokumentet. Informationsdokumentet uppdateras i den utsträckning som krävs enligt tillämplig lag eller Takeover-reglerna.

Investerare bör inte tolka innehållet i Informationsdokumentet som juridisk rådgivning, investeringsrådgivning eller skatterådgivning. Varje investerare bör konsultera sina egna rådgivare, revisorer eller kommersiella rådgivare för bedömning av juridiska frågor, investeringsfrågor eller rådgivning angående skattefrågor och relaterade frågor angående den Föreslagna Transaktionen. Om inte annat uttryckligen anges baseras uttalanden om marknad, utveckling, tillväxtsiffror, trender och konkurrenssituationen på de marknader där Bricknode respektive Huddlestock verkar på rimliga uppskattningar från ledningen i respektive företag som informationen avser.

Utöver vad som uttryckligen anges har ingen information i Informationsdokumentet granskats eller reviderats av Bricknodes revisorer.

För riskfaktorer relaterade till Bricknodes och Huddlestocks respektive verksamhet och bransch, juridiska risker, finansiella risker och risker relaterade till den Föreslagna Transaktionen, se avsnittet "Riskfaktorer".

Informationsdokumentet utgör inte ett erbjudande att sälja eller erbjudande om eller inbjudan avseende att förvärva några värdepapper. Informationsdokumentet är inte ett

prospekt och har inte blivit godkänt av någon tillsynsmyndighet i någon jurisdiktion. Ett investeringsbeslut att investera i värdepapperen som omnämns i Informationsdokumentet ska göras på grundval av all offentligt tillgänglig information avseende företagen och värdepapperen. Informationen i Informationsdokumentet gör inte anspråk på att vara fullständig.

Informationsdokumentet får inte offentliggöras, distribueras eller publiceras i eller sändas till USA, Storbritannien, Kanada, Australien, Sydafrika eller Japan eller någon annan jurisdiktion där offentliggörande, distribution eller publicering skulle vara olaglig eller kräva registrering eller andra åtgärder i enlighet med tillämplig lag. De värdepapper som omnämns i Informationsdokumentet har inte och kommer inte att registreras i enlighet den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 eller någon värdepapperslagstiftning i en amerikansk delstat och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras eller omfattas av ett undantag från registreringskraven. Företagen avser inte att registrera några av värdepapperen i USA eller genomföra ett offentlig erbjudande avseende värdepapperen i USA. De värdepapper som omnämns i Informationsbroschyren har inte och kommer inte att registreras i enlighet med tillämplig värdepappersrätt i Kanada, Australien, Sydafrika eller Japan och får, förutom i enlighet med vissa undantag, inte erbjudas eller säljas i eller till eller till förmån för någon person som har sitt hemvist, eller befinner sig eller är bosatt i, Kanada, Australien, Sydafrika eller Japan. Inget offentligt erbjudande av de värdepapper som beskrivs häri kommer att ske i Kanada, Australien, Sydafrika eller Japan. Informationsdokumentet adresseras och riktas endast till personer i medlemsstater av det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (”EES”) som är ”Kvalificerade Investerare” enligt artikel 2 (e) i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 (”Prospektförordningen”). Värdepapperen är endast tillgängliga för, och varje inbjudan, erbjudande eller avtal att teckna sig för, köpa eller annars förvärva sådana värdepapper kommer att företas endast i förhållande till kvalificerade investerare.

Informationsdokumentet utgör inte ett erbjudande av värdepapper till allmänheten i Storbritannien. Inget prospekt har eller kommer att godkännas avseende värdepapperen i Storbritannien. I Storbritannien distribueras och riktas denna information endast till ”Kvalificerade Investerare” enligt artikel 2 (e) i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 som den införlivas i nationell rätt i Storbritannien genom the European Union (Withdrawal) Act 2018 (”EUWA”) (”UK Prospektförordningen”) som är (i) professionella investerare som faller inom artikel 19(5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (”Föreskriften”); eller (ii) enheter med hög nettoförmögenhet, och andra personer till vilka den lagligen kan delges, som faller inom artikel 49(2)(a)-(d) i Föreskriften (samtliga sådana personer benämns gemensamt ”Relevanta Personer”). En investeringsaktivitet som Informationsdokumentet avser är enbart tillgänglig för och kommer endast att genomföras med Relevanta Personer. Personer som inte är Relevanta Personer ska inte agera eller förlita sig på Informationsdokumentet eller detta innehåll.

FRAMÅTBLICKANDE UTTALANDEN

Informationsdokumentet innehåller framåtblickande uttalanden som återspeglar företagens avsikter, övertygelser eller nuvarande förväntningar om och mål för företagens framtida verksamheter, finansiella situation, likviditet, resultat, utsikter, förväntad tillväxt, strategier

och möjligheter samt marknaderna där företagen verkar. Framåtblickande uttalanden är uttalanden som inte är historiska fakta och kan identifieras med ord som ”tro”, ”förvänta”, ”förutse”, ”avse”, ”kan”, ”planera”, ”uppskatta”, ”ska”, ”bör”, ”kunde”, ”sikta” eller ”kanske”, eller i varje enskilt fall deras negationer, eller liknande uttryck. De framåtblickande uttalandena i Informationsdokumentet baseras på olika antaganden, varav många i sin tur baseras på ytterligare antaganden. Trots att företagen anser att förväntningarna som återspeglas i dessa framåtblickande uttalanden är rimliga kan det inte ge några garantier om att de kommer att inträffa eller visa sig vara korrekta. Eftersom dessa uttalanden grundar sig på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerhetsfaktorer kan de faktiska resultaten eller utfallen skilja sig väsentligt från de som framgår av de framåtblickande uttalandena som ett resultat av många faktorer. Sådana risker, osäkerhetsfaktorer, oförutsedda händelser och andra viktiga faktorer kan leda till att faktiska händelser skiljer sig väsentligt från de förväntningar som uttrycks eller är underförstådda i Informationsdokumentet genom sådana framåtblickande uttalanden. Företagen garanterar inte att antagandena som ligger till grund för de framåtblickande uttalandena i Informationsdokumentet är fria från fel och läsare av Informationsdokumentet bör inte fästa otillbörlig vikt vid de framåtblickande uttalandena i Informationsdokumentet. Informationen, åsikterna och de framåtblickande uttalandena som ingår i Informationsdokumentet avser endast omständigheterna vid dess datering och kan komma att ändras utan föregående meddelande. Varken företagen eller någon annan åtar sig att granska, uppdatera, bekräfta eller offentliggöra några revideringar av framåtblickande uttalanden för att avspegla händelser som inträffar eller omständigheter som uppstår i förhållande till innehållet i Informationsdokumentet.

Det finns ingen garanti för att den Föreslagna Transaktionen kommer att äga rum eller att de förväntade fördelarna med den Föreslagna Transaktionen kommer att realiseras.

INDUSTRIKÄLLOR OCH MARKNADSDATA

Informationsdokumentet innehåller bransch- och marknadsinformation som rör Bricknodes och Huddlestocks verksamhet och de marknader där företagen verkar. Om inget annat anges är sådan information baserad på företagens analys av flera olika källor. Företagen har korrekt återgivit sådan tredjepartsinformation och, såvitt styrelserna känner till och kan utröna av information som publicerats av tredje part, har inga fakta utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Företagen har dock inte självständigt verifierat riktigheten eller fullständigheten av någon information från tredje part och kan därför inte garantera dess riktighet eller fullständighet.

MEDDELANDE TILL AKTIEÄGARE BASERADE I USA

Inga aktier i Bricknode eller Huddlestock har registrerats och kommer inte att registreras enligt US Securities Act från 1933 (”Securities Act”) eller relaterade relevanta värdepapperslagar och regleringar i någon stat eller annan jurisdiktion i USA. Varken U.S. Securities and Exchange Commission eller motsvarande statlig myndighet har godkänt aktier i Bricknode eller Huddlestock eller fastställt riktigheten eller fullständigheten av detta dokument. Alla påståenden om motsatsen är ett brott i USA. Andelar kommer att erbjudas till innehavare bosatta i USA endast när detta är förenligt med ett undantag från registreringskraven i Securities Act. Aktier får inte erbjudas eller avyttras i USA förutom i

enlighet med ett undantag från Securities Act eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven i Securities Act.

Den Föreslagna Transaktionen omfattar värdepapper i svenska och norska företag. Den Föreslagna Transaktionen omfattas av svenska och norska regler för publicering av information som skiljer sig från de regler som gäller i USA. Finansiell information i detta dokument har upprättats i enlighet med svensk standard och kan inte jämföras med finansiell information från amerikanska företag.

Det kan vara svårt att genomdriva rättigheter och anspråk enligt amerikanska federala värdepapperslagar eftersom företagen har hemvist i andra länder än USA och alla eller några av företagens anställda och styrelseledamöter kan ha hemvist i ett annat land än USA. Det kan inte finnas någon garanti för att det kommer att vara möjligt att stämma ett företag med hemvist i ett annat land än USA eller dess anställda och styrelseledamöter i en domstol utanför USA för brott mot USA:s värdepapperslagar. Det kan vara svårt att få ett företag med hemvist i ett annat land än USA och dess närstående företag att acceptera en dom från en amerikansk domstol.

VALUTA
I Informationsdokumentet avser ”SEK” den svenska kronan, Sveriges officiella valuta. "NOK" avser den norska kronan, Norges officiella valuta. Bricknode publicerar sina finansiella rapporter i svenska kronor och Huddlestock publicerar sina finansiella rapporter i norska kronor.

ÖVRIGT
Den finansiella informationen och viss annan information som presenteras i ett antal tabeller i Informationsdokumentet har avrundats till närmaste heltal eller till närmaste decimaltal, beroende på vad som är tillämpligt. Därför kanske summan av siffrorna i en kolumn inte exakt matchar det totala antalet som angetts för kolumnen. Dessutom återspeglar vissa av de procentsatser som presenteras i tabellerna i Informationsdokumentet beräkningar baserade på den underliggande informationen före avrundning och kanske inte exakt motsvarar de procentsatser som skulle härledas om de relevanta beräkningarna var baserade på de avrundade siffrorna.

ERBJUDANDEBEGRÄNSNINGAR
Informationsdokumentet eller den Föreslagna Transaktionen utgör inte ett erbjudande, vare sig direkt eller indirekt, i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika eller USA, eller i någon annan jurisdiktion där ett sådant erbjudande skulle vara förbjudet enligt lagar och förordningar i sådan relevant jurisdiktion enligt tillämplig lag. Aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som önskar acceptera Erbjudandet måste genomföra ytterligare utredningar avseende tillämplig lagstiftning och eventuella skattekonsekvenser.

Innehållsförteckning

DEN FÖRESLAGNA TRANSAKTIONEN I KORTHET 8

När transaktionen tillkännagavs 8

Villkor för godkännande vid extra bolagsstämma 8

Röstningsåtaganden att rösta för den Föreslagna Transaktionen 8

Due diligence och utbyte av insiderinformation 8

RISKFAKTORER 9

Risker relaterade till Huddlestocks affärsverksamhet, branschen och marknaden 9

Beroende av finansiella tillsynsmyndigheter 9

Risker relaterade till expansion genom förvärv 9

Beroende av nyckelpersoner 10

Hantering av känslig information 11

Konkurrens 11

Finansiella risker relaterade till Huddlestock 11

Finansieringsrisk 11

Valutarisk 12

Risker relaterade till Huddlestocks aktie 12

Risk för utspädning i framtida emissioner 12

Risk relaterad till Huddlestocks förmåga att betala utdelning 12

Likviditet och volatilitet i Huddlestock-aktien 12

Risker relaterade till den Föreslagna Transaktionen 13

Risk att villkoren för genomförandet av den Föreslagna Transaktionen inte är uppfyllda 13

Den finansiella informationen i proformaredovisningen är baserad på antaganden och granskas inte av en revisor 13

ANSVAR FÖR INFORMATIONSDOKUMENTET 14

Allmänt 14

INFORMATION FRÅN HUDDLESTOCK 14

INFORMATION FRÅN TREDJE PART 14

EXTRA BOLAGSSTÄMMA I BRICKNODE 15

DATUM, TID OCH PLATS 15

SYFTET MED DEN EXTRA BOLAGSSTÄMMAN 15

STYRELSENS REKOMMENDATION 15

AVSTÄMNINGSDAG, UTESTÅENDE AKTIER, RÖSTBERÄTTIGADE AKTIER 15

MAJORITETSKRAV 15

RÖSTNING AV STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE 15

RÖSTNING OCH FULLMAKT 15

FÖRESLAG TRANSAKTION 17

Bakgrund 17

TILLTRÄDE AV AKTIERNA I HUDDLESTOCK 18

INDIKATIV TIDSPLAN FÖR DEN FÖRESLAGNA TRANSAKTIONEN 19

SKATTEKONSEKVENSER **19**

HUDDLESTOCK EFTER FÖRVÄRVET AV BRICKNODE ***20***

BAKGRUND OCH ANLEDNING TILL TRANSAKTIONEN **20**

PROFORMA RAPPORT **20**

ÄGARSTRUKTUR I HUDDLESTOCK FÖRE DEN FÖRESLAGNA TRANSAKTIONEN **23**

KOMPLETTERANDE INFORMATION OM HUDDLESTOCK ***25***

HUDDLESTOCK **25**

KOMPLETTERANDE INFORMATION OM BRICKNODE ***27***

BRICKNODE **27**

BESKRIVNING AV DOTTERBOLAGEN **27**

Bricknode Software AB 27

Bricknode Platform AB 27

Bricknode Ltd 27

Verksamhetsbeskrivning 27

FINANSIELL INFORMATION **28**

Väsentliga förändringar i Bricknodes finansiella ställning efter den 31 december 2022 29

Bricknodes aktie **29**

Allmän information om aktierna 29

Rösträtt på bolagsstämman 29

Rätt till utdelning, andel av bolagets vinst och behållning vid likvidation 29

Aktieägaravtal **30**

Ägarstruktur **30**

Förteckning över aktieägare 30

Styrelse och ledande befattningshavare **30**

Styrelse 30

Ledande befattningshavare 32

Revisor 32

Adresser ***33***

DEN FÖRESLAGNA TRANSAKTIONEN I KORTHET

Den 15 mars 2023 undertecknade Bricknode och Huddlestock ett avtal ("Avtalet") avseende försäljning av 100 % av aktierna i Bricknode Software AB, Bricknode Platform AB och Bricknode Ltd (tillsammans "Dotterbolagen") till Huddlestock för en ersättning om 41 138 911 aktier i Huddlestock, förutsatt att Dotterbolagen har en total nettokassa på 4 miljoner SEK per 2023-04-01.

Ersättningen på 41 138 911 aktier i Huddlestock motsvarar ett värde på Dotterbolagen på ca. 106 961 169 NOK (eller ca 107 miljoner SEK baserat på en referenskurs om 2,60 NOK per aktie i Huddlestock samt en växlingskurs mellan NOK och SEK om 1:1).

När den Föreslagna Transaktionen är genomförd kommer Bricknodes tillgångar att bestå av aktier i Huddlestock, en liten kassaposition för löpande kostnader och Bricknodes notering på Nasdaq First North Growth Market.

När transaktionen tillkännagavs

Bricknode har tillkännagett den Föreslagna Transaktionen genom pressmeddelande den 15 mars 2023.

Villkor för godkännande vid extra bolagsstämma

Avtalet är villkorat av att en extra bolagsstämma i Bricknode godkänner den Föreslagna Transaktionen. För att villkoret ska vara uppfyllt måste aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna rösta för beslutet.

En extra bolagsstämma i Bricknode kommer att hållas på det datum som anges i avsnittet *Extra bolagsstämma i Bricknode*.

Röstningsåtaganden att rösta för den Föreslagna Transaktionen

Aktieägare som representerar cirka 68 procent av aktierna och rösterna i Bricknode har förbundit sig att rösta för den Föreslagna Transaktionen vid den extra bolagsstämman.

Due diligence och utbyte av insiderinformation

Innan Avtalet ingicks genomförde Huddlestock en sedvanlig due diligence-undersökning (inklusive en finansiell, legal, kommersiell, teknisk och skatteanalys) av Dotterbolagen. Ingen information som inte tidigare har offentliggjorts och som skulle kunna utgöra insiderinformation i relation till Bricknode lämnades i due diligence-undersökningen.

RISKFAKTORER

Utöver annan information i Informationsdokumentet bör följande risker beaktas innan ett beslut om att rösta för den Föreslagna Transaktionen fattas. Vid bedömningen av företagens framtida utveckling är det viktigt att beakta riskfaktorerna förknippade med företagen och Huddlestocks aktier. Detta gäller bland annat risker hänförliga till Huddlestocks verksamhet och branscher, legala risker, finansiella risker och risker relaterade till aktierna och den Föreslagna Transaktionen, av vilka vissa ligger utanför företagens kontroll.

De riskfaktorer som bedöms vara av väsentlig betydelse för Huddlestocks framtida utveckling beskrivs nedan. Uttalandet nedan baseras på information som var tillgänglig på datumet för Informationsdokumentet.

Risker relaterade till Huddlestocks affärsverksamhet, branschen och marknaden

Beroende av finansiella tillsynsmyndigheter

En väsentlig del av Huddlestocks affärsmodell bygger på att leverera en molnbaserad IT-plattform för finansiella tjänster och konsulttjänster. Huddlestocks kunder bedriver nästan uteslutande verksamhet som är tillståndspliktig och kan regleras av olika finansiella tillsynsmyndigheter. Regelverk och praxis utvecklas ständigt, områden läggs till, ändras och uppdateras, vilket ställer höga krav på Huddlestock att även uppdatera sin plattform med nya och förbättrade funktioner. En situation där kunderna bedömer att Huddlestocks plattform inte uppfyller kraven i det ekonomiska regelverket kan innebära att kunderna, som är beroende av att följa regelverket, skulle se sig tvingade att avtala med en annan leverantör. En sådan utveckling av händelser skulle kunna resultera i ökade utvecklingskostnader samtidigt som intäkterna sjunker eller i värsta fall helt upphör för Huddlestock.

Huddlestock äger dotterbolag som innehar regulatoriska tillstånd och som regleras av olika finansiella tillsynsmyndigheter. Om Huddlestock inte följer olika aspekter av regleringen kan dessa tillstånd återkallas och göra att Huddlestock inte kan driva vissa delar av verksamheten, vilket i sin tur skulle leda till lägre intäkter.

Risker relaterade till expansion genom förvärv

Huddlestock har förvärvat flera bolag på relativt kort tid och har en fortsatt ambition att fortsätta göra förvärv för att ta sig in på nya marknader och växa internationellt. Det finns risk att Huddlestock inte kan fortsätta att identifiera lämpliga bolag att förvärva och fortsätta förvärva andra företag på förmånliga villkor (eller överhuvudtaget) eller att konkurrerande budgivare kommer att pressa upp priset på förvärvsobjekten, vilket kan ha en negativ effekt på Huddlestocks framtidsutsikter eftersom Huddlestock inte skulle kunna investera, alls eller på förmånliga villkor, och därmed skulle minska Huddlestocks förmåga att uppnå sina uppsatta finansiella mål.

Vidare är förvärvet av ett företag en omfattande och komplex process som innefattar stora kostnader för bland annat finansiella, juridiska, skatte- och andra rådgivare. Kostnaderna täcks till stor del av Huddlestock även om förvärvsprocessen avbryts. Om Huddlestock inte kan slutföra initierade förvärvsprocesser kommer Huddlestock att ådra sig

transaktionskostnader, utan motsvarande vinst, vilket kan påverka Huddlestocks lönsamhet och finansiella ställning.

Slutligen kan förvärv och integration av nya produkter, affärsenheter och affärsdivisioner, såsom nya affärsenheter genom förvärv av företag, vara förenat med osäkerhet, såsom risken för att kostnader relaterade till ett visst förvärv blir högre än förväntat eller att framtida resultat och synergieffekter inte kommer att motsvara förväntningarna. Det finns också en risk att avtal med säljare av produkter, affärsenheter eller affärsavdelningar visar sig vara ineffektiva, vilket kan skapa problem eller oförutsedda risker till följd av förvärvet.

Avtalsförhandlingar kan resultera i kostnader som kan vara väsentliga och inte är återvinningsbara eller som Huddlestock inte kommer att ersättas för i händelse av att ett förvärv inte slutförs. Sådana oförutsedda händelser i samband med förvärv av produkter och verksamheter kan ha en negativ inverkan på Huddlestocks verksamhet och finansiella ställning. Det kan också vara svårt för Huddlestock att helt förstå eller förutsäga preferenser eller konsumentbeteenden hos kunder i det nyförvärvade företaget. Det finns också en risk att resultaten på de utvalda huvudmarknaderna för affärsdivisionen inte blir som förväntat. Skulle någon av dessa risker förverkligas kan det leda till negativa effekter på Huddlestocks vinst och finansiella ställning.

Att hantera expansion kräver även utveckling av bland annat Huddlestocks ekonomistyrningssystem, integration av förvärvade bolag med befintlig verksamhet och kontinuerlig utbildning och handledning av personal samt förmåga att hantera risker och skulder förknippade med förvärvade bolag.

Det finns risk att Huddlestock inte har tillräckliga resurser eller tid för att etablera processer som möjliggör full integration av genomförda och framtida potentiella förvärv. Om risken skulle realiseras kan Huddlestock misslyckas med att uppnå förväntade finansiella och strategiska synergier. Dessutom kan fortsatt expansion leda till bland annat regulatoriska, personalmässiga, tekniska och andra utmaningar som kan öka Huddlestocks kostnader eller försena Huddlestocks lönsamhet, vilket kan påverka Huddlestocks verksamhet och varumärke negativt. Utöver expansionen av Huddlestocks verksamhet kan det vara svårt för Huddlestock att ha fullständig kunskap om eller förmåga att förutsäga preferenser eller konsumentbeteenden hos kunder på nya geografiska marknader. Det kan också bli kostsamt att etablera, utveckla och underhålla internationell verksamhet samt att utveckla och marknadsföra Huddlestocks varumärke på internationella marknader.

Beroende av nyckelpersoner

Huddlestock är beroende av personer i ledande position och andra nyckelpersoner som besitter spetskompetens inom respektive anställningsområde. Sådana anställda har kunskap och erfarenhet av Huddlestocks verksamhet och de branscher där Huddlestock är verksamt. En förlust av någon av Huddlestocks nyckelpersoner kan försena eller förhindra Huddlestocks expansion och förvärv av andra verksamheter, såväl som utvecklingen av nya produkter och försäljningen av befintliga produkter. Om Huddlestock misslyckas i sina ansträngningar att behålla nyckelpersonal, kan Huddlestocks verksamhet sakta ner eller minska avsevärt, vilket skulle ha en negativ effekt på Huddlestocks verksamhet och, i förlängningen, Huddlestocks resultat.

Hantering av personuppgifter

Huddlestock hanterar användarnas personuppgifter och data. Hantering av informationen kräver att Huddlestock efterlever dataskyddsförordningen (EU) 2016/679 (”GDPR”) eller motsvarande regler för marknader utanför EU. Skulle Huddlestock, tillfälligt eller permanent, förlora data och/eller information om sina användare, eller på annat sätt behandla personuppgifter på ett sätt som inte är förenligt med GDPR, kan detta innebära allvarlig skada för Huddlestock i form av minskat förtroende, skadat varumärke eller transaktionsförluster. Överträdelser av GDPR kan även leda till att Huddlestock blir föremål för administrativa sanktionsavgifter. Storleken på sådana administrativa sanktionsavgifter kan uppgå till belopp motsvarande fyra procent av hela koncernens totala omsättning under ett visst år och Huddlestock kan därutöver bli skyldigt att betala skadestånd till enskilda individer som lider skada till följd av eventuell bristande personuppgiftsbehandling. Bristande behandling av personuppgifter kan alltså påverka marknadens förtroende för Huddlestock, påverka Huddlestocks intjäningsförmåga men också göra Huddlestock ersättningsskyldigt.

Konkurrens

Per datumet för Informationsdokumentets publicering har Huddlestock inte identifierat något konkurrerande företag vars produktutbud är lika omfattande som Huddlestocks. Däremot identifieras ett antal aktörer som tillhandahåller dellösningar som i vissa fall direkt eller indirekt kan ses som konkurrenter till Huddlestocks produkter. Eftersom Huddlestock har en större produktportfölj och erbjuder flera olika tjänster och produkter kan det vara lättare för fler nischade konkurrenter att fokusera på ett mindre segment och därmed producera en mer nischad produkt. Konkurrenter kan utveckla produkter som är mer effektiva, prisvärda och kvalitativa än de Huddlestock kan erbjuda. Vidare kan konkurrenter ha större resurser och bättre förutsättningar generellt att uppnå framgångsrik produktutveckling och kommersialisering. Det finns risk att konkurrenter kan reagera snabbare på nya krav och kundbehov jämfört med Huddlestock. Huddlestocks konkurrenskraft beror alltså på Huddlestocks förmåga att ligga i framkant av sitt produktutbud.

Produktutveckling inom konkurrerande företag kan göra hela eller delar av Huddlestocks produkter föråldrade eller mindre efterfrågade. Det finns alltså en risk att Huddlestock kommer att utsättas för ökad konkurrens i framtiden, vilket kan leda till bortfall av kunder och minskade intäkter.

Finansiella risker relaterade till Huddlestock

Finansieringsrisk

Huddlestock befinner sig för närvarande i en expansionsfas och kan i framtiden komma att skaffa ytterligare finansiella resurser för sådan expansion, vilket kan innefatta kostnader för bland annat förvärv, forskning och utveckling, tillverkning och leverans, marknadsföring och försäljning av befintliga och nya produkter. Det finns risk att ytterligare finansiering inte är tillgänglig för Huddlestock på acceptabla villkor, eller alls. Om Huddlestock inte kan anskaffa ytterligare kapital i tid, kan Huddlestock bli tvungen att avsevärt inskränka en eller flera av sina nuvarande verksamheter, vilket kan ha en negativ effekt på Huddlestocks verksamhet. Det finns också en risk att Huddlestock, till följd av pågående expansion, inte kommer att visa

ett positivt kassaflöde inom en snar framtid eller alls, vilket kommer att påverka Huddlestocks resultat och marknadsvärde negativt.

Valutarisk

Huddlestocks redovisning är upprättad i NOK medan Huddlestock har internationell verksamhet med kunder i flera länder. Huddlestock köper från leverantörer i olika valutor och har intäkter i olika valutor. Tillgångar, skulder, intäkter och kostnader i utländsk valuta medför valutaexponering. En försvagning av NOK mot andra valutor innebär att Huddlestocks redovisade tillgångar, skulder, intäkter och kostnader ökar, medan en förstärkning av NOK mot andra valutor ger en minskning av dessa. Det finns risk att stora valutafluktuationer mellan NOK och andra valutor kommer att realiseras i framtiden, vilket kan ha en negativ effekt på Huddlestocks kostnader och följaktligen en negativ påverkan på Huddlestocks resultat.

Risker relaterade till Huddlestocks aktie

Risk för utspädning i framtida emissioner

Huddlestock kan i framtiden komma att anskaffa kapital genom emissioner av ytterligare aktier eller andra värdepapper för att finansiera sin verksamhet och framtida förvärv. Sådana emissioner kan påverka värdet på aktierna i Huddlestock negativt och leda till utspädning av aktieinnehavet för befintliga aktieägare om emissionen genomförs med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Eftersom tidpunkten och villkoren för eventuella framtida emissioner kommer att bero på marknadsförhållandena vid emissionstillfället, kan Huddlestock inte förutsäga eller uppskatta beloppet, tidpunkten eller villkoren för eventuella framtida emissioner. Det finns följaktligen en risk att framtida emissioner kan minska värdet på aktierna i Huddlestock och/eller späda ut befintliga aktieägares aktieinnehav i bolaget.

Risk relaterad till Huddlestocks förmåga att betala utdelning

Huddlestock befinner sig i en utvecklings- och expansionsfas och har per datum för Informationsdokumentet inte antagit någon utdelningspolicy. För närvarande avser därför styrelsen att låta Huddlestock balansera eventuella vinster för att finansiera tillväxten och driften av verksamheten och förutser således inga kontantutdelningar inom de närmaste åren. Huddlestocks förmåga att betala utdelning i framtiden beror på ett antal faktorer, såsom framtida resultat, finansiell ställning, kassaflöden, rörelsekapitalbehov, investeringskostnader och andra faktorer. Huddlestock kan sakna tillräckliga utdelningsbara medel och Huddlestocks aktieägare kan besluta att inte betala utdelning, vilket innebär att aktieägarna inte kommer att få någon utdelning. Dessutom kan aktiekursen påverkas negativt.

Likviditet och volatilitet i Huddlestock-aktien

Det finns risk att aktiv och likvid handel med Huddlestocks aktier inte kan upprätthållas. Dessutom finns det en risk att aktieägare inte kan sälja sina aktier till ett pris som är acceptabelt för innehavaren, eller överhuvudtaget, när som helst. Om det inte sker någon aktiv handel med Huddlestock-aktier kan det hända att aktieägare inte kan sälja sina aktier snabbt eller till marknadspris.

Priset på Huddlestocks aktie kan vara föremål för betydande fluktuationer. I synnerhet kan kursen på aktierna påverkas av utbud och efterfrågan, fluktuationer i faktiska eller prognostiserade vinster, förändringar i vinstprognoser, misslyckande med att uppfylla aktieanalytikers vinstförväntningar, allmänna förändringar i ekonomiska förhållanden, förändringar i regulatoriska förhållanden och andra faktorer. Dessutom kan den allmänna volatiliteten på aktiemarknaden leda till att värdet på Huddlestocks aktier faller även om det inte finns någon anledning till detta i företagets affärs- eller vinstpotential.

Risker relaterade till den Föreslagna Transaktionen

Risk att villkoren för genomförandet av den Föreslagna Transaktionen inte är uppfyllda

Genomförandet av den Föreslagna Transaktionen är villkorad av att aktieägarna i Bricknode godkänner den Föreslagna Transaktionen med tillräcklig majoritet vid en extra bolagsstämma. Aktieägare med mer än 2/3 av rösterna i Bricknode har i förväg godkänt den Föreslagna Transaktionen men det finns ingen garanti för att andra händelser inte kommer att inträffa som försenar eller hindrar den Föreslagna Transaktionen från att slutföras. Om villkoren inte är uppfyllda och den Föreslagna Transaktionen därför inte genomförs kommer företagen att ha transaktionskostnader, utan motsvarande vinst, som skulle påverka företagens lönsamhet och finansiella ställning.

Den finansiella informationen i proformaredovisningen är baserad på antaganden och granskas inte av en revisor

Den finansiella informationen i proformaredovisningen i Informationsdokumentet har upprättats med hjälp av Bolagets oreviderade finansiella information för perioden januari – december 2022 och presenteras endast i illustrativt syfte och ska inte betraktas som en indikation på företagens resultat eller finansiella ställning efter den Föreslagna Transaktionen. Vidare har informationen inte granskats av företagens revisorer. Av dessa och andra skäl återspeglar inte den historiska och kombinerade finansiella informationen proforma som sammanfattas i detta Informationsdokument nödvändigtvis Huddlestocks eller Bricknodes verkliga finansiella ställning och resultat efter den Föreslagna Transaktionen.

ANSVAR FÖR INFORMATIONSDOKUMENTET

Allmänt

Informationsdokumentet har upprättats som underlag för besluten vid den extra bolagsstämman i Bricknode som ska hållas den 31 mars 2023.

Bricknodes styrelse ansvarar, i den utsträckning som följer av aktiebolagslagen (2005:551) och AMN 2022:04, för information i Informationsdokumentet.

Styrelsen för Bricknode försäkrar härmed att informationen i Informationsdokumentet såvitt den vet överensstämmer med de faktiska förhållandena och ingen information som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.

Bricknodes styrelse består av Robert Lempka (ordförande), Stefan Willebrand och Fanny Wallér.

INFORMATION FRÅN HUDDLESTOCK

Avsnitten Riskfaktorer, Huddlestock efter förvärvet av Bricknode och Kompletterande information om Huddlestock har tagits fram av Huddlestock. Huddlestocks styrelse förklarar härmed att den har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att informationen i Informationsdokumentet om Huddlestock och den nya koncernen, såvitt de vet, är i överensstämmelse med fakta och ingen information som eventuellt skulle kunna påverka dess betydelse har utelämnats.

Huddlestocks styrelse består av Øyvind Hovland (ordförande), Ramtin Matin, Morten Flørenæss och Jan Sigurd Vigmostad.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Styrelsen för Bricknode försäkrar att uppgifter från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt styrelsen känner till och kan utröna av uppgifter som publicerats av berörd tredje part, inga fakta utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Uttalanden i Informationsdokumentet baseras på styrelsens och ledningens bedömning om inga andra skäl anges.

Skövde 17 mars 2023
Styrelsen
Bricknode Holding AB (publ)

Stavanger 17 mars 2023
Styrelsen
Huddlestock Fintech AS (publ)

EXTRA BOLAGSSTÄMMA I BRICKNODE

DATUM, TID OCH PLATS

Extra bolagsstämma i Bricknode kommer att hållas fredagen den 31 mars 2023 kl. 09.00 på Bricknodes kontor på Lögegatan 11, Skövde.

SYFTET MED DEN EXTRA BOLAGSSTÄMMAN

Bricknodes aktieägare kommer att uppmanas vid den extra bolagsstämman att överväga och rösta om godkännandet av Avtalet. Se avsnittet *Föreslagen Transaktion* för information om Avtalet och den Föreslagna Transaktionen.

STYRELSENS REKOMMENDATION

Styrelsen i Bricknode anser att villkoren för den Föreslagna Transaktionen är skäliga och i Bolagets och aktieägarnas bästa intresse. Följaktligen rekommenderar styrelsen enhälligt att bolagsstämman godkänner den Föreslagna Transaktionen.

AVSTÄMNINGSDAG, UTESTÅENDE AKTIER, RÖSTBERÄTTIGADE AKTIER

Endast innehavare av Bricknode-aktier som är införda i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken den 23 mars 2023 (eller rösträttsregistrerade den 27 mars 2023), har rätt att närvara och rösta på Bricknodes extra bolagsstämma den 31 mars 2023. Bolagets registrerade aktiekapital på dagen för detta Informationsdokument uppgår till 614 191,2 kronor fördelat på 9 869 023 aktier, var och en med ett kvotvärde om ca. 0,062 kronor. Alla utgivna aktier är av samma slag. Bolaget innehar inga egna aktier som inte kan företrädas vid bolagsstämma.

Aktieägare i Bricknode som representerar ca. 68 procent av aktierna och rösterna i Bricknode har förbundit sig att godkänna den Föreslagna Transaktionen vid den extra bolagsstämman.

MAJORITETSKRAV

För giltigt beslut om godkännande av den Föreslagna Transaktionen krävs, i enlighet med Aktiemarknadsnämndens uttalande AMN 2022:04, att beslutet biträds av aktieägare som representerar minst två tredjedelar av såväl de avgivna rösterna som de vid stämman företrädda aktierna.

RÖSTNING AV STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Per dagen för detta Informationsdokument äger Bricknodes styrelseledamöter och ledande befattningshavare (direkt eller indirekt) personligen, och har rätt att rösta för, cirka 50,44 procent av Bricknodes utestående aktier som är berättigade att vara representerade på Bricknodes extra bolagsstämma.

POSTRÖSTNING OCH FULLMAKT

Aktieägare kan utöva sin rösträtt vid bolagsstämman genom att poströsta. Vid poströstning ska ett särskilt formulär användas som finns tillgängligt på Bolagets webbplats, www.bricknode.com, och hos Bolaget, Lögegatan 11, 541 30 Skövde. Separat anmälan ska inte göras, utan det ifyllda och underskrivna poströstningsformuläret gäller som anmälan till

bolagsstämman. Det ifyllda poströstningsformuläret ska vara Bolaget tillhanda senast måndagen den 27 mars 2023 kl. 23.59 CEST via e-post (finance@bricknode.com).

Om aktieägaren poströstar genom ombud ska fullmakt biläggas formuläret, se nedan. Om aktieägaren är en juridisk person ska registreringsbevis eller annan behörighetshandling biläggas formuläret.

Aktieägaren får inte förse poströsten med särskilda instruktioner eller villkor. Om så sker är hela poströstningsformuläret ogiltigt. Ytterligare anvisningar och villkor framgår av poströstningsformuläret.

För frågor om poströstningsformuläret, vänligen kontakta Bolaget på finance@bricknode.com.

Aktieägare som röstar genom ombud ska utfärda en skriftlig och daterad fullmakt för ombudet undertecknad av aktieägaren. Fullmaktsformuläret finns tillgängligt på Bolagets hemsida, www.bricknode.com. Om poströstningen sker med stöd av en fullmakt ska fullmakten bifogas poströstningsblanketten. Om aktieägaren är en juridisk person ska även kopia av giltigt registreringsbevis eller motsvarande behörighetshandlingar bifogas poströstningen.

Fullmakten gäller i högst ett år från utfärdandedagen, om inte fullmakten anger en längre giltighetstid, dock högst fem år från utfärdandedagen.

FÖRESLAGEN TRANSAKTION

Följande är en beskrivning av de väsentliga aspekterna av den Föreslagna Transaktionen. Bricknode uppmuntrar till en noggrann läsning av hela detta Informationsdokument för en mer fullständig beskrivning av den Föreslagna Transaktionen.

Informationen i detta avsnitt innehåller uppskattningar om framtida förväntade händelser i Bricknode och Huddlestock och andra så kallade framåtblickande uttalanden. Framåtblickande uttalanden är inga garantier för framtida resultat eller utveckling, och faktiska resultat kan skilja sig väsentligt från dem som uttrycks i framåtblickande uttalanden. Se även avsnitten "Viktig information", "Framtidsinriktade uttalanden" och "Riskfaktorer".

Bakgrund

Den 15 mars 2023 tillkännagav Bolaget att det hade ingått Avtalet med Huddlestock, en leverantör av innovativ teknologi och professionella investerartjänster, som är noterat på Euronext Growth Oslo, angående försäljning av 100 % av aktierna i Dotterbolagen till Huddlestock för ett vederlag om 41 138 911 aktier i Huddlestock, förutsatt att Dotterbolagen har en total nettokassa på 4 miljoner SEK per 2023-04- 01 ("Verksamhetsvärdet"). Styrelsen bedömer att den Föreslagna Transaktionen möjliggör fortsatt expansion och ökad användning av den betydande produktportfölj som Bolaget har etablerat och skapar betydande värde för Bricknodes och Huddlestocks aktieägare.

Den Föreslagna Transaktionen är föremål för godkännande av Bricknodes aktieägare. Aktieägare i Bricknode som representerar ca. 68 % av aktierna och rösterna har förbundit sig att rösta för godkännandet av den Föreslagna Transaktionen. Förutsatt att den extra bolagsstämman beslutar att godkänna den Föreslagna Transaktionen, beräknas den vara genomförd i april 2023.

Bricknode har kontinuerligt utvärderat olika strategiska och strukturella alternativ för att driva tillväxt och maximera aktieägarvärdet. I bokslutskommunikén för 2022 kommunicerade Bolaget det stora gap som finns mellan produktportföljens omfattning och bredd i förhållande till storleken på Bolagets intäkter. Under 2022 lanserade Bolaget ett initiativ för att etablera ett eget värdepappersbolag för att öka intäkter och marginaler snabbare. I takt med att tillgången på kapital på marknaden har försämrats och personalresurserna har minskat under Q4 2022 har också förutsättningarna för att kapitalisera och driva ett eget värdepappersbolag på kort sikt minskat. I Bolagets utvärdering av strategiska alternativ har det därför varit viktigt att hitta en part som delar Bolagets vision och äger värdepappersbolag, vilket Huddlestock gör.

Dessutom har Huddlestock finansiell mjukvara inom områden som Bricknode inte har, såsom realtidshandel med aktier. Bricknodes och Huddlestocks produktportföljer kompletterar varandra effektivt och tillsammans har företagen identifierat betydande synergier och tillväxtmöjligheter med en snabb time-to-market.

Dotterbolagen etablerar tillsammans med Huddlestock en stark företagsgrupp med över 80 miljoner kronor i intäkter baserat på siffror för räkenskapsåret 2022.

Ersättningen på 41 138 911 aktier i Huddlestock motsvarar ett värde på Dotterbolagen på ca. 106 961 169 NOK (eller ca 107 miljoner SEK baserat på en referenskurs om 2,60 NOK per aktie i Huddlestock samt en växlingskurs mellan NOK och SEK om 1:1).

Innan Avtalet ingicks genomförde Huddlestock en sedvanlig due diligence-undersökning (inklusive en finansiell, legal, kommersiell, teknisk och skatteanalys) av Dotterbolagen. Ingen information som inte tidigare har offentliggjorts och som skulle kunna utgöra insiderinformation i relation till Bricknode lämnades i due diligence-undersökningen.

Styrelsen anser att Verksamhetsvärdet speglar Dotterbolagens värde. Vid genomförandet av den Föreslagna Transaktionen kommer Bolaget att erhålla aktier i Huddlestock som styrelsen avser att direkt eller indirekt använda som betalningsmedel för att göra Bolaget skuldfritt. Styrelsen avser att föreslå att återstående aktier i Huddlestock distribueras ut till aktieägarna i Bricknode genom ett inlösenerbjudande eller genom liknande överföringar.

TILLTRÄDE AV AKTIERNA I HUDDLESTOCK

Vederlagsaktierna kommer att emitteras i tre separata och efterföljande trancher för att Bolaget vid varje tillfälle inte ska inneha mer än 9,9 % av kapitalet eller rösterna i Huddlestock, vilket skulle utlösa krav på myndighetsgodkännanden. Det totala antalet vederlagsaktier motsvarar ca 21,3 % av det totala antalet aktier och röster i Huddlestock.

Emissionen av den första tranchen av 19 000 000 vederlagsaktier i Huddlestock kommer att ske vid genomförandet av den Föreslagna Transaktionen (”**Closing**”), som planeras inträffa i april 2023. Bolaget avser att använda de mottagna vederlagsaktierna och/eller likvid från försäljning av sådana aktier till att betala långivare och finansiera Bolagets verksamhet. Nuvarande utestående lån inklusive upplupen ränta uppgår till ca SEK 9,6 miljoner och Bolaget avser att låna ytterligare SEK 5,3 miljoner för att kapitalisera Dotterbolagen och finansiera Bolagets verksamhet. Bolagets driftskostnader uppgår till ca SEK 60 000–80 000 per månad. Mottagna vederlagsaktier i den första tranchen som inte används för dessa syften avses distribueras till Bolagets aktieägare under 2023. Inga beslut om att distribuera vederlagsaktier har dock fattats och framtida beslut kommer att behöva fattas vid separata bolagsstämmor efter Closing.

Efter att Bolaget har överfört de vederlagsaktier i Huddlestock som mottogs i den första tranchen (exempelvis genom försäljning eller distribution) kommer Bolaget att begära emission av en andra tranch av 19 000 000 ytterligare vederlagsaktier i Huddlestock som kommer att levereras till Bolaget senast tre veckor efter sådan begäran. Det är Bolagets avsikt att dessa vederlagsaktier ska distribueras till aktieägarna i Bolaget, dock förutsatt att bolagsstämma beslutar om sådan distribution.

Efter att Bolaget har överfört de vederlagsaktier i Huddlestock som mottogs i den andra tranchen kommer Bolaget att begära emission av den tredje och sista tranchen av 3 138 911 ytterligare vederlagsaktier i Huddlestock som kommer att levereras till Bolaget senast tre veckor efter sådan begäran. Det är Bolagets avsikt att dessa vederlagsaktier ska distribueras till aktieägarna i Bolaget, dock förutsatt att bolagsstämma beslutar om sådan distribution.

Bolaget uppskattar att vederlagsaktierna mottagna i de andra och tredje trancherna kan distribueras till Bolagets aktieägare senast under den första halvan av 2024. Överföringarna avses genomföras genom inlösenerbjudanden till Bolagets aktieägare eller genom liknande överföringar.

Vederlagsaktierna kommer att berättiga till vinstutdelning från och med den dag aktierna har förts in i aktieboken.

Den nuvarande avsikten är att, när väsentliga tillgångar har distribuerats till aktieägarna, slutligen likvidera Bricknode, vilket medför en avnotering av Bolaget. Styrelsen kan även komma att överväga möjligheten att genomföra ett omvänt förvärv, där ett onoterat bolag förvärvar Bricknodes notering på First North Growth Market.

INDIKATIV TIDSPLAN FÖR DEN FÖRESLAGNA TRANSAKTIONEN

Extra bolagsstämma i Bricknode	Fredagen den 31 mars 2023
Closing och emission av den första tranchen av vederlagsaktier	Under april 2023
Distribution av vissa vederlagsaktier i den första tranchen till Bolagets aktieägare	Under 2023 (uppskattning)
Emissioner av de andra och tredje trancherna av vederlagsaktier och distribution av sådana aktier till Bolagets aktieägare	Slutfört under H1 2024 (uppskattning)

FINANSIERING

Den Föreslagna Transaktionens genomförande är inte beroende av någon extern finansiering eftersom Huddlestock kommer att emittera vederlagsaktier som betalning för Dotterbolagen.

SKATTEKONSEKVENSER

Skattelagstiftningen i respektive aktieägares medlemsstat och i Sverige kan påverka inkomsten från aktierna i Bricknode och Huddlestock. Varje investerare och aktieägare bör konsultera sina egna professionella skatterådgivare för att klargöra de individuella skattekonsekvenserna för dem i samband med den Föreslagna Transaktionen.

HUDDLESTOCK EFTER FÖRVÄRVET AV BRICKNODE

Informationen i detta avsnitt innehåller uppskattningar om framtida förväntade händelser i Bricknode och Huddlestock och andra så kallade framåtblickande uttalanden. Framåtriktade uttalanden är inga garantier för framtida resultat eller utveckling, och faktiska resultat kan skilja sig väsentligt från dem som uttrycks i framåtriktade uttalanden. Se även avsnitten "Viktig information", "Framtidsinriktade uttalanden" och "Riskfaktorer".

BAKGRUND OCH ANLEDNING TILL TRANSAKTIONEN

Företagens styrelser har utrett konsekvenserna av den Föreslagna Transaktionen och ser en klar strategisk fördel med att genomföra den Föreslagna Transaktionen. Den Föreslagna Transaktionen erbjuder en stark affärslogik eftersom de två företagens produkt- och teknikplattformar är mycket komplementära. Kombinationen förväntas generera betydande kostnadssynergier och en accelererad intäktstillväxt från både merförsäljningsmöjligheter bland den kombinerade kundbasen och en utökad målmarknad med den kompletta end-to-end-lösningen. Kostnadsbesparingar har identifierats som en effekt på 10 miljoner NOK, implementerad under de kommande nio månaderna. För intäktssidan har det identifierats 25 miljoner NOK i ökade kundintäkter genom leverans av en förbättrad onboardingprocess och en avsevärt förkortad time-to-market. En annan synergi är alla kompetenta professionella kollegor som kommer att komplettera varandra och arbeta sida vid sida.

Bricknodes mjukvara för investeringsförvaltning, fonder och utlåning gör det möjligt för finansiella företag att snabbt lansera ett digitalt erbjudande. Bricknode erbjuder även outsourcinglösningar för backoffice-administration. Huddlestock kommer att kombinera detta med Bolagets befintliga värdepapperstillstånd och teknologibas, breda kundnätverk och börskopplingar genom DNB och Baader Bank tillsammans med andra ekosystempartners.

Med en stark kundbas levererade Bricknode intäkter på 18,3 miljoner kronor 2022, en tillväxt på 18 procent från 2021.

2022 hade Bricknode ett resultat före skatt på -18 miljoner kronor. Bolaget har implementerat ett betydande kostnadsreduktionsprogram med visad effekt från Q1 2023, vilket minskar rörelseförlusterna till cirka SEK 0,6 miljoner per månad. Inför transaktionens slutförande kommer Bricknode att överlåta Dotterbolagen med en nettokassa om SEK 4 miljoner.

PROFORMA RAPPORT

Informationsdokumentet innehåller proformaredovisning som har justerats för att återspegla effekten av den Föreslagna Transaktionen på Huddlestocks balans- och resultaträkning per den 31 december 2022, som om den Föreslagna Transaktionen hade genomförts vid den tidpunkten, och för att återspegla effekten av den Föreslagna Transaktionen. Proformaredovisningen baseras på finansiell information hämtad från Bricknodes och Huddlestocks respektive bokslutskommunikéer för 2022 och har inte granskats av Bolagens revisorer. Informationen ska läsas tillsammans med Bolagens respektive bokslutskommunikéer för 2022, vilka finns tillgängliga på Bricknodes webbplats, www.bricknode.com, respektive Huddlestocks webbplats, www.huddlestock.com.

Huddlestock och Bricknode tillämpar olika redovisningsregler. Huddlestock tillämpar norska redovisningsprinciper (NGAAP) för mindre företag och NRS 8 medan Bricknode tillämpar BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Proformaredovisningen är endast en vägledande illustration av hur resultaträkningen och balansräkningen kommer att se ut efter den Föreslagna Transaktionen.

Proformaredovisningen presenteras endast i informationssyfte och återspeglar uppskattningar och antaganden gjorda av Huddlestocks ledning som den anser rimliga, och andra så kallade framåtblickande uttalanden. Det avser inte att representera vad Huddlestocks faktiska resultat eller finansiella ställning skulle ha varit om den Föreslagna Transaktionen hade ägt rum på det angivna datumet, och är inte nödvändigtvis indikativt för framtida resultat eller finansiella ställning. Dessutom återspeglar inte proformaredovisningen den uppskattade effekten av kostnads- eller intäktssynergier i samband med den Föreslagna Transaktionen.

Framåtriktade uttalanden är inga garantier för framtida resultat eller utveckling, och faktiska resultat kan skilja sig väsentligt från dem som uttrycks i framåtriktade uttalanden. En växelkurs mellan NOK och SEK om 1:1 används i beräkningarna i tabellen nedan.

Resultaträkning (TNOK)	**Huddlestock**	**Bricknode**	**Pro-forma**
Rörelseresultat			
Nettoomsättning	0	18 229	18 229
Övriga intäkter	61 599	23	61 622
Summa rörelseintäkter	61 599	**18 252**	**79 851**
Rörelsekostnader			
Kostnad för material/underleverantörer	14 190	140	14 330
Övriga externa kostnader	0	12 147	12 147
Personalkostnader	56 345	29 590	85 934
Aktiveringar för egen räkning	0	-11 748	-11 748
Avskrivningar och amorteringar	14 286	5 671	19 958
Övriga rörelsekostnader	7 052	32	7 083
Summa rörelsekostnader	91 873	**35 832**	**127 704**
Rörelseresultat	-30 274	**-17 580**	**-47 854**
Finansiella intäkter			
Ränteintäkter	531	2	533
Övriga finansiella intäkter	516	0	516
Summa finansiella intäkter	1 047	**2**	**1 049**
Finansiella kostnader			
Räntekostnader	788	501	1 290

Övriga finansiella kostnader	643	0	643
Summa finansiella kostnader	1 431	**501**	**1 932**
Finansnetto	-384	**-499**	**-883**
Resultat före skatt	-30 658	**-18 079**	**-48 737**
Skatt	925	-5	921
Nettoresultat	-29 733	**-18 084**	**-47 816**

Balansräkning (TNOK)	**Huddlestock**	**Bricknode**	**Pro-forma**
Immateriella tillgångar			
Forskning och utveckling	66,767	19,602	86,369
Goodwill	52,958	0	52,958
Teknik	6,383	0	6,383
Kundkontrakt och relationer	17,215	0	17,215
Licenser	3,071	0	3,071
Summa immateriella tillgångar	146,394	**19,602**	**165,996**
Anläggningstillgångar			
Investeringar i aktier	200	0	200
Materiella anläggningstillgångar	383	142	525
Finansiella anläggningstillgångar	0	504	504
Summa anläggningstillgångar	**583**	**646**	**1,229**
Summa anläggningstillgångar	**146,977**	**20,248**	**167,224**
Fordringar			
Kundfordringar	12,534	879	13,412
Övriga kortfristiga fordringar	7,305	738	8,043
Summa fordringar	**19,839**	**1,617**	**21,455**
Bankinlåning, likvida medel	6,974	3,426	10,400
Summa omsättningstillgångar	**26,813**	**5,043**	**31,856**
Summa tillgångar	**173,789**	**25,291**	**199,080**
Inbetalt kapital			
Aktiekapital	10,515	614	11,129
Egna aktier	-10	0	-10
Överkursfond	131,390	0	131,390
Övrigt tillskjutet kapital	0	45,269	45,269
Summa inbetalt kapital	**141,896**	**45,883**	**187,779**

Balanserad vinst			
Övrigt eget kapital	-17,139	-35,816	-52,954
Summa balanserade vinstmedel	**-17,139**	**-35,816**	**-52,954**
Summa kapital	**124,757**	**10,067**	**134,824**
Avsättningar			
Avsättningar för pensioner och andra åtaganden	0	410	410
Långfristiga skulder			
Övriga långfristiga skulder	5,958	2,295	8,253
Uppskjuten skatt	5,192	0	5,192
Summa långfristiga skulder	**11,150**	**2,295**	**13,444**
Kortfristiga skulder			
Leverantörsskulder	6,765	703	7,468
Lån och upplåning	6,347	7,500	13,847
Övriga kortfristiga skulder	24,771	4,315	29,086
Summa kortfristiga skulder	**37,883**	**12,518**	**50,401**
Summa skulder	**49,032**	**15,223**	**64,256**
Summa eget kapital och skulder	**173,789**	**25,291**	**199,080**

ÄGARSTRUKTUR I HUDDLESTOCK FÖRE DEN FÖRESLAGNA TRANSAKTIONEN

Tabellen nedan illustrerar ägandet i Huddlestock per 2023-03-15. Efter den Föreslagna Transaktionen kommer Bricknode att äga 21,3 % av rösterna och kapitalet i Huddlestock.

Aktieägare	**Antal aktier**	**Andel av röster & kapital**
Vision Invest Stavanger AS	8,286,715	6.12%
Bank Julius Baer AG	7,571,250	5.59%
Saa Invest AS	7,000,000	5.17%
F5 Holding AS	6,431,667	4.75%
Huddlestock Fintech AS	5,102,407	3.77%
Berker Group AS	5,000,000	3.69%
Gentle Invest AS	4,300,000	3.18%
Saamand AS	4,222,560	3.12%
Grunnfjellet AS	3,995,000	2.95%
Stein Hegre Holding AS	3,250,000	2.40%
Summa 10 största aktieägare	55,159,599	40.74%
Övriga	80,250,016	59.26%
Totalt antal utetående aktier	135,409,615	100.00%

ÄGARSTRUKTUR I HUDDLESTOCK EFTER DEN FÖRESLAGNA TRANSAKTIONEN

Nuvarande aktieägare	**Antal aktier**	**Andel av röster & kapital**
Vision Invest Stavanger AS	8,286,715	4.29%
Bank Julius Baer AG	7,571,250	3.92%
Saa Invest AS	7,000,000	3.62%
F5 Holding AS	6,431,667	3.33%
Huddlestock Fintech AS	5,102,407	2.64%
Berker Group AS	5,000,000	2.59%
Gentle Invest AS	4,300,000	2.23%
Saamand AS	4,222,560	2.19%
Grunnfjellet AS	3,995,000	2.07%
Stein Hegre Holding AS	3,250,000	1.68%
Summa 10 största aktieägare	55,159,599	28.56%
Övriga	80,250,016	41.56%
Totalt antal utestående aktier	135,409,615	70.12%
Nya aktier som är kontrakterade att emitteras		
Bricknode	41,138,911	21.30%
Tracs	12,732,819	6.59%
Njord Group	1,923,077	1.00%
F5 IT	1,110,000	0.57%
Dtech	800,000	0.41%
Totalt nya aktier som är kontrakterade att emitteras	57,704,807	29.88%
Totalt antal utestående aktier med full utspädning	193,114,422	100.00%

KOMPLETTERANDE INFORMATION OM HUDDLESTOCK

HUDDLESTOCK

Huddlestocks företagsnamn är Huddlestock Fintech AS, organisationsnummer 821 888 522 och LEI-kod 894500JLT5FIBY5QWI84. Företagsformen är ett publikt aksjeselskap. För ytterligare information om Huddlestock, se Huddlestocks webbplats på www.huddlestock.com.

BESKRIVNING AV VERKSAMHETEN

Huddlestocks syfte är att ge sina kunder möjlighet att ge tillgång till globala kapitalmarknader genom enkla, tillgängliga och personliga handels- och investeringslösningar. Huddlestock erbjuder infrastruktur i form av mjukvara, regulatoriskt paraply, administrativa tjänster och tekniska konsulttjänster.

Huddlestocks strategi har varit att först etablera en stark kund- och intäktsbas genom erbjudandet av konsulttjänster till globala finansiella institut. Som nästa steg byggde Huddlestock egen teknologi inom realtidshandel med finansiella instrument för att över tid skapa en hög nivå av återkommande intäkter.

Genom att sedan förvärva värdepappersbolag med tillstånd kan Huddlestock även erbjuda fullständiga tjänster som ett ”värdepappershotell”.

Förvärvet av Bricknode ger omgående en stor ökning av koncernens återkommande intäkter samtidigt som Bricknode kompletterar Huddlestocks administrativa tjänster inom värdepappersadministration och handelstjänster åt sina B2B kunder.

I och med förvärvet av Bricknode har Huddlestock kontroll över all inblandad teknologi och är inte beroende av externa leverantörer inom någon del av ekosystemet. Såväl nya Fintech-bolag som traditionella finansiella institut kan erbjudas effektiva lösningar av Huddlestock-

koncernen. Ett Fintech-bolag med nya kundupplevelser kan ansluta sig till Huddlestock där konton åt deras slutkunder kan erbjudas genom helägda Tracs och med omfattande API-lösningar kan kunderna dra nytta av all den infrastruktur som Huddlestock-koncernen tillhandahåller.

Stora etablerade finansiella institut med omfattande tillstånd kan erhålla konsulttjänster för befintliga system och successivt börja använda de SaaS-tjänster som Huddlestock erbjuder genom det produkterbjudande som Bricknode tillför.

Ett kompletterande område för Huddlestock blir även den omfattande mjukvara för utlåning som Bricknode tar med in i koncernen. Banker och kreditmarknadsbolag har ofta behov av system för både utlåning och inlåning samt investeringar vilket Huddlestock nu kan leverera som en helhet.

Kombinationen av Huddlestocks utbud skapar en mix av inkomstdrivande erbjudanden som tillsammans utgör en väl diversifierad grupp av verksamheter som samverkar och kan skapa en hävstång. Huddlestock-koncernen har en stark bas i Norden och Tyskland med flera gränsöverskridande tillstånd som genast kan nyttjas av de kundgrupper som Bricknode tar med in i Huddlestock-koncernen.

Huddlestock-koncernen har efter förvärvet av Bricknode nära 100 anställda inom flera länder och den nivå av organisation som kan kapitalisera på den stora marknadsmöjlighet som finns inom vågen av digitalisering som sköljer över finansbranschen.

FINANSIELL INFORMATION

Huddlestocks finansiella information för räkenskapsåren 2020, 2021 och 2022 (den finansiella informationen avseende 2022 finns i Huddlestocks bokslutskommuniké som inte har granskats av Huddlestocks revisor) finns på Huddlestocks webbplats, www.huddlestock.com.

ÄGARSTRUKTUR OCH STYRELSE M.M.

Information om ägarstrukturen i Huddlestock före och efter den Föreslagna Transaktionen framgår i avsnittet *Huddlestock efter förvärvet av Bricknode*. Information om styrelsen och ledande befattningshavare finns på Huddlestocks webbplats, www.huddlestock.com.

KOMPLETTERANDE INFORMATION OM BRICKNODE

BRICKNODE

Bricknodes företagsnamn är Bricknode Holding AB, organisationsnummer 559083-5970, och LEI-kod 984500C6C5D70172F461. Bricknode registrerades hos Bolagsverket den 3 november 2016. Bricknode är ett publikt aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). För ytterligare information om Bricknode, se Bolagets webbplats på www.bricknode.com.

BESKRIVNING AV DOTTERBOLAGEN

Bricknode Software AB

Bricknode Software AB (organisationsnummer 559086-5670) innehar rättigheterna till den programvara som ingår i Bolagets produktportfölj och är arbetsgivare för den personal som arbetar med forskning och utveckling i koncernen.

Bricknode Platform AB

Bricknode Platform AB (organisationsnummer 559040-5709) är motpart till alla koncernens kundavtal och fungerar som säljbolag för de produkter som ingår i koncernens produktportfölj. Personal som arbetar inom försäljning, marknadsföring och support ingår i Bricknode Platform AB.

Bricknode Ltd

Bricknode Ltd (organisationsnummer 13261906) är en arbetsgivare för personal i England och agerar motpart vid försäljning utanför Sverige.

Verksamhetsbeskrivning

Bricknode-koncernen grundades 2010 för att hjälpa etablerade finansiella institut och startups att digitalisera affärsverksamheten genom automatisering och optimering av interna processer.

Dotterbolagen har utvecklat en skalbar molnbaserad plattform för finansiell verksamhet fokuserad på investeringar och utlåningsaktiviteter.

Dotterbolagen erbjuder teknologi till kunder genom två typer av tjänster. Den första är ren Software as a Service (SaaS) och den andra är en komplett B2B-mäklartjänst.

SaaS

Dotterbolagen har utvecklat ett ekosystem av applikationer för finans. En mängd olika kundgrupper, som kapitalförvaltare, mäklare, corporate finance företag och andra finansiella institutioner, kan använda programvaran från Dotterbolagen för att administrera hela sin verksamhet.

Leveranshastighet och kostnadseffektivitet är några av Bricknodes främsta fördelar. Genom att driva en molnbaserad plattform kan nya kunder lansera omedelbart och det tillkommer inga uppsättningsavgifter. Genom ett omfattande API kan kunder bygga sin egen infrastruktur runt systemen och lägga till eller ta bort funktionalitet direkt genom Bricknodes marknadsplats för appar och tillägg.

Sedan starten fram till 2022 har Dotterbolagen fokuserat på att utveckla sin teknologi tillsammans med de första 30 kunderna inom olika områden för att säkerställa att plattformen är produktifierad och dynamisk inom alla områden. Under 2022 etablerade Dotterbolagen en större försäljningsorganisation och utökade sin försäljningspipeline avsevärt och industrialiserade sin försäljnings- och marknadsverksamhet.

B2B Mäkleri

Även om Dotterbolagen kan leverera sin programvara omedelbart till kunderna, är driften av en finansiell institution komplex och kräver ett effektivt genomförande av många processer. För att göra livet enklare för sina kunder och för att säkerställa att kunderna lanserar snabbare, började Dotterbolagen leverera outsourcingtjänster för kunder 2020. Genom att utföra de administrativa uppgifterna för kundernas räkning kunde de erbjuda en komplett plug and play-lösning inklusive teknisk infrastruktur och administrativa processer till kunder. I samarbete med bolag som innehar licenser som reglerade värdepappersbolag kan Dotterbolagen erbjuda ett regulatoriskt paraply vid sidan av mjukvara och administrativa tjänster. Många finansiella rådgivare, kapitalförvaltare och FinTech-företag har ett behov av ett regulatoriskt paraply för att spara tid, kostnad och ansvar för att själva anskaffa tillstånd. På samma sätt som marknaden utvecklat fondhotell ser Dotterbolagen behovet av ett ”värdepappersmäklarhotell”.

Dotterbolagens ambition är att leverera en helt neutral mäklartjänst för traditionella tillgångar som aktier, ETF:er, fonder, obligationer etc.

FINANSIELL INFORMATION

Koncernens resultaträkning TSEK	**2022**	**2021**	**2020**
Nettoomsättning	18 525	15 687	11 811
EBITDA	-23 565	-11 912	1 090
EBIT	-17 521	-8 459	-113
EBT	-18 020	-8 870	-855
Periodens resultat	-18 024	-13 727	-821

Koncernens balansräkning TSEK	**20221231**	**20211231**	**20201231**
Immateriella tillgångar	19,602	12,611	9,102
Materiella tillgångar	142	140	45
Finansiella anläggningstillgångar	504	531	5,274
Kortfristiga fordringar	1,600	1,788	1,419
Kassa och motsvarigheter till kassa	3,426	22,647	4,323
SUMMA TILLGÅNGAR	25,274	37,717	20,163
Aktiekapital	614	614	268
Övrigt aktiekapital	9,455	27,607	5,521
Avsättningar	410	433	318

Långfristiga skulder	2,295	4,270	11,842
Kortfristiga skulder	12,500	4,793	2,214
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	25,274	37,717	20,163

Den finansiella information som redovisas i detta avsnitt avseende räkenskapsåren 2020-01-01 – 2020-12-31 och 2021-01-01 – 2021-12-31 är hämtade från Bolagets årsredovisning för räkenskapsåren 2020 och 2021, som har upprättats i enlighet med BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3) på det sätt de har antagits av EU och har granskats av Bolagets revisor. Den finansiella information som redovisas i detta avsnitt avseende räkenskapsåret 2022-01-01 – 2022-12-31 är hämtad från Bolagets bokslutskommuniké för 2022 och har inte granskats av Bolagets revisor. Informationen ska läsas tillsammans med Bolagets revisionsberättelse för 2020 och 2021 och Bolagets bokslutskommuniké för 2022, vilka finns tillgängliga på Bricknodes webbplats, www.bricknode.com. Belopp i detta avsnitt kan i vissa fall ha avrundats, vilket gör att summeringarna inte alltid är korrekta.

Väsentliga förändringar i Bricknodes finansiella ställning efter den 31 december 2022

Efter den 31 december 2022 fram till datumet för Informationsdokumentet har inga väsentliga förändringar skett i Bricknode.

Bricknodes aktie

Allmän information om aktierna

Enligt Bricknodes bolagsordning kan aktier av två aktieslag ges ut, A-aktier och B-aktier. Endast B-aktier finns utgivna i Bricknode per dagen för Informationsdokumentet.

Aktierna i Bolaget har utfärdats i enlighet med svensk lagstiftning och är upptagna i SEK. Det finns inga begränsningar i rätten att fritt överlåta aktier. Per den 31 december 2022 uppgår Bolagets aktiekapital till 614 191,2 kronor fördelat på 9 869 023 aktier. Aktierna har ett kvotvärde om cirka 0,062 kr. Antalet aktier får enligt bolagsordningen vara högst 32 000 000 aktier och lägst 8 000 000 aktier. Aktiekapitalet får uppgå till högst 2 000 000 kr och lägst 500 000 kr. Alla aktier har samma röstvärde. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Den 1 januari 2021 uppgick antalet utestående aktier till 2 678 054 och den 31 december 2021 uppgick antalet aktier till 9 869 023.

Rösträtt på bolagsstämman

Vid årsstämman ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad person får rösta för hela sitt antal aktier utan begränsning. Samtliga aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid utgivande av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier de äger.

Rätt till utdelning, andel av Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuellt överskott vid avveckling genom likvidation eller konkurs.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och betalning ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda

aktieboken på den av bolagsstämman beslutade avstämningsdag för utdelning. Utdelning, i den mån sådan beslutas, utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears avsättning men kan även bestå av annat än kontanter. Om aktieägaren inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inga restriktioner eller särskilda förfaranden avseende kontantutdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella restriktioner till följd av bank- och clearingsystem sker betalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skattemässigt hemmahörande i Sverige gäller dock normal svensk kupongskatt.

Aktieägaravtal

Såvitt Bricknodes styrelse känner till finns det per dagen för Informationsdokumentet inga aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Bricknodes styrelse känner inte heller till några ytterligare avtal eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras eller förhindras. Bricknode har inte vidtagit några särskilda åtgärder för att säkerställa att kontrollen över Bolaget inte missbrukas. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsaktieägares eventuella missbruk av kontroll över ett företag.

Ägarstruktur

Antalet aktieägare i Bricknode Holding AB uppgick till cirka 900 aktieägare per den 31 december 2022. Bolagets tio största aktieägare per den 31 december 2022 framgår av ägarlistan nedan, inklusive sedermera kända förändringar som skett fram till dagen för Informationsdokumentet.

Förteckning över aktieägare

Aktieägare	Antal aktier	Andel av röster & kapital %
Willebrand Group AB	2,803,020	28.40%
Team Hagelin AB	1,492,536	15.12%
BackingMinds Invest AB	804,479	8.15%
Robert Lempka	682,597	6.92%
Nordnet Pensionsförsäkring AB	597,180	6.05%
Movestic Livförsäkring AB	458,715	4.65%
Strategic Wisdom Nordic Aktiebolag	397,748	4.02%
Avanza Pension	330,110	3.34%
Fore C Asset Management AB	292,113	2.96%
Northern CapSek Ventures AB	183,487	1.86%
SUMMA	8,041,985	81.47%
Övriga	1,827,038	18.53%

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Bolagets styrelse består av tre ordinarie ledamöter, inklusive styrelsens ordförande, utan suppleanter, vilka valdes för tiden intill slutet av årsstämman 2023. Tabellen nedan visar

styrelsens ledamöter, när de var invalda i styrelsen första gången och när de anses oberoende i förhållande till bolaget, företagsledningen och/eller större aktieägare.

Namn	Roll	Medlem sedan	Oberoende i förhållande till Bolaget och företagsledningen	Oberoende i förhållande till större aktieägare
Robert Lempka	Ordförande	2020	Ja	Ja
Stefan Willebrand	Ledamot	2010	Nej	Nej
Fanny Wallér	Ledamot	2021	Ja	Ja

Robert Lempka
Född 1967, ordförande sedan 2020.
Robert kom till Bricknode 2020 som ordförande. Efter en 12-årig investeringsbankkarriär på Dresdner Kleinwort i Frankfurt och Goldman Sachs i London, flyttade han sitt fokus till FinTech 2005, där han gav råd, grundade, ledde och övervakade flera börsnoterade och onoterade företag i Europa och Asien. Robert är författare och har skrivit flera böcker inom ekonomi och teknik och har en magisterexamen från Trier University, Tyskland.
Övriga pågående företagsengagemang: Global Money Ventures (CH) medlem, FSV Frankfurt 1899 e.V. (GER) medlem.

Aktieinnehav i Bolaget: 682 597 aktier (direkta och indirekta).

Stefan Willebrand
Född 1977, styrelseledamot sedan 2010.
Stefan är VD och grundare av Bricknode. Han har grundat och utvecklat företag inom finans/teknologisektorn sedan 1998. I början av 2000-talet grundade han ett företag som publicerade teknisk analys av de globala finansmarknaderna online, varefter han blev skribent för Privata Affärer. 2001 började han förvalta pengar och grundade en USA-baserad hedgefond baserad på algoritmisk handel. 2005 grundade han SYCAP Group, som erbjöd en global handelsplattform för valutahandel, spreadbetting och CFD-handel med kontor i Sverige och Storbritannien. 2010 grundade han Bricknode och har sedan dess utvecklat företaget.

Övriga pågående företagsengagemang: Willebrand Holding AB-ledamot, Willebrand Group AB-ledamot, Untie Group AB-ordförande, Åkleby Mekaniska AB-ordförande, Steglan Management AB-ordförande, Untie Lending AB-ledamot, Untie AB-ordförande, Lendysoft AB-ledamot, Untie Credits AB-ledamot.

Aktieinnehav i Bolaget: 2 803 020 aktier (direkta och indirekta).

Fanny Wallér
Född 1962, styrelseledamot sedan 2021.

Fanny är Senior Advisor Communications and Marketing på Adunato AB. Hon har mer än 20 års erfarenhet av att leda marknadsförings- och kommunikationsteam i stora nationella och internationella organisationer inom finanssektorn. Tidigare befattningar är bland annat kommunikationsdirektör och hållbarhetschef på Länsförsäkringar, marknadschef och chef för investerarrelationer på Intrum och chef för försäljning och marknadsföring på SEB. Fanny har en kandidatexamen vid Uppsala universitet.

Andra pågående företagsengagemang: styrelseledamot i Lexly AB, Erteco Rubber @ Plastics AB, Adunato AB samt Stifta Gemensamma Pensionsstiftelser.

Aktieinnehav i Bolaget: 0 aktier.

Ledande befattningshavare

Stefan Willebrand

Stefan Willebrand är vd och styrelseledamot i Bolaget. Se presentationen ovan.

Erik Hagelin

Född 1979, vice vd och finansdirektör.
Erik är vice vd och CFO för Bricknode och ansvarar för marknadsföring, försäljning och ekonomi. Han började på Bolaget 2016. Innan han kom till Bricknode arbetade Erik i mer än 10 år med fastighetsinvesteringar, IT och FinTech. Han har lång erfarenhet som VD för tjänsteföretag inom den reglerade finansmarknaden.

Övriga pågående företagsengagemang: Team Hagelin AB-ledamot, EHRA AB-ordförande, Untie Group AB-ledamot, Untie AB-ledamot, Steglan Management AB-ledamot, Ehra Nordic S.L-ledamot.

Aktieinnehav i Bolaget: 1 492 536 aktier (direkta och indirekta).

Revisor

Ernst & Young Aktiebolag. Ansvarig revisor är Jesper Nilsson.

Adresser

Bricknode Holding AB (publ)
Lögegatan 11
541 30 SKÖVDE

Revisorer för Bricknode Holding AB (publ)
Ernst & Young Aktiebolag
Box 7850
103 99 STOCKHOLM