



HAPPY HELPER

Happy Helper A/S

(et dansk aktieselskab, CVR-nr. 36711515)

Udbud af mellem 2.375.000 og 2.625.000 stk. Nye Aktier

Udbudskurs: 16 kr. pr. Ny Aktie

Dette prospekt ("**Prospektet**") er udarbejdet i forbindelse med et offentligt udbud af minimum 2.375.000 og maksimum 2.625.000 stk. nye Aktier (de "**Nye Aktier**") à nominelt 0,10 kr. i Happy Helper A/S ("**Selskabet**" eller "**Happy Helper**") til private og institutionelle investorer i Danmark samt enkelte institutionelle investorer i visse lande indenfor det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde ("**EØS**") ("**Udbuddet**").

Udbuddet af de Nye Aktier vil medføre et bruttoprovenu på mindst 38 mio. kr. og maksimalt 42 mio. kr. Det præcise antal af Nye Aktier vil blive fastsat på grundlag af bookbuilding, men hvis der ikke findes tegnere til mindst 2.375.000 stk. Nye Aktier, vil Udbuddet ikke blive gennemført. Udbuddet er ikke garanteret, men 52 investorer har forud for offentliggørelsen af dette Prospekt afgivet bindende forhåndstilsagn om at tegne for i alt 13.451.952 kr. Nye Aktier i forbindelse med Udbuddet. Investorer, som har afgivet bindende forhåndstilsagn vil få fuld tildeling i forbindelse med allokering af de Nye Aktier i Udbuddet. Selskabet har én aktieklasse. Per 4. april 2018 ("**Prospektdatoen**") udgør Selskabets aktiekapital nominel 500.000 kr. fordelt på 5.000.000 stk. aktier à 0,10 kr., der alle er fuldt indbetalt (de "**Eksisterende Aktier**"). De Nye Aktier får samme rettigheder som Selskabets Eksisterende Aktier. Udbuddet er en fastkursemission, og udbudskursen for de Nye Aktier er 16 kr. pr. Ny Aktie ("**Udbudskursen**").

Selskabets Eksisterende Aktier og de Nye Aktier (tilsammen "**Aktierne**") er søgt optaget til handel på Nasdaq First North Denmark, der drives af Nasdaq Copenhagen A/S ("**Nasdaq First North**") under symbolet "HAPPY". De Eksisterende Aktier har ikke været handlet offentligt inden optagelsen til handel. Første handelsdag for Aktierne forventes at være den 26. april 2018 efter registrering af den relaterede kapitalforhøjelse i Erhvervsstyrelsen.

Potentielle investorer rådes til at undersøge alle risici og juridiske krav, som er beskrevet i Prospektet, som er relevante i forbindelse med en investering i de Nye Aktier. Investering i de Nye Aktier indebærer en risiko. Der henvises til Del I afsnit 4 "Risikofaktorer" for en gennemgang af nogen af de risikofaktorer, som potentielle investorer bør overveje, før de investerer i de Nye Aktier. Selskabets driftshistorik og risikofaktorer er begrænset og potentielle investorer bør særligt afholde sig fra at lægge uforholdsmæssigt meget vægt på Selskabets forventninger eller målsætninger for fremtidige driftsresultater, omsætning, ekspansionsmuligheder, m.v.

Udbudsperioden ("**Udbudsperioden**") løber fra og med den 9. april 2018 kl. 00.01 til og med den 20. april 2018 kl. 23:59. De Nye Aktier leveres elektronisk under den midlertidige ISIN kode DK0060990687 til investorernes konti hos VP SECURITIES A/S ("**VP Securities**"), der erstattes af den permanente ISIN kode DK0060990414.

Dette Prospekt er udarbejdet i henhold til dansk ret og udgør ikke et tilbud om at sælge eller en opfordring til at tilbyde at tegne eller købe de Nye Aktier eller en del deraf i nogen jurisdiktion udenfor Danmark til nogen person, til hvem det er ulovligt at fremsætte et sådant tilbud i den pågældende jurisdiktion. De Nye Aktier er ikke blevet og vil ikke blive registreret i henhold til U.S. Securities Act og udbydes og sælges udelukkende udenfor USA i henhold til Regulation S. Udlevering af dette Prospekt og udbud af de Nye Aktier er i visse jurisdiktioner begrænset ved lov. Personer, der kommer i besiddelse af dette Prospekt, forudsættes af Selskabet selv at indhente oplysninger om og overholde sådanne begrænsninger. Prospektet må ikke distribueres til eller på nogen anden måde gøres tilgængeligt uden for Danmark, medmindre en sådan distribution er tilladt i henhold til gældende lovgivning i den pågældende jurisdiktion.

Nasdaq First North Denmark er en alternativ markedsplads, som drives af børserne, der indgår i Nasdaq-koncernen. Selskaber på Nasdaq First North Denmark er ikke underlagt de samme regler, som selskaber optaget til handel på det regulerede hovedmarked (Main Market). I stedet er de underlagt et mindre omfattende regelsæt, der er tilpasset mindre vækstselskaber. En investering i et selskab, som handles på Nasdaq First North Denmark, kan derfor være mere risikabel end en investering i et selskab optaget til handel på Main Market. Alle selskaber med aktier optaget til handel på Nasdaq First North Denmark har en Certified Adviser, som overvåger, at regelsættet efterleves. Det er Nasdaq Copenhagen A/S, der godkender Selskabets ansøgning om optagelse til handel på Nasdaq First North Denmark.

Certified Adviser og Book-runner

TOFTE & COMPANY

Dette prospekt er dateret den 4. april 2018.

GENEREL INFORMATION

Dette prospekt er udarbejdet af Happy Helper, et dansk aktieselskab registreret under CVR-nr. 36711515 i forbindelse med Selskabets offentlige udbud af mellem 2.375.000 og 2.625.000 stk. Nye Aktier á nominelt 0,10 kr. per styk til private samt enkelte institutionelle investorer i visse lande indenfor EØS. Hvis Udbuddet gennemføres, vil det medføre et bruttoprovenu på mindst 38 mio. kr. og maksimalt 42 mio. kr. Samtlige af Selskabets Aktier søges optaget til handel på Nasdaq First North Denmark under forudsætning af gennemførelsen af Udbuddet, dvs. opnåelse af minimumstegningen, samt opfyldelse af Nasdaq First North Denmarks krav til aktionærspredning og free float.

Selskabets aktiekapital udgør per Prospektdatoen nominelt 500.000 kr. fordelt på 5.000.000 Eksisterende Aktier af nominelt 0,10 kr. per styk. Aktierne tilhører samme aktieklasse og er fuldt indbetalte. Alle Aktier i Happy Helper har samme rettigheder.

Udbuddet udbydes til en fast tegningskurs på 16 kr., hvormed én (1) aktie kan tegnes mod betaling af 16 kr. (Bilag B - Ordreblanket). Udbuddet løber fra den 9. april 2018 kl. 00:01 til den 20. april 2018 klokken 23:59. Tegninger gennemføres, og Aktier leveres elektronisk den 25. april 2018 til investorernes konti hos VP Securities. Første dag for handel med Aktierne forventes at være den 26. april 2018, og er under forudsætning af, at der tegnes minimum 2.375.000 stk. Nye Aktier, og efter behørig registrering af kapitalforhøjelsen i Erhvervsstyrelsen. Selskabets Eksisterende Aktier har ikke tidligere været optaget til handel, men vil efter optagelse til handel blive handlet under ISIN koden DK0060990414.

Forud for offentliggørelsen af dette prospekt ("Prospektet") er der afgivet bindende tilsagn fra 52 investorer om at tegne i alt 840.747 styk Nye Aktier i Selskabet. Disse forhåndstegnere vil få fuld tildeling i forbindelse med allokering af de Nye Aktier i Udbuddet.

Prospektet er offentliggjort på Selskabets (www.happyhelper.dk) hjemmeside. Aktierne er søgt optaget til handel under symbolet "HAPPY".

Prospektet er udarbejdet i henhold til kapitalmarkedsloven (lov nr. 650 af 8. juni 2017) samt prospektbekendtgørelsen (bekendtgørelse nr. 1176 af 31. oktober 2017 om prospekter). Registreringsdokumentet er udarbejdet i henhold til bilag 25 til Kommissionens forordning (EF) nr. 809/2004 af 29. april 2004 med senere ændringer, der finder anvendelse på små og mellemstore virksomheder. Prospektet er alene udarbejdet på dansk.

Selskabets Certified Adviser er Tofte & Company ApS, CVR-nr. 35414053, Hovedvagtsgade 6, 3. sal, 1103 København K, telefonnummer (+45) 2610 0877 (herefter "Certified Adviser").

Selskabet er ansvarlig for Prospektet i henhold til dansk rets almindelige regler, og ingen anden person afgiver nogen direkte eller indirekte erklæringer eller garantier om Prospektets nøjagtighed eller fuldstændighed.

Fremadrettede udsagn

Visse udsagn i dette Prospekt kan indeholde fremadrettede udsagn. Sådanne udsagn vedrører Ledelsens forventninger, overbevisninger, intentioner eller strategier vedrørende fremtiden per Prospektdatoen. De fremadrettede udsagn afspejler Ledelsens nuværende synspunkter og antagelser med hensyn til fremtidige begivenheder og er behæftet med risici og usikkerheder, herunder sådanne som er baseret på omstændigheder, der ligger uden for Selskabets kontrol. De faktiske og fremtidige resultater og udviklingen kan afvige væsentligt fra, hvad der er angivet i disse udsagn. Bortset fra eventuelle prospekttillæg, som Selskabet fordres at offentliggøre i henhold til dansk ret, agter Selskabet ikke og påtager sig ikke nogen forpligtelse til at opdatere de fremadrettede udsagn i dette Prospekt efter Prospektdatoen.

Vigtig information om Udbuddet

Prospektet er ikke et tilbud, anbefaling eller en opfordring fra Selskabet eller Selskabets Certified Adviser til køb eller tegning af Aktier i Selskabet. Potentielle tegnere af Nye Aktier i Selskabet må selv vurdere, om oplysningerne i Prospektet er relevante, og et eventuelt køb skal baseres på de undersøgelser, som vedkommende selv finder nødvendige.

Udlevering af Prospektet og Udbuddet af Nye Aktier kan være begrænset ved lov i visse lande. Personer, der kommer i besiddelse af dette Prospekt, opfordres af Selskabet og Selskabets Certified Adviser til selv at indhente oplysninger om og iagttage sådanne eventuelle begrænsninger. Investorer bør undersøge den lovgivning, herunder skattemæssige konsekvenser, som vil være relevante forud for en eventuel tegning af Nye Aktier.

Der er ikke givet nogen personer bemyndigelse til at afgive oplysninger vedrørende Selskabet, bortset fra, hvad der er indeholdt i Prospektet. Afgivelse af sådanne oplysninger kan i givet fald ikke betragtes som autoriserede af Selskabet eller Certified Adviser.

Udlevering af Prospektet kan ikke betragtes som en tilkendegivelse af, at der ikke er sket nogen forandring af Selskabets forhold efter dateringen af Prospektet, eller af, at de i Prospektet anførte oplysninger er korrekte på noget tidspunkt efter denne dato.

Såfremt Selskabet bliver bekendt med forhold, der nødvendiggør ændringer til Prospektet, vil disse blive offentliggjort via Nasdaq First North Denmark i henhold til gældende regler om tillæg til prospekter og således også på Selskabets hjemmeside (www.happyhelper.dk).

Potentielle investorer, selskaber og rådgivere skal være opmærksomme på, at investeringer i selskaber, hvis aktier er optaget til handel på Nasdaq First North Denmark, kan være mere risikobetonede end investeringer i selskaber på Main Market, idet selskaberne ofte er mindre og dermed mere følsomme over for ydre og indre påvirkninger. Ligeledes kan likviditeten, og dermed omsætteligheden i Aktier, der er optaget til handel på Nasdaq First North Denmark, være mere begrænset end ved investeringer i aktier optaget til handel på Main Market. Nasdaq First North Denmark er en multilateral handelsfacilitet (MHF), som drives af børserne, der indgår i Nasdaq-koncernen. Selskaberne er ikke underlagt de samme regler, som selskaber optaget til handel på et reguleret marked, men derimod et regelsæt, der er tilpasset mindre vækstselskaber. Certified Adviser overvåger, at Selskabet efterlever regelsættet.

Der henvises generelt til Del I afsnit 4 nedenfor om risikofaktorer ved Selskabet og Aktierne for en gennemgang af risici forbundet med Selskabet og investering i Selskabets Aktier. Her fremgår også, at Prospektet i sagens natur er baseret på historiske markedsdata og brancheforventninger, herunder Selskabets markedsforventninger.

Særligt til personer hjemmehørende i jurisdiktioner uden for Danmark:

Prospektet er ikke blevet godkendt, registreret, anbefalet eller afvist af nogen udenlandske tilsyns- eller børsmyndigheder, ligesom ingen sådan myndighed har afgivet nogen erklæring eller udtalelser om Prospektet eller Udbuddet, eller om hvorvidt Prospektet eller Udbuddet er korrekt eller fuldstændigt.

Prospektet kan og må ikke betragtes som en anbefaling fra Selskabets side om, at dets modtagere eller læsere bør tegne eller købe Aktier i Selskabet. Selskabet påtager sig intet ansvar for handlinger foretaget i strid med disse restriktioner. Udbuddet gennemføres alene i henhold til dansk lovgivning.

Prospektet må ikke anvendes, distribueres, videresendes, gengives eller på anden måde gøres tilgængeligt, og Udbuddet må ikke, direkte eller indirekte, udbydes eller sælges uden for Danmark, herunder i USA. Investorer må ikke helt eller delvist gengive eller distribuere Prospektet, og investorer må ikke videregive Prospektets indhold eller anvende oplysningerne i dette Prospekt til andre formål end overvejelse af, hvorvidt de ønsker at tegne Nye Aktier under Udbuddet. Investorer accepterer uigenkaldeligt dette ved modtagelse af Prospektet. Selskabet har ikke noget juridisk ansvar for eventuelle overtrædelser af disse begrænsninger fra nogens side.

Investorrelationer

Selskabet vil løbende søge at have en åben og kontinuerlig dialog med sine aktionærer, potentielle investorer og offentligheden. Selskabet vil halvårligt offentliggøre status for Selskabets udvikling, herunder relevante regnskabsoplysninger, ligesom Selskabet løbende vil offentliggøre information om Selskabet, der antages at have betydning for investorernes vurdering af Selskabet.

Selskabet har oprettet et Investor Relation-afsnit på sin hjemmeside, www.happyhelper.dk/investor-relations og Selskabets Investor Relation afdeling kan træffes på investor@happyhelper.dk.

Selskabet har forskudt regnskabsår, der løber fra den 1. september til den 31. august. Forventet offentliggørelse af finansiell og anden information for 2018 samt hele 2019, vil finde sted på nedenstående datoer:

Helårsmeddelelse for regnskabsåret 2017/2018:	15. oktober 2018
Ordinær generalforsamling 2018:	10. december 2018
Halvårsmeddelelse for perioden 1. september 2018 – 28. februar 2019:	15. april 2019
Helårsmeddelelse for regnskabsåret 2018/2019:	15. oktober 2019
Ordinær generalforsamling 2019:	9. december 2019

Indholdsfortegnelse

Generel information	2
Ansvar og erklæringer	6
Resumé	7
Risikofaktorer	21
Del I: Beskrivelse af Happy Helper	28
1 Ansvarlige	28
2 Revisorer	28
3 Udvalgte regnskabsoplysninger	28
4 Risikofaktorer.....	30
5 Oplysninger om udsteder.....	30
6 Forretningsoversigt.....	31
7 Organisationsstruktur	45
8 Ejendomme, anlæg og udstyr	45
9 Gennemgang af drift og regnskaber	45
10 Kapitalressourcer.....	55
11 Forskning og udvikling, patenter og licenser	56
12 Trendoplysninger	56
13 Resultatforventninger eller -prognoser	57
14 Bestyrelse, direktion og tilsynsorganer samt ledere	63
15 Aflønning og goder	67
16 Bestyrelsens arbejdspraksis.....	68
17 Personale	69
18 Større aktionærer	71
19 Transaktioner med Nærtstående partere	72
20 Oplysninger om udstederens Aktier, passiver, finansielle stilling og resultater.....	74
21 Yderligere oplysninger	76
22 Væsentlige kontrakter	80
23 Oplysninger fra tredjemand, ekspertudtalelser og interesseerklæringer	81
24 Oplysninger om kapitalbesiddelser	82
Del II: Udbuddet	83
1 Ansvar	83
2 Risikofaktorer.....	83
3 Nøgleoplysninger.....	83
4 Oplysninger om de værdipapirer, der udbydes og optages til handel	87
5 Vilkår og betingelser for tilbuddet	90
6 Aftaler om optagelse til omsætning og handel	97

7	Værdipapirindehavere der ønsker at sælge	97
8	Udgifter ved udbuddet.....	97
9	Udvanding	97
10	Yderligere oplysninger	99
Del III – Definitioner og ordliste.....		100
Historiske regnskaber		F - 1- F - 39
Bilag A – Vedtægter		A - 1 - A - 7
Bilag B – Ordreblanket		B - 1 - B - 2
Bilag C - Bestyrelsens Nuværende Og Tidligere Ledelseserhverv		C - 1 - C - 5

ANSVAR OG ERKLÆRINGER

Selskabets ansvar

Happy Helper A/S er ansvarlig for dette Prospekt i henhold til dansk ret.

Direktionens og Bestyrelsens ansvarserklæring

Vi erklærer herved, at vi, som ansvarlige for dette Prospekt på vegne af Selskabet, har gjort vores bedste for at sikre, at oplysninger i Prospektet efter vores bedste vidende er i overensstemmelse med fakta, og at der ikke er udeladt oplysninger, som kan påvirke dets indhold.

København, den 4. april 2018

Bestyrelsen

Per Hvithamar Rystrøm
formand

Jesper Jarlbæk
næstformand

Morten Christiansen

Kjeld Anker Pedersen

Adam Sebastian Sheikh Hjorth

Per Rystrøm: Administrerende direktør i OPERATE A/S

Jesper Jarlbæk: Professionelt bestyrelsesmedlem

Morten Christiansen: Administrerende direktør i teleselskabet 3 (HI3G DENMARK ApS)

Kjeld Anker Pedersen: Administrerende direktør LKM Eno Invest ApS

Adam Sebastian Sheikh Hjorth: Medstifter af NORD GRUPPEN ApS og Happy Helper A/S

Direktion

Frederik Dennis Forchhammer
CEO

RESUMÉ

Resuméet består af oplysningskrav, der benævnes "Elementer". Disse Elementer er nummererede i afsnit A-E (A.1-E.7). Dette resumé indeholder alle de Elementer, der skal være indeholdt i et resumé for denne type værdipapir og udsteder i henhold til Prospektforordningen nr. 809/2004 med senere ændringer. Da nogle Elementer ikke kræves medtaget, kan der forekomme huller i nummereringen af Elementerne. Selvom et Element skal indsættes i resuméet på grund af typen af værdipapir og udsteder, er det muligt, at der ikke kan gives nogen relevante oplysninger om Elementet. I så fald indeholder resuméet en kort beskrivelse af Elementet med angivelsen "ikke relevant".

AFSNIT A – INDLEDNING OG ADVARSLER		
A.1	Advarsel til investorer	Resuméet kan læses som en indledning til Prospektet. Enhver beslutning om investering i de Nye Aktier bør træffes på baggrund af dette Prospekt som helhed. Den sagsøgende investor kan, i tilfælde af at en sag vedrørende oplysningerne i Prospektet indbringes for en domstol, i henhold til national lovgivning, være forpligtet til at betale omkostningerne i forbindelse med oversættelse af Prospektet, inden sagen indledes. Kun de personer, som har indgivet resuméet, kan ifalde et civilretligt erstatningsansvar, men kun såfremt resuméet er misvisende, ukorrekt eller uoverensstemmende, når det læses sammen med de andre dele af Prospektet, eller ikke, når det læses sammen med Prospektets andre dele, indeholder nøgleoplysninger, således at investorerne lettere kan tage stilling til, om de vil investere i de Nye Aktier.
A.2	Tilsagn til formidlere	Ikke relevant. Der er ikke indgået nogen aftale vedrørende anvendelse af Prospektet i forbindelse med et efterfølgende salg eller en endelig placering af de Nye Aktier.

AFSNIT B – UDSTEDER OG GARANT		
B.1	Juridisk navn og binavn	Selskabet er registreret med det juridiske navn Happy Helper A/S. Selskabet har ingen binavne.
B.2	Domicil, retlig form, indregistreringsland	Selskabet har hjemsted på adressen Langelinie Allé 47, 2100 København Ø, som er beliggende i Københavns Kommune. Selskabet blev stiftet i Danmark som anpartsselskab i henhold til dansk ret den 14. april 2015 og blev omdannet til et dansk aktieselskab den 22. december 2017.
B.3	Nuværende virksomhed og hovedaktiviteter	Happy Helper leverer en online platform, der gør det muligt for brugere enten at tilbyde deres arbejdskraft ift. rengøring eller at booke rengøring. Happy Helper er en af hovedaktørerne inden for rengøringshjælp på online platforme i Danmark.

		Formålet med Happy Helpers rengøringsplatform er at gøre hverdagen nemmere for kunder på platformen ("Kunder") ved at tilbyde, hvad Selskabet betragter som en nem, billig og sikker måde til at booke rengøring af høj kvalitet til konkurrencedygtige priser. Happy Helper kvalitetssikrer alle udbydere af rengøringservice på platformen ("Helpers") for at sikre, at Kunderne booker dygtige Helpers ud til at gøre rent. Den overordnede strategi for Happy Helper består af tre elementer: 1. Udbygning af platformen og det bagvedliggende systems kernefunktioner og integrering af vertikale forretningsmodeller. 2. Fortsat vækst i Danmark og målsætning om opnåelse af markant markedslederposition inden for rengøring til private inden 2020. 3. International ekspansion i Europa med tilstedeværelse i flere lande inden 2022. De væsentligste faktorer for, at virksomheden kan fortsætte med at vokse og på sigt blive profitabel, er følgende faktorer, eller såkaldte KPI'er (Key Performance Indicators): • Antallet af Kunder på platformen har været støt stigende siden lanceringen i starten af 2016 og udgør pr. 28. februar 2018 6.684. • Fra lanceringen af platformen til den 28. februar 2018 er der blevet udført 46.779 rengøringer. Der har været udført over 1.800 rengøringer hver måned via bookinger på platformen, og alene i februar 2018 blev der udført over 4.000 rengøringer. • Siden lanceringen af platformen har antallet af Helpere været støt stigende og udgør pr. 28. februar 2018 2.696 Helpere. • Omsætningsbasen har været stødt stigende fra 525.086 kr. i regnskabsåret 2015/2016 til 11.231.417 kr. i regnskabsåret 2016/2017 og 10.517.724 kr. i første halvår af regnskabsåret 2017/2018. Omsætningsbase omfatter al omsætning, der går igennem platformen. • Omsætning har også været stødt stigende fra 51.832 kr. i regnskabsåret 2015/2016 til 1.180.919 kr. i regnskabsåret 2016/2017 og 1.192.923 kr. i første halvår af regnskabsåret 2017/2018. Omsætning omfatter omsætningsbasen fratrullet vederlaget til Helpere, hvilket svarer til Selskabets kommission. Siden lanceringen af platformen har Selskabet oplevet signifikant vækst, hvorfor det er Ledelsens vurdering, at en analyse af de sidste 3 måneder giver et retvisende billede af Selskabet. I perioden fra den 1. december 2017 til den 28. februar 2018 har: • 74% af alle aktive kunder har booket mere end én rengøring. • 91% af alle rengøringer har været udført på abonnementsordning, hvor Kunder tegner et abonnement og efterfølgende får rengøring
--	--	---

		hver uge, hver anden ude eller månedligt. Der er ingen bindingsperiode på aftalen mellem Kunden og Helperen. Aftalen kan opsiges fra dag til dag. • Der har dagligt været udført 191 rengøringer booket via platformen.¹ • Den gennemsnitlige daglige omsætningsbase på platformen er 91.503 kr.¹
B.4a	Beskrivelse af de væsentligste nyere tendenser, der påvirker Selskabet og de sektorer, inden for hvilke Selskabet opererer	Happy Helpers ledelse ("Ledelsen") ser følgende 3 væsentlige trends: <i>1. Høj vækst og udvikling af platformøkonomien</i> Den offentlige debat i Danmark har rykket sig fra at handle om deleøkonomi til at handle om platformøkonomi. Happy Helper har været en aktiv del af debatten i Danmark, og Ledelsen har oplevet, at Happy Helper er blevet "go-to" virksomhed, når det handler om formidling af rengøring via online platforme. <i>2. Villighed til at betale sig fra husligt arbejde for at købe sig mere fritid</i> Ledelsen ser en trend, hvor der er en større villighed til at betale sig fra huslig hjælp og på den måde købe sig til mere fritid i en travl hverdag. Undersøgelsen fra markedsanalysevirksomheden Userneeds, som Selskabet har bestilt viser, at kun 8 % af danskerne betaler for hjælp til rengøring i hjemmet, men over 51 % af de adspurgte svarer, at de godt kunne tænke sig mere hjælp til rengøring. <i>3. Forbrugeren vil gerne overgå fra at benytte sort rengøring til at benytte hvid rengøring.</i> 93 % af danskerne foretrækker hvid fremfor sort rengøring, viser undersøgelse fra Userneeds. 53 % af danskerne er parate til at betale mere for hvid end for sort rengøring, mens 40 % angiver, at de kun vil betale for hvid rengøring, hvis prisen i sidste ende er den samme. 7 % foretrækker sort rengøring.
B.5	Beskrivelse af Koncernen og Selskabets plads i koncernen	Selskabet indgår ikke i en koncern. Selskabet opererer som et selvstændigt selskab.
B.6	Personer, som enten direkte eller indirekte besidder en andel af Selskabets kapital	Nedenstående tabel anfører de aktionærer, som pr. Prospektdatoen har meddelt Selskabet, at de ejer mindst 5% af Selskabets Aktier eller stemmerettigheder samt disse aktionærers faktiske aktiebesiddelse/andel af stemmerne. Alle aktionærer har samme stemmerettigheder.

¹ Selskabet oplever, at den største del af bookinger igennem platformen sker i hverdage, hvorfor weekender er ekskluderet i den analyserede periode.

	eller stemmerrettighede r eller har kontrol over Selskabet	Større aktionærer i Selskabet pr. Prospektdatoen:																																																								
		<table><tr><th>Aktionær</th><th colspan="2">Pr. Prospektdatoen</th><th colspan="2">Efter Udbuddets gennemførelse ved minimum tegning</th><th colspan="2">Efter Udbuddets gennemførelse ved maksimum tegning</th></tr><tr><th></th><th>Antal Aktier</th><th>Andel af kapital/ stemmer</th><th>Antal Aktier</th><th>Andel af kapital/ stemmer</th><th>Antal Aktier</th><th>Andel af kapital/ stemmer</th></tr><tr><td>Nord Gruppen ApS⁽¹⁾</td><td>1.693.485</td><td>33,87 %</td><td>1.693.485</td><td>22,96 %</td><td>1.693.485</td><td>22,21 %</td></tr><tr><td>LKM Eno Invest ApS⁽²⁾</td><td>864.744</td><td>17,29 %</td><td>864.744</td><td>11,73 %</td><td>864.744</td><td>11,34 %</td></tr><tr><td>Operate Gruppen A/S⁽³⁾</td><td>250.000</td><td>5,00 %</td><td>250.000</td><td>3,60 %</td><td>250.000</td><td>3,48 %</td></tr><tr><td>Dennis Forchhammer ApS⁽⁴⁾</td><td>748.898</td><td>14,98 %</td><td>748.898</td><td>10,15 %</td><td>748.898</td><td>9,82 %</td></tr><tr><td>Ovdal Holding ApS⁽⁵⁾</td><td>748.898</td><td>14,98 %</td><td>748.898</td><td>10,15 %</td><td>748.898</td><td>9,82 %</td></tr><tr><td>Pauline Holding IVS⁽⁶⁾</td><td>402.675</td><td>8,05 %</td><td>402.675</td><td>5,46 %</td><td>402.675</td><td>5,28 %</td></tr></table>	Aktionær	Pr. Prospektdatoen		Efter Udbuddets gennemførelse ved minimum tegning		Efter Udbuddets gennemførelse ved maksimum tegning			Antal Aktier	Andel af kapital/ stemmer	Antal Aktier	Andel af kapital/ stemmer	Antal Aktier	Andel af kapital/ stemmer	Nord Gruppen ApS ⁽¹⁾	1.693.485	33,87 %	1.693.485	22,96 %	1.693.485	22,21 %	LKM Eno Invest ApS ⁽²⁾	864.744	17,29 %	864.744	11,73 %	864.744	11,34 %	Operate Gruppen A/S ⁽³⁾	250.000	5,00 %	250.000	3,60 %	250.000	3,48 %	Dennis Forchhammer ApS ⁽⁴⁾	748.898	14,98 %	748.898	10,15 %	748.898	9,82 %	Ovdal Holding ApS ⁽⁵⁾	748.898	14,98 %	748.898	10,15 %	748.898	9,82 %	Pauline Holding IVS ⁽⁶⁾	402.675	8,05 %	402.675	5,46 %	402.675	5,28 %
		Aktionær	Pr. Prospektdatoen		Efter Udbuddets gennemførelse ved minimum tegning		Efter Udbuddets gennemførelse ved maksimum tegning																																																			
			Antal Aktier	Andel af kapital/ stemmer	Antal Aktier	Andel af kapital/ stemmer	Antal Aktier	Andel af kapital/ stemmer																																																		
		Nord Gruppen ApS ⁽¹⁾	1.693.485	33,87 %	1.693.485	22,96 %	1.693.485	22,21 %																																																		
		LKM Eno Invest ApS ⁽²⁾	864.744	17,29 %	864.744	11,73 %	864.744	11,34 %																																																		
		Operate Gruppen A/S ⁽³⁾	250.000	5,00 %	250.000	3,60 %	250.000	3,48 %																																																		
		Dennis Forchhammer ApS ⁽⁴⁾	748.898	14,98 %	748.898	10,15 %	748.898	9,82 %																																																		
		Ovdal Holding ApS ⁽⁵⁾	748.898	14,98 %	748.898	10,15 %	748.898	9,82 %																																																		
		Pauline Holding IVS ⁽⁶⁾	402.675	8,05 %	402.675	5,46 %	402.675	5,28 %																																																		
(1) Aktierne kontrolleres gennem Nord Gruppen ApS, der ejes og kontrolleres af Hjorth & Partners ApS (33,33%, reelle ejer af selskabet er Adam Sebastian Sheikh Hjorth), Lwa Flex Invest ApS (33,33%, reelle ejer af selskabet er Lasse Jørgen Wiwe) og Knuttel Holding ApS (33,33%, reelle ejer af selskabet er Daniel Vesti Knuttel). (Adam Sebastian Sheikh Hjorth er bestyrelsesmedlem i Selskabet, Lasse Jørgen Wiwe og Daniel Vesti Knuttels relation til Selskabet og dets Ledelse er, at de driver Nordgruppen ApS sammen med bestyrelsesformand Adam Sebastian Sheikh Hjorth).																																																										
(2) Aktierne kontrolleres gennem LKM Eno Invest ApS, der ejes og kontrolleres af selskaberne Maleno ApS (33,33%, reelle ejer af selskabet er Malene Enø Larsen), KENO ApS (33,33%, reelle ejer af selskabet er Kasper Enø Lander) og Liseno I ApS (33,33%, reelle ejer af selskabet er Lisbeth Susanne Enø Larsen). Direktør i Selskabet er Kjeld Anker Pedersen, som også er bestyrelsesmedlem i Selskabet. Malene Enø Larsen, Kasper Enø Lander og Lisbeth Susanne Enø Larsen er alle i familie med Kjeld Anker Pedersen.																																																										
(3) Aktierne kontrolleres gennem Operate Gruppen A/S, der ejes og kontrolleres af selskaberne KORAS ApS (50% reelle ejere af selskabet er Per Hvidtmar Ryestrøm) og STÜRUP-PEDERSEN HOLDING A/S (50% reelle ejere af selskabet er John Pedersen). (Per Hvidtmar Ryestrøm er bestyrelsesmedlem i Selskabet. John Pedersens relation til Selskabet og dets Ledelse er, at han driver Operate Gruppen A/S sammen med Selskabets bestyrelsesmedlem Per Hvidtmar Ryestrøm). Bestyrelsesformand Per Hvidtmar Ryestrøm har i forbindelse med Udbuddet forhåndstegnet 15.625 Aktier via selskabet KORAS ApS (reelle ejere af selskabet er Per Hvidtmar Ryestrøm).																																																										
(4) Aktierne kontrolleres gennem Frederik Dennis Forchhammers helejede selskab Dennis Forchhammer ApS (Frederik Dennis Forchhammer er CEO i Selskabet).																																																										
(5) Aktierne kontrolleres gennem Mathias Ovdals helejede selskab Ovdal Holding ApS (Mathias Ovdal er CTO i Selskabet og er nøglemedarbejder, da han har en afgørende rolle i Happy Helper i forbindelse med udvikling og vedligeholdelse af Happy Helper platformen).																																																										
(6) Aktierne kontrolleres gennem Jesper Brok-Jørgensens helejede selskab Pauline Holding IVS (Jesper Brok-Jørgensens er CMO i Selskabet og er nøglemedarbejder, da han har en afgørende rolle i Happy Helper i forbindelse med den nuværende og fremtidige markedsstrategi).																																																										
		Selskabet har én aktieklasse. Hver Aktie giver én stemme, og der er ingen ejer- eller stemmeretsbegrænsninger.																																																								
B.7	Udvalgte regnskabs- og virksomhedsoplysninger	Resultatopgørelsen, balancen og pengestrømsopgørelse er udtaget fra Selskabets offentliggjorte reviderede årsregnskab for regnskabsåret 2016/2017 dækkende perioden fra den 1. september 2016 – 31. august 2017 med tilhørende sammenligningstal for 2015/2016. Endvidere er medtaget review’ede perioderegnskabsoplysninger for 6 måneders perioden 1. september 2017 – 28. februar 2018 med tilhørende sammenligningstal for 2016/2017. Årsregnskaberne og perioderegnskabsoplysninger er udarbejdet i henhold til årsregnskabsloven.																																																								

På grund af Happy Helpers begrænsede driftshistorik har Ledelsen besluttet ikke at udarbejde nøgletal til brug for dette Prospekt. Fremadrettet vurderer Ledelsen løbende, hvorledes der skal offentliggøres udvalgte nøgletal, og hvilke nøgletal der skal offentliggøres i Selskabets finansielle rapportering.

	1. halvår	Regnskabsåret		
kr.	17/18	16/17	16/17	15/16 ²
Resultatopgørelse				
Bruttotab	(1.736.347)	(528.054)	(1.432.344)	(177.771)
Personaleomkostninger	(1.756.208)	(926.760)	(2.137.577)	(23.786)
Af- og nedskrivninger	(332.440)	0	(135.280)	(2.251)
Driftsresultat	(3.824.995)	(1.454.814)	(3.705.201)	(203.808)
Andre finansielle omkostninger	(238.978)	(1.212)	(61.306)	(11)
Resultat før skat	(4.063.973)	(1.456.026)	(3.766.507)	(203.819)
Skat af årets resultat	697.000	320.000	848.000	0
Årets resultat	(3.366.973)	(1.136.026)	(2.918.507)	(203.819)
		28. februar	31. august	31.august
Balance		2018	2017	2016
Færdiggjorte udviklingsprojekter		4.026.315	2.497.331	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		28.972	33.266	23.236
Deposita		8.400	8.400	0
Anlægsaktiver		4.063.687	2.538.997	23.236
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		568.733	383.439	36.223
Udsendt skat		1.545.000	848.000	0
Andre tilgodehavender		613.873	501.217	60.362
Periodeafgrænsningsposter		33.275	0	0
Likvide beholdninger		62.674	50.000	162.420
Omsætningsaktiver		2.823.555	1.782.656	259.005
Aktiver i alt		6.887.242	4.321.653	282.241
Egenkapital	(1.511.724)		(272.326)	(153.819)
Langfristede gældsforpligtelser	3.369.940		1.877.440	0
Bankgæld	1.032.156		438.545	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.261.041	1.325.130	331.701
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.620.508	73.109	54.359
Anden gæld		1.115.321	879.755	50.000
Passiver i alt		6.887.242	4.321.653	282.241
	1. halvår	Regnskabsåret		
Pengestrømme	17/18	16/17	16/17	15/16²
Pengestrømme vedrørende primær drift	(3.104.902)	(1.704.231)	(2.534.808)	137.918
Pengestrømme vedrørende drift	(3.343.880)	(1.705.441)	(2.577.364)	137.907
Pengestrømme vedrørende investeringer	(1.857.130)	(982.695)	(2.651.041)	(25.487)
Pengestrømme vedrørende finansiering	4.620.073	2.800.000	4.677.440	50.000
Ændring i likvider	(580.937)	111.864	(550.965)	162.420

² Regnskabsåret 2015/2016 vedrører 16,5 måneder fra den 14. april 2015 til den 31. august 2016.

		De væsentligste ændringer i regnskabsperioderne skyldes, at Selskabet officielt lancerede Happy Helper-platformen i maj 2016. Regnskabet for regnskabsåret 2015/2016 bærer præg af begrænset aktivitetsniveau, da virksomheden ikke genererede omsætning i hele regnskabsåret og desuden stadig var i opstartsfasen. En af de væsentligste ændringer er bruttotabet, som for regnskabsåret 2016/2017 udgjorde 1.432.344 kr. mod 177.771 kr. for 2015/2016. Det forøgede bruttotab kan i al væsentlighed henføres til stigninger i markedsføringsomkostninger samt omkostninger til administration. Ligeledes har der været en væsentlig udvikling i personaleomkostninger, som for regnskabsåret 2016/2017 udgjorde 2.137.577 kr. og 23.786 kr. for regnskabsåret 2015/2016. Regnskabspostens udvikling skyldes et forøget antal medarbejdere i Selskabet. Antallet af medarbejdere er således steget fra 1 fuldtidsansat i regnskabsåret 2015/2016 til 8 fuldtidsansatte samt 6 timelønnede og 1 deltidsmedarbejder i regnskabsåret 2016/2017. Selskabets udviklingsprojekter har ligeledes ændret sig væsentligt. Den regnskabsmæssige værdi af Selskabets udviklingsprojekter var per 31. august 2017 2.497.331 kr. mod 0 kr. per 31. august 2016. Postens udvikling skyldes Selskabets udvikling af den deleøkonomiske platform.
B.8	Udvalgte vigtige proforma-regnskabsoplysninger	Ikke relevant. Prospektet indeholder ingen proforma-regnskabsoplysninger, da der ikke har fundet nogen transaktioner sted, som har medført en væsentlig (defineret som mere end 25 %) bruttoændring i relevante indikatorer som samlede aktiver, nettoomsætning eller resultat.
B.9	Resultatforventninger eller -prognoser	Ledelsen forventer for regnskabsåret 2017/2018, et negativt resultat før skat og emissionsomkostninger i niveauet 7-9 mio. kr. Selskabet forventer samlede emissionsomkostninger for 2017/2018 på 5,5 mio. kr., jf. Del II, afsnit 8 "Udgifter ved Udbuddet". Heraf driftsføres 3,6 mio. kr. i perioden, mens 34% svarende til 1,9 mio. kr. indregnes over egenkapitalen, svarende til den forholdsmæssige andel af omkostningerne relateret til udstedelse af nye aktier. Efter emissionsomkostninger er det samlede underskud før skat i niveauet 10,6-12,6 mio. kr. i regnskabsåret 2017/2018.
B.10	Forbehold i revisionspåtegningen vedrørende historiske finansielle oplysninger	Ikke relevant. Revisionspåtegningerne på de historiske regnskabsoplysninger i dette Prospekt er afgivet uden forbehold.
B.11	Forklaring, hvis udsteders	Det er Selskabets opfattelse, at arbejdskapital, der er til rådighed pr. Prospektdato, ikke er tilstrækkelig til at dække Happy Helpers nødvendige

	arbejdskapital ikke er tilstrækkelig til at dække Selskabets nuværende behov	kapitalbehov 12 måneder efter første handelsdag. Forudsat at Udbuddet gennemføres, vil det som minimum medføre et bruttoprovenu på 38 mio. kr. Det forventes, at dette bruttoprovenu som minimum giver Selskabet tilstrækkelig arbejdskapital til at dække Happy Helpers kapitalbehov 12 måneder efter første handelsdag.
--	--	---

AFSNIT C – VÆRDIPAPIRER		
C.1	En beskrivelse af typen og klassen af Udbudte Aktier, herunder ISIN-kode	Aktierne, herunder de Udbudte Aktier, er ikke inddelt i aktieklasser. Midlertidige ISIN-kode for Aktierne: DK0060990687 Permanente ISIN-kode for Aktierne: DK0060990414 Den midlertidige ISIN skal alene bruges til tegning af de nye aktier, og ikke er søgt optaget til handel på Nasdaq First North Denmark.
C.2	Valuta for de Udbudte Aktier	De Udbudte Aktier vil være nomineret i danske kr.
C.3	Antallet af udstedte fuldt indbetalte Aktier og af udstedte, men ikke fuldt indbetalte Aktier	Pr. Prospektdatoen udgør Selskabets aktiekapital nominelt 500.000 kr. fordelt på 5.000.000 stk. Aktier á nominelt 0,10 kr. Alle Eksisterende Aktier er udstedt og fuldt indbetalt.
C.4	En beskrivelse af Aktiernes rettigheder	De Nye Aktier får de samme rettigheder som de Eksisterende Aktier. Rettighederne tilknyttet de Nye Aktier vil være stemmeret, fortegningsret og ret til at modtage udbytte, ligesom aktionærene i tilfælde af opløsning og likvidation vil være berettigede til at deltage i udlodningen af aktiver i forhold til deres nominelle aktiebesiddelse efter betaling af Selskabets kreditorer. Medmindre andet er bestemt i Selskabsloven, er ingen aktionær forpligtet til at lade Selskabet eller andre indløse sine Aktier helt eller delvist, og ingen Aktier har tilknyttet en indløsnings- eller ombytningsret. I henhold til Selskabets Vedtægter har ingen Aktier særlige rettigheder, restriktioner eller begrænsninger.
C.5	En beskrivelse af eventuelle indskrænkninger i Aktiernes omsættelighed	Ikke relevant. Aktierne er omsætningspapirer, og der gælder ingen indskrænkninger i Aktiernes omsættelighed i henhold til Selskabets Vedtægter eller dansk ret.
C.6	Optagelse til handel på et reguleret marked	Ikke relevant. Aktierne er søgt optaget til handel på Nasdaq First North Denmark, som er en multilateral handelsfacilitet, der ikke er et reguleret marked.

C.7	En beskrivelse af udbyttepolitik	Happy Helpers bestyrelse ("Bestyrelsen") fastsætter Selskabets udbyttepolitik. Bestyrelsen vil løbende overveje Happy Helpers udbyttepolitik med henblik på at skabe mest mulig værdi for Selskabets aktionærer. Eftersom Happy Helper er i en vækstfase, er det for tiden Bestyrelsens udbyttepolitik at anvende virksomhedens finanser og driftsindtjening til at forstærke og udbygge forretningen. Det forventes derfor ikke, at Happy Helper udlodder udbytte til aktionærerne for indeværende regnskabsår 2017/2018. Selskabet har over for Jyske Bank A/S forpligtet sig til, at der ikke sker udbytteudlodning fra Happy Helper, uden Jyske Bank A/S' forudgående samtykke. Der må dog gerne udbetales kontant udbytte, så længe at der opretholdes en egenkapital efter udlodningen (fratrullet foreslået udbytte) på minimum 25 % i forhold til Selskabets balance. Hjorth & Partners ApS, LWA Flex Invest ApS, Knuttel Holding ApS, Ovdal Holding ApS og Dennis Forchhammer ApS har over for Jyske Bank A/S forpligtet sig til ikke (indirekte eller direkte) at ville modtage udbytte fra Happy Helper. Dennis Forchhammer ApS, Ovdal Holding ApS, LWA Flex Invest ApS, Hjorth & Partners ApS, Knuttel Holding ApS, Pauline Holding IVS og LKM Eno Invest ApS har over for Vækstfonden indestået for, at selskaberne ikke uden Vækstfondens forudgående accept vil modtage udbytte fra Happy Helper. Enhver udlodning af udbytte til aktionærerne er underlagt de begrænsninger, som fremgår af de til enhver tid gældende regler herom i Selskabsloven. Ifølge Selskabsloven vedtages en udbyttebetaling af generalforsamlingen. Størrelsen af udbyttet skal enten være foreslået eller tiltrådt af Bestyrelsen. Udbytte kan derudover alene udloddes af virksomhedens frie reserver, og udbyttet må ikke overstige, hvad Bestyrelsen anser for forsvarligt i forhold til Happy Helpers økonomiske stilling.
-----	----------------------------------	---

AFSNIT D – RISICI		
D.1	Nøgleoplysninger om de vigtigste risici, der er specifikke for Selskabet eller dettes branche	De nedenfor omtalte risikofaktorer og usikkerheder omfatter de risici, som Ledelsen på nuværende tidspunkt vurderer som værende væsentlige, men det er ikke de eneste risikofaktorer og usikkerheder, Happy Helper er eksponeret mod. Der er yderligere risikofaktorer og usikkerheder, herunder risici, som Happy Helper på nuværende tidspunkt ikke er bekendt med, eller som Ledelsen på nuværende tidspunkt anser for uvæsentlige, som kan opstå eller blive væsentlige i fremtiden, og som kan føre til et fald i de Nye Aktiers værdi, og til at hele eller en del af det investerede beløb mistes. Risikofaktorerne er ikke nævnt i prioriteret rækkefølge efter vigtighed eller sandsynlighed.

		Risici forbundet med de markeder, Happy Helper opererer på 1. Markedsudvikling for dele- og platformsøkonomi kan påvirke efterspørgslen på Happy Helpers løsninger. 2. Happy Helper er underlagt konkurrence fra andre platforme og aktører. 3. Ændret lovgivning og beskatning kan forringe markedsmulighederne. Risici forbundet med Happy Helpers virksomhed 4. Happy Helper er afhængig af at kunne finde Helpere til rengøring. 5. Happy Helper er afhængig af, at Kunderne bliver på platformen. 6. Happy Helper er afhængig af et IT-system uden nedbrud. 7. Happy Helper er afhængig af sin IT-leverandør. 8. International ekspansion kan være sværere end forventet. 9. Happy Helper er afhængig af evne til at gennemføre den planlagte strategi. 10. Mulige begrænsninger i anvendelsen af Happy Helpers navn og varemærke uden for Danmark. 11. Happy Helper er eksponeret for hacking og angreb fra IT-virusser, herunder brud på datasikkerhed om persondata. 12. Selskabet kan blive ramt af omdømmesvigt. 13. Risiko relateret til investering af provenuet fra Udbuddet. 14. Happy Helper er afhængig af fortsat at kunne fastholde og tiltrække medarbejdere. 15. Der er en risiko for at Helpere ikke svarer skat af penge tjent igennem Happy Helper. Risiko forbundet med Happy Helpers finansielle stilling 16. Happy Helper opnår ikke de fremtidige ambitioner og budgetterede resultater
D.3	Nøgleoplysninger om de vigtigste risici vedrørende de Nye Aktier	Risici forbundet med Udbuddet og Optagelsen til handel 17. Aktionærerne kan få et negativt afkast på investeringer i Selskabet. Der er risiko for, at Selskabet ikke er i stand til at betale udbytte eller kan beslutte sig for ikke at betale udbytte. 18. Der er risiko for, at Selskabet ikke er i stand til at betale udbytte eller kan beslutte sig for ikke at betale udbytte. 19. Aktiens likviditet kan vise sig at være begrænset. 20. Aktierne har ikke været handlet offentligt tidligere, og kursen kan derfor være volatil. 21. Udstedelse af yderligere Aktier i Selskabet i fremtiden vil udvande aktionærer. 22. Salg af Aktier, efter Udbuddet er gennemført, kan medføre fald i markedskursen for Aktierne.

		23. Transformationen til at være en virksomhed, som er optaget til handel, vil øge Selskabets omkostninger og kan forstyrre driften af virksomheden. 24. Selskabets eksisterende større aktionærer kontrollerer en væsentlig del af Aktierne.
--	--	---

AFSNIT E – UDBUDET		
E.1	Udbuddets samlede nettoprovenu og anslåede udgifter	Ved minimumstegning forventes størrelsen på bruttoprovenu fra Udbuddet at være 38 mio. kr. og nettoprovenu forventes at være 32,5 mio. kr. Ved maksimumstegning forventes størrelsen på bruttoprovenu fra Udbuddet at være 42 mio. kr. og nettoprovenu forventes at være 36,5 mio. kr. Nettoprovenuet fremkommer ved at fratrække de estimerede omkostninger i forbindelse med Udbuddet fra bruttoprovenuet. De anslåede udgifter i forbindelse med Udbuddet er 5,5 mio. kr. Selskabet har endvidere indgået aftale om at betale en salgsprovision til kontoførende institutter svarende til 0,125% af Udbudskursen på de Nye Aktier.
E.2	Baggrund for Udbuddet og anvendelse af provenu, forventet nettoprovenu	Formålet med Udbuddet er at styrke Selskabets kapitalgrundlag og derved understøtte Selskabets driftsmæssige strategi. Det nuværende antal rengøringer genererer ikke tilstrækkelig pengestrøm til at dække udgifterne til den planlagte platformsudvikling og markedsføring. Det er derfor nødvendigt for Selskabet at rejse kapital, for at Selskabet kan fortsætte en høj vækst. Selskabet kan på nuværende tidspunkt vælge at ikke igangsætte platformsudviklingen og markedsføringen, og Selskabet vil opnå positiv bundlinje. Det er dog ikke i Selskabets interesse at begrænse væksten ved at lukke for udvikling og markedsføring. I prioriteret rækkefølge vil provenuet fra Udbuddet i grove træk blive brugt til: 1. Markedsføring (40 % af provenuet) 2. Platformsudvikling (20 % af provenuet) 3. Organisatorisk styrkelse og modning (10 % af provenuet) Derudover skal en andel af provenuet anvendes til at indfri lånene fra LKM Eno Invest ApS på 1.000.000 kr. og fra Dennis Forchhammer ApS på 500.000 kr., forudsat at Jyske Bank A/S godkender dette. Størrelsen på det forventede nettoprovenu fra Udbuddet forventes at være 32,5 mio. kr. ved minimumstegning og 36,5 mio. kr. ved maksimumstegning.

E.3	Udbudsbetingelser	Antal Nye Aktier og Udbudskurs Selskabet udbyder minimum 2.375.000 stk. Nye Aktier og maksimum 2.625.000 stk. Nye Aktier á nominelt 0,10 kr. pr. styk til en fast kurs på 16 kr. pr. Aktie. Aktierne er ikke opdelt i aktieklasser, og alle Aktier har samme rettigheder. Det præcise antal Nye Aktier, fastsættes på baggrund af en bookbuilding-proces, og forventes offentliggjort via Nasdaq First North Denmark senest den 23. april 2018. Udbuddet er ikke garanteret, men 52 investorer har i forud for offentliggørelse af dette Prospekt afgivet bindende forhåndstilsagn om at tegne Nye Aktier for et samlet tegningsbeløb på 13.451.952 kr. og tegner dermed ca. 35% af de samlede Nye Aktier ved minimumstegning og ca. 32% af de samlede Nye Aktier ved maksimumstegning. Forventet tidsplan for Udbuddet Udbudsperioden starter den 9. april 2018 kl. 00:01 og løber til og med den 20. april 2018 kl. 23:59. Udbuddet udbydes til private og institutionelle investorer i Danmark samt enkelte institutionelle investorer i visse lande indenfor EØS. Resultatet af Udbuddet offentliggøres den 23. april 2018, efter lukningen af udbudsperioden den 20. april 2018 kl. 23:59. Aktierne er søgt optaget til handel på Nasdaq First North Denmark. Dette er under forudsætning af, at Nasdaq First North Denmarks krav til aktionærspredning og free float opfyldes. Udbuddet forventes at blive gennemført den 25. april 2018. Hvis Udbuddet gennemføres, optages Aktierne til handel under symbolet "HAPPY" i ISIN kode DK0060990414. Indlevering af ordrer Der skal som minimum tegnes/købes 250 stk. Udbudte Aktier svarende til 4.000 kr. per tegningsordre. Der er intet maksimalt tegningsbeløb i Udbuddet. Antallet af Aktier begrænses dog til antallet af Udbudte Aktier i Udbuddet. Investorer, der lægger en ordre, skal afgive denne på en ordreblanket, som er vedlagt i dette Prospekt. Denne ordreblanket skal udfyldes og indsendes til investorens eget kontoførende institut i løbet af Udbudsperioden. Det er understreget, at ordren er bindende og hverken kan ændres eller annulleres under forudsætning af, at der ikke bliver offentliggjort et prospekttillæg. Tegningsordrer afgives til Udbudskursen. Der kan kun indleveres én ordreblanket for hver VP-konto, og ordrer skal afgives for et antal Nye Aktier. Hvis en investors ordre skal være gældende, skal ordreblanketten indsendes til investorens kontoførende institut i god nok tid til, at instituttet kan nå at
-----	-------------------	---

		behandle og derefter sende ordren til Danske Bank så Danske Bank kan nå at modtage ordren senest d. 20. april 2018 kl. 23:59. Bindende forhåndstilsagn Udbuddet er ikke garanteret, men i alt har 52 investorer afgivet bindende forhåndstilsagn forud for Prospektdatoen. Disse investorer vil få fuld tildeling i forbindelse med allokering af de Nye Aktier i Udbuddet. <table> <tr> <th>Forhåndstegning af:</th><th>Antal Aktier (stk.)</th><th>Udbudskursværdi (kr.)</th></tr> <tr> <td>Wealth Invest Secure Globale Aktier</td><td>500.000</td><td>8.000.000</td></tr> <tr> <td>Viborg Holding ApS</td><td>31.250</td><td>500.000</td></tr> <tr> <td>Rene Ludwigs</td><td>31.250</td><td>500.000</td></tr> <tr> <td>Rasmus Holdt</td><td>31.250</td><td>500.000</td></tr> <tr> <td>Øvrige (under 500.000 kr. i Udbudskursværdi) ⁽¹⁾</td><td>246.997</td><td>3.951.952</td></tr> <tr> <td>I alt</td><td>840.747</td><td>13.451.952</td></tr> </table> <i>(1) Heraf er 17.811 stk. Nye Aktier til en Udbudsværdi på 284.976 kr. tegnet af et medlem af Selskabets Bestyrelse, ansatte og nærtstående til disse ansatte.</i> Bestyrelsesmedlem Per Rystrøm har i forbindelse med Udbuddet forhåndstegnet 15.625 Aktier via selskabet Koras ApS, som er ejet 100% af Per Rystrøm. Betaling og afvikling af Udbuddet De Nye Aktier bliver leveret elektronisk til investorernes konti hos VP Securities. Dette sker i form af elektronisk levering af Nye Aktier i en midlertidig ISIN DK0060990687 til investors konto hos VP Securities mod kontant betaling i danske kr. på Afviklingsdatoen. Handel med Nye Aktier forud for afvikling af Udbuddet sker for egen risiko for de involverede parter. Tilbagekaldelse af Udbuddet Udbuddet af Aktierne kan tilbagekaldes af Selskabet indtil, at Selskabet har offentliggjort resultatet af Udbuddet. Gennemførelsen af Udbuddet er derfor betinget af, at Udbuddet ikke tilbagekaldes. Udbuddet tilbagekaldes blandt andet, hvis ikke der er købere til mindst 2.375.000 stk. Aktier, svarende til et bruttoprovenu på 38 mio. kr. Udbuddet kan ligeledes tilbagekaldes, hvis spredningen af Aktierne til investorer ikke lever op til Nasdaq First North Denmarks krav om aktiespredning og free float.	Forhåndstegning af:	Antal Aktier (stk.)	Udbudskursværdi (kr.)	Wealth Invest Secure Globale Aktier	500.000	8.000.000	Viborg Holding ApS	31.250	500.000	Rene Ludwigs	31.250	500.000	Rasmus Holdt	31.250	500.000	Øvrige (under 500.000 kr. i Udbudskursværdi) ⁽¹⁾	246.997	3.951.952	I alt	840.747	13.451.952
Forhåndstegning af:	Antal Aktier (stk.)	Udbudskursværdi (kr.)																					
Wealth Invest Secure Globale Aktier	500.000	8.000.000																					
Viborg Holding ApS	31.250	500.000																					
Rene Ludwigs	31.250	500.000																					
Rasmus Holdt	31.250	500.000																					
Øvrige (under 500.000 kr. i Udbudskursværdi) ⁽¹⁾	246.997	3.951.952																					
I alt	840.747	13.451.952																					
E.4	Væsentlige interesser i Udbuddet, herunder interessekonflikter	Bestyrelsesformand Per Rystrøm har indirekte via Operate Gruppen A/S købt Aktier i Selskabet i december 2017. Bestyrelsesmedlem Morten Christiansen har indirekte via Parkvænget Consulting ApS købt Aktier i Selskabet i januar 2018. Nøglemedarbejder og CFO Mads Daniel Kronquist Vieth har indirekte via OctoVox Holding IVS købt Aktier i Selskabet i februar 2018. Aktierne er i nævnte transaktioner købt fra Adam Hjorth, Daniel Knuttel og Lasse Wiwe gennem disses respektive holdingselskaber Hjorth & Partners ApS, Knuttel Holding ApS og LWA Flex Invest ApS. Aktierne er overdraget på baggrund af en værdiansættelse af Selskabet på 45.000.000 kr. Eftersom Udbuddet sker på																					

	baggrund af en værdiansættelse af Selskabet på 80.000.000 kr. (før tegning af Udbuddet), vil Per Rystrøm (Operate Gruppen A/S), Morten Christiansen (Parkvænget Consulting ApS) og Mads Daniel Kronquist Vieth (OctoVox Holding IVS) have væsentlig interesse i Udbuddet. LKM Eno Invest ApS har i december 2017 tegnet Aktier i Selskabet på baggrund af en værdiansættelse af Selskabet på 40.170.000 kr. Bestyrelsesmedlem Kjeld Pedersen er direktør i LKM Eno Invest ApS, der indirekte ejes af personer, som Kjeld Pedersen har familiære relationer til. Direktør Dennis Forchhammer, medstifter Mathias Ovdal, marketingdirektør Jesper Brok-Jørgensen og nøglemedarbejder Peter Andreas Larsen har i december 2017 indirekte eller direkte tegnet Aktier i Selskabet på baggrund af en værdiansættelse af Selskabet på 42.500.000 kr. (før tegning af Aktierne). Selskabets Certified Adviser, Tofte & Company ApS, har i december 2017 udnyttet tegningsretter (warrants) og tegnet nominelt 500 kr. af Selskabets anpartskapital til kurs 100. Eftersom Udbuddet sker på baggrund af en værdiansættelse af Selskabet på 80.000.000 kr. (før tegning af Udbuddet), vil disse personer have væsentlig interesse i Udbuddet. Happy Helper har indgået aftale med Danske Bank om afvikling af Udbuddet. Visse honorarer for rådgivningsydelser vil efter optagelsen til handel for assistance med Udbuddet forfalde til betaling til Selskabets book runner Tofte & Company ApS, som også har indgået aftale med Happy Helper om at være Certified Adviser, til Brinkmann Kronborg Henriksen Advokatpartnerselskab, samt Deloitte. De samlede emmissionsomkostninger forbundet med gennemførelse af Udbuddet, herunder til nævnte rådgivere, anslås samlet at udgøre 5,5 mio. kr., inklusive provisioner. Aktionæren LKM Eno Invest ApS har den 9. februar 2018 ydet Selskabet et lån på 1.000.000 kr., der forrentes med en årlig rente på 10 %. Lånet forfalder den 22. december 2018. Lånet forfalder dog til betaling 30 dage efter Aktiernes optagelse til handel på Nasdaq First North Denmark. En andel af provenuet fra Udbuddet vil blive anvendt til at indfri lånet til LKM Eno Invest ApS inklusive renter. Aktionæren Dennis Forchhammer ApS har den 28. februar 2018 ydet Selskabet et lån på 500.000 kr, der forrentes med en årlig rente på 10 %. Lånet forfalder den 22. december 2018. Lånet forfalder dog til betaling 30 dage efter Aktiernes optagelse til handel på Nasdaq First North Denmark. En andel af provenuet fra Udbuddet vil blive anvendt til at indfri lånet til Dennis Forchhammer ApS inklusive renter. I forbindelse med Udbuddet har Per Rystrøm, der er Eksisterende aktionærer, forhåndstegnet 15.625 Aktier via Koras ApS.
--	---

E.5	Sælgende Aktionærer og lock-up aftaler	Ingen af Selskabets Eksisterende Aktionærer ønsker at sælge Eksisterende Aktier i forbindelse med Udbuddet. Alle eksisterende aktionærer har indgået en lock-up aftale med Selskabet, hvorved aktionærerne ikke må sælge deres Aktier i Selskabet i 12 måneder efter, Aktierne er optaget til handel på Nasdaq First North Denmark. <table><tr><th colspan="5">Per Prospektdato</th></tr><tr><th>Aktionær</th><th>Antal Aktier</th><th>Andel af kapital/ stemmer</th><th>Lock-up</th><th>Periode</th></tr><tr><td>Nord Gruppen ApS</td><td>1.693.485</td><td>33,87 %</td><td>100%</td><td>12 måneder</td></tr><tr><td>LKM Eno Invest ApS</td><td>864.744</td><td>17,29 %</td><td>100%</td><td>12 måneder</td></tr><tr><td>Operate Gruppen A/S</td><td>250.000</td><td>5,00 %</td><td>100%</td><td>12 måneder</td></tr><tr><td>Parkvænget Consulting ApS</td><td>100.000</td><td>2,00 %</td><td>100%</td><td>12 måneder</td></tr><tr><td>Dennis Forchhammer ApS</td><td>748.898</td><td>14,98 %</td><td>100%</td><td>12 måneder</td></tr><tr><td>Ovdal Holding ApS</td><td>748.898</td><td>14,98 %</td><td>100%</td><td>12 måneder</td></tr><tr><td>Pauline Holding IVS</td><td>402.675</td><td>8,05 %</td><td>100%</td><td>12 måneder</td></tr><tr><td>OctoVox Holding IVS</td><td>100.000</td><td>2,00 %</td><td>100%</td><td>12 måneder</td></tr><tr><td>Peter Andreas Larsen</td><td>51.606</td><td>1,03 %</td><td>100%</td><td>12 måneder</td></tr><tr><td>Tofte & Company ApS</td><td>39.694</td><td>0,79 %</td><td>100%</td><td>12 måneder</td></tr></table>	Per Prospektdato					Aktionær	Antal Aktier	Andel af kapital/ stemmer	Lock-up	Periode	Nord Gruppen ApS	1.693.485	33,87 %	100%	12 måneder	LKM Eno Invest ApS	864.744	17,29 %	100%	12 måneder	Operate Gruppen A/S	250.000	5,00 %	100%	12 måneder	Parkvænget Consulting ApS	100.000	2,00 %	100%	12 måneder	Dennis Forchhammer ApS	748.898	14,98 %	100%	12 måneder	Ovdal Holding ApS	748.898	14,98 %	100%	12 måneder	Pauline Holding IVS	402.675	8,05 %	100%	12 måneder	OctoVox Holding IVS	100.000	2,00 %	100%	12 måneder	Peter Andreas Larsen	51.606	1,03 %	100%	12 måneder	Tofte & Company ApS	39.694	0,79 %	100%	12 måneder
Per Prospektdato																																																														
Aktionær	Antal Aktier	Andel af kapital/ stemmer	Lock-up	Periode																																																										
Nord Gruppen ApS	1.693.485	33,87 %	100%	12 måneder																																																										
LKM Eno Invest ApS	864.744	17,29 %	100%	12 måneder																																																										
Operate Gruppen A/S	250.000	5,00 %	100%	12 måneder																																																										
Parkvænget Consulting ApS	100.000	2,00 %	100%	12 måneder																																																										
Dennis Forchhammer ApS	748.898	14,98 %	100%	12 måneder																																																										
Ovdal Holding ApS	748.898	14,98 %	100%	12 måneder																																																										
Pauline Holding IVS	402.675	8,05 %	100%	12 måneder																																																										
OctoVox Holding IVS	100.000	2,00 %	100%	12 måneder																																																										
Peter Andreas Larsen	51.606	1,03 %	100%	12 måneder																																																										
Tofte & Company ApS	39.694	0,79 %	100%	12 måneder																																																										
E.6	Beløb og procentdel for umiddelbar udvinding som følge af Udbuddet	De Eksisterende Aktier, der er udstedt pr. Prospektdatoen vil blive udvandet af udstedelsen af op til 2.625.000 stk. Nye Aktier i Udbuddet svarende til en nominel værdi af op til 262.500 kr. Efter Udbuddets gennemførelse udgør de Eksisterende Aktier, der er udstedt pr. Prospektdatoen 67,80 % af Selskabets samlede aktiekapital ved minimumsudbuddet og 65,57 % ved maksimumsudbuddet. Selskabets egenkapital udgjorde pr. 28. februar 2018 -1,5mio. kr., hvilket svarer til en indre værdi pr. Aktie på -3,00 kr., hvilket svarer til -0,30 kr. pr. Aktie baseret på Selskabets kapitalstruktur pr. Prospektdatoen. Den indre værdi pr. Aktie udregnes ved at dividere egenkapital med antal udstedte Aktier. Forudsat at det maksimale antal Nye Aktier tegnes som led i Udbuddet og efter fradrag af omkostninger i forbindelse med Udbuddet, vil Selskabets indre værdi pr. Aktie, efter Udbuddet være 4,59 kr.																																																												
E.7	Anslåede udgifter, som pålægges af Selskabet eller de Sælgende Aktionærer	Ikke relevant. Selskabet pålægger ikke investorerne omkostninger. Investorerne skal betale sædvanlige transaktions- og ekspeditionsgebyrer til deres kontoførende institutter.																																																												

RISIKOFAKTORER

En investering i de Nye Aktier indebærer væsentlig økonomisk risiko. Potentielle investorer skal omhyggeligt overveje alle oplysninger i Prospektet, herunder nedennævnte risikofaktorer, inden der træffes en beslutning om køb af de Nye Aktier. Dette afsnit omhandler risikofaktorer i forbindelse med den branche, Happy Helper driver virksomhed i, samt specifikke risici i forbindelse med dets virksomhed. Hvis nogen af disse risici faktisk indtræffer, kan det få væsentlig negativ indvirkning på Happy Helpers virksomhed, resultat, finansielle stilling og/eller fremtidsudsigter, hvilket kan medføre en værdiforringelse af de Nye Aktier, og at hele eller en del af det investerede beløb mistes. Herudover omhandler afsnittet visse risici i forbindelse med Udbuddet og de Nye Aktier, som ligeledes kan få negativ indvirkning på de Nye Aktiers værdi.

De nedenfor omtalte risikofaktorer og usikkerheder omfatter de risici, som Happy Helpers ledelse på nuværende tidspunkt vurderer som værende væsentlige, men det er ikke de eneste risikofaktorer og usikkerheder, Happy Helper er eksponeret mod. Der er yderligere risikofaktorer og usikkerheder, herunder risici, som Happy Helper på nuværende tidspunkt ikke er bekendt med, eller som Ledelsen på nuværende tidspunkt anser for uvæsentlige, som kan opstå eller blive væsentlige i fremtiden, og som kan føre til et fald i de Nye Aktiers værdi, og til at hele eller en del af det investerede beløb mistes. Risikofaktorerne er ikke nævnt i prioriteret rækkefølge efter vigtighed eller sandsynlighed.

Risici forbundet med de markeder, Happy Helper opererer på

1. Markedsudvikling for dele- og platformsøkonomi kan påvirke efterspørgslen på Happy Helpers løsninger

Interessen for dele- og platformsøkonomi har været stigende de seneste år (For mere information, læs Del I, Afsnit 6). Der kan ikke gives nogen sikkerhed for, at dele- og platformsøkonomi vil fortsætte den positive tendens, eller at Happy Helper vil drage fordel af en eventuelt fortsat positiv markedsudvikling for dele- og platformsøkonomi.

I tilfælde af, at der kommer en negativ markedsudvikling for dele- og platformsøkonomi, og forbrugernes syn på dele- og platformsøkonomi udvikler sig negativt, kan dette have negativ indvirkning på Happy Helpers virksomhed.

2. Happy Helper er underlagt konkurrence fra andre platforme og aktører

Happy Helpers koncept kan overordnet set sammenlignes med andre platforme, som formidler rengøring. Det er afgørende for Selskabets succes, at Happy Helper fortsat kan formidle rengøring, som i forhold til pris, brugervenlighed og kvalitet er attraktivt for Kunderne. Derudover er det afgørende, at Happy Helper formår at implementere nye løsninger, som Kunderne måtte efterspørge. Happy Helper har ikke patent på forretningsmodellen. Andre aktører kan oprette konkurrerende online rengøringsplatforme. Øget konkurrence på Happy Helpers eksisterende marked, Danmark, samt potentielle nye markeder vil kunne få negativ indflydelse på Happy Helpers virksomhed, strategi og driftsresultat.

3. Ændret lovgivning og beskatning kan forringe markedsmulighederne

Konceptet er baseret på, at Helperne ikke er ansat af Selskabet. Happy Helper formidler kontakten mellem Kunden og Helperen. På nuværende tidspunkt følger Selskabets koncept alle lovgivninger i Danmark. Der er en risiko for, at lovgivningen ændrer sig, så Helpers bliver kategoriseret som lønmodtagere. Såfremt dette sker, kan det begrænse Happy Helpers forretningsmuligheder. I tilfælde af at Helpers bliver kategoriseret som lønmodtagere, er Happy Helper nødsaget til at ombygge dele af platformen og ansætte samtlige Helpere i Selskabet, hvilket vil være forbundet med højere omkostninger både i omstruktureringen men også på lang sigt. Ansættelse af Helpers vil for eksempel være forbundet med langt højere administrationsomkostninger. Selskabet vil være nødsaget til at forholde sig til de reguleringer, der måtte komme. Ledelsen vurderer, at risikoen for at Helpers bliver kategoriseret som lønmodtagere som værende lille. Selskabet har ikke indflydelse på hvornår der bliver taget stilling til hvorvidt Helpers bliver kategoriseret som lønmodtagere. Eventuelle reguleringer vil have negativ indflydelse på Selskabets virksomhed, omsætning, driftsresultat, finansielle stilling og dermed også aktiekursen.

Happy Helpers timepris for rengøring er blandt andet konkurrencedygtig i forhold til sort rengøring, fordi Kunden har mulighed for at få håndværkerfradrag (servicefradrag). Der er en risiko for, at skattereglerne kan blive ændret, og det dermed ikke er muligt for Kunden at få fradrag i forbindelse med betalingen for rengøringen. Det kan betyde, at den faktiske timepris på rengøring fra Happy Helper vil stige.

I tilfælde af at lovgivningen ændrer sig, og Helpers bliver kategoriseret som medarbejdere i Happy Helper, kan Selskabet blive ansvarlig for og lide tab som følge af skader påført af Helpers.

Tryg har i samarbejde med Happy Helper sammensat en forsikringsløsning, der sikrer økonomisk tryghed til både Kunden og Helperen, når bestillingen foretages. Der er tale om en ulykkesforsikring, der dækker personskade samt en tings- og bygningsforsikring, der dækker hæværks- og uheldsskader. I tilfælde af at der opstår en situation, hvor en Helper kommer til skade og ikke dækkes af Tryg-forsikringen, kan Selskabet være eksponeret for søgsmål fra Helpers, såfremt en Helper er karakteriseret som lønmodtager som følge af ændret EU-lovgivning. Hvis Selskabet ender med at skulle dække Helperens skade, kan det få en negativ indflydelse på Happy Helpers virksomhed, omdømme, omsætning, driftsresultat og finansielle stilling.

Risici forbundet med Happy Helpers virksomhed

4. Happy Helper er afhængig af kunne finde Helpers til rengøring

Happy Helpers koncept er afhængigt af at have et tilstrækkeligt udbud af Helpers til rengøring, så Kunden kan finde en Helper, der har mulighed for at opfylde Kundens forespørgsel om rengøring inden for en kort tidshorisont. Derudover er det vigtigt, at der er et bredt udvalg af Helpers, og at Helperne er lokaliseret geografisk, der hvor efterspørgslen fra Kunderne er.

I tilfælde af at Happy Helper ikke formår at finde et tilstrækkeligt antal nye Helpere, der kan dække en forventet øget efterspørgsel i forbindelse med Selskabets strategi om vækst, vil det ikke være

muligt at realisere denne vækst, hvilket vil have negativ indflydelse på Selskabets virksomhed, omsætning, driftsresultat og finansielle stilling.

5. Happy Helper er afhængig af, at Kunderne bliver på platformen

Happy Helper har omkostninger forbundet med at få nye Kunder på platformen. For at det skal være profitabelt at allokere penge til at skaffe nye Kunder, kræver det, at Kunderne er loyale overfor platformen og genererer omsætning til Selskabet i en periode, som skaber et højere samlet dækningsbidrag, end det koster at få en ny Kunde. Der er en risiko for, at Kunder forlader platformen tidligere end forventet. I tilfælde af at Kunderne forlader platformen efter ingen eller få bookinger af rengøring, vil det have en negativ indflydelse på Selskabets virksomhed, omsætning, driftsresultat og finansielle stilling.

6. Happy Helper er afhængig af et IT-system uden nedbrud

Som online rengøringsplatform er Happy Helper afhængig af en velfungerende platform og andre digitale kanaler for at imødekomme Kunderne og Helperne. I dag kommer Kunderne og Helperne ind på platformen via smartphones, tablets og computere. IT-service-industrien er karakteriseret ved en hurtig teknologisk udvikling, udvikling i industristandarder og konstant introduktion af nye produkter og services. Det er afgørende, at Happy Helper formår at tilpasse software og online strategi med fremkomsten af nye teknologier. Hvis ikke Selskabet formår at tilpasse sig, kan det have væsentlig negativ indvirkning på Selskabets virksomhed, omsætning, driftsresultat og finansielle stilling. Selskabet har fokus på konstant at tilpasse og udvikle software og tjenester. Derfor er Happy Helper nødsaget til løbende at allokere ressourcer til løbende opdatering og udvikling af software for at være konkurrencedygtige, hvilket kan medføre betydelige omkostninger for Selskabet fremadrettet. Happy Helper online platform har de seneste 3 måneder haft per Prospektdato en opetid på 99,9%.

7. Happy Helper er afhængig af sin IT leverandør

Ovdal ApS leverer IT-systemet til Happy Helper. Happy Helper er derfor afhængig af Ovdal ApS som hovedleverandør. I tilfælde af at Ovdal ApS ophører som leverandør af IT-systemet til Happy Helper, og Selskabet ikke formår at finde en kvalificeret leverandør inden for en kort tidsperiode, vil det have en negativ indflydelse på Selskabets virksomhed, omsætning, driftsresultat og finansielle stilling. Mathias Ovdal, som er direktør og ejer af Ovdal ApS, er ligeledes medejer af Happy Helper (Se Del I afsnit 18 "Større aktionærer"). Ledelsen vurderer, at Mathias Ovdals ejerskab i Selskabet mindsker risikoen for, at Ovdal ApS ophører som leverandør på et tidspunkt og/eller i en situation, som ikke er hensigtsmæssig for Selskabet. Ledelsen vurderer, at der ikke er risiko forbundet med, at Happy Helpers hovedleverandør, Ovdal ApS, er ejet af Mathias Ovdal. Mathias Ovdal er minoritetsaktionær i Selskabet og kan derfor ikke påvirke Ledelsens beslutning vedrørende Happy Helpers brug af Ovdal ApS. Aftalen med Ovdal ApS er indgået med armslængde-vilkår.

8. International ekspansion kan være sværere end forventet

Ledelsen vurderer at Selskabet kan øge sin indtjeningen gennem lancering og udrulning af Happy Helpers koncept i andre lande, primært inden for Europa. Eftersom Happy Helper per prospektdatoen ikke har testet konceptet i andre lande end Danmark, er der ikke garanti for, at

konceptet kan blive en succes i andre lande. Derudover kan der være uforudsete udfordringer, der kan gøre en eventuel internationale ekspansion sværere end forventet, hvilket kan have negativ indflydelse på Selskabets virksomhed, omsætning, driftsresultat og finansielle stilling.

9. Happy Helper er afhængig af Selskabets evne til at gennemføre den planlagte strategi

Happy Helper oplever i øjeblikket vækst og har samtidig ambitiøse vækstplaner både nationalt og på sigt internationalt. Denne vækst og ekspansion forventes at rumme en betydelig belastning for Selskabet. Hvis Selskabet ikke har de nødvendige kompetencer til at eksekvere den planlagte strategi, vil det påvirke Happy Helpers økonomiske udvikling negativt og dermed også virksomhedens omdømme, omsætning, driftsresultat og finansielle stilling.

10. Mulige begrænsninger i anvendelsen af Happy Helpers navn og varemærke uden for Danmark

Happy Helper har ansøgt om et dansk varemærke (figur- og navnemærke) (løbenummer 2209093 samt 2208612). Ansøgningen er under behandling, og Selskabet forventer svar senest i maj 2018. Hvis Selskabet får godkendt ansøgningen, vil der også blive ansøgt om et EU og et US varemærke (figur- og navnemærke). Der er en risiko for, at andre kan have rettigheder til Happy Helper varemærket – både før og efter registreringen af varemærket. I tilfælde af at Selskabet bliver begrænset i anvendelsen af Happy Helpers navn og varemærke, kan det have en negativ indvirkning på Selskabet.

11. Happy Helper er eksponeret for hacking og angreb fra IT-virusser, herunder brud på datasikkerhed om persondata

Happy Helpers forretning er baseret på IT. Som online virksomhed er hackere og angreb fra IT-virusser en trussel mod Selskabets evne til at drive den daglige operation. I tilfælde af at Happy Helpers platform eller interne IT-systemer bliver ramt af en virus, kan det forhindre Kunder i, midlertidigt eller i længere perioder, at booke rengøring på platformen. Vedligeholdelse af sund IT-infrastruktur og virusbeskyttelse er derfor vigtigt for at mindske risikoen.

Eftersom Happy Helper er i besiddelse af persondata, er Happy Helper især eksponeret over for brud på datasikkerheden eller anden uautoriseret adgang til Kunder og Helpers persondata. Brud på datasikkerhed kan få negativ indflydelse på Selskabets virksomhed, omdømme, omsætning, driftsresultat og finansielle stilling.

12. Selskabet kan blive ramt af omdømmesvigt

Omdømmesvigt kan bl.a. ramme Selskabet i tilfælde af, at der opstår en form for kvalitetsbrist. Dette kan for eksempel skyldes en generel utilfredshed med kvaliteten af rengøring. Derudover kan enkeltstående negative historier ligeledes skabe omdømmesvigt, hvis historierne bliver bragt op i medierne. Omdømmesvigt kan få væsentlig negativ indflydelse på Selskabets virksomhed, omdømme, omsætning, driftsresultat og finansielle stilling.

13. Risiko relateret til investering af provenuet fra Udbuddet

Indtil det forventede nettoprovenu fra Udbuddet er blevet anvendt til de planlagte investeringer, er det Selskabets hensigt, at provenuet skal anbringes i kortsigtede rentebærende værdipapirer og tilsvarende investeringer med lav risiko. I tilfælde af at der sker en negativ udvikling i disse investeringer, kan Selskabet risikere at tabe hele eller dele af det investerede provenu.

14. Happy Helper er afhængig af fortsat at kunne fastholde og tiltrække medarbejdere

Happy Helper er drevet af en lille organisation, og Selskabet er derfor på nuværende tidspunkt afhængig af få nøglemedarbejdere. Eftersom Happy Helper er en mindre virksomhed med begrænsede midler, kan det være svært at fastholde og tiltrække medarbejdere. Hvis ikke Happy Helper formår at fastholde nøglemedarbejdere eller ikke kan tiltrække de nødvendige kvalificerede medarbejdere, der skal til for at drive operationen og vækststrategien, kan det have negativ indvirkning på Selskabets omsætning, driftsresultat og finansielle stilling. Der er ligeledes en risiko for, at medarbejdere med specifik sektorrelateret viden forlader virksomheden og bliver hyret hos en konkurrent eller starter egen virksomhed, hvilket kan svække Happy Helpers konkurrencemæssige position på markedet.

15. Der er en risiko for at Helpers ikke svarer skat af penge tjent igennem Happy Helper

Helpers er selv ansvarlige for at indberette B-indkomst. Selskabet er derfor på nuværende tidspunkt ikke indblandet i Helpers indberetning af skat og har derfor ikke kontrol over, om Helpers indberetter skat. Hvis Helpers ikke betaler skat, er der en risiko for, at det kan have negativ indvirkning på Selskabet i form af dårlig omtale og kritik af forretningsmodellen. Hvis Kunden gør brug af servicefradraget, vil Helperens indkomst automatisk blive indberettet, hvilket mindsker sandsynlighed for at Helpers ikke indberetter skat. Derudover har Skat meldt ud, at de i 2019 lancerer et stykke software, som gør det muligt for Happy Helper platformen at kommunikere med Skat og dermed indberette Helpers skat.

Risiko forbundet med Happy Helpers finansielle stilling

16. Happy Helper opnår ikke de fremtidige ambitioner og budgetterede resultater

Happy Helper kan ende med ikke at opnå fremtidige ambitioner og budgetterede resultater af forskellige årsager. Resultaterne kan blive lavere end budgetteret grundet lavere omsætning end forventet eller højere omkostninger end forventet. Lavere omsætning kan eksempelvis skyldes færre bookinger per Kunde eller et for lille udbud af Helpers. Højere omkostninger end forventet kan opstå i tilfælde af, at omkostninger forbundet med at skaffe nye Kunder eller Helpers er højere end Selskabet har estimeret. Selskabets begrænsede driftshistorik øger risikoen for ikke at nå de budgetterede resultater, eftersom at mange elementer af Selskabets fremtidige strategi er uprøvet og derfor er forbundet med usikkerhed. Selskabets fremtidige ambition kan ligeledes blive påvirket af uventede ændringer i konkurrenceforholdene eller en ufordelagtig udvikling i markedet. I tilfælde af at Happy Helper ikke opnår fremtidige ambitioner og budgetterede resultater, kan det have negativ indvirkning på omsætning, driftsresultat og finansielle stilling.

Risici forbundet med Udbuddet og optagelsen til handel

17. Aktionærerne kan få et negativt afkast af investeringer i Selskabet

Aktionærernes afkast på deres investering i Selskabet er afhængig af, hvordan Happy Helper udvikler sig fremadrettet. Per prospektdatoen har Selskabet ikke overskud fra driften, og tidspunktet for, hvornår Happy Helper får overskud, er forbundet med en del usikkerhed og risikofaktorer, hvilket kan resultere i, at aktionærerne får et negativt afkast.

18. Der er risiko for, at Selskabet ikke er i stand til at betale udbytte eller kan beslutte sig for ikke at betale udbytte

Bestyrelsen i Selskabet fastsætter udbyttepolitikken. Eftersom Happy Helper er i en vækstfase, er det for tiden Bestyrelsens udbyttepolitik at anvende virksomhedens finanser og driftsindtjening til at forstærke og udbygge forretningen. Ifølge Selskabsloven vedtages en udbyttebetaling af generalforsamlingen. Størrelsen af udbyttet skal enten være foreslået eller tiltrådt af Bestyrelsen. Udbytte kan derudover alene udloddes af virksomhedens frie reserver, og udbyttet må ikke overstige, hvad Bestyrelsen anser for forsvarligt i forhold til Happy Helpers økonomiske stilling. Der kan ikke gives sikkerhed for, at Happy Helpers resultater vil give mulighed for at betale udbytte. Happy Helpers mulighed for at betale udbytte kan især blive forringet, hvis nogen af de risici, der er beskrevet i dette Prospekt, skulle indtræffe.

19. Aktiens likviditet kan vise sig at være begrænset

Efter gennemførelsen af Udbuddet er der stadigvæk få aktionærer, der ejer en stor andel af Aktierne. Hvis disse aktionærer vedbliver med at eje deres Aktier, kan det gøre Aktierne mindre likvide og reducere Aktionærernes muligheder for at sælge Aktier på de tidspunkter, som de ønsker, og i de mængder som de ønsker, hvilket kan gøre Aktien mere volatil. Derudover kan det have en negativ betydning for Aktiens handelskurs, at få aktionærer ejer en stor del af det samlede antal Aktier, da investorer kan betragte det som værende negativt at eje Aktier i et Selskab med få væsentlige aktionærer.

20. Happy Helper Aktier har ikke været handlet offentligt tidligere, og kursen kan derfor være volatil

Happy Helpers Aktier er ikke blevet handlet offentligt før, og der er en risiko for, at der ikke vil udvikles eller kunne fastholdes et aktivt og likvidt marked efter Udbuddet. I tilfælde af at et aktivt og likvidt marked ikke udvikles eller fastholdes, kan det have en negativ påvirkning på likviditeten i Aktierne og deres handelskurs. Investorer kan derfor få vanskeligt ved at sælge deres Aktier. Kursen på Aktierne kan svinge som reaktion på mange faktorer, herunder også eksterne faktorer, som Selskabet ikke kan kontrollere.

21. Udstedelse af yderligere Aktier i Selskabet i fremtiden vil udvande aktionærer

Selskabet kan forsøge at rejse finansiering igen efter gennemførelsen af Udbuddet, for eksempel ved at udbyde Nye Aktier. Dette kan være for at finansiere fremtidige opkøb eller andre vækstmuligheder, investering i virksomheden, betaling af gæld eller til at dække andre generelle

forretningsmål. Som resultat af dette bliver Selskabets aktionærer udvandet i deres procentmæssige ejerskab af virksomheden, hvis ikke de udnytter deres fortegningsret fuldt ud.

22. Salg af Aktier efter Udbuddet er gennemført kan medføre fald i markedskursen for Aktierne

I tilfælde af at større aktionærer eller flere mindre aktionærer sælger Aktier nogenlunde samtidig, kan Aktiernes markedskurs falde. Aktiernes markedskurs kan ligeledes falde, hvis investorer har en opfattelse af, at sådanne salg kan ske. Salg af Aktier, der sænker markedskursen markant, kan samtidig gøre det vanskeligt for Happy Helper i fremtiden at udstede Aktier på et tidspunkt og til en kurs, som Selskabet anser for at være hensigtsmæssig.

Alle Eksisterende Aktionærer vil efter Udbuddet være underlagt visse kontraktuelle lock-up-bestemmelser, der begrænser den frie omsættelighed i nævnte Aktionærers Aktier i Happy Helper. For alle aktionærer, der er underlagt lock-up, er det kun gældende i en begrænset tidsperiode. Efter at de pågældende lock-up-perioder udløber, 12 måneder fra og med datoen for optagelse til handel af de Eksisterende Aktier, kan de overnævnte aktionærer helt eller delvist sælge deres beholdning af Aktier. Risikoen for at de nuværende større aktionærer sælger og Aktiernes markedskurs falder indtræder derfor først, når lock-up perioden udløber.

23. Transformationen til at være en virksomhed, som er optaget til handel, vil øge Selskabets omkostninger og kan forstyrre driften af virksomheden

Selskabet forventer at pådrage sig yderlige juridiske, lovgivningsmæssige, finansielle, regnskabsmæssige, investorrelaterede og andre administrative omkostninger som resultat af at være optaget til handel. De yderligere krav, som er associeret med at være optaget til handel, kan forstyrre virksomhedens drift, ved at Ledelsens fokus bliver fjernet fra at drive virksomheden og eksekvere virksomhedens strategi og i stedet bliver rettet mod at håndtere administrative opgaver, compliance og andre kontrolopgaver.

24. Selskabets Eksisterende Større Aktionærer kontrollerer en væsentlig del af Aktierne

Efter gennemførelsen af Udbuddet vil Eksisterende Større Aktionærer eje:

- Ved gennemførelsen af minimumsudbuddet: 64,06 % af Aktierne
- Ved gennemførelsen af maksimumudbuddet: 61,96 % af Aktierne

Denne beskrevne fordeling af Aktierne betyder, at de Eksisterende Aktionærer har mulighed for som gruppe at afgøre eller i væsentligt omfang udøve indflydelse på anliggender, som bliver forelagt aktionærerne til godkendelse. Dette gælder blandt andet vedtægtsændringer, valg og udskiftning af bestyrelsesmedlemmer og udbyttebetaling. De Eksisterende Aktionærer har også mulighed for at kontrollere Selskabets ledelse og virksomhed. Koncentrationen af ejerskab kan påvirke markedskursen på Aktierne. Ejerskabsstrukturen kan blandt andet forhindre visse transaktioner, som indebærer faktiske eller potentielle ændringer i kontrollen over Selskabet. Dette kunne eksempelvis være fusion, sammenlægning eller en anden form for transaktion, som kunne have positiv indvirkning på Aktiernes markedskurs.

DEL I: BESKRIVELSE AF HAPPY HELPER

1 ANSVARLIGE

Der henvises til afsnittet "Ansvar og Erklæringer" på side 6.

2 REVISORER

Navn og adresse på Selskabets uafhængige revisorer er:

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab ("Deloitte") er repræsenteret ved statsautoriseret revisor Claus Jorch Andersen og statsautoriseret revisor Bjørn Philip Rosendal, der begge er medlemmer af FSR – danske revisorer.

Årsregnskabet for regnskabsåret 2016/2017 med sammenligningstal for 2015/2016 er revideret af Deloitte og er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Halvårsregnskabet for regnskabsåret 2017/2018 er ikke revideret, men der er udført review heraf.

Deloitte blev registreret som Selskabets revisor den 22. december 2017. Skiftet fra Selskabets tidligere revisor Sønderup I/S, statsautoriserede revisorer, til Deloitte er sket af hensyn til Selskabets fremtidige behov som selskab med Aktier optaget til handel på Nasdaq First North Denmark og ønske om revision foretaget af et større revisionsfirma.

Årsregnskabet for regnskabsåret 2015/2016 er revideret af Sønderup I/S, statsautoriserede revisorer, og er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for regnskabsklasse B.

Navn og adresse på Selskabets tidligere uafhængige revisor er:

Sønderup I/S, statsautoriserede revisorer

Jyllandsgade 9

4100 Ringsted

Sønderup I/S, statsautoriserede revisorer, var repræsenteret ved statsautoriseret revisor Tom Sønderup, som er medlem af FSR – danske revisorer.

3 UDVALGTE REGNSKABSOPLYSNINGER

Resultatopgørelsen, balancen og pengestrømsopgørelse er uddraget fra Selskabets offentliggjorte reviderede årsregnskab for regnskabsåret 2016/2017 dækkende perioden 1. september 2016 – 31. august 2017 med tilhørende sammenligningstal for 2015/2016³. Endvidere er medtaget reviewede

³ Regnskabsåret 2015/2016 vedrører 16,5 måneder fra den 14. april 2015 til den 31. august 2016.

perioderegnskabsoplysninger for 6 månedersperioden 1. september 2017 – 28. februar 2018 med tilhørende sammenligningstal for tilsvarende 6 måneders periode i 2016/2017. Årsregnskaberne og perioderegnskabsoplysninger er udarbejdet i henhold til årsregnskabsloven.

Fremadrettet vurderer Ledelsen løbende, hvorledes der skal offentliggøres udvalgte nøgletal, og hvilke nøgletal der skal offentliggøres i Selskabets finansielle rapportering. På grund af Happy Helpers begrænsede driftshistorik har Ledelsen besluttet ikke at udarbejde nøgletal til brug for dette Perspektiv.

kr.	1. halvår		Regnskabsåret	
	17/18	16/17	16/17	15/16 ⁴
Resultatopgørelse				
Bruttotab	(1.736.347)	(528.054)	(1.432.344)	(177.771)
Personaleomkostninger	(1.756.208)	(926.760)	(2.137.577)	(23.786)
Af- og nedskrivninger	(332.440)	0	(135.280)	(2.251)
Driftsresultat	(3.824.995)	(1.454.814)	(3.705.201)	(203.808)
Andre finansielle omkostninger	(238.978)	(1.212)	(61.306)	(11)
Resultat før skat	(4.063.973)	(1.456.026)	(3.766.507)	(203.819)
Skat af årets resultat	697.000	320.000	848.000	0
Årets resultat	(3.366.973)	(1.136.026)	(2.918.507)	(203.819)
Balance				
	28. februar 2018	31. august 2017	31. august 2016	
Færdiggjorte udviklingsprojekter	4.026.315	2.497.331	0	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	28.972	33.266	23.236	
Deposita	8.400	8.400	0	
Anlægsaktiver	4.063.687	2.538.997	23.236	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	568.733	383.439	36.223	
Udskudt skat	1.545.000	848.000	0	
Andre tilgodehavender	613.873	501.217	60.362	
Periodeafgrænsningsposter	33.275	0	0	
Likvide beholdninger	62.674	50.000	162.420	
Omsætningsaktiver	2.823.555	1.782.656	259.005	
Aktiver i alt	6.887.242	4.321.653	282.241	
Egenkapital	(1.511.724)	(272.326)	(153.819)	
Langfristede gældsforpligtelser	3.369.940	1.877.440	0	
Bankgæld	1.032.156	438.545	0	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.261.041	1.325.130	331.701	
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	1.620.508	73.109	54.359	
Anden gæld	1.115.321	879.755	50.000	
Passiver i alt	6.887.242	4.321.653	282.241	
Pengestrømme				
	17/18	16/17	16/17	15/16⁴
Pengestrømme vedrørende primær drift	(3.104.902)	(1.704.231)	(2.534.808)	137.918
Pengestrømme vedrørende drift	(3.343.880)	(1.705.441)	(2.577.364)	137.907
Pengestrømme vedrørende investeringer	(1.857.130)	(982.695)	(2.651.041)	(25.487)
Pengestrømme vedrørende finansiering	4.620.073	2.800.000	4.677.440	50.000
Ændring i likvider	(580.937)	111.864	(550.965)	162.420

⁴ Regnskabsåret 2015/2016 vedrører 16,5 måneder fra den 14. april 2015 til den 31. august 2016.

For en mere dybdegående gennemgang henvises til Del 1, afsnit 9 *"Gennemgang af drift og regnskaber"*.

4 RISIKOFAKTORER

Der henvises til afsnittet *"Risikofaktorer"* ovenfor.

5 OPLYSNINGER OM UDSTEDER

5.1 Udsteder historie og udvikling

5.1.1 Juridiske navn og binavne

Selskabets juridiske navn er Happy Helper A/S. Selskabet har ingen binavne.

Registrerede hjemsted og registreringsnummer

Selskabet har hjemsted i Københavns Kommune, og Selskabets hovedkontor er beliggende på adressen:

Happy Helper A/S
Langelinie Allé 47
2100 København Ø

Telefon: +45 7199 8321
www.happyhelper.dk

CVR-nummer: 36 71 15 15

5.1.2 Indregistreringsdato

Selskabet blev stiftet den 14. april 2015 som et anpartsselskab i Danmark. Adresse og telefonnummer til det indregistrerede kontor ses i afsnit 5.1.1.

5.1.3 Udsteders domicil og juridiske form

Selskabet blev omdannet til et aktieselskab den 22. december 2017. Selskabet er underlagt dansk ret.

5.1.4 Væsentlige begivenheder i udsteders forretningsmæssige udvikling

Selskabet blev stiftet den 14.04.2015. Herefter blev arbejdet påbegyndt med at programmere Happy Helpers platform via Ovdal ApS. Efter 12 måneders programmering var Happy Helper A/S i april 2016 klar til de første betatests. Happy Helper lancerede officielt platformen i maj 2016. Se Del I, afsnit 6 *"Forretningsoversigt"* for en nærmere beskrivelse af Happy Helpers nuværende forretning.

5.2 Investering

Der henvises til Del I, afsnit 9.2.3 *"Investeringer"*.

6 FORRETNINGSOVERSIGT

6.1 Hovedvirksomhed

Happy Helper har udviklet en platform, hvor Helpers kan udbyde deres arbejdskraft til rengøring, og Kunder kan booke rengøring.

Formålet med Selskabets rengøringsplatform er at gøre Kundernes hverdag nemmere ved at tilbyde, hvad Selskabet betragter som en nem, billig og sikker måde til at booke rengøring af høj kvalitet til konkurrencedygtige priser. Happy Helper kræver at alle Helpers går igennem en onboarding process for at sikre, at Kunderne booker verificeret arbejdskraft til at udføre rengøring og Helperne forstår konceptet, hvor de er deres egen chef.

Afsnittet beskriver Happy Helpers koncept, som det gør sig gældende per Prospektdatoen. Dog forventes det, at konceptet udvikler sig væsentligt fremadrettet. Der forventes væsentlig udvikling i både produkt- og markedsvertikaler, der arbejdes blandt andet på en API, som skal give platforme der for eksempel sælger dagligvarer mulighed for at kunne levere når en Happy Helper er i hjemmet. Happy Helpers koncept har flere ligheder med større globale spillere inden for platformsøkonomi, som for eksempel selskaberne Handy og Helpling. Selskabets ledelse mener, at Happy Helper har særlige egenskaber og kvaliteter, som gør, at konceptet adskiller sig fra konkurrenterne.

Målsætning og overordnet strategi

51 % af danskerne vil gerne have mere hjælp til rengøring, samtidig med at der kun er 8 % af danskerne, der har rengøringshjælp (Userneeds, 2017). Det er ledelsens vurdering, at det signifikante behov for rengøringshjælp ikke var adresseret før at Happy Helper kom til.

Der er en latent efterspørgsel efter rengøring på 30 mia. kr. årligt i Danmark (Userneeds, 2017, Rockwool 2016). Samtidig er det et marked med en årlig vækst frem til 2022 på 47,2 % (Technavio, 2017-22). Det gør det danske marked ekstremt attraktivt, og ledelsen vurderer, at de har udviklet en platform og opbygget en organisation, som kan møde den latente efterspørgsel.

Det er Happy Helpers ambition at have 20.000 aktive Helpers og mere end 100.000 aktive Kunder i flere europæiske lande inden udgangen af 2022 med/uden strategiske samarbejdspartnere og/eller joint ventures.

Happy Helper har en overordnet målsætning om at blive markedsleder i Danmark inden for rengøring til private hjem. Derudover har Happy Helper en målsætning om at blive en relevant international aktør inden for platformsøkonomiske on-demand services i hjemmet. Ledelsen vurderer, at provenuet fra udbuddet giver Selskabet mulighed for at eksekvere dets vækststrategi i Danmark og derefter påbegynde europæisk ekspansion 2019.

Der vil blive fokuseret på at optimere kerneteknologien, der sikrer Kunderne og Helperne en bedre og nemmere oplevelse på platformen. Denne optimering kan også indebære integration af andre vertikaler på platformen via eksterne samarbejdspartnere som for eksempel vinduespudding, levering af dagligvarer, rensesøj, havearbejde m.m. Selskabet har per Prospektdato dialog med markante aktører, der leverer services til hjemmet inden for forskellige områder, og det er Ledelsens forventning, at de første af disse services integreres i løbet af 2018.

Ledelsen vurderer, at optimeringen af platformens kernefunktioner kombineret med den viden og erfaring, som Selskabet vil opnå i 2018 gennem drift, markedsføring og vækst i Danmark, er værdifuld og skabe grobund for en afgørende international ekspansion.

Selskabets organisation er opbygget, så Ledelsen kan dække driften i Danmark, udviklingen af teknologien og internationale ekspansionsplaner fra Selskabets hovedkontor i København. Selskabet kan fremadrettet fortsat have operationel base og support i København. Ledelsen anser denne organisatoriske struktur som værdifuld, da det gør Happy Helper mere skalérbar. På sigt vil strukturen have positiv indvirkning på driftsindtjeningen, da Happy Helper kan ekspandere uden at starte driftstunge nye kontorer op. Ledelsen forventer, at der i løbet af det kommende år fra Prospektdatoen vil blive ansat 5 medarbejdere yderligere, så Happy Helper teamet i alt vil bestå af 25 medarbejdere.

Selskabet er pr. Prospektdatoen i gang med markedsundersøgelser for at kortlægge, hvilke markeder i Europa der egner sig bedst til Happy Helpers koncept og strategi. Den eksakte ekspansionsplan vil således blive baseret på resultaterne fra Happy Helpers igangværende markedsundersøgelser. Selskabet vil løbende oplyse, hvilke markeder Selskabet beslutter at ekspandere til. Det er Ledelsens vurdering, at Happy Helpers koncept kan fungere i størstedelen af de europæiske lande. Ledelsen har adskillige kriterier, som ligger til grund for den internationale ekspansion, herunder prisen på serviceerhverv, størrelsen af markedet, fordelagtige skatteforhold ift. forretningsmodellen, konkurrencesituationen, *Digital Readiness* i markedets metropoler, samarbejdspartneres tilstedeværelse på potentielle markeder, nye strategiske samarbejdsmuligheder, adgang til kvalificeret arbejde, kulturelle normer i forhold til brugen af hjemmeservices og andre kriterier, som Ledelsen finder relevante undervejs.

Ledelsen forventer, at omsætningen for regnskabsåret 2017/2018 alene kommer fra driften i Danmark. Her er det primært rengøring, der bidrager til omsætningen. Det er Ledelsens vurdering, at Selskabet bliver profitabelt i løbet af 2021. Profitabilitet i 2021 afhænger af vækst i Danmark samt integration af yderligere vertikaler. Omsætningen og driftsmarginerne i Danmark kan udvikle sig negativt i forhold til målsætningerne, så Selskabet ikke opnår profitabilitet i 2021. Det er Ledelsens vurdering, at den planlagte emission vil sikre den nødvendige kapital til ekspansion i 2021, uagtet at omsætning og driftsmarginer ikke lever op til målsætningen for 2018.

Det nuværende antal rengøringer genererer ikke tilstrækkelig pengestrøm til at dække udgifterne til den planlagte platformsudvikling og markedsføring. Det er derfor nødvendigt for Selskabet at rejse kapital, for at Selskabet kan fortsætte en høj vækst.

Selskabet kan på nuværende tidspunkt vælge at ikke at igangsætte platformsudviklingen, samt markedsføringen, og Selskabet vil da opnå positiv bundlinje. Det er dog ikke i Selskabets interesse at begrænse væksten ved at lukke for udvikling og markedsføring

Happy Helpers overordnede strategi består af tre elementer:

- Udbygning af systemets kernefunktioner og integration af nye vertikaler.
- Fortsat vækst i Danmark og en målsætning om at blive markedsleder inden for rengøring til private inden 2020.
- International ekspansion i Europa med tilstedeværelse i flere lande inden 2022.

Henset til Selskabets begrænsede driftshistorik og risikofaktorer bør potentielle investorer særligt afholde sig fra at lægge uforholdsmæssigt meget vægt på Selskabets målsætninger om fremtidige driftsresultater og omsætning, m.v. Selskabets forventninger og målsætninger med hensyn til den fremtidige udvikling kan afvige væsentligt fra den faktiske udvikling, og Selskabets faktiske

resultater vil sandsynligvis afvige fra og kan afvige væsentligt fra de angivne målsætninger på grund af andre faktorer, herunder, men ikke begrænset til, de faktorer, som er beskrevet i Del I afsnit 13.3 "*Metodik og forudsætninger*" og Del I Afsnit 4 "*Risikofaktorer*". Potentielle investorer bør således behandle disse oplysninger med den største forsigtighed og lægge minimal vægt på de ovenfor anførte målsætninger i lyset af den betydelige usikkerhed, som opfyldelsen heraf er forbundet med.

Helpers

Siden lanceringen af platformen og frem til den 28. februar 2018 har Happy Helper haft ca. 13.000 brugeroprettelser fra potentielle Helpers på platformen. Det betyder, at ca. 13.000 personer har vist interesse for at blive Helpers. Som Helper udfører man selvstændig virksomhed som rengøringshjelper igennem Happy Helpers platform. Dette har resulteret i, at Happy Helper pr. 28. februar 2018 har 2.696 aktive Helpers.

Når en potentiel Helper ("*Ansøger*") opretter en Helper-profil på hjemmesiden eller via mobilappen, tager Selskabet kontakt til personen. På baggrund af en telefonsamtale vurderes det, hvorvidt Ansøgeren skal inviteres til en "*onboarding class*". Til en "*onboarding class*" underskrives der kontrakter, og der bliver gennemgået en *best practise rengøring*, som er Happy Helpers forslag til, hvordan rengøring af høj kvalitet udføres. Derudover tages der foto af Helperen til Helperens profil på platformen. Afslutningsvis aktiveres profilen offentligt, så Kunder kan booke Helperen.

Selskabet har ikke instruktionsbeføjelse, da Helpers juridisk og skattemæssigt betragtes som selvstændige erhvervsdrivende. Happy Helper har mulighed for at deaktivere Helper-profiler, hvis Happy Helper modtager klager fra Kunder eller hvis Helperen er inaktiv og ikke svarer på henvendelser fra Selskabet eller Kunder.

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerskabs skatteafdeling har i maj 2017 udarbejdet et notat, hvor konklusionen er, at selskabet overholdte de skatte- og momsmæssige indberetningsforpligtelser på tidspunktet for udarbejdelse af notatet.

Alle Kunder kan bedømme den Helper, de har brugt på platformen (Score fra 1-5 samt skriftlige anmeldelser). Helperens bedømmelse og skriftlige anmeldelser kan læses af andre Kunder, før de booker en Helper.

Der er en stor variation i de tilknyttede Helpers. Helpers spænder bredt både i forhold til alder og segment. Helperne har per Prospektdatoen en gennemsnitsalder på 26 år og en kønsfordeling på 70 % kvinder og 30 % mænd.

Plus Helpers

I oktober 2017 introducerede Selskabet et nyt koncept ved navn Plus Helpers. Plus Helpers består af de mest erfarne Helpers og traditionelle rengøringsvirksomheder. Plus Helpers er oftest dyrere end normale Helpers, men det er stadigvæk Helpers, som selv fastsætter prisen.

Målsætningen med Plus Helpers er:

- Plus Helper-konceptet kan på sigt blive en væsentlig platform for mindre rengøringselskaber, der leder efter nye kunder.

- Plus Helper-konceptet skal bidrage til Happy Helpers målsætning om at kunne tilbyde rengøring af høj kvalitet til en lav pris.

Per Prospektdato 2018 er der i alt 37 Plus Helpers.

Alle Plus Helpers er CVR registrerede, og der skal derfor betales moms af hele beløbet. Udover moms er der ikke forskel på forholdet mellem Kunde og Helper. Fordelen for Kunderne er, at de har mulighed for at få mere professionel rengøring og derfor er sikret høj kvalitet. Fordelen for Helpers er, at de kan få flere bookinger som Plus Helpers selvom timeprisen er højere. Indbetaling af skat for Plus Helpers fungerer på samme måde som for almindelige Helpers. Ledelse er i dialog med Skat omkring muligheden for i fremtiden at integrere Skats software på Platformen til at indrapportere skat.

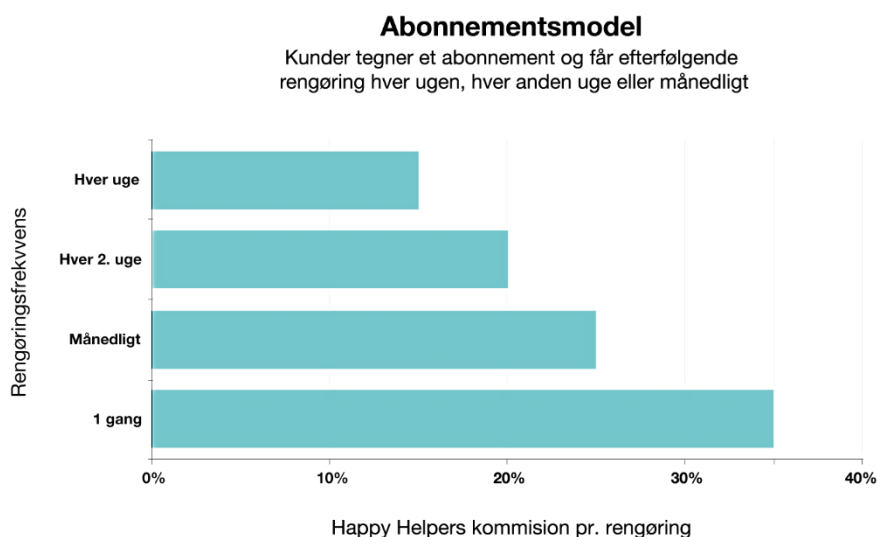
Pris & Forretningsmodel

Happy Helpers priser, services og produkter vil løbende blive tilpasset markedsvilkår. Aktuelt er prisstrukturen for de nuværende produkter som nedenfor beskrevet.

Happy Helpers koncept er funderet på at tilbyde en nem, billig og overskuelig måde at booke rengøringshjælp på via Selskabets platform, hvor man frit vælger, hvilken Helper man ønsker at benytte. Prisen for Kunden starter fra 138 kr. pr time inklusiv moms, gebyr til Happy Helper og forsikring. Helperen fastsætter selv sin timepris fra 120 kr. Udbud og efterspørgsel er derfor afgørende for, hvor mange bookinger en Helper får ud fra sin egen pris. Den fleksible prissætning gør også, at markedspladsen er konkurrencedygtig i tilfælde af lavkonjunktur, da Helpers kan sænke deres priser og vice versa i tider med højkonjunktur. Hvis en Helper er fagligt dygtig og modtager gode anmeldelser på platformen, vil Helperen fremstå mere attraktiv over for Kunden og kan derfor potentielt sætte en højere timepris.

Kommissionen til Happy Helper afhænger af, hvor hyppigt Kunden bestiller rengøring.

Kommisionsstrukturen er som følger:

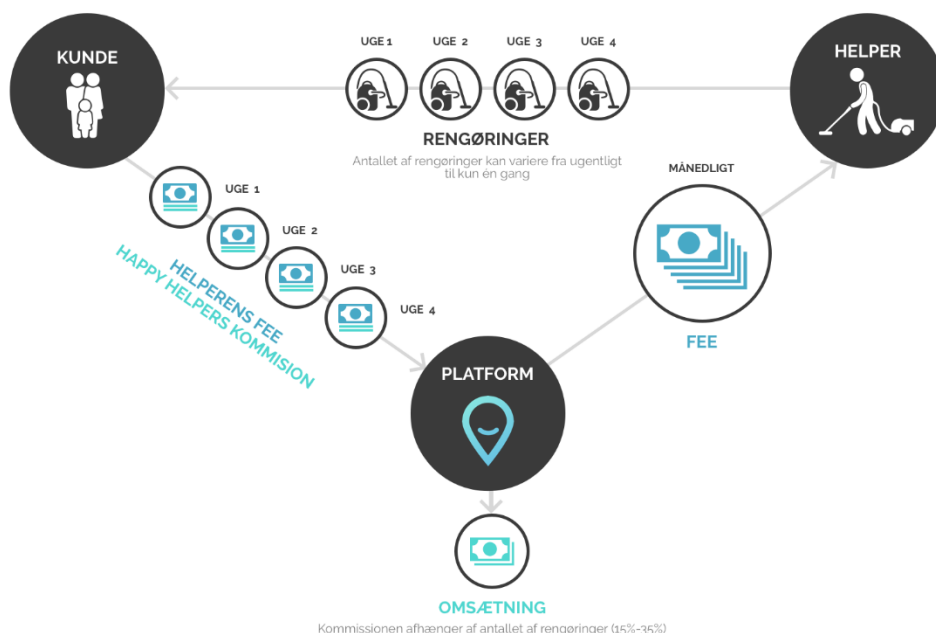


Happy Helpers nuværende forretning er baseret på, at Kunder tegner et abonnement og efterfølgende får rengøring en gang om ugen eller hver anden uge. Der er ingen bindingsperiode på

aftalen mellem Kunden og Helperen. Aftalen kan opsiges fra dag til dag. Nedenstående eksempel og illustration forklarer Happy Helpers forretningsmodel.

Eksempel:

- En Helper opretter sig på platformen. Helperen sætter sin egen timepris til 120 kr. i timen.
- En Kunde opretter sig på platformen og leder efter rengøringshjælp, som kan gøre rent hver uge i 3 timer.
- Kunden booker Helperen til 120 kr. i timen. Kunden betaler (120 kr.*3 timer=360 kr.+ 15% kommission=414 kr.) 414 kr. per rengøring.
- Happy Helper modtager 414 kr. fra Kunden. Happy Helper sender 345 kr. videre til Helperen. 15 kr. bliver sendt til Tryk (Helperen fratrækkes 5 kr. i timen til Tryk Forsikring). Happy Heper beholder 54 kr. i kommission.



Rengøringsmarkedet har i Danmark længe været præget af sort arbejde. Ledelsen vurderer, at sort rengøring udgør ca. 80-90% af alt rengøringsarbejde udført i danske hjem. Prisen på sort rengøring er ifølge Rockwoolfondens publikation *"Danskernes liv med skatter, sort arbejde og gør det selv arbejde"* fra 2017 i gennemsnit 108 kr. per time, hvorimod prisen på hvid rengøring igennem et traditionelt rengøringsfirma ifølge artiklen *"Gode råd, når du får rengøringshjælp"* af Malte Abildgaard Christensen på Boli.dk ligger på 175-450 kr. i timen inklusiv moms. Den gennemsnitlige timepris for hvid rengøring er ifølge Rockwool Fondens arbejdspapir nr. 45, *"Prisen på sort arbejde"*, 165 kr. inklusiv moms.

Ledelsen vurderer, at Happy Helper har et konkurrencedygtigt prisniveau, der vil sikre vækst for Selskabet og ikke mindst transformere noget af det nuværende sorte rengøringsmarked over på Selskabets platform.

Foruden rengøring er det den overordnede strategi at udvide forretningsmodellen med vertikale services igennem partnerskaber. Selskabet arbejder per Prospektdataen på at integrere

dagligvarelevering fra detailhandel og helt ind hjemmet, således at Helperen sætter varerne på plads i Kundens hjem. Derudover er det Ledelsens forventning, at rensetøj, vinduespudsning og havearbejde skal være tilgængeligt via mobilapplikationen og med Helperen som bindepunkt for de vertikale services. Det er Ledelsens forventning, at integration af vertikale services kan hjælpe med at kapitalisere på eksisterende brugere og dermed øge Selskabets driftsindtjening per bruger.

Kunder

Happy Helper definerer de personer, som har booket mindst én rengøring, som "Kunder". Happy Helper har et kundesegment: *Privatpersoner*. Happy Helper har inddelt det private kundesegment i tre kategorier: 1. Børnefamilien 2. Karriere-singlen 3. Bofællesskabet.

Antallet af Kunder på platformen har været støt stigende siden lanceringen og udgør pr. 28. februar 2018 6.684.

Tilgangen af nye kunder kommer primært via online medier som Facebook, Instagram og søgemaskiner. Yderligere har en effektiv PR-strategi og *word of mouth* bidraget positivt til den høje vækst i kunder. Happy Helper har indgået partnerskaber med række større digitale aktører for at øge Kundebasen, herunder Boozt.com og Reshopper samt en række af de største danske bloggere. Ledelsen forventer at udvide rækken af partnerskaber i 2018. Fordelen for Selskabet ved at indgå partnerskaber er, at opnå en dybere penetration af markedet. Ledelsen vurderer, at partnerskaber skaber øget brandbevidsthed. Partnerskaber i form af flere services kan også øge kundeloyalitet, da Kunden dermed opsiges flere services, hvis de stopper som Kunde hos Happy Helper.

Funktionaliteten på hjemmesiden og mobilapplikationen

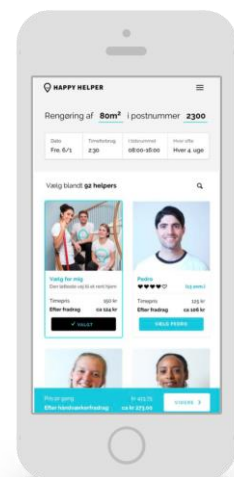
Forholdet til Kunderne og deres brug af Happy Helper foregår gennem både hjemmesiden og tilhørende app. Begge medier har blandt andet følgende funktioner:

Funktioner for Kunden

- Oprettelse som Kunde
- Booking af rengøring
- Mulighed for at skifte Helper
- Rating af Helpere
- InMessage system imellem Kunde og Helper
- Indtastning af kreditoplysninger
- Tilkøb af ekstra ydelser, for eksempel rengøring af ovn eller køleskab indvendigt

Funktioner for Helperen

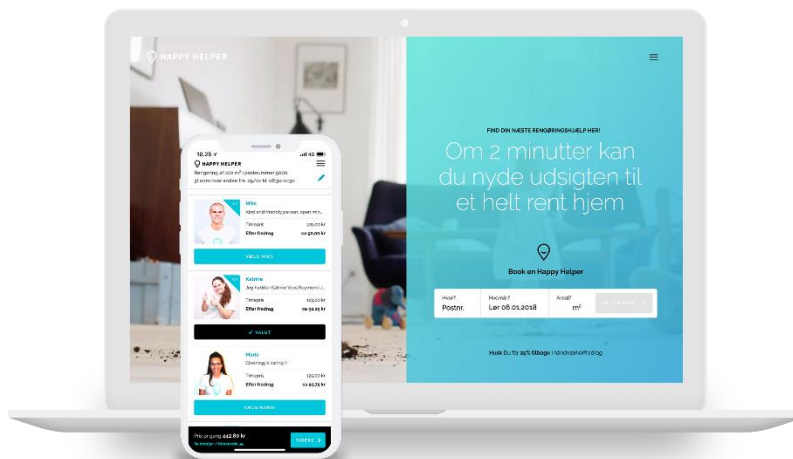
- Oprettelse som Helper
- Udfyldning/redigering af mulige arbejdstider og områder
- Ændring af timepris
- Rating af Kunden
- Accept af booking
- Check in/check ud ved alle rengøringer
- InMessage system imellem Kunde og Helper



- Gennemgang af to-do/huskeliste til hjemmet.

Platformen og driften

Happy Helpers teknologi er skræddersyet i *Angular* og *SQL* og indeholder en omfattende back-end med tilhørende CMS system. Denne teknologi kombineret med et automatisk *booking flow*, hvor transaktioner kan komme fra booking til faktura, uden at det kræver manuel håndtering, gør det muligt for Selskabet at have en mindre supportfunktion ift. tilsvarende konkurrerende virksomheder.



Herudover giver det en fleksibilitet ift. hurtigt og effektivt at integrere nye services og optimere platformen i takt med, at Happy Helper igennem den operationelle drift bliver klogere på, hvad der skal forbedres. Derudover er platformen fleksibel ift. nemt at kunne integrere nye partnerskaber løbende digitalt.

Vækst gennem partnerskaber

Happy Helper har per Prospektdato indgået partnerskaber med en række af de største loyalitetssprogrammer og deleøkonomiske platforme i Danmark. Disse partnerskaber inkluderer blandt andet Reshopper og Boozt.

Happy Helper har fordelene ved at være markedsleder inden for on-demand services for rengøring til private på det danske marked, hvilket giver en konkurrencefordel, når potentielle samarbejdspartnere skal vælge én leverandør til at tilbyde rabat på rengøring til deres kunder og brugere. Emissionen vil medføre en øget marketingindsats og dermed vil Happy Helper opnå en position som markedsleder. Dette vil øge mulighederne yderligere for at få lave flere attraktive strategiske partnerskaber. Partnerskaber betragtes som en væsentlig vækststrategi for Happy Helper.

Ledelsen definerer partnerskaber som alle aftaler, hvor der kan opnås en synergi med en ikke konkurrerende virksomhed. Det medfører som udgangspunkt ikke, at Happy Helper bliver økonomisk afhængig af andre virksomheder, da formålet med partnerskaberne er at skabe højere service for kunden. I tilfælde af et partnerskab, som inkluderer en service til Kunden, ophører kan det medføre at Selskabet mister Kunder i tilfælde af, at den ekstra service som en partner leverer bliver anset af Kunden som den primære årsag til, at Kunden bruger Happy Helper.

Væsentligste KPI'er

De væsentligste faktorer for, at virksomheden kan fortsætte med at vokse og på sigt blive profitabel, er følgende faktorer, eller såkaldte KPI'er (Key Performance Indicators):

- Antallet af Kunder
- Antallet af rengøringer
- Antallet af onboardede Helpers
- Udvikling i omsætningsbase
- Udvikling i omsætning
- Andel af aktive kunder, der har booket mere end 1 rengøring i løbet af de sidste 3 måneder
- Andel af alle rengøringer over de sidste 3 måneder, der er udført på abonnementsordning
- Den gennemsnitlige pris per udført rengøring over de sidste 3 måneder
- Den gennemsnitlige antal udførte rengøringer per dag over de sidste 3 måneder
- Omsætningsbase per dag over de sidste 3 måneder

Antallet af Kunder på platformen har været støt stigende siden lanceringen i starten af 2016 og udgør pr. 28. februar 2018 6.684.

Fra lanceringen af platformen til den 28. februar 2018 er der blevet udført 46.779 rengøringer. Der har været udført over 1.800 rengøringer hver måned via bookinger på platformen, og alene i februar 2018 blev der udført over 4.000 rengøringer.

Siden lanceringen af platformen har antallet af Helpere været støt stigende og udgør pr. 28. februar 2018 2.696 Helpere.

Omsætningsbasen har været stødt stigende fra 525.086 kr. i regnskabsåret 2015/2016 til 11.231.417 kr. i regnskabsåret 2016/2017 og 10.517.724 kr. i første halvår af regnskabsåret 2017/2018.

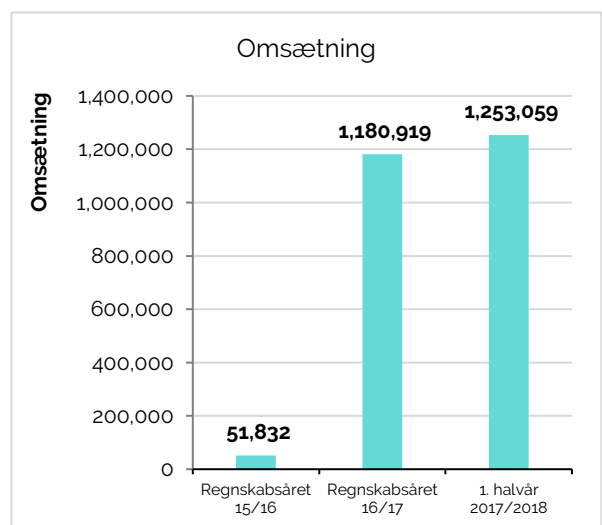
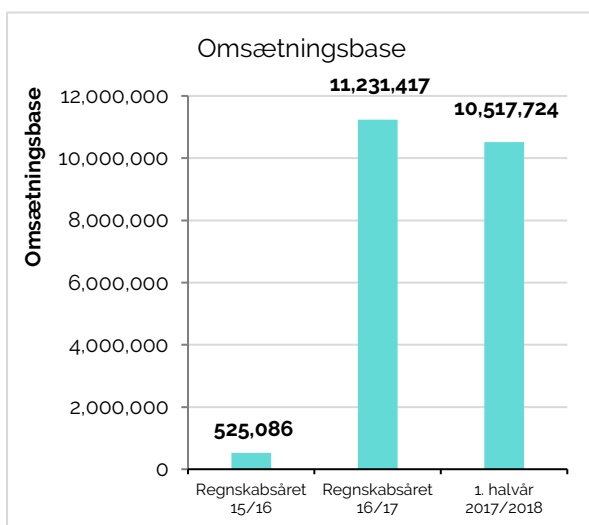
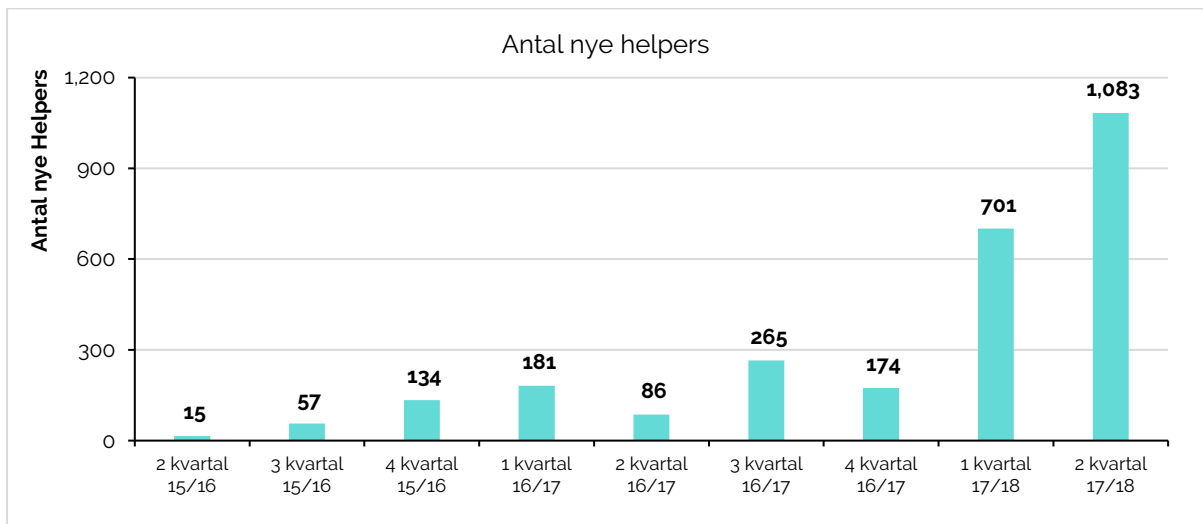
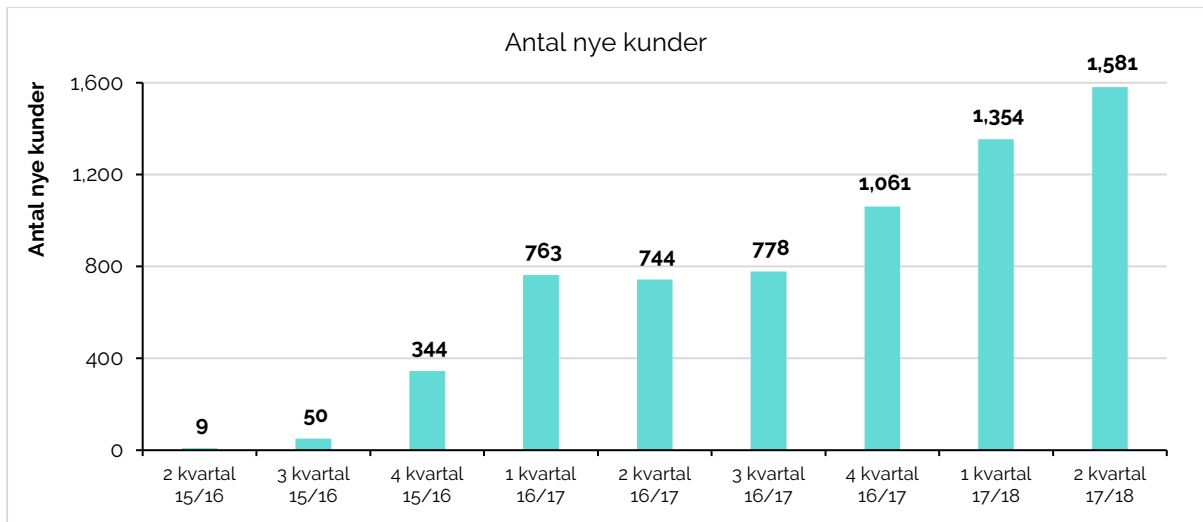
Omsætningsbase omfatter al omsætning, der går igennem platformen.

Omsætning har også været stødt stigende fra 51.832 kr. i regnskabsåret 2015/2016 til 1.180.919 kr. i regnskabsåret 2016/2017 og 1.253.059 kr. i første halvår af regnskabsåret 2017/2018. Omsætning omfatter omsætningsbasen fratrasket vederlaget til Helpere, hvilket svarer til Selskabets kommission.

Siden lanceringen af platformen har Selskabet oplevet signifikant vækst, hvorfor det er Ledelsens vurdering, at en analyse af de sidste 3 måneder giver et retvisende billede af Selskabet. I perioden fra den 1. december 2017 til den 28. februar 2018 har:

- 74% af alle aktive kunder har booket mere end én rengøring.
- 91% af alle rengøringer har været udført på abonnementsordning, hvor Kunder tegner et abonnement og efterfølgende får rengøring hver uge, hver anden ude eller månedligt. Der er ingen bindingsperiode på aftalen mellem Kunden og Helperen. Aftalen kan opsiges fra dag til dag.
- Der har dagligt været udført 191 rengøringer booket via platformen.⁵
- Den gennemsnitlige daglige omsætningsbase på platformen er 91.503 kr.⁷

⁵ Selskabet oplever, at største del af bookinger igennem platformen sker i hverdage, hvorfor weekender er ekskluderet i den analyserede periode.



6.2 Væsentlige markeder

De tre væsentligste markedssegmenter på kort sigt er: Det hvide marked for rengøringshjælp, det sorte marked for rengøringshjælp og potentielle Kunder, som på nuværende tidspunkt ikke har rengøringshjælp, men som gerne vil.

Happy Helper agerer inden for et marked, som bærer præg af sort arbejde og offline løsninger, der ikke udnytter det potentiale, som teknologien tilbyder i dag.

Det er svært at slå fast, hvad rengøringsmarkedets eksakte størrelse er. En stor del af markedet for rengøring er sort, og det er begrænset, hvor meget og hvor ofte der bliver foretaget undersøgelser om størrelsen af det sorte rengøringsarbejde. Berlingske Business udgav i 2009 en artikel om sort rengøringshjælp, hvor Claus Larsen, forsker ved *Rockwool Fondens Forsikringsenhed*, estimerer værdien af sort rengøring i Danmark til omkring 2,5 milliarder kr. i hvide priser. Men da sort arbejde er billigere end hvidt, er markedet opgjort i sorte priser lidt under 1 milliard.⁶ Hele rengøringsbranchen i Danmark udgjorde i 2015 ifølge *Dansk Service* brancheanalyse "Rengøringsbranchen i fremgang" fra 2016 21,2 mia. kr. og er steget 14 % fra 2013-2015.⁷

Det private rengøringsmarked er præget af en lav grad af gennemsigtighed. Happy Helper forsøger at adressere den manglende gennemsigtighed ved at gøre det gennemsigtigt, hvad Kunden betaler, og hvad Helperen tjener. Ledelsen vurderer, at en af årsagerne til et stort sort marked for rengøringshjælp er, at hvid rengøring på nuværende tidspunkt er væsentligt dyrere end sort rengøring.

Regeringen har for nyligt gjort servicefradraget permanent, hvilket prismæssigt gør markedet for hvid rengøring mere konkurrencedygtigt i forhold til sort rengøring og især Happy Helpers priser, som er lavere end traditionel hvid rengøringshjælp, bliver mere konkurrencedygtige i forhold til sort rengøring.

Markedssegmenter

Der findes forskellige typer rengøring. Selskabets hovedfokus har indtil nu været formidling af privat rengøring. Med Helper Plus kommer Happy Helper til at nå ud til flere markedssegmenter. Samtidig har Ledelsen planer om at udvide med flere vertikaler, som skaber endnu flere relevante markedssegmenter.

Denne sektion "Markedssegmenter" er ikke udtømmende, da fokus vil være på privat rengøring, eftersom det forventes, at langt størstedelen af Selskabets omsætning på kort sigt vil blive genereret fra privat rengøring.

Overordnet set kan privat rengøring opdeles i tre kategorier:

Traditionelle rengøringsvirksomheder

Traditionelle rengøringsvirksomheder har, ifølge Selskabets ledelse, et administrativt tungt set up. Der skal typisk udfyldes en formular, derefter skal der sættes et møde op på lokationen, hvor rengøringsfirmaet vurderer tidsforbrug. Herefter sendes et tilbud, som kunden kan vælge at acceptere. Kunden er ikke garanteret, at det er den samme person, som dukker op fra gang til gang. Derudover er rengøringen ofte generisk, og der er ikke tid til kundespecifikke ønsker. En rengøring

⁶ <https://www.business.dk/skat/sort-rengoering-for-en-milliard-kr>.

⁷ <http://www.danskeservice.dk/media/1074/brancheanalyse-2016-danske-service.pdf>

består typisk af afstøvning, støvsugning og gulvvask. Den gennemsnitlige timepris på hvid rengøring er ifølge Rockwool Fondens arbejdspapir nr. 45, "*Prisen på sort arbejde*", 165 kr. inklusiv moms.

Sort rengøring

Gennemsnitsprisen for sort rengøring er ifølge Rockwoolfondens publikation "*Danskernes liv med skatter, sort arbejde og gør det selv arbejde*" fra 2017 i gennemsnit 108 kr. per time, hvilket vurderes til at være den primære årsag til, at kunder anser sort rengøring som værende attraktivt.

Sort rengøring er først og fremmest ulovligt. Derudover er sikkerheden, både for dem der udfører rengøringen, og for dem der modtager rengøring, meget lav. I uheldssituationer er der ingen sikring. Sort rengøring afhænger af et højt niveau af tillid mellem den, der gør rent, og den der modtager rengøring, især hvis det skal være muligt, at kunden kan få gjort rent i sit hjem, mens kunden ikke er hjemme. I tilfælde af at rengøringsaftalen mellem de to parter ophører, skal modtager finde en ny til at gøre rent, hvilket kan være svært på et uigennemskueligt arbejdsmarked. Samtidig skal der opbygges et nyt tillidsbånd mellem de to parter. Herudover er der ingen forsikringer, der dækker tingsskade under en sort rengøring, for eksempel fejlbehandling af gulv eller ridsning af overflader. I takt med transitionen til det kontantløse samfund, bliver det mere besværligt at betale og modtage kontanter.

Online service platforme

Online service platforme benytter teknologi til at adressere formidling af services mellem privatpersoner. Online service platforme er stadigvæk et nyt koncept, som er under udvikling. Der findes efterhånden et bredt udvalg af online platforme, der formidler forskellige former for tjenesteydelser.

Konkurrence

Online rengøringsplatforme er stadigvæk et nyt koncept globalt. Der er Ledelsens vurdering, at konkurrencen mellem de forskellige online rengøringsplatforme er lav. Årsagen er, at online rengøringsplatforme på nuværende tidspunkt udgør en meget lille del af det samlede marked for privat rengøring. Det er i højere grad kunder, som tidligere har brugt traditionelle rengøringsvirksomheder, sort rengøring, eller som slet ikke har rengøringshjælp, men som gerne vil have det. Derudover er det Ledelsens vurdering, at alle former for online platforme bidrager til at øge kendskabsgraden og åbenheden over for brugen af online platforme. Ledelsen anser det som værende positivt og bidragende til markedet generelt, at flere konkurrerende virksomheder etableres.

Danmark og Norden

Ledelsen anser Happy Helper som værende *first mover* som online rengøringsplatform i Danmark. Siden Happy Helper blev lanceret, er der blevet lanceret flere lignende virksomheder i Danmark, herunder Hilfr og Cleady. Der lanceres løbende flere mindre platforme i Danmark. I Norden anser Ledelsen Freska og TidyApp for at være de mest relevante konkurrenter.

Europa

Det vurderes, at de største spillere i Europa er Helpling, BookATiger og Handy. Helpling og BookATiger er primært til stede i Tyskland. Handy er en stor amerikansk spiler, som i Europa udelukkende er til stede i London.

Trends

Ledelsen ser følgende tre væsentlige trends: 1. Høj vækst og udvikling af platformsøkonomien, 2. Villighed til at betale sig fra husligt arbejde for at købe sig mere fritid 3. Forbrugeren vil gerne overgå fra at benytte sort rengøring til at benytte hvid rengøring.

1. Høj vækst og udvikling af platformsøkonomien

Happy Helper ser, både på et globalt og nationalt plan, et øget fokus på platformsøkonomien. Den offentlige debat i Danmark har rykket sig fra at handle om deleøkonomi til at handle om platformsøkonomi. Happy Helper har været en aktiv del af debatten i Danmark, og Ledelsen har oplevet, at Happy Helper er blevet "go-to" virksomhed, når det handler om formidling af arbejde via online platforme. Happy Helper har blandt andet deltaget i et skatteudvalg sammen med Airbnb og Gomore. Selskabet oplever stor anerkendelse af platformsvirksomheder fra politisk side. Happy Helper har blandt andet deltaget som case-studie i regeringens Disruptionråd. Derudover har Happy Helper været til møde med Beskæftigelsesministeren og Erhvervsministeren for at diskutere de fordele, som platformsvirksomheder som Happy Helper bibringer samfundet.

Den store politiske interesse for Happy Helper bevidner, at der er en konsensus om, at platformsøkonomien er en megatrend, som skal indarbejdes i det danske samfund, og ikke modarbejdes.

Denne megatrend påvirker ikke kun måden, hvorpå forbrugeren booker services, men også måden arbejdsmarkedet transformerer sig på. Platformsøkonomien skaber en trend, hvor arbejdstagere i højere grad har arbejde, som er kortere specificerede projektansættelser frem for lange fastansættelser.

Selskabet har fået foretaget en undersøgelse af rengøringsmarkedet. Undersøgelsen er lavet af *Userneeds*. Undersøgelsen er foretaget på baggrund af webbaserede interviews med 2012 respondenter i december 2017. Undersøgelsen er tilgængelig på www.happyhelper.dk/investor-relations.



Kilde: Happy Helper til Folkemødet på Bornholm 2017.

Undersøgelsen fra *Userneeds* bekræfter, at de danske forbrugere er åbne over for platformsøkonomien. Mere end 2 ud af 3 danskere vil gerne hyre rengøringshjælp via en betalings-app.



Kilde: Happy Helper, Brian Mikkelsen på besøg hos Happy Helper.

2. Villighed til at betale sig fra husligt arbejde for at købe sig mere fritid

Ledelsen ser en trend, hvor der er større villighed til at betale sig fra husligt arbejde og dermed købe sig til mere fritid i en travl hverdag. *Userneeds*-undersøgelsen viser, at kun 8% af danskerne betaler for hjælp til rengøring i hjemmet, men over 51 % af de adspurgte svarer, at de godt kunne tænkte sig mere hjælp til rengøring.

Danskerne er meget bevidste om, hvad de skal bruge de sparede timer på, hvis det lykkedes at finde en god rengøringsordning. 60% af de adspurgte svarer, at de vil bruge mere tid på familien, 41% svarer, at de vil bruge den sparede tid på at få mere motion, 28% svarer, at de vil bruge mere tid på venner, og 12% svarer, at de vil bruge mere tid på arbejde. Undersøgelsen gav mulighed for, at man kunne krydse flere felter af og svare åbent på spørgsmålet.

3. Forbrugeren vil gerne skifte fra at bruge sort rengøring til at bruge hvid rengøring

Ifølge *Userneeds*-undersøgelsen foretrækker 93% af danskerne hvid frem for sort rengøring.

53 % af danskerne er villige til at betale mere for hvid end for sort rengøring, mens 40 % angiver, at de kun vil betale for hvid rengøring, hvis prisen i sidste ende er den samme. 7 % foretrækker slet og ret sort rengøring.

Userneeds-undersøgelsen viser, at tendensen er, at kunden gerne vil undgå sort rengøring, hvis det er muligt. Årsagen til, at mange stadigvæk betaler rengøringshjælp sort, kan skyldes, at alternativet førhen har været for dyrt og kompliceret.

Med Happy Helpers brugervenlige rengøringshjælp med priser fra 138 kr. i timen, hvor kunden kan udnytte servicefradraget og få 25% tilbage fra staten, ser Ledelsen en klar mulighed for at servicere de kunder, som foretrækker hvid rengøring af ovennævnte årsager.

Væsentligste geografiske markeder

Per prospektdato er Danmark det vigtigste geografiske marked, da Selskabet er stiftet i Danmark og fokus indtil nu og i den nære fremtid vil være i Danmark. Ledelsen vurderer, at der stadigvæk er et stort vækstpotentiale i Danmark, som Selskabet har tænkt sig at udnytte fremadrettet.

Udover det danske marked kigger Selskabet på muligheden for at ekspandere internationalt. Overordnet vurderer ledelsen, at mange lande i Europa egner sig godt til Happy Helper konceptet. Ledelsen har endnu ikke fastlagt hvilke specifikke geografiske markeder i Europa, som er prioriteret i forhold til ekspansion. Selskabet vil i fremtiden melde ud mere specifikt hvilke geografiske markeder, som bliver anset for at være væsentlige.

Forventet vækst i markedet

Technavio, en ledende virksomhed inden for markedsundersøgelser, har leveret en rapport til Happy Helper, som estimerer den nuværende markedsstørrelse samt *forecast* for 2017-2022 på "Online On-demand Household Services Market" for Europa. Mere specifikt har de også estimeret og *forecast* for markedsstørrelsen for *Online On-demand Home deep cleaning Services*⁸.

Technavio estimerede markedsstørrelsen for *Online On-demand Home deep cleaning Services* i Europa til at være 21,6 mia. kr. i 2016. Samtidig har de estimeret en gennemsnitlig årlig vækst på 50,5% fra 2016-2022. Dvs. at det europæiske marked i 2022, ifølge Technavio, er 11,6 gange større, end markedet var i 2016. For det danske marked har Technavio estimeret en årlig vækst på 47,2% i perioden 2016-2022.

6.3 Ekstraordinære forhold der påvirker 6.1 og 6.2

Det vurderes, at der ikke er nogen ekstraordinære forhold, der påvirker 6.1 og 6.2.

6.4 Patenter, licenser, industri-, handels- eller finanskontrakter

Happy Helper driver virksomhed ved at formidle kontakt mellem rengøringsvirksomheder og -udbydere samt privatpersoner og virksomheder, der har behov for rengøringsydelser. Formidlingen foregår på en onlineplatform, der administreres og vedligeholdes af Ovdal.dk ApS.

Happy Helper betragter sig derfor som en IT-virksomhed, som har væsentlige finansielle kontrakter med Jyske Bank A/S og Vækstfonden som Selskabets finansieringskilder, og Ovdal.dk ApS som Selskabets IT-leverandør.

Der henvises til Prospektets del 1, afsnit 22 "*Væsentlige kontrakter*" for beskrivelsen af Selskabets aftaler med Jyske Bank A/S, Vækstfonden og Ovdal.dk ApS.

Udover leverandør kontrakter beskrevet i dette afsnit er Selskabet ikke afhængig af patenter, licenser, industri-, handels- eller finanskontrakter.

6.5 Grundlaget for eventuelle udtalelser fra udsteder

Der henvises til Del I Afsnit 23 "*Oplysninger fra tredjemand, ekspertudtalelser og interesseerklæringer*".

⁸ "Home deep cleaning" er defineret som: Dusting, scrubbing, vacuum cleaning, and wiping of floors, furniture, fans, and other equipment; cleaning of chimneys and air-ducts; removal of sticky oil stains from tiles and surfaces; acid washing of floors; and descaling of surfaces and taps."

7 ORGANISATIONSSTRUKTUR

7.1 Organisationsstruktur

Selskabet indgår ikke i en koncern. Selskabet opererer som et selvstændigt selskab.

7.2 Udsteders væsentlige datterselskaber

Selskabet har ingen datterselskaber.

8 EJENDOMME, ANLÆG OG Udstyr

8.1 Eksisterende og planlagte investeringer i faste anlægsaktiver

Selskabet forventer fortsat at investere betydeligt i digital udvikling af platformen i perioden fremover. Selskabet har ikke investeret i ejendomme. Foruden digital udvikling har Selskabet ingen planlagte investeringer.

8.2 Eventuelle miljøspørgsmål, der påvirker anvendelse af anlægsaktiver

Happy Helper er per Prospektdatoen ikke bekendt med nogen miljøspørgsmål, der kan påvirke Selskabets anvendelse af de faste anlægsaktiver.

9 GENNEMGANG AF DRIFT OG REGNSKABER

Nedenstående udvalgte regnskabsoplysninger, herunder udvalgte resultatopgørelser, balancer og pengestrømsopgørelser, er uddraget af Selskabets offentliggjorte reviderede årsregnskab for regnskabsåret 2015/2016, som dækker perioden 14. april 2015 – 31. august 2016 og 2016/2017 dækkende perioden 1. september-31. august. Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Endvidere er medtaget perioderegnskabsoplysninger, der er uddraget af det til brug for Prospektet udarbejdede reviewet perioderegnskab for seks måneders perioden 1. september 2017 – 28. februar 2018 med tilhørende sammenligningstal for tilsvarende seks måneders periode i 2016/2017. De udvalgte historiske regnskabsoplysninger skal læses i sammenhæng med de nævnte regnskaber, som de er uddraget fra, og som er medtaget i F-siderne af dette Prospekt.

Med henvisning til Selskabets begrænsede driftshistorik har Ledelsen besluttet ikke at udarbejde nøgletal til brug for dette Prospekt. Det er ikke et krav at medtage nøgletal for virksomheder i regnskabsklasse B. Fremadrettet vil Ledelsen dog løbende vurdere rationalet for at offentliggøre udvalgte nøgletal som del af Selskabets finansielle rapportering.

Nogle oplysninger indeholdt i nedenstående gennemgang indeholder fremadrettede udsagn, der er baseret på forudsætninger og skøn og er forbundet med risici og usikkerhed. Potentielle investorer bør læse afsnittet "*Fremadrettede udsagn*" for en gennemgang af de risici og usikkerheder, der er forbundet med sådanne udtalelser. Der henvises endvidere til afsnittet "*Risikofaktorer*" for en gennemgang af visse faktorer, der kan påvirke Selskabets virksomhed, resultat, finansielle stilling og fremtidsudsigter.

9.1 Finansiell tilstand

Selskabet blev stiftet den 14. april 2015 og har således ikke udarbejdet regnskaber før denne dato.

Selskabet lancerede officielt Happy Helper-platformen i maj 2016. Regnskabet for regnskabsåret 2015/2016, dækkende perioden 14. april 2015 – 31. august 2016, bærer præg af begrænset aktivitetsniveau, da virksomheden ikke genererede omsætning i hele regnskabsåret og derudover stadigvæk var i opstartsfasen.

De udvalgte regnskabsposter for Selskabet nedenfor, som omfatter resultatopgørelse, balance og pengestrømsopgørelse, er udarbejdet efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

For en nærmere beskrivelse af den anvendte regnskabspraksis henvises til F-siderne.

kr.	1. halvår		Regnskabsåret	
	17/18	16/17	16/17	15/16 ⁹
Resultatopgørelse				
Bruttotab	(1.736.347)	(528.054)	(1.432.344)	(177.771)
Personaleomkostninger	(1.756.208)	(926.760)	(2.137.577)	(23.786)
Af- og nedskrivninger	(332.440)	0	(135.280)	(2.251)
Driftsresultat	(3.824.995)	(1.454.814)	(3.705.201)	(203.808)
Andre finansielle omkostninger	(238.978)	(1.212)	(61.306)	(11)
Resultat før skat	(4.063.973)	(1.456.026)	(3.766.507)	(203.819)
Skat af årets resultat	697.000	320.000	848.000	0
Årets resultat	(3.366.973)	(1.136.026)	(2.918.507)	(203.819)
Balance				
	28. februar 2018	31. august 2017	31. august 2016	
Færdiggjorte udviklingsprojekter	4.026.315	2.497.331	0	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	28.972	33.266	23.236	
Deposita	8.400	8.400	0	
Anlægsaktiver	4.063.687	2.538.997	23.236	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	568.733	383.439	36.223	
Udskudt skat	1.545.000	848.000	0	
Andre tilgodehavender	613.873	501.217	60.362	
Periodeafgrænsningsposter	33.275	0	0	
Likvide beholdninger	62.674	50.000	162.420	
Omsætningsaktiver	2.823.555	1.782.656	259.005	
Aktiver i alt	6.887.242	4.321.653	282.241	
Egenkapital	(1.511.724)	(272.326)	(153.819)	
Langfristede gældsforpligtelser	3.369.940	1.877.440	0	
Bankgæld	1.032.156	438.545	0	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.261.041	1.325.130	331.701	
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	1.620.508	73.109	54.359	
Anden gæld	1.115.321	879.755	50.000	
Passiver i alt	6.887.242	4.321.653	282.241	
Pengestrømme				
	17/18	16/17	16/17	15/16⁹
Pengestrømme vedrørende primær drift	(3.104.902)	(1.704.231)	(2.534.808)	137.918
Pengestrømme vedrørende drift	(3.343.880)	(1.705.441)	(2.577.364)	137.907
Pengestrømme vedrørende investeringer	(1.857.130)	(982.695)	(2.651.041)	(25.487)
Pengestrømme vedrørende finansiering	4.620.073	2.800.000	4.677.440	50.000
Ændring i likvider	(580.937)	111.864	(550.965)	162.420

⁹ Regnskabsåret 2015/2016 vedrører 16,5 måneder fra den 14. april 2015 til den 31. august 2016.

9.2 Driftsresultater

9.2.1 Væsentlige faktorer, der har indflydelse på Happy Helpers driftsresultat

I følgende afsnit er de væsentlige drivere for Selskabets omsætning beskrevet, det drejer sig om: (i) Antallet af Kunder (ii) Antallet af Helpers (iii) Hyppigheden, dvs. antallet af rengøringer per måned. (iiii) Sammensætningen af Servicegebyret, dvs. den procentvis andel der tilfalder Selskabet efter endt rengøring.

- (i) Antallet af Kunder. Det er afgørende for Selskabet, at der stræbes efter så mange aktive Kunder, med så minimale udsving som muligt, for at fastholde en jævn og stigende indtjening over tid.
- (ii) Antallet af Helpers. I takt med at Selskabets platform og service bliver mere udbredt, vil behovet for nye Helpers være stødt stigende. Det er essentielt, at on-boarding af nye Helpers fastholdes og forbedres løbende. Selskabet bærer ikke nævneværdige omkostninger ved yderligere on-boarding af nye Helpers. Der bliver med andre ord ikke bundet kapital ved et stort antal tilknyttede Helpers.
- (iii) Hyppigheden af rengøringer. Da Kunderne selv vælger hyppigheden af deres rengøringer, vil det være afgørende, at Selskabet formår at skabe incitamenter til at øge Kundens bookinger. Der kan opstå udsving i hyppigheden som følge af ferier og helligdage, disse kan dog med al sandsynlighed forudsiges og indregnes.
- (iv) Sammensætningen af Servicegebyret. Selskabet tager et servicegebyr for formidlingen af kontakten mellem Kunder og Helpers. Dette gebyr beregnes procentvis og lægges oven i Helperens timepris.

Selskabets driftsomkostninger samt evne til at fastholde og reducere disse vil fremgå af følgende afsnit, opstillet i rækkefølge efter omkostningernes størrelse.

1. Personaleomkostninger (lønninger):
Personaleomkostningerne påvirkes løbende af sammensætningen af medarbejderstaben. Denne har bl.a. været påvirket af en voksende supportafdeling, som er vokset i takt med antallet af Kunder. Selskabet vil, som enhver anden virksomhed, være påvirket af den generelle lønudvikling.
2. Marketing:
Omkostninger til markedsføring er en væsentlig post, da vigtigheden af markant og hurtig udbredelse af Selskabets serviceplatform er afgørende for skalering, vækst og indtjening.
3. Administration:
Administration indeholder udgifter til konsulentytelser, revisorer, software mm. og er dermed ikke direkte afhængige af omsætningsaktiviteten.

9.2.2 Beskrivelse af den regnskabsmæssige udvikling

Resultatopgørelsen

Helåret 2016/2017 sammenlignet med helåret 2015/2016

Bruttotab består af omsætning fratrukket andre eksterne omkostninger. Bruttotabet udgjorde 1.432.344 kr. for regnskabsåret 2016/2017 mod 177.771 kr. for 2015/2016.

Omsætning: Regnskabsposten udgjorde 1.180.919 kr. for helåret 2016/2017 mod 51.832 kr. for 2015/2016. Posten omfatter Selskabets omsætning fra den primære driftsaktivitet. Stigningen skyldes Selskabets overgang til drift.

Andre eksterne omkostninger: Regnskabsposten udgjorde 2.613.263 kr. for helåret 2016/2017 mod 229.603 kr. for 2015/2016. Posten omfatter primært salgs-, administrations- og lokaleomkostninger. Udvikling skyldes dels Selskabets øgede markedsføringsindsats til akquisition af nye kunder, samt fastholdelse af eksisterende kundebase, og dels en stigning i honorar til eksterne konsulenter, revisorer samt omkostninger i forbindelse med Udbuddet.

Personaleomkostninger: Regnskabsposten udgjorde for regnskabsåret 2016/2017 2.137.577 kr. og 23.786 kr. for 2015/2016 og indeholder omkostninger til løn, feriepenge, ATP samt øvrige personaleomkostninger. Omkostninger til Helpers indgår ikke i personaleomkostninger, da Helperne ikke er ansatte i Selskabet.

Regnskabspostens udvikling skyldes et forøget antal medarbejdere i Selskabet. Antallet af medarbejdere er således steget fra 1 fuldtidsansat i 2015/2016 til 8 fuldtidsansatte samt 6 timelønnede og 1 deltidsmedarbejder i 2016/2017, hvoraf største delen er ansat i Storkøbenhavn.

Selskabet har i 2016/2017 aktiveret lønomkostninger til Selskabets udviklingsprojekter. I alt er lønomkostninger for 2.497.331 kr. for 2016/2017 aktiveret under balanceposten "Færdiggjorte udviklingsprojekter". Dette betyder at de indregnede personaleomkostninger i resultatopgørelsen for samme periode er reduceret med tilsvarende beløb.

Af- og nedskrivninger: Regnskabsposten vedrører årets afskrivninger på Selskabets færdiggjorte udviklingsprojekter og materielle anlægsaktiver. Af- og nedskrivninger er steget til 135.280 kr. i 2016/2017 mod 2.251 kr. i 2015/2016. Udviklingen skyldes primært, at der i regnskabsåret 2016/2017 er afskrevet 127.855 kr. på færdiggjorte udviklingsprojekter, som er taget i brug i regnskabsåret.

Andre finansielle omkostninger: Regnskabsposten udgjorde i regnskabsåret 2016/2017 61.306 kr. og omfatter i al væsentlighed renteomkostninger på lån fra Vækstfonden samt renteomkostninger på Selskabets kassekredit i Jyske Bank. Øvrige finansielle omkostninger udgjorde 11 kr. i 2015/2016, og postens udvikling kan henføres til, at lånet hos Vækstfonden og kassekreditten hos Jyske Bank er stiftet i løbet af 2016/2017.

Skat af årets resultat: Posten udgjorde en indtægt på 848.000 kr. for 2016/2017 mod 0 kr. i 2015/2016. Årets skat for 2016/2017 vedrører en ændring i udskudt skat som følge af det realiserede underskud fra driften.

Første halvår 2017/2018 sammenlignet med første halvår 2016/2017

Bruttotab består af omsætning fratrasket andre eksterne omkostninger. Bruttotabet for halvåret 2017/2018 udgjorde 1.736.347 kr. mod 528.054 kr. for 2016/2017.

Omsætning: Regnskabsposten udgjorde 1.253.059 kr. for halvåret 2017/2018 mod 432.119 kr. for halvåret 2016/2017. Posten omfatter Selskabet omsætning fra den primære driftsaktivitet. Stigningen skyldes fortsat Selskabets udbredelse og evne til at fastholde nuværende kunder.

Andre eksterne omkostninger: Regnskabsposten udgjorde 2.989.406 kr. for halvåret 2017/2018 mod 960.170 kr. for halvåret 2016/2017. Posten omfatter primært salgs-, administrations- og lokaleomkostninger. Udvikling skyldes dels Selskabets øgede markedsføringsindsats til akquisition af nye kunder, samt fastholdelse af eksisterende kundebase, og dels en stigning i honorar til eksterne konsulenter, revisorer samt omkostninger i forbindelse med Udbuddet.

Personaleomkostninger: Regnskabsposten udgjorde for regnskabsåret 2017/2018 1.756.208 kr. og 926.760 kr. for 2016/2017 og indeholder omkostninger til løn, feriepenge, ATP samt øvrige personaleomkostninger. Omkostninger til Helpers indgår ikke i personaleomkostninger, da Helperne ikke er ansatte i Selskabet.

Regnskabspostens udvikling skyldes et forøget antal medarbejdere i Selskabet. Antallet af medarbejdere er således steget fra 6 fuldtidsansat, 1 deltidsmedarbejder og 6 timelønnede i halvåret 2016/2017 til 13 fuldtidsansatte, samt 8 timelønnede og 1 deltidsmedarbejder i halvåret 2017/2018, hvoraf alle primært er ansat i Storkøbenhavn.

Selskabet har i halvåret 2017/2018 aktiveret lønomkostninger til Selskabets udviklingsprojekter. I alt er lønomkostninger for 210.000 kr. for halvåret 2017/2018 aktiveret under balanceposten "Færdiggjorte udviklingsprojekter". Dette betyder at de indregnede personaleomkostninger i resultatopgørelsen for samme periode er reduceret med tilsvarende beløb.

Af- og nedskrivninger: Regnskabsposten vedrører årets afskrivninger på færdiggjorte udviklingsprojekter og materielle anlægsaktiver. Af- og nedskrivninger er steget til 332.440 kr. for halvåret 2017/2018 mod 0 kr. for halvåret 2016/2017. Udviklingen skyldes primært, at der i halvåret 2017/2018 er afskrevet 328.146 kr. på færdiggjorte udviklingsprojekter, som er taget i brug i anden halvdel af sidste regnskabsår.

Andre finansielle omkostninger: Regnskabsposten udgjorde for halvåret 2017/2018 238.978 kr. mod 1.212 kr. for halvåret 2016/2017 og omfatter i al væsentlighed rentekomkostninger på lån fra Vækstfonden samt rentekomkostninger på Selskabets kassekredit i Jyske Bank. Øvrige finansielle omkostninger udgjorde 1.085 kr. i halvåret 2017/2018.

Skat af årets resultat: Posten udgjorde en indtægt på 697.000 kr. for halvåret 2017/2018 mod 320.000 kr. i halvåret 2016/2017. Årets skat for halvåret 2017/2018 vedrører en ændring i udskudt skat som følge af det realiserede underskud fra driften.

Balancen

Helåret 2016/2017 sammenlignet med helåret 2015/2016

Færdiggjorte udviklingsprojekter: Balanceposten vedrører aktiverede omkostninger relateret til udviklingen af den deleøkonomiske platform, som Selskabet anvender i driften. Platformen anvendes af Selskabets Kunder, personale og tilknyttede Helpers. Platformen videreudvikles

løbende, og projekterne bliver løbende færdiggjort og taget i brug, hvorefter afskrivning heraf påbegyndes. Den regnskabsmæssige værdi af Selskabets udviklingsprojekter var per 31. august 2017 2.497.331 kr. mod 0 kr. per 31. august 2016. Postens udvikling skyldes virksomhedens beslutning om at igangsætte udviklingsarbejdet med den deleøkonomiske platform.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar: Balanceposten består af indkøbte computere, og posten udgjorde per 31. august 2017 33.266 kr. mod 23.236 kr. per 31. august 2016, hvoraf stigningen vedrører yderligere køb af computere i løbet af regnskabsåret 2016/2017.

Deposita: Indbetalt deposita for Selskabets kontor beliggende på Langelinie alle 47, København indgår i balanceposten Deposita. Per 31. august 2017 udgjorde deposita 8.400 kr. mod 0 kr. per 31. august 2016. Postens udvikling skyldes Selskabets kontoretablering.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser: Balanceposten udgjorde per 31. august 2017 383.439 kr. og per 31. august 2016 36.223 kr. og består af såvel omsætning fra privat- og erhvervskunder, som ikke er indbetalt. Postens udvikling skyldes øget aktivitetsniveau fra stigende privat- og erhvervskundebase på platformen.

Udskudt skat: Udskudt skat udgjorde pr. 31. august 2017 848.000 kr. mod 0 kr. pr. 31. august 2016. Balanceposten udgøres af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, samt skatteværdien af fremførbare skattemæssige underskud, som er aktiveret som følge af, at Selskabet har realiseret et skattemæssigt underskud, der forventes at kunne anvendes inden for de kommende regnskabsår.

Andre tilgodehavender: Balanceposten udgjorde per 31. august 2017 501.217 kr., som primært dækker over tilgodehavende moms samt tilgodehavender hos selskabets Helpers. Andre tilgodehavender udgjorde per 31. august 2016 60.362 kr. og bestod af dels tilgodehavende lønposter så som A-skat, AM-bidrag mv. som følge af en fejlagtig lønudbetaling samt moms.

Likvide beholdning: Balanceposten udgjorde 50.000 kr. per 31. august 2017 mod 162.420 kr. per 31. august 2016. Posten består af indestående på Selskabets bankkonti.

Egenkapital: Balanceposten udgjorde per 31. august 2017 -272.326 kr. mod -153.819 kr. per 31. august 2016.

Den 4. november 2016 blev en kapitalforhøjelse på 2.800.000 kr. foretaget til brug for finansieringen af driften. Kapitalforhøjelsen blev foretaget af LKM Eno Invest ApS, som bestyrelsesmedlem Kjeld Anker Pedersen er direktør i, med nominelt 8.825 kr. af anpartskapitalen, fordelt på 8.825 anparter af nominelt 1,00 kr. stykket, til kurs 317,28 kr. per anpart. For regnskabsåret 2016/2017 realiserede Selskabet et negativt resultat på 2.918.507kr.

Langfristede gældforpligtelser: Balanceposten udgjorde 1.877.440 kr. per 31. august 2017 og består af et vækstlån fra Vækstfonden ydet til Selskabet med en 6-årig løbetid. Lånet er optaget maj 2017 til brug for finansiering af Selskabets fremtidige vækst. Lånet henstår afdragsfrit til og med den 1. april 2019.

Bankgæld: Balanceposten udgjorde 438.545 kr. per 31. august 2017 og vedrører trækket på Selskabets kassekreditaftale hos Jyske Bank. Aftalen omkring kassekreditten genforhandles senest den 15. juni 2018, hvorfor bankgælden er klassificeret som værende kortfristet.

Leverandører af varer og tjenesteydelser: Balanceposten udgjorde 1.325.130 kr. per 31 august 2017 og 331.701 kr. per 31. august 2016. Leverandørgæld består dels af skyldige omkostninger til underleverandør, samt Helpers. Postens udvikling skyldes bl.a. Selskabets beslutning om udvikling af den deleøkonomiske platform.

Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse: Balanceposten består af lån og anden gæld til Selskabet fra Selskabets ejerkreds samt direktør og udgjorde per 31. august 2017 73.109 kr. mod 54.359 kr. per 31. august 2016. Ledelsen har løbende sikret likviditet, ved at låne virksomheden de nødvendige midler. Disse lån vil løbende blive afviklet efter succesfuld optagelse til handel på Nasdaq First North Denmark.

Anden gæld: Balanceposten udgjorde per 31. august 2017 879.755 kr. og kan henføres til skyldige lønposter så som A-skat, ATP og AM-bidrag samt hensættelse til feriepenge. Anden gæld består endvidere af skyldige omkostninger, som er afholdt i regnskabsåret 2016/2017, men hvor der per balancedagen ikke er modtaget en faktura, hensættelse til årets revisionshonorar samt skyldig afregning til Selskabets Helpers. Som følge af Selskabets begrænsede aktivitetsniveau i 2015/2016 udgjorde anden gæld per 31. august 2016 50.000 kr.

Første halvår 2017/2018 sammenlignet med helåret 2016/2017

Færdiggjorte udviklingsprojekter: Balanceposten vedrører de aktiverede omkostninger relateret til udviklingen af den deleøkonomiske platform, som Selskabet anvender i driften. Platformen anvendes af Selskabets Kunder, personale og tilknyttede Helpers. Platformen videreudvikles løbende, og projekterne bliver løbende færdiggjort og taget i brug, hvorefter afskrivning heraf påbegyndes. Den regnskabsmæssige værdi af Selskabets udviklingsprojekter var per 28. februar 2018 4.026.315 kr. mod 2.497.331. per 31. august 2017. Postens udvikling skyldes virksomhedens udviklingsarbejdet med den deleøkonomiske platform.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar: Balanceposten består af indkøbte computere, og posten udgjorde per 28. februar 2018 28.972 kr. mod 33.266 kr. per 31. august 2017, hvoraf udviklingen skyldes afskrivninger i løbet af halvåret 2017/2018.

Deposita: Indbetalt deposita for Selskabets kontor beliggende på Langelinje 47, København indgår i balanceposten Deposita. Per 28. februar 2018 udgjorde deposita 8.400 kr. mod 8.400 kr. per 31. august 2017.

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser: Balanceposten udgjorde per 28. februar 2018 568.733 kr. og per 31. august 2017 383.439 kr. og består af såvel omsætning fra privat- og erhvervskunder, som ikke er indbetalt. Postens udvikling skyldes øget aktivitetsniveau fra privat- og erhvervskunder på platformen.

Udskudt skat: Udskudt skat udgjorde pr. 28. februar 2018 1.545.000 kr. mod 848.000 kr. pr. 31. august 2017. Balanceposten udgøres af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, samt skatteværdien af fremførbare skattemæssige underskud, som er aktiveret som følge af, at Selskabet har realiseret et skattemæssigt underskud, der forventes at kunne anvendes inden for de kommende regnskabsår.

Andre tilgodehavender: Balanceposten udgjorde per 28. februar 2018 613.873 kr., mod 501.217 kr. pr. 31. august 2017. Posten vedrører primært tilgodehavende moms samt tilgodehavender hos

selskabets Helpers. Postens udvikling kan i al væsentlighed henføres til et øget momstilgodehavende som følge af forøgede omkostninger i perioden.

Periodeafgrænsningsposter: 33.275 kr. vedrører forudbetalte omkostninger, der i sin væsentlighed dækker over forudbetalingerne.

Likvide beholdning: Balanceposten udgjorde 62.674 kr. pr. 28. februar 2018 mod 50.000 kr. pr. 31. august 2017. Posten består af indestående på Selskabets bankkonti.

Egenkapital: Balanceposten udgjorde pr. 28. februar 2018 -1.511.724 kr. mod -272.326 kr. pr. 31. august 2017.

Langfristede gældforpligtelser: Balanceposten udgjorde 3.369.940 kr. pr. 28. februar 2018 mod 1.877.440 kr. pr. 31. august 2017 og består af et vækstlån fra Vækstfonden ydet til Selskabet med en 6-årig løbetid. Lånet er optaget maj 2017 til brug for finansiering af Selskabets fremtidige vækst. Lånet henstår afdragsfrit til og med den 1. april 2019.

Bankgæld: Balanceposten udgjorde 1.032.156 kr. pr. 28. februar 2018 mod 438.545 kr. pr. 31. august 2017 og vedrører trækket på Selskabets kassekreditaftale hos Jyske Bank. Aftalen omkring kassekrediten genforhandles senest den 15. juni 2018, hvorfor bankgælden er klassificeret som værende kortfristet.

Leverandører af varer og tjenesteydelser: Balanceposten udgjorde 1.261.041 kr. pr. 28. februar 2018 og 1.325.130 kr. pr. 31. august 2017. Leverandørgæld består dels af skyldige omkostninger til underleverandør, samt Helpers. Postens udvikling skyldes udviklingsarbejdet med den deleøkonomiske platform.

Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse: Balanceposten består af lån og anden gæld til Selskabet fra Selskabets ejerkreds samt direktør og udgjorde pr. 28. februar 2018 1.620.508 kr. mod 73.109 kr. pr. 31. august 2017. Ledelsen har løbende sikret likviditet, ved at låne virksomheden de nødvendige midler. Disse lån vil løbende blive afviklet efter succesfuld optagelse til handel på Nasdaq First North Denmark.

Anden gæld: Balanceposten udgjorde pr. 28. februar 2018 1.115.321 kr. og kan henføres til skyldige lønposter så som A-skat, ATP og AM-bidrag samt hensættelse til feriepenge. Anden gæld består endvidere af skyldige omkostninger, som er afholdt i halvårsregnskabet 2017/2018, men hvor der per balancedagen ikke er modtaget en faktura, hensættelse til årets revisionshonorar samt skyldig afregning til Selskabets Helpers. Posten anden gæld udgjorde pr. 31. august 2017 879.755 kr., og postens udvikling kan henføres til forøget skyldige afregninger til Selskabets helpere som følge af et højere aktivitetsniveau samt øgede skyldige lønposter og feriepengehensættelse grundet et forøget antal ansatte.

Pengestrømsopgørelsen

Helåret 2016/2017 sammenlignet med helåret 2015/2016

Pengestrømme vedr. primær drift: Pengestrømme fra den primære drift udgjorde for 2016/2017 -2.534.808 kr. og 137.918 kr. for 2015/2016. Niveauskiftet skyldes opstart af Selskabets platform og dermed øgede udgifter til personale og markedsføring.

Pengestrømme vedr. drift: Pengestrømme fra driften består af pengestrømme fra den primære drift samt betalte finansielle omkostninger relateret til driften af Selskabet og udgjorde -2.577.364 kr. for 2016/2017 mod 137.907 kr. for 2015/2016.

Pengestrømme vedr. investeringer: Pengestrømme fra investeringsaktivitet udgjorde for 2016/2017 -2.651.041 kr. mod -25.487 kr. for 2015/2016.

Pengestrømmene fra investeringer kan henføres til investeringer i udviklingen af Selskabets platform samt investeringer i de materielle aktiver. Den betydelige stigning i pengestrømme fra investeringer skyldes i al væsentlighed, at der i regnskabsåret 2016/2017 er investeret 2.625.186 kr. i udviklingen af den deleøkonomiske platform.

Pengestrømme vedr. finansiering: Pengestrømme vedrørende finansiering udgjorde for regnskabsåret 2016/2017 4.677.440 kr., hvoraf 1.877.400 kr. udgøres af lånet hos Vækstfonden efter fradrag af låneomkostninger, mens 2.800.000 kr. udgøres af kapitalforhøjelsen i Selskabet, som blev foretaget den 4. november 2016. Pengestrømme fra finansiering udgjorde for regnskabsåret 2015/2016 50.000 kr., som vedrører indbetalingen af selskabskapitalen i forbindelse med stiftelsen af Selskabet den 14. april 2015.

Ændring i likvider: Den samlede ændring i likvider for 2016/2017 er således -550.965 kr. mod 162.420 kr. for 2015/2016.

Første halvår 2017/2018 sammenlignet med første halvår 2016/2017

Pengestrømme vedr. primær drift: Pengestrømme fra den primære drift udgjorde for halvåret 2017/2018 -3.104.902 kr. og -1.704.231 kr. for 2016/2017. Niveauskiftet skyldes stigende udgifter til markedsføring.

Pengestrømme vedr. drift: Pengestrømme fra driften består af pengestrømme fra den primære drift samt betalte finansielle omkostninger relateret til driften af Selskabet og udgjorde -3.343.880 kr. for halvåret 2017/2018 mod -1.705.441 kr. for halvåret 2016/2017.

Pengestrømme vedr. investeringer: Pengestrømme fra investeringsaktivitet udgjorde for halvåret 2017/2018 -1.857.130 kr. mod -982.695 kr. for halvåret 2016/2017.

Pengestrømmene fra investeringer kan henføres til investeringer i udviklingen af Selskabets platform samt investeringer i de materielle aktiver.

Pengestrømme vedr. finansiering: Pengestrømme vedrørende finansiering udgjorde for halvårsregnskabet 2017/2018 4.620.073 kr., hvoraf 2.492.500 kr. udgøres af optagelse af lån, 2.500.000 kr. udgør kontant kapitalforhøjelse som blev foretaget den 22. december 2017 og -372.427 kr. vedrørende den forholdsmæssige andel af omkostninger knyttet til Selskabets planer om notering på First North.

Ændring i likvider: Den samlede ændring i likvider for halvåret 2017/2018 er således -580.937 kr. mod 111.864 kr. for halvåret 2016/2017.

9.2.3 Investeringer

Regnskabsåret 2015/2016:

Selskabets samlede investeringer udgjorde i perioden 25.487 kr. Investeringerne henføres til erhvervelse af beskedne materielle aktiver.

Regnskabsåret 2016/2017 og perioden 1. september 2017 til Prospektdatoen:

Selskabets samlede investeringer udgjorde i perioden 2016/2017 2.651.041 kr. og 1.857.130 kr. i 1. halvår af regnskabsperioden 2017/2018. Investeringerne i 2016/2017 kan henføres til investeringer til erhvervelse af platform for 2.625.186 kr., 17.455 kr. i materielle aktiver og deposita for 8.400 kr. Investeringen i 1. halvår af regnskabsperioden 2017/2018 kan henføres til udviklingen af platform for 1.857.130 kr. Selskabet har ikke gennemført nogen væsentlige investeringer siden 28. februar 2018 og frem til Prospektdatoen.

Igangværende investeringer:

Selskabet har ingen væsentlige igangværende investeringer ud over engangsomkostninger forbundet med forberedelsen af Udbuddet og fortsat udvikling af platformen, med estimerede omkostninger på 4,5 mio. kr., der forventes aktiveret i andet halvår af regnskabsåret 2017/2018.

Fremtidige investeringer:

Selskabet har forventninger om fortsat at investere betydeligt i udvikling af platformen. Selskabet har ikke forpligtet sig til væsentlige fremtidige investeringer.

9.2.4 Statslige, økonomiske, skattemæssige, monetære eller politiske initiativer, der har eller kan få væsentlig indflydelse på udsteders virksomhed

Selskabet kan blive påvirket af en række direkte og indirekte faktorer. Ledelsen har i dette afsnit beskrevet de væsentligste faktorer, dog uden at kommentere yderligere på de enkelte sandsynligheder, da dette ville være ren spekulation.

- **Servicefradrag (Håndværkerfradraget)**

Servicefradraget, det såkaldte Håndværkerfradrag, er blevet gjort permanent at den nuværende regering og må derfor forventes at være gældende de næste par år. Dog vil sådanne tiltag altid være genstand for en vis politisk usikkerhed.

- **Fastansatte Hølpere**

Da der fortsat hersker usikkerhed om fremtidens rolle for arbejdsplatforme, kan det i yderste konsekvens betyde at Selskabet kan blive nødt til at fastansætte de tilknyttede Hølpere.

- **Automatisk indberetning til SKAT**

Selskabet er i løbende dialog med SKAT om muligheden for at oprette en automatisk indberetning af bl.a. Hølpernes arbejdstimer, omsætning og kunder, via et API. Dette har Selskabet stor interesse i, da det vil sikre automatisk fradrag i selvangivelsen for Selskabets kunder, samt sikre at Hølpere betaler den nødvendige SKAT, som Selskabet allerede opfordrer til.

10 KAPITALRESSOURCER

10.1 Kapitalressourcer

Selskabet havde pr. 28. februar 2018 rentebærende lån for i alt 6.022.604 kr., hvoraf 2.652.664 kr. forfalder inden for et år, og 3.369.940 kr. forfalder til betaling efter et år.

Selskabet har følgende kreditfaciliteter:

- Kassekreditaftale hos Jyske Bank med en trækningsret på 1.200.000 kr. til en variabel rente. Pr. 28. februar 2018 var der trukket 1.032.156 kr. på kassekreditten.
- Vækstlånefacilitet hos Vækstfonden på op til 3.500.000 kr. Pr. 28. februar 2018 var der trukket 3.369.940 kr. på Vækstlånefaciliteten.

Aktionæren LKM Eno Invest ApS har den 22. december 2017 forpligtet sig til, og den 12. februar 2018 ydet Selskabet et lån på DKK 1.000.000, der forrentes med en årlig rente på 10 %. Lånet forfalder på det tidligste tidspunkt af den 22. december 2018 eller 30 dage efter Aktiernes optagelse til handel på Nasdaq First North Denmark.

Aktionæren Dennis Forchhammer ApS har den 28. februar 2018 ydet Selskabet et lån på 500.000 kr., der forrentes med en årlig rente på 10 %. Lånet forfalder den 22. december 2018. Lånet forfalder dog til betaling 30 dage efter Aktiernes optagelse til handel på Nasdaq First North Denmark.

Selskabet forventer at lånet til LKM Eno Invest ApS og Dennis Forchhammer ApS bliver afviklet i maj 2018, forudsat at Jyske Bank A/S godkender dette.

Selskabet havde pr. 28. februar 2018 en likvid beholdning på 62.674 kr.

Der henvises til Prospektets Del II, afsnit 3.2 *"Kapitalisering og gældssituation"* for et overblik over Selskabets kapitalforhold, gæld og likvide midler per Prospektdato 2018.

10.2 Pengestrømme

Selskabets pengestrømme fra driften vedrører primært indbetalinger fra Kunder samt udbetalinger til lønninger og øvrige omkostninger relateret til driften af Selskabet.

Selskabet har i regnskabsåret 2016/2017 og første halvår af 2017/2018 investeret betydeligt i udvikling af Selskabets platform til formidling af rengøring.

Til finansiering af Selskabets opstart, vækst og udvikling af platformen har Selskabet ud over kapitalforhøjelser indgået aftale med Vækstfonden om en vækstlånefacilitet og med Selskabets bankforbindelse Jyske Bank om en kassekreditaftale.

For yderligere beskrivelse om Selskabets pengestrømme henvises der til prospektets Del I, afsnit 9.2.2 *"Væsentlige ændringer"* samt Del I, afsnit 10.3 *"Lånebehov og finansieringsstruktur"*.

10.3 Lånebehov og finansieringsstruktur

Selskabets aktionærer har blandt andet finansieret Happy Helpers drift gennem lån hos Vækstfonden samt stillet sikkerhed for Selskabets låne- og kreditfaciliteter. Selskabets aktionærer har tillige afgivet en støtteerklæring om tilførsel af likvide midler frem til 30. juni 2018 i form af gæld ved låneforhøjelse, som måtte være nødvendigt for, at Selskabet kan indfri sine forpligtelser i takt

med, at de forfalder. Derudover har der været foretaget kapitalforhøjelser fra eksisterende investorer og optaget lån hos LKM Eno Invest ApS og Dennis Forchhammer ApS.

Ledelsen forventer at finansiere Selskabets aktiviteter og gennemførelsen af strategien ved anvendelse af indtjening fra driften, kassekredit samt egenkapital, herunder provenu fra Udbuddet.

Det er Ledelsens vurdering, at pengestrømmene fra den løbende drift inden for de næste par år, samt provenu forbundet med Udbuddets gennemførelse, vil udgøre et tilstrækkeligt kapitalberedskab for Selskabets fortsatte virksomhed. Der henvises i øvrigt til Del II, afsnit 3.1 "Erklæring om arbejdskapitalen" og Del I, afsnit 13 "Resultatforventninger eller -prognoser".

10.4 Begrænsninger i brugen af kapitalressourcer

Ledelsen vurderer, at der ikke er begrænsninger i brugen af kapitalressourcerne, der har, eller kan få, væsentlig direkte eller indirekte indflydelse på Selskabets virksomhed.

11 FORSKNING OG UDVIKLING, PATENTER OG LICENSER

Der er ikke udført forskning eller udvikling, som patenteres eller licenseres. Happy Helper har ansøgt om et dansk, et EU- og et US-varemærke (figur- og navnemærke). Ansøgningen er under behandling under løbenummer 2209093 samt 2208612. Hvis dette varemærke opnås, påtænker selskabet at ansøge om et EU- samt et US-varemærke.

Derudover ejer Selskabet følgende domæner:

happyhelper.biz

happy-helper.biz

happy-helper.co.uk

happyhelper.eu

happy-helper.eu

happy-helper.net

happy-helper.org

happy-helper.se

happyhelper.de

happyhelper.dk

happyhelper.es

happyhelper.se

12 TRENDOPLYSNINGER

Der henvises til afsnit 6.2 "Væsentlige markeder".

13 RESULTATFORVENTNINGER ELLER -PROGNOSER

13.1 Erklæring, der angiver væsentlige antagelser, som udsteder baserer forventninger og prognoser på

Selskabet har udarbejdet og præsenteret de fremadrettede finansielle oplysninger for regnskabsåret 2017/2018. Ved udarbejdelsen af de fremadrettede finansielle oplysninger har Selskabet anvendt sin regnskabspraksis, som er i overensstemmelse med årsregnskabsloven, og som er anført i noterne til Selskabets årsregnskab for regnskabsåret 2016/2017, som er inkluderet på F-siderne i dette Prospekt. De fremadrettede finansielle oplysninger for regnskabsåret 2017/2018 er alene udarbejdet udelukkende til brug for dette Prospekt.

De fremadrettede finansielle oplysninger for regnskabsåret 2017/2018 er baseret på en række faktorer, herunder visse skøn og forudsætninger. De væsentligste forudsætninger, som Selskabet har lagt til grund, er beskrevet i Del I, afsnit 13.3 "*Metodik og forudsætninger*". De fremadrettede finansielle oplysninger for regnskabsåret 2017/2018 er baseret på en række forudsætninger, hvoraf flere af de væsentlige forudsætninger ligger uden for Selskabets kontrol og indflydelse.

De fremadrettede finansielle oplysninger for regnskabsåret 2017/2018 afspejler Bestyrelsens og Direktionens bedste skøn per Prospektdatoen. De faktiske resultater vil sandsynligvis afvige fra de fremadrettede finansielle oplysninger, idet forventede begivenheder ofte ikke indtræder som forventet, og afvigelserne kan være væsentlige. De fremadrettede finansielle oplysninger i dette afsnit bør læses i sammenhæng med afsnittet "*Risikofaktorer*", som er medtaget i Del I, afsnit 1.

København, den 4. april 2018

Bestyrelsen

Per Hvithamar Rysstrøm
formand

Jesper Jarlbæk
næstformand

Morten Christiansen

Kjeld Anker Pedersen

Adam Sebastian Sheikh Hjorth

Direktion

Frederik Dennis Forchhammer
CEO

13.2 Uafhængig revisors erklæring om fremadrettede finansielle oplysninger

Til potentielle investorer

Vi har undersøgt, hvorvidt de fremadrettede finansielle oplysninger for Happy Helper A/S for perioden 1. september 2017 til 31. august 2018 er udarbejdet på det anførte grundlag, samt hvorvidt regnskabsgrundlaget for de fremadrettede finansielle oplysninger er i overensstemmelse med Happy Helpers regnskabspraksis, der fremgår af Happy Helpers årsregnskab for 2016/17.

De fremadrettede finansielle oplysninger fremgår i Del I afsnit 13.4, *”Resultatforventninger til regnskabsåret 2017/2018”*. Det anførte grundlag fremgår af Del I afsnit 13.3 *”Metodik og forudsætninger”*.

Vores konklusion udtrykkes med høj grad af sikkerhed.

Formålet med de fremadrettede finansielle oplysninger er at afspejle den forventede økonomiske virkning af ledelsens handlingsplaner for perioden 1. september 2017 til 31. august 2018.

De faktiske resultater for perioden 1. september 2017 til 31. august 2018 vil sandsynligvis afvige fra de fremadrettede finansielle oplysninger, idet forudsatte begivenheder ofte ikke indtræder som forventet. Disse afvigelser kan være væsentlige.

De fremadrettede finansielle oplysninger med tilhørende erklæringer er alene udarbejdet til brug for Selskabets Prospekt, der er udarbejdet i henhold til Prospektforordningen, og kan ikke anvendes i anden forbindelse.

Vores erklæring afgives i henhold til Prospektforordningen og er udarbejdet i overensstemmelse med dansk praksis for erklæringer i henhold til Prospektforordningen og er udelukkende til brug for aktionærene og potentielle investorer i forbindelse med den påtænkte optagelse til handel af Aktier i Happy Helper og det offentlige udbud af visse af disse Aktier.

Ledelsens ansvar

Selskabets ledelse har ansvaret for at udarbejde de fremadrettede finansielle oplysninger på det anførte grundlag, samt at regnskabsgrundlaget for de fremadrettede finansielle oplysninger er i overensstemmelse med Happy Helpers regnskabspraksis.

Ledelsen har endvidere ansvaret for de forudsætninger, som regnskabsgrundlaget for de fremadrettede finansielle oplysninger er baseret på.

Revisors ansvar

Vores ansvar er i overensstemmelse med Prospektforordningen at udtrykke en konklusion om, hvorvidt de fremadrettede finansielle oplysninger er udarbejdet på det anførte grundlag, samt hvorvidt regnskabsgrundlaget for de fremadrettede finansielle oplysninger er i overensstemmelse med Happy Helpers regnskabsprincipper.

Vi har udført vores arbejde i overensstemmelse med ISAE 3000 (ajourført), Andre erklæringsopgaver med sikkerhed end revision eller review af historiske finansielle oplysninger og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning.

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab er underlagt international standard om kvalitetsstyring, ISQC 1, og anvender således et omfattende kvalitetsstyringssystem, herunder

dokumenterede politikker og procedurer vedrørende overholdelse af etiske krav, faglige standarder og gældende krav i lov og øvrig regulering.

Vi har overholdt kravene til uafhængighed og andre etiske krav i FSR – danske revisors retningslinjer for revisors etiske adfærd (Etiske regler for revisorer), der bygger på de grundlæggende principper om integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu, fortrolighed og professionel adfærd.

Som led i vores arbejde har vi efterprøvet, om de fremadrettede finansielle oplysninger er udarbejdet på det anførte grundlag, herunder de oplyste forudsætninger, og at grundlaget er i overensstemmelse med den regnskabspraksis, der fremgår af Happy Helpers årsregnskab for 2016/2017, herunder kontrolleret den indre talmæssige sammenhæng i de fremadrettede finansielle oplysninger.

Vores arbejde har ikke omfattet en vurdering af, om de anvendte forudsætninger er dokumenterede, velbegrundede og fuldstændige, eller om de fremadrettede finansielle oplysninger kan realiseres, og vi udtrykker derfor ingen konklusion herom.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at de fremadrettede finansielle oplysninger for perioden 1. september 2017 til 31. august 2018 er udarbejdet på det anførte grundlag, samt at regnskabsgrundlaget for de fremadrettede finansielle oplysninger er i overensstemmelse Happy Helpers regnskabsprincipper.

København, den 4. april

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Claus Jorch Andersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne33712

Bjørn Philip Rosendal

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne40039

13.3 Metodik og forudsætninger

Selskabet har udarbejdet de i Prospektet indeholdte fremadrettede finansielle oplysninger for Selskabet for regnskabsåret 2017/2018 til brug for Prospektet i overensstemmelse med gældende love og bestemmelser. Selskabets Bestyrelse og Direktion har ansvaret for disse oplysninger.

De fremadrettede finansielle oplysninger for Selskabet for regnskabsåret 2017/2018 er udarbejdet med henblik på dette Prospekt i overensstemmelse med Selskabets sædvanlige analyse- og budgetprocedurer. Oplysningerne er udarbejdet på baggrund af Selskabets regnskabspraksis for 2016/2017, som er i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

De fremadrettede finansielle oplysninger for Selskabet for regnskabsåret 2017/2018 er dog nødvendigvis baseret på en lang række forudsætninger og skøn foretaget af Selskabet på baggrund af forudsætninger om fremtidige hændelser som, selvom de er præsenteret med specifikke tal, og Selskabet anser dem for at være rimelige, i sagens natur er forbundet med mange og væsentlige usikkerheder. Dette kan for eksempel skyldes forretningsmæssige, driftsmæssige, generelle økonomiske og konkurrencemæssige risici, usikkerheder og uforudsete hændelser, samt være baseret på forudsætninger vedrørende fremtidige forretningsmæssige beslutninger, som muligvis vil blive ændret. Disse forhold kan medføre, at Selskabets faktiske resultater afviger væsentligt fra de fremadrettede finansielle oplysninger præsenteret i Prospektet.

Selskabet har helt eller delvist kontrol over visse af de forudsætninger, usikkerheder og uforudsete hændelser, der vedrører de fremadrettede finansielle oplysninger for Selskabet, mens andre er uden for eller i væsentlig grad uden for Selskabets kontrol. Disse er beskrevet nedenfor.

Henset til Selskabets begrænsede driftshistorik og risikofaktorer bør potentielle investorer særligt afholde sig fra at lægge uforholdsmæssigt meget vægt på Selskabets forventninger om fremtidige driftsresultater og omsætning, m.v. Selskabets forventninger med hensyn til den fremtidige udvikling kan afvige væsentligt fra den faktiske udvikling, og Selskabets faktiske resultater vil sandsynligvis afvige fra og kan afvige væsentligt fra de angivne resultatforventninger på grund af andre faktorer, herunder, men ikke begrænset til, de faktorer, som er beskrevet i afsnittene "Fremadrettede udsagn" og "Risikofaktorer".

For yderligere oplysninger om de væsentlige faktorer, som Selskabet forventer, kan få væsentlig indvirkning på resultatet, henvises til Del I, afsnit 9 "Gennemgang af drift og regnskaber". Potentielle investorer bør således behandle disse oplysninger med den største forsigtighed og lægge minimal vægt på de nedenfor anførte forventninger i lyset af den betydelige usikkerhed, som opfyldelsen heraf er forbundet med.

Selskabet har ved udarbejdelsen af de fremadrettede finansielle oplysninger for Selskabet for regnskabsåret 2017/2018 anvendt nedennævnte primære forudsætninger. Endvidere er resultatforventningerne udarbejdet under forudsætning af gennemførsel af udbuddet.

Resultatforventningerne for regnskabsåret 2017/2018 kan påvirkes af eksterne faktorer, som Ledelsen har ringe eller ingen indflydelse på, herunder:

- **Omsætningsbasen**
 - Antallet af nye kunder, der kommer til i løbet af 2017/2018 har en væsentlig indflydelse på omsætningsbasen. I budgettet for 2017/2018 er der antaget en fortsat kundetilvækst på gennemsnitlig omkring 700 nye kunder per måned. Således antages der ved udgangen af

regnskabsåret 2017/2018 at være i niveauet omkring 6.400 aktive kunder, baseret på et 3 måneders churn, dvs. kunder der har haft en booking indenfor de sidste tre måneder, eller fremtidige bookinger, bliver talt med her.

- Tiltag fra konkurrenter kan medføre, at Selskabets kommission kommer ned på et niveau, hvor Selskabet for at kunne levere et konkurrencedygtigt produkt, er nødsaget til at tilpasse satserne på sin kommission. Det er Ledelsen, der fastsætter niveauet for kommissionen, og i budgettet for regnskabsåret 2017/2018, er det antaget, at Selskabet fastholder de nuværende satser per prospektdatoen.
- Det antages, at aktive kunder har i gennemsnit ca. 1 rengøring om måneden i regnskabsåret 2017/2018, regnet med et 3 måneders churn, samt et gennemsnitligt forbrug per måned omkring 500 kr. Hvis en betydelig del af kunderne ændrer adfærdsmønstre, eksempelvis ved at booke færre rengøringer eller på grund af ekstraordinære sæsonudsving, vil det påvirke omsætningsbasen og dermed indtjeningen.
- De gennemsnitlige antal rengøringer pr. måned forventes at stige, i takt med udbredelsen af Selskabets services, da kommissionsstrukturen tilstræber et højere antal gennemsnitlige bookinger per måned, per kunde. Dog er der i perioden blevet opjusteret ift. kommission, og fremadrettet vil kunder betale minimum 15% i kommission, hvilket også er med til at øge det procentvise dækningsbidrag for perioden.
- Baseret på ovenstående forudsætninger, forventer Ledelsen for regnskabsåret 2017/2018 en omsætningsbase i niveauet 25-30 mio. kr.
- **Omkostninger**
 - Omkostninger til finansiering vedrører primært rentekomkostninger til lånet hos Vækstfonden samt kassekredit og forventes at være på samme niveau som realiseret for periodens 1. halvår af 2017/2018. Selskabets kassekredit er variabelt forrentet, og i budgettet er det forudsat, at renten ikke ændrer sig markant i resten af 2018. Kassekreditten forventes indfriet umiddelbart efter selskabets optagelse til handel på Nasdaq First North Denmark.

Forventningerne for perioden 2017/2018 kan også påvirkes af forhold, som Ledelsen har indflydelse på opfyldelsen af, herunder:

- **Omsætningsbase**
 - Der er budgetteret med en løbende onboarding af nye Helpere, i takt med stigende efterspørgsel, og det understreges at det foreløbigt ikke har været problematisk at matche udbud og efterspørgsel. Helpere bliver løbende tilføjet til platformen i takt med at efterspørgslen stiger.
- **Variable omkostninger og kapacitetsomkostninger**
 - **Variable omkostninger, eksklusiv lønninger**
 - Selskabet har ikke nævneværdige variable omkostninger, udover omkostningerne til onboarding af nye Helpere, som forventes konstant.
 - Ledelsen har mulighed for løbende at påvirke omkostningsniveauet bl.a. i forbindelse med onboarding af nye Helpere.

- **Kapacitetsomkostninger, eksklusiv lønninger**

- **Markedsføringsomkostninger**

Ledelsen har budgetteret med en væsentlig stigning i markedsføringsomkostningerne i umiddelbar forlængelse af succesfuld notering på Nasdaq First North Denmark, for at styrke det generelle kendskab til Selskabets services i markedet.

- **En stor del af de forudsatte kapacitetsomkostninger er ikke omkostninger, Selskabet har forpligtet sig til, og kan derfor reguleres efter behov. Dette gælder f.eks. marketing og rejseaktivitet.**

- **Afskrivninger på udviklingsprojekter**

Selskabets udviklingsomkostninger til udviklingen af den deleøkonomiske platform aktiveres i henhold til anvendt regnskabspraksis og såfremt omkostningerne overholder betingelserne for aktivering. Som følge af en kontinuerlig udvikling af platformen henover budgetperioden er der i budgettet forudsat forøgede afskrivninger hen over perioden.

- **Lønninger**

- Der er budgetteret med lønstigninger til fastansat personale efter succesfuld optagelse til handel på Nasdaq First North Denmark. Der er derudover budgetteret med udvidelser i antallet af support- og onboarding medarbejdere som resultat af et forventet højere aktivitetsniveau. Ledelsen har mulighed for løbende at påvirke omkostningsniveauet i relation til antallet af åbne support-timer.

13.4 Resultatforventninger til regnskabsåret 2017/2018

Baseret på ovenstående forudsætninger, forventer Ledelsen for regnskabsåret 2017/2018, et negativt resultat før skat og emissionsomkostninger i niveauet 7-9 mio. kr.

Selskabet forventer samlede emissionsomkostninger for 2017/2018 på 5,5 mio. kr., jf. Del II, afsnit 8 *”Udgifter ved Udbuddet”*. Heraf driftsføres 3,6 mio. kr. i perioden, mens 34% svarende til 1,9 mio. kr. indregnes over egenkapitalen, svarende til den forholdsmæssige andel af omkostningerne relateret til udstedelse af nye aktier.

Efter emissionsomkostninger er det samlede underskud før skat i niveauet 10,6-12,6 mio. kr. i regnskabsåret 2017/2018.

14 BESTYRELSE, DIREKTION OG TILSYNSORGANER SAMT LEDERE

14.1 Information på bestyrelse, direktion eller tilsynsorganer

Happy Helper har en todelt ledelsesstruktur bestående af Bestyrelsen og Direktionen. De to organer er adskilte og har ingen fælles medlemmer. Direktionen understøttes af Happy Helper's nøglemedarbejdere.

Forretningsadressen for medlemmer af Ledelsen og nøglemedarbejdere er Langelinie Allé 47, 2100 København Ø, Danmark.

Bestyrelsen

Bestyrelsen består pt. af fem generalforsamlingsvalgte medlemmer. Selskabet vurderer, at alle generalforsamlingsvalgte medlemmer af Bestyrelsen besidder den fornødne faglig kompetence og erfaring til at varetage hvervet som bestyrelsesmedlem i Selskabet og til at føre tilsyn med og lede et selskab, som har aktier optaget til handel på Nasdaq First North Denmark.

Bestyrelsen omfatter pr. Prospektdatoen:

Navn	Stilling	Vurdering af uafhængighed	Valgt første gang	Udløb af valgperiode
Per Hvithamar Rystrøm	Formand	Afhængig	2018	2019
Jesper Jarlbæk	Næstformand	Uafhængig	2018	2019
Morten Christiansen	Bestyrelsesmedlem	Afhængig	2018	2019
Kjeld Anker Pedersen	Bestyrelsesmedlem	Afhængig	2016	2019
Adam Sebastian Sheikh Hjorth	Bestyrelsesmedlem	Afhængig	2016	2019

Per Hvithamar Rystrøm er direktør, medstifter og medejer af Operate, som er et digitalt kommunikations-og adfærdsbureau med over 60 ansatte. Per har arbejdet fem år som pressechef i Socialministeriet og pressesekretær i Fødevareministeriet. Han har været informationschef i KommuneForsikring og konsulent i Kommunernes Landsforening. Per har stor og bred erfaring med at løse kommunikationsopgaver for offentlige og private kunder.

Jesper Jarlbæk har mange års erfaring fra utallige bestyrelsesposter i virksomheder i forskellige størrelser. Jesper er på nuværende tidspunkt blandt andet bestyrelsesmedlem i Bang & Olufsen, CataCap, Frokost.dk, i Polaris III Invest fonden og Bookbook. Jesper har p.t. investeret i 16 vækst selskaber primært indenfor IT, internet eller professionelle tjenesteydelser. Han var i perioden 2002-2006 Managing Partner i Deloitte Advisory Services. Forinden var han partner i Arthur Andersen og Co i 28 år.

Morten Christiansen er CEO i 3 og har været det i 12 år. Med Morten som CEO har 3 vendt et stort underskud til et stabilt overskud. 3 er i dag Danmarks fjerdestørste teleselskab. Morten er derudover bestyrelsesformand i Optimeo A/S og bestyrelsesmedlem i Grain ApS.

Kjeld Anker Pedersen har arbejdet i den finansielle sektor siden 1986. Fra 2011 har Kjeld arbejdet som selvstændig konsulent med opgaver fra blandt andet Lån og Spar Bank, Basisbank og Finansiell Stabilitet. I dag er er Kjeld direktør og bestyrelsesmedlem i familiens selskaber og bestyrelsesmedlem i flere porteføljeselskaber. Kjeld har været direktør i LKM Eno Invest ApS siden 2015.

Adam Sebastian Sheikh Hjorth er serieiværksætter. Adam er medejer, medstifter og CFO i Nord Gruppen. Inden Adam fyldte 30 år havde han stiftet 15 virksomheder indenfor restaurationsbranchen. I de fleste af virksomhederne har Adam været ansvarlig for koncept og produktudvikling, markedsføring, branding, finansiering og strategi. Adam har hands-on erfaring med at få virksomheder sikkert fra opstart til veletableret i markedet.

Direktionen

Direktionen omfatter pr. Prospektdatoen:

Navn	Stilling	Tiltrådt
Frederik Dennis Forchhammer	Administrerende direktør	2015

Frederik Dennis Forchhammer er medstifter og har været CEO i Happy Helper siden januar 2015. Frederik kommer fra vindmølleindustrien. Frederik er medejer af Hove A/S, hvor han arbejdede i 5 år. Frederik var salgschef og stod for at opbygge det spanske marked og har været med til at styrke og udvikle organisationen. Frederik ved hvordan man konkret indtager nye markeder og binder den overordnede strategi sammen med de daglige dispositioner. Frederik har et indgående kendskab til, hvordan man tager gode teknologiske idéer og eksekverer dem.

Nøglemedarbejderne

Nøglemedarbejderne er ansat i Selskabet med ansvar for deres respektive funktionsområder. Nøglemedarbejderne omfatter pr. Prospektdatoen:

Jesper Brok-Jørgensen er medstifter og har været CMO & COO i Happy Helper siden maj 2016. Med en fortid i Rocket Internet har Jesper en unik og testet indsigt i, hvordan man vokser platformsvirksomheder. Kort fortalt ved Jesper, hvordan man skalerer en virksomhed hurtigt og effektivt. Jesper har mange års erfaring indenfor den globale online take-away industri. Jesper har tidligere været Global Operations Manager og Head of Operations hos Foodora, som er en Rocket Internet virksomhed og én af de førende takeaway portaler i verden. Forinden var Operations Manager hos Takeout ApS, hvor han bidrog til at udvide virksomheden til 4 lande.

Mathias Ovdal er medstifter og har været CTO i Happy Helper siden september 2015. Mathias er fra den første internetbølge i Danmark og har tung erfaring med koblingen af kompliceret software og brugervenlighed. Mathias har de seneste 8 år være CEO i Ovdal.dk ApS, som laver digitale løsninger indenfor UX (user experience), websites, webshops, apps, kampagner mm. Forinden var Mathias Head of Project Management, medstifter og partner i Zupa A/S, som er et online marketing bureau.

Mads Vieth tiltrådte stillingen som CFO i Happy Helper i februar 2018. Mads har siden 2014 arbejdet som management konsulent hos Deloitte og KPMG indenfor financial management og CFO services og har løst opgaver for både store danske og internationale virksomheder. Mads har gennem sin tid som både selvstændig og som konsulent opbygget bred erfaring inden for virksomheders finansfunktion med særligt fokus på Performance Management.

Peter Andreas Larsen har været CCO i Happy Helper siden August 2017. Peter har ansvaret for at opbygge Happy Helper Plus konceptet og står for kommercielle aftaler med eksterne partnere. Peter er derudover medstifter og bestyrelsesformand i M's furniture, som specielt designer møbler i træ. Peters stiftede i 2014 JobberLife, som er et karriere community for jobsøgende og virksomheder som

rekrutterer. JobberLife blev opkøbt af Jobindex i 2016. Peter har derudover været ledelses- og salgsudviklingskonsulent i Eniro.

Bestyrelsens nuværende og tidligere ledelseshverv

Bestyrelsens nuværende og tidligere ledelseshverv kan ses i bilag C.

14.2 Erklæringer om tidligere erhverv

Medlemmerne af den nuværende Bestyrelse og Ledelse har ikke inden for de seneste fem år været involveret i:

- 1) Domfældelser for svigagtige lovovertrædelser.
- 2) Udsat for offentlige anklager og/eller offentlige sanktioner fra myndigheder eller tilsynsorganer, og hvor en domstol tidligere har frakendt personen retten til at fungere som medlem af en udsteders bestyrelse, direktion eller tilsynsorgan eller til at fungere som leder af en udsteder.
- 3) Ansat som ledende medarbejder i selskaber, som er gået konkurs, kommet under bobehandling eller under likvidation (Bortset fra de situationer, som er beskrevet nedenfor).

Jesper Jarlbæk

Cimber Sterling Group A/S (Opløst efter konkurs, Bestyrelsesmedlem fra 10.11.2009 til 19.12.2013)

ShowMe ApS (Under transsopløsning, Formand fra 04.09.2012 til 12.12.2017)

Morten Christiansen

Mc Mobility Finance (Ophørt, Fuld ansvarlig deltager fra 01.12.2014 til 07.09.2017)

Adam Sebastian Sheikh Hjorth

Nord Gruppen Think ApS (Opløst efter erklæring, Direktør fra 18.05.2012 til 12.03.2015)

Club Copenhagen Event Group v/ Adam Sebastian Hjorth (Ophørt, fuld ansvarlig deltager fra 01.05.2006 til 31.12.2008)

W20 ApS (Under konkurs, direktør fra 25.07.2011 til 01.05.2013)

Gammel Strand Øl- og Vinlager ApS (Opløst efter frivillig likvidation, direktør fra 18.05.2012 til 23.09.2014)

14.3 Interessekonflikter

Der er ingen familierelationer mellem medlemmerne af Bestyrelsen, Direktionen eller nøglemedarbejderne.

Selskabet har ikke kendskab til, at medlemmer af Bestyrelsen, Direktionen eller nøglemedarbejdere er valgt eller udnævnt til deres nuværende stillinger i henhold til en aftale eller forståelse med Selskabets større aktionærer, kunder, leverandører eller øvrige. Pr. Prospektdatoen gælder en ejerftale mellem Selskabets aktionærer, der giver LKM Eno Invest ApS ret til at udpege et medlem af Bestyrelsen (Kjeld Anker Pedersen). Denne ejerftale ophører samtidigt med, at Aktierne optages til handel på Nasdaq First North Denmark.

Bortset fra som beskrevet nedenfor har ingen medlemmer af Bestyrelsen, Direktionen eller nøgledarbejdere interessekonflikter i forhold til deres respektive hverv for Selskabet eller bestrider hverv i andre selskaber, der kan føre til en interessekonflikt i forhold til disse selskaber, enten fordi Happy Helper har en ejerandel i det pågældende selskab, eller fordi Happy Helper og det pågældende selskab har et løbende samarbejde. Selskabet kan dog som led i den almindelige drift have forretningsrelationer med selskaber, hvori medlemmer af Bestyrelsen, Direktionen eller nøgledarbejderne har hverv som bestyrelsesmedlem eller direktør.

Selskabet har indgået en udvikleraftale med Ovdal.dk ApS vedrørende udvikling, drift og vedligeholdelse af Happy Helpers IT-plattform. Mathias Ovdal, der er tidligere bestyrelsesmedlem og nuværende nøgledarbejder (CTO) i Selskabet, er indirekte eneejer af Ovdal.dk ApS, idet Ovdal.dk ApS er ejet med 100 % af Ovdal Holding ApS, der er større aktionær i Selskabet. Det kan ikke udelukkes, at Mathias Ovdals relation til Ovdal.dk ApS kan udgøre en interessekonflikt i visse situationer.

Selskabet har indgået en konsulentaftale med Hjorth & Partners ApS. Bestyrelsesmedlem Adam Hjorth er direktør i og eneejer af Hjorth & Partners ApS. Det kan ikke udelukkes, at Adam Hjorths relation til Hjorth & Partners ApS kan udgøre en interessekonflikt i visse situationer.

Direktør Dennis Forchhammer, bestyrelsesmedlem Adam Hjorth og CTO Mathias Ovdal har direkte og indirekte stillet sikkerhed for Selskabets gæld til Jyske Bank A/S og Vækstfonden. Det kan ikke udelukkes, at Dennis Forchhammers, Adam Hjorths og Mathias Ovdals sikkerhedsstillelser kan udgøre en interessekonflikt i visse situationer.

LKM Eno Invest ApS, der repræsenteres af bestyrelsesmedlem Kjeld Anker Pedersen, har ydet Selskabet et lån på 1.000.000 kr. Direktør Dennis Forchhammer har gennem sit helejede holdingselskab, Dennis Forchhammer ApS, ydet Selskabet et lån på 500.000 kr. Det kan ikke udelukkes, at Kjeld Anker Pedersens og Dennis Forchhammers relationer til henholdsvis LKM Eno Invest ApS og Dennis Forchhammer ApS kan udgøre en interessekonflikt i visse situationer.

Operate A/S bistår Selskabet med strategisk kommunikation op til og i forbindelse med Udbuddet. Bestyrelsesformand Per Rystrøm er direktør og medlem af bestyrelsen i Operate A/S samt indirekte ejer med 50 %. Per Rystrøms relation til Operate A/S kan udgøre en interessekonflikt i visse situationer.

Se desuden del 1, afsnit 19 "*Transaktioner med nærtstående parter*" for en nærmere beskrivelse af ovenstående aftaler, samarbejder og relationer.

Ifølge Bestyrelsens forretningsorden og Selskabsloven må et medlem af Bestyrelsen eller Direktionen ikke deltage i behandlingen af spørgsmål om aftaler mellem Selskabet og den pågældende selv eller om søgsmål mod den pågældende selv eller om aftale mellem Selskabet og tredjemand eller søgsmål mod tredjemand, hvis vedkommende har en væsentlig interesse deri, der kan være stridende mod Selskabets.

Der henvises til del 1, afsnit 17.2 "*Aktiebeholdning og aktieoptioner*" for en beskrivelse af de restriktioner, som medlemmer af Selskabets Bestyrelse, Direktion og nøgledarbejdere direkte eller indirekte har påtaget sig vedrørende afhændelse af deres Aktier.

15 AFLØNNING OG GODER

Medlemmer af Bestyrelsen i Happy Helper honoreres med et fast årligt beløb for det løbende arbejde i Bestyrelsen. Det årlige bestyrelseshonorar til hvert af Bestyrelsens medlemmer udgør 100.000 kr. for regnskabsåret 2017/2018. Det samlede vederlag for bestyrelsesarbejde til den daværende bestyrelse i Selskabet udgjorde for regnskabsåret 2016/2017 0 kr.

Hjorth & Partners ApS og Ovdal Holding ApS har faktureret 15.000 kr. om måneden for deres arbejde.

Direktionen modtager en fast månedlig løn og frynsegoder i form af computer, mobiltelefon og sædvanlig internetopkobling, som Selskabet afholder rimelige omkostninger forbundet hermed. Det samlede udbetalte vederlag til Direktionen udgjorde for regnskabsåret 2016/2017 350.000 kr.

Nøglemedarbejderne modtager en fast månedlig løn og frynsegoder i form af computer, mobiltelefon og sædvanlig internetopkobling, som Selskabet afholder de rimelige omkostninger forbundet hermed. Det samlede udbetalte vederlag til nøglemedarbejdere i Selskabet udgjorde for regnskabsåret 2016/2017 730.000 kr.

Bestyrelsen, Direktionen og nøglemedarbejderne er ikke pr. Prospektdatoen omfattet af incitamentsprogrammer, aktieoptionsprogrammer, bonusaflønning eller lignende. Selskabets Direktion og medarbejdere, herunder nøglemedarbejdere, kan dog tildeles tegningsretter, der giver ret til tegning af op til i alt nom. 26.317 kr. af aktiekapitalen uden fortegningsret for Selskabets Aktionærer i medfør af Bestyrelsens bemyndigelse hertil. For nærmere herom henvises der til del 1, pkt. 17.3 "*Incitamentsaflønning*". Bestyrelsen kan ikke tildeles tegningsretter under pågældende bemyndigelse.

Ingen af medlemmerne af Bestyrelsen, Direktionen eller nøglemedarbejderne er berettiget til nogen form for vederlag ved afslutningen af deres hverv eller ansættelse i Selskabet. Selskabet har ikke hensat beløb til pensionsydelse, fratrædelsesordninger eller lignende for medlemmerne af Bestyrelsen, Direktionen eller nøglemedarbejderne og har ingen aktuelle forpligtelser i denne henseende. Nøglemedarbejderne Mads Vieth og Peter Andreas Larsen er dog omfattet af funktionærloven og er derfor berettiget til en fratrædelsesgodtgørelse på 1 eller 3 måneders løn ved opsigelse fra Selskabets side, hvis de har været ansat i henholdsvis 12 eller 17 år.

Direktør Frederik Dennis Forchhammer kan opsige ansættelsesforholdet med et varsel på 6 måneder. Opsigelsesvarslet er 12 måneder ved opsigelse fra Selskabets side. Hvis Selskabet opsiger ansættelsen, uden at Frederik Dennis Forchhammer har givet rimelig anledning hertil, er Frederik Dennis Forchhammer berettiget til at blive fritstillet fra og med 4. måned af opsigelsesperioden med sædvanligt vederlag, selvom Frederik Dennis Forchhammer opnår anden erhvervsindtægt.

Nøglemedarbejder Mathias Ovdal kan opsige ansættelsesforholdet med et varsel på 6 måneder. Opsigelsesvarslet er 12 måneder ved opsigelse fra Selskabets side. Hvis Selskabet opsiger ansættelsen, uden at Mathias Ovdal har givet rimelig anledning hertil, er Mathias Ovdal berettiget til at blive fritstillet fra og med 4. måned af opsigelsesperioden med sædvanligt vederlag, selvom Mathias Ovdal opnår anden erhvervsindtægt.

Nøglemedarbejder Jesper Brok-Jørgensen kan opsige ansættelsesforholdet med et varsel på 3 måneder. Opsigelsesvarslet er 12 måneder ved opsigelse fra Selskabets side. Hvis Selskabet opsiger ansættelsen, uden at Jesper Brok-Jørgensen har givet rimelig anledning hertil, er Jesper Brok-

Jørgensen berettiget til at blive fristillet fra og med 4. måned af opsigelsesperioden med sædvanligt vederlag, selvom Jesper Brok-Jørgensen opnår anden erhvervsindtægt.

Ansættelsesforholdene med nøglemedarbejderne Mads Vieth og Peter Andreas Larsen er underlagt funktionærloven og kan opsiges i henhold til varslerne heri. Selskabet og Mads Vieth har dog forlænget begge parter respektive opsigelsesvarsler i henhold til funktionærloven med 1 yderligere måned.

Direktør Frederik Dennis Forchhammer og nøglemedarbejdere Mathias Ovdal og Jesper Brok-Jørgensen er i henhold til deres respektive ansættelseskontrakter underlagt en konkurrence- og kundeklausul gældende i 12 måneder fra fratrædelsestidspunktet. Der ydes ikke særskilt kompensation for påtagelse af konkurrence- og kundeklausulen. I henhold til præceptiv dansk lovgivning kan konkurrenceklausuler ikke håndhæves efter udløbet af opsigelsesperioden, hvis Selskabet opsiges ansættelsesforholdet, uden at den pågældende direktør eller medarbejder har givet rimelig anledning hertil, eller hvis direktøren eller medarbejderen selv opsiges ansættelsesforholdet, hvis opsigelsen gyldigt begrundes i Selskabets undladelse af at opfylde sine forpligtelser.

Nøglemedarbejdere Mads Vieth og Peter Andreas Larsen er i henhold til dennes ansættelseskontrakt underlagt en konkurrenceklausul gældende i 12 måneder fra fratrædelsestidspunktet. Som kompensation for påtagelse af konkurrenceklausulen modtager Mads Vieth i henhold til præceptiv lovgivning en månedlig kompensation på 60 % af vederlaget på fratrædelsestidspunktet, så længe klausulen er gældende. Kompensationen nedsættes til 24 % af vederlaget på fratrædelsestidspunktet fra og med 3. måned, såfremt Mads Vieth finder andet passende arbejde.

16 BESTYRELSENS ARBEJDSPRAKSIS

Der henvises til del 1, afsnit 14 "*Bestyrelse, direktion og tilsynsorganer samt ledere*" for en oversigt over Selskabets Bestyrelse, Direktion og nøglemedarbejdere samt disses embedsperiode.

Selskabets nuværende Bestyrelse blev valgt på Selskabets ekstraordinære generalforsamling den 1. februar 2018. Før denne generalforsamling bestod bestyrelsen af Adam Hjorth (formand), Mathias Ovdal og Kjeld Anker Pedersen.

Intet bestyrelsesmedlem eller direktør modtager vederlag ved ophør af arbejdsforholdet, ud over hvad der følger af sædvanligt vederlag. For en nærmere beskrivelse af Bestyrelsens og Direktionens vederlag henvises der til del 1, afsnit 15 "*Aflønning og goder*".

Af hensyn til Selskabets nuværende størrelse og simple organisationsstruktur har Selskabet valgt endnu ikke at etablere bestyrelsesudvalg. Opgaverne, som et nominerings-, revisions- og aflønningsudvalg normalt vil foretage sig, varetages således af Bestyrelsen indtil videre.

Selskaber, hvis aktier er optaget til handel på Nasdaq First North Denmark, er ikke omfattet af anbefalingerne for god selskabsledelse udstedt af Komiteen for god Selskabsledelse. Happy Helper har derfor ikke udarbejdet en redegørelse for dets efterlevelse af anbefalingerne for god selskabsledelse.

17 PERSONALE

17.1 Antal ansatte medarbejdere

Per Prospektdato 2018 havde Happy Helper 20 medarbejdere:

- C-level medarbejdere består af Frederik Dennis Forchhammer (CEO, fuldtid), Jesper Brok-Jørgensen (CMO, fuldtid), Peter Andreas Larsen (COO, fuldtid), Mathias Ovdal (CTO, deltid) og Mads Vieth (CFO, fuldtid).
- Support afdelingen består af 4 fuldtid og 1 deltid.
- Onboarding afdelingen består af 5 ansatte på timeløn og 1 fuldtid.
- Grafisk design-afdelingen består 1 fuldtid og 1 deltid.
- Marketing afdelingen består af 1 fuldtid (Udover Jesper Brok-Jørgensen).
- 1 arbejder fuldtid med Public Affairs.

17.2 Aktiebeholdninger og aktieoptioner

Medlemmer af Bestyrelsen, Direktionen og nøglemedarbejdere har følgende antal Aktier og ejerandele pr. Prospektdatoen og efter Udbuddets gennemførelse ved henholdsvis det mindste og maksimale antal tegnede Nye Aktier:

Navn	Pr. Prospektdatoen		Efter Udbuddets gennemførelse ved minimum tegning		Efter Udbuddets gennemførelse ved maksimum tegning	
	Antal Aktier	Andel af kapital/ stemmer	Antal Aktier	Andel af kapital/ stemmer	Antal Aktier	Andel af kapital/ stemmer
Bestyrelsen						
Adam Sebastian Sheikh Hjorth ⁽¹⁾	1.693.485	33,89 %	1.693.485	22,96 %	1.693.485	22,21 %
Kjeld Anker Pedersen ⁽²⁾	864.744	17,29 %	864.744	11,73 %	864.744	11,34 %
Per Hvidtmar Ryestrøm ⁽³⁾	250.000	5,00 %	265.625	3,60 %	265.625	3,48 %
Morten Christiansen ⁽⁴⁾	100.000	2,00 %	100.000	1,36 %	100.000	1,31 %
Jesper Jarlbæk	-	-	-	-	-	-
Direktionen						
Frederik Dennis Forchhammer ⁽⁵⁾	748.898	14,98 %	748.898	10,15 %	748.898	9,82 %
Nøglemedarbejdere						
Mathias Ovdal ⁽⁶⁾	748.898	14,98 %	748.898	10,15 %	748.898	9,82 %
Jesper Brok-Jørgensen ⁽⁷⁾	402.675	8,05 %	402.675	5,46 %	402.675	5,28 %
Mads Daniel Kronquist Vieth ⁽⁸⁾	100.000	2,00 %	100.000	1,36 %	100.000	1,31 %
Peter Andreas Larsen	51.606	1,03 %	51.606	0,70 %	51.606	0,68 %
Tofte & Company ApS ⁽⁹⁾	39.694	0,79 %	39.694	0,54 %	39.694	0,52 %
Øvrige medarbejdere ⁽¹⁰⁾			936	0,01 %	936	0,01 %
Øvrige aktionærer	-	-	2.375.000	32,98 %	2.625.000	34,21 %
I alt	5.000.000	100 %	7.375.000	100 %	7.625.000	100 %

(1) Aktierne kontrolleres gennem Nord Gruppen ApS, der ejes og kontrolleres af Hjorth & Partners ApS (33,33%, reelle ejer af selskabet er Adam Sebastian Sheikh Hjorth), Lwa Flex Invest ApS (33,33%, reelle ejer af selskabet er Lasse Jørgen Wiwe) og Knuttel Holding ApS (33,33%, reelle ejer af selskabet er Daniel Vesti Knuttel).

(2) Aktierne kontrolleres gennem LKM Eno Invest ApS, der ejes og kontrolleres af selskaberne Maleno ApS (33,33%, reelle ejer af selskabet er Malene Enø Larsen), KENO ApS (33,33%, reelle ejer af selskabet er Kasper Enø Lander) og Liseno I ApS (33,33%, reelle ejer af selskabet er Lisbeth Susanne Enø Larsen). Direktør i Selskabet er Kjeld Anker Pedersen. Malene Enø Larsen, Kasper Enø Lander og Lisbeth Susanne Enø Larsen er alle i familie med Kjeld Anker Pedersen.

(3) Aktierne kontrolleres gennem Operate Gruppen A/S, der ejes og kontrolleres ligeligt selskaberne KORAS ApS (reelle ejere af selskabet er Per Hvidtmar Ryestrøm) og STÜRUP-PEDERSEN HOLDING A/S (reelle ejere af selskabet er John

Pedersen). Bestyrelsesformand Per Hvidtmar Ryestrøm har i forbindelse med Udbuddet forhåndstegnet 15.625 Aktier via selskabet KORAS ApS (reelle ejere af selskabet er Per Hvidtmar Ryestrøm).

- (4) Aktierne kontrolleres gennem Morten Christiansens helejede selskab Parkvænget Consulting ApS.
- (5) Aktierne kontrolleres gennem Frederik Dennis Forchhammers helejede selskab Dennis Forchhammer ApS.
- (6) Aktierne kontrolleres gennem Mathias Ovdals helejede selskab Ovdal Holding ApS.
- (7) Aktierne kontrolleres gennem Jesper Brok-Jørgensens helejede selskab Pauline Holding IVS.
- (8) Aktierne kontrolleres gennem Mads Daniel Kronquist Vieths holding selskab OctoVox Holding IVS.
- (9) Aktierne kontrolleres gennem Tofte & Company, der ejes og kontrolleres af TTH HOLDING ApS (63,2% reelle ejere af selskabet er Thomas Tofte Hansen), BØEGH VENTURE HOLDING ApS (18,4% reelle ejere af selskabet er Rasmus Bøegh Danielsen) og Sasja Dalgaard Holding ApS (18,4% reelle ejere af selskabet er Sasja Dalgaard Khalid).
- (10) Karina Drejer Nielsen, Martin Pelle Winther-Rasmussen og Rasmus Brandt.

Alle Selskabets Eksisterende Aktionærer omfattende alle Selskabets Eksisterende Aktier har indgået en lock-up-aftale, hvorved aktionærerne ikke må sælge deres Aktier i Selskabet 12 måneder efter, Aktierne er optaget til handel på Nasdaq First North Denmark.

Per Prospekt dato				
Aktionær	Antal Aktier	Andel af kapital/ stemmer	Lock-up	Periode
Nord Gruppen ApS	1.693.485	33,87 %	100%	12 måneder
LKM Eno Invest ApS	864.744	17,29 %	100%	12 måneder
Operate Gruppen A/S	250.000	5,00 %	100%	12 måneder
Parkvænget Consulting ApS	100.000	2,00 %	100%	12 måneder
Dennis Forchhammer ApS	748.898	14,98 %	100%	12 måneder
Ovdal Holding ApS	748.898	14,98 %	100%	12 måneder
Pauline Holding IVS	402.675	8,05 %	100%	12 måneder
OctoVox Holding IVS	100.000	2,00 %	100%	12 måneder
Peter Andreas Larsen	51.606	1,03 %	100%	12 måneder
Tofte & Company ApS	39.694	0,79 %	100%	12 måneder

Lock-up aftalerne er hver især uopsigelige fra aktionærernes side. Selskabet kan opsiges en lock-up aftale, såfremt samtlige bestyrelsesmedlemmer i Selskabet tiltræder opsigelsen. Selskabet er herudover til enhver tid berettiget til, helt eller delvist, at fritage Aktierne omfattet af lock-up pligten, herunder med henblik på at undgå alvorlige økonomiske vanskeligheder for Selskabet, der nødvendiggør et aktiesalg eller anden disposition over aktierne.

Bestyrelsen blev på en generalforsamling den 22. december 2017 bemyndiget til at udstede tegningsretter (warrants) til Happy Helpers Direktion og medarbejdere. Ved udnyttelse af tegningsretterne vil Happy Helpers direktions og/eller medarbejderes beholdning af Aktier stige. Bestyrelsen har endnu ikke udnyttet bemyndigelsen, eller besluttet hvordan og til hvem tegningsretterne skal tildeles. Der henvises til Prospektets del I, afsnit 17.3 for en nærmere beskrivelse af bemyndigelsen.

17.3 Incitamentsafłønning

Bestyrelsen blev på en generalforsamling den 22. december 2017 i henhold til selskabslovens § 169, jf. § 155, stk. 2, bemyndiget til i tiden indtil den 22. december 2022 ad én eller flere gange at udstede warrants i Selskabet til Selskabets Direktion og medarbejdere, som giver ret til tegning af i alt op til nominelt 26.317 kr. af aktiekapitalen uden fortegningsret for Selskabets aktionærer. Bemyndigelsen giver Bestyrelsen ret til at fastlægge vilkårene for de udstedte warrants, herunder udnyttelseskursen og fordelingen heraf. Der kan ikke ske delvis indbetaling ved udnyttelse af warrants. De Aktier, som udstedes ved udnyttelse af tegningsretterne, skal være underlagt de

indskrænkninger, der følger af Vedtægterne (Bilag A), ikke tilhøre en særlig aktieklasse, være omsætningspapirer og lyde på navn.

Bestyrelsen er samtidig bemyndiget til i tiden indtil 22. december 2022 ad én eller flere gange at forhøje Selskabets aktiekapital med op til i alt nominelt 26.317 kr. uden fortegningsret for Selskabets aktionærer ved kontant indbetaling med henblik på at gennemføre de(n) til udnyttelsen af udstedte warrants tilhørende kapitalforhøjelse(r). Bestyrelsen kan i henhold til bemyndigelsen minimum forhøje aktiekapitalen med nominelt 0,10 kr. og maksimalt med nominelt 26.317 kr.

Bestyrelsen har pr. Prospektdatoen ikke benyttet bemyndigelsen til at tildele tegningsretter.

Der henvises nærmere til bemyndigelsen i pkt. 3 i Vedtægterne (Bilag A) samt Happy Helpers vederlagspolitik (bilag A), der også indeholder retningslinjer for incitamentsaflønning.

18 STØRRE AKTIONÆRER

Større aktionærer

Følgende aktionærer har i henhold til Selskabsloven §§ 55 og 56 meddelt Happy Helper, at de per Prospektdatoen og efter gennemførelsen af Udbuddet ejer mindst 5% af Aktierne eller stemmerettighederne i Happy Helper:

Aktionær	Pr. Prospektdatoen		Efter Udbuddets gennemførelse ved minimum tegning		Efter Udbuddets gennemførelse ved maksimum tegning	
	Antal Aktier	Andel af kapital/ stemmer	Antal Aktier	Andel af kapital/ stemmer	Antal Aktier	Andel af kapital/ stemmer
Nord Gruppen ApS ⁽¹⁾	1.693.485	33,87 %	1.693.485	22,96 %	1.693.485	22,21 %
LKM Eno Invest ApS ⁽²⁾	864.744	17,29 %	864.744	11,73 %	864.744	11,34 %
Operate Gruppen A/S ⁽³⁾	250.000	5,00 %	250.000	3,60 %	250.000	3,48 %
Dennis Forchhammer ApS ⁽⁴⁾	748.898	14,98 %	748.898	10,15 %	748.898	9,82 %
Ovdal Holding ApS ⁽⁵⁾	748.898	14,98 %	748.898	10,15 %	748.898	9,82 %
Pauline Holding IVS ⁽⁶⁾	402.675	8,05 %	402.675	5,46 %	402.675	5,28 %

(1) Aktierne kontrolleres gennem Nord Gruppen ApS, der ejes og kontrolleres af Hjorth & Partners ApS (33,33%, reelle ejere af selskabet er Adam Sebastian Sheikh Hjorth), Lwa Flex Invest ApS (33,33%, reelle ejere af selskabet er Lasse Jørgen Wiwe) og Knuttel Holding ApS (33,33%, reelle ejere af selskabet er Daniel Vesti Knuttel). (Adam Sebastian Sheikh Hjorth er bestyrelsesmedlem i Selskabet, Lasse Jørgen Wiwe og Daniel Vesti Knuttels relation til Selskabet og dets Ledelse er, at de driver Nordgruppen ApS sammen med bestyrelsesformand Adam Sebastian Sheikh Hjorth).

(2) Aktierne kontrolleres gennem LKM Eno Invest ApS, der ejes og kontrolleres af selskaberne Maleno ApS (33,33%, reelle ejere af selskabet er Malene Enø Larsen), KENO ApS (33,33%, reelle ejere af selskabet er Kasper Enø Lander) og Liseno I ApS (33,33%, reelle ejere af selskabet er Lisbeth Susanne Enø Larsen). Direktør i Selskabet er Kjeld Anker Pedersen, som også er bestyrelsesmedlem i Selskabet. Malene Enø Larsen, Kasper Enø Lander og Lisbeth Susanne Enø Larsen er alle i familie med Kjeld Anker Pedersen.

(3) Aktierne kontrolleres gennem Operate Gruppen A/S, der ejes og kontrolleres af selskaberne KORAS ApS (50% reelle ejere af selskabet er Per Hvidtmar Ryestrøm) og STÜRUP-PEDERSEN HOLDING A/S (50% reelle ejere af selskabet er John Pedersen). (Per Hvidtmar Ryestrøm er bestyrelsesmedlem i Selskabet. John Pedersens relation til Selskabet og dets Ledelse er, at han driver Operate Gruppen A/S sammen med Selskabets bestyrelsesmedlem Per Hvidtmar Ryestrøm). Bestyrelsesformand Per Hvidtmar Ryestrøm har i forbindelse med Udbuddet forhåndstegnet 15.625 Aktier via selskabet KORAS ApS (reelle ejere af selskabet er Per Hvidtmar Ryestrøm).

(4) Aktierne kontrolleres gennem Frederik Dennis Forchhammers helejede selskab Dennis Forchhammer ApS (Frederik Dennis Forchhammer er CEO i Selskabet).

- (5) Aktierne kontrolleres gennem Mathias Ovdals helejede selskab Ovdal Holding ApS (Mathias Ovdal er CTO i Selskabet og er nøglemedarbejder, da han har en afgørende rolle i Happy Helper i forbindelse med udvikling og vedligeholdelse af Happy Helper platformen).
- (6) Aktierne kontrolleres gennem Jesper Brok-Jørgensens helejede selskab Pauline Holding IVS (Jesper Brok-Jørgensens er CMO i Selskabet og er nøglemedarbejder, da han har en afgørende rolle i Happy Helper i forbindelse med den nuværende og fremtidige marketingsstrategi).

Der er ikke tilknyttet forskellige stemmerettigheder til de angivne større aktionærs Aktier.

Happy Helper har ikke kendskab til, at Happy Helper direkte eller indirekte ejes eller kontrolleres af andre, herunder hvem og hvordan, eller til aftaler som senere kan medføre, at andre overtager kontrollen med Happy Helper.

I forbindelse med udbuddet har Bestyrelsesmedlem Per Rystrøm forhåndstegnet 15.625 Aktier via selskabet Koras ApS, som er ejet 100% af Per Rystrøm.

19 TRANSAKTIONER MED NÆRTSTÅENDE PARTERE

Happy Helpers nærtstående parter udgør pr. Prospektdatoen Bestyrelsen, Direktionen, nøglemedarbejderne og større aktionærer (som angivet i Prospektets del I, afsnit 18). Nærtstående parter omfatter endvidere de pågældende personers slægtninge samt virksomheder, hvori de pågældende personer har væsentlige interesser.

Leverance af IT-plattform fra Ovdal.dk ApS

Selskabet har i indeværende regnskabsår indgået ny aftale med Ovdal.dk ApS om sidstnævntes løbende levering, administration og udvikling af Selskabets IT-plattform. Ovdal.dk ApS er indirekte ejet 100 % af Mathias Ovdal, der også er aktionær i Happy Helper samt CTO.

Selskabets omkostninger til Ovdal.dk ApS i henhold til aftalen beregnes med udgangspunkt i medgåede timer og forventes at udgøre samlet set 3.750.000 kr. pr. regnskabsår. Dette er dog alene et skøn baseret på Selskabets behov pr. Prospektdatoen. I indeværende regnskabsår forventes der leveret 6.250 timers arbejde, hvilket samlet koster ca. 3.750.000 kr.

Konsulentytelser fra Hjorth & Partners ApS

Selskabet har i indeværende regnskabsår indgået en konsulentaftale med Hjorth & Partners ApS om sidstnævntes løbende levering af konsulentytelser til Selskabet. Hjorth & Partners konsulentytelser til Selskabet indbefatter strategi, kommunikation, PR, CFO-funktion og general sparring med ledelse, herunder investeringsrunder og noteringsproces. Hjorth & Partners ApS er ejet med 100 % af Adam Hjorth, der er medlem af Bestyrelsen samt indirekte større aktionær i Selskabet.

Selskabets omkostninger til Hjorth & Partners ApS beregnes med udgangspunkt i et estimat på 30 timer pr. måned. Fra 1. april 2018 til udløbet af aftalen den 31. december 2018 forventes de samlede omkostninger for Selskabet at udgøre samlet set 324.000 kr. Dette er dog alene et skøn baseret på Selskabets behov pr. Prospektdatoen. I indeværende regnskabsår har Hjorth & Partners ApS faktureret 15.000 kr. månedligt.

Kapitalforhøjelser

I december 2017 blev der gennemført en kapitalforhøjelse i Selskabet til brug for navnlig finansiering af Selskabets arbejder med henblik på optagelse til handel på Nasdaq First North Denmark samt

omdannelse fra et anpartsselskab til et aktieselskab. Kapitalforhøjelsen blev bl.a. foretaget af følgende nærtstående parter: Dennis Forchhammer ApS tegnede for 300.000 kr. anparter. Dennis Forchhammer ApS er ejet med 100 % af Dennis Forchhammer, der indirekte er større aktionær samt administrerende direktør i Selskabet. Ovdal Holding ApS tegnede for 300.000 kr. anparter. Ovdal Holding ApS er ejet 100 % af Mathias Ovdal, der er større aktionær samt CTO i Selskabet. Pauline Holding IVS tegnede for 50.000 kr. anparter. Pauline Holding IVS er ejet 100 % af Jesper Brok-Jørgensen, der indirekte er større aktionær samt marketingdirektør i Selskabet. Peter Andreas Larsen tegnede for 450.000 kr. anparter. Peter Andreas Larsen er nøglemedarbejder i Selskabet. LKM Eno Invest ApS tegnede for 1.400.000 kr. anparter. Direktøren i LKM Eno Invest ApS er Kjeld Pedersen, der også er bestyrelsesmedlem i Selskabet. Kjeld Pedersen har ligeledes familiær relation med de indirekte ejere af LKM Eno Invest ApS.

I november 2016 blev der gennemført en kapitalforhøjelse i Selskabet på 2.800.000 kr. til finansiering af driften, der blev tegnet af LKM Eno Invest ApS. Der henvises til ovenstående for LKM Eno Invest ApS' relationer til Selskabet.

Lån fra aktionærer

Aktionæren LKM Eno Invest ApS har den 9. februar 2018 ydet Selskabet et lån på 1.000.000 kr., der forrentes med en årlig rente på 10 %. Lånet forfalder på det tidligste tidspunkt af den 22. december 2018 eller 30 dage efter Aktiernes optagelse til handel på Nasdaq First North Denmark. Der henvises til ovenstående for LKM Eno Invest ApS' relationer til Selskabet.

Aktionæren Dennis Forchhammer ApS har den 28. februar 2018 ydet Selskabet et lån på 500.000 kr., der forrentes med en årlig rente på 10 %. Lånet forfalder den 22. december 2018. Lånet forfalder dog til betaling 30 dage efter Aktiernes optagelse til handel på Nasdaq First North Denmark. Der henvises til ovenstående for Dennis Forchhammer ApS' relationer til Selskabet.

Sikkerhedsstillelser stillet over for selskabet

Dennis Forchhammer ApS, Hjorth og Partners ApS og Ovdal Holding ApS har hver især afgivet erklæring som selvskyldnerkautionist til Jyske Bank A/S og Vækstfonden til opfyldelse af ethvert krav, som Jyske Bank A/S og Vækstfonden måtte have eller få over for Selskabet. De respektive selvskyldnerkautioner er beløbsbegrænset til 250.000 kr. af det til enhver tid skyldige beløb. Dennis Forchhammer, Adam Hjorth og Mathias Ovdal har hver afgivet erklæring om efterkaution overfor Jyske Bank A/S og Vækstfonden, som hver især er beløbsbegrænset til 250.000 kr.

Der henvises til ovenstående for Dennis Forchhammer ApS, Hjorth og Partners ApS og Ovdal Holding ApS' relationer til Selskabet. LWA Flex Invest ApS er ejet med 100 % af Lasse Wiwe, der indirekte er større aktionær i Selskabet. Knuttel Holding ApS er ejet med 100 % af Daniel Knuttel, der er større aktionær i selskabet.

Dennis Forchhammer ApS og Ovdal Holding ApS har hver pantsat nominelt 70.552,10 kr. af aktiekapitalen i Selskabet til Jyske Bank A/S med første prioritet og Vækstfonden med anden prioritet til opfyldelse af ethvert krav, som Jyske Bank A/S og Vækstfonden måtte have eller få over for Selskabet.

Selskabet har pr. Prospektdatoen en kassekredit hos Jyske Bank A/S med en trækingsret på 1.200.000 kr. Herudover har Selskabet modtaget et vækstlån fra Vækstfonden på stort 3.500.000 kr.

Der henvises til afsnit 15 for en beskrivelse af aflønning til Direktion og Bestyrelse.

Selskabet har ikke indgået andre væsentlige transaktioner med nærtstående parter, end hvad der fremgår ovenfor.

Transaktioner med nærtstående parter er sket på armslængdevilkår.

20 OPLYSNINGER OM UDSTEDERENS AKTIER, PASSIVER, FINANSIELLE STILLING OG RESULTATER

20.1 Historiske regnskabsoplysninger

Selskabets årsregnskab aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Selskabet blev stiftet den 14. april 2015 og har således per Prospektdatoen kun udarbejdet to årsregnskaber. Årsregnskabet for regnskabsåret 2016/2017 er vedlagt i F-siderne side F-21 – F-39.

20.2 Ledelsens erklæring vedrørende de historiske regnskabsoplysninger

Direktionen og Bestyrelsen har behandlet og godkendt årsregnskabet for 2016/2017 med sammenligningstal for 2015/2016 samt perioderegnskaber for 1. september 2017 til 28. februar 2018 med sammenligningstal for tilhørende periode i 2016/2017 for Happy Helper. Der henvises til F-siderne side F-3 – F-21. for ledelseserklæringerne.

20.3 Den uafhængige revisors erklæring vedrørende de historiske regnskabsoplysninger

Deloitte har foretaget revision af Selskabets årsregnskab for 2016/2017 med sammenligningstal for 2015/2016 samt foretaget review af perioderegnskabet for første halvår 2017/2018, der omfatter perioden 1. september 2017 – 28. februar 2018 med sammenligningstal for tilhørende periode i 2016/2017. For de fulde revisions- og reviewpåtegninger henvises der til F-siderne side F-3, F-6, F-21 og F24.

20.4 Midlertidige oplysninger og andre regnskabsoplysninger

Selskabet har efter det seneste reviderede årsregnskab for 2016/2017 udarbejdet en delårsrapport for perioden 1. september 2017 – 28. februar 2018. Delårsrapporten er udarbejdet efter årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Selskabets uafhængige revisor Deloitte har udført et review af delårsregnskabet.

Selskabets delårsrapport er vedlagt i F-siderne side F-3 – F-20.

20.5 Udbyttepolitik

Bestyrelsen fastsætter Happy Helpers udbyttepolitik. Bestyrelsen vil løbende overveje Happy Helpers udbyttepolitik med henblik på at skabe mest mulig værdi for Selskabets aktionærer.

Eftersom Happy Helper er i en vækstfase, er det for tiden Bestyrelsens udbyttepolitik at anvende virksomhedens finanser og driftsindtjening til at forstærke og udbygge forretningen. Det forventes derfor ikke, at Happy Helper udlodder udbytte til aktionærerne for indeværende regnskabsår 2017/2018.

Der er ikke vedtaget restriktioner for udlodning af udbytte til aktionærene på Happy Helpers generalforsamling.

Selskabet har dog over for Jyske Bank A/S forpligtet sig til, at der ikke sker udbytteudlodning fra Happy Helper, uden Jyske Bank A/S' forudgående samtykke. Der må dog gerne udbetales kontant udbytte, så længe at der opretholdes en egenkapital efter udlodningen (fratrullet foreslået udbytte) på minimum 25 % i forhold til Selskabets balance. Hjorth & Partners ApS, LWA Flex Invest ApS, Knuttel Holding ApS, Ovdal Holding ApS og Dennis Forchhammer ApS har over for Jyske Bank A/S forpligtet sig til (indirekte eller direkte) ikke at ville modtage udbytte fra Happy Helper. Dennis Forchhammer ApS, Ovdal Holding ApS, LWA Flex Invest ApS, Hjorth & Partners ApS, Knuttel Holding ApS, Pauline Holding IVS og LKM Eno Invest ApS har herudover over for Vækstfonden indestået for, at selskaberne ikke uden Vækstfondens forudgående accept vil modtage udbytte fra Happy Helper.

Enhver udlodning af udbytte til aktionærene er underlagt de begrænsninger, som fremgår af de til enhver tid gældende regler herom i Selskabsloven. Ifølge Selskabsloven vedtages en udbyttebetaling af generalforsamlingen. Størrelsen af udbyttet skal enten være foreslået eller tiltrådt af Bestyrelsen. Udbytte kan derudover alene udloddes af virksomhedens frie reserver, og udbyttet må ikke overstige, hvad Bestyrelsen anser for forsvarligt i forhold til Happy Helpers økonomiske stilling.

Udlodning af udbytte for et givent regnskabsår vedtages på den ordinære generalforsamling samtidig med godkendelse af årsrapporten. Happy Helpers generalforsamling kan herudover træffe beslutning om at udlodde ekstraordinært udbytte eller bemyndige Bestyrelsen til at træffe beslutning om udlodning af ekstraordinært udbytte.

Eventuel udlodning af udbytte til aktionærene vil ske i overensstemmelse med VP Securities' til enhver tid gældende regler til aktionærernes konto i deres kontoførende institut i danske kroner.

Der henvises til Del 2 afsnit 4.11 "*Oplysninger om tilbageholdelsesskat på indtægter fra værdipapirerne og udsteders eventuelle ansvar for tilbageholdelse af skat*" for den skattemæssige behandling af udbytte modtaget af aktionærene.

Happy Helper har siden Selskabets stiftelse ikke udbetalt udbytte til aktionærene.

20.6 Væsentlige ændringer i udsteders finansielle eller handelsmæssige stilling

Der er ikke indtruffet nogen væsentlige ændringer i Selskabets finansielle stilling siden den 28. februar 2018.

20.7 Tvister

Happy Helper er pr. Prospektdatoen ikke og har ikke inden for de seneste 12 måneder forud for Prospektdatoen været part i nogen stats-, rets- eller voldgiftssager, som kan få, eller som for nylig har haft væsentlig negativ indflydelse på Happy Helpers finansielle stilling eller resultater.

Happy Helper er ikke bekendt med, at sådanne sager er truende.

21 YDERLIGERE OPLYSNINGER

21.1 Aktiekapital før og efter Udbuddet

Før Udbuddet udgør Selskabets registrerede aktiekapital 500.000 kr. fordelt på 5.000.000 stk. Aktier à nominelt 0,10 kr. Alle Eksisterende Aktier er, og de Nye Aktier vil være, fuldt indbetalt. Efter Udbuddet er gennemført og registreret, vil Selskabets registrerede aktiekapital ved tegning af minimumsbuddet udgøre 737.500 kr. fordelt på 7.375.000 stk. Aktier à nominelt 0,10 kr. og ved tegning af maksimumsudbuddet udgøre 762.500 kr. fordelt på 7.625.000 stk. Aktier à nominelt 0,10 kr.

Selskabet ejer pr. Prospektdatoen ingen Aktier.

Bestyrelsen blev på en generalforsamling den 22. december 2017 i henhold til selskabslovens § 169, jf. § 155, stk. 2, bemyndiget til i tiden indtil den 22. december 2022 ad én eller flere gange at udstede warrants i Selskabet til Selskabets Direktion og medarbejdere, som giver ret til tegning af i alt op til nominelt 26.317 kr. af Selskabets aktiekapital uden fortegningsret for Selskabets aktionærer. Bemyndigelsen giver Bestyrelsen ret til at fastlægge vilkårene for de udstedte warrants, herunder udnyttelseskursen og fordelingen heraf. Der kan ikke ske delvis indbetaling ved udnyttelse af warrants. De Aktier, der udstedes ved udnyttelse af warrants, skal være underlagt de indskrænkninger, der følger af Vedtægterne (Bilag A), ikke tilhøre en særlig aktieklasse, være omsætningspapirer og lyde på navn.

Bestyrelsen er samtidig bemyndiget til i tiden indtil 22. december 2022 ad én eller flere gange at forhøje Selskabets registrerede aktiekapital med op til i alt nominelt 26.317 kr. uden fortegningsret for Selskabets aktionærer ved kontant indbetaling med henblik på at gennemføre de(n) til udnyttelsen af udstedte warrants tilhørende kapitalforhøjelse(r). Bestyrelsen kan i henhold til bemyndigelsen minimum forhøje aktiekapitalen med nominelt 0,10 kr. og maksimalt med nominelt 26.317 kr.

Bestyrelsen har pr. Prospektdatoen ikke benyttet bemyndigelsen til at tildele tegningsretter.

Happy Helpers aktiekapital har siden Selskabets stiftelse og indtil Prospektdatoen udviklet sig således:

Dato	Transaktion	Kapital før ændring	Nominel ændring	Kapital efter ændring	Kurs*
14. april 2015	Stiftelse som ApS	-	-	DKK 50.000	100
4. november 2016 ⁽¹⁾	Kontant kapitalforhøjelse	DKK 50.000	DKK 8.825	DKK 58.825	31.728,05
22. december 2017 ⁽²⁾	Udnyttelse af warrants	DKK 58.825	DKK 500	DKK 59.325	100
22. december 2017 ⁽³⁾	Kontant kapitalforhøjelse	DKK 59.325	DKK 2.068	DKK 61.393	67.698,25
22. december 2017 ⁽⁴⁾	Kontant kapitalforhøjelse	DKK 61.393	DKK 1.588	DKK 62.981	69.225,92
22. december 2017 ⁽⁵⁾	Kapitalforhøjelse ved udstedelse af fondsandele i forbindelse med omdannelse til A/S	DKK 62.981	DKK 437.019	DKK 500.000	100

*Kursen er angivet med den pris, som nom. DKK 100 af selskabskapitalen er tegnet til.

(1) Kapitalforhøjelsen blev foretaget af LKM Eno Invest ApS, som bestyrelsesmedlem Kjeld Pedersen er direktør i, med nominelt 8.825 kr. anparter til kurs 317,28 kr. per anpart.

(2) Tofte & Company udnyttede optioner.

(3) LKM Eno Invest ApS deltog som eneste i kapitalforhøjelsen.

(4) Dennis Forchhammer ApS, Ovdal Holding ApS, Pauline Holding IVS og Peter Andreas Larsen deltog i kapitalforhøjelsen.
(5) Alle eksisterende kapitalejere i Happy Helper på tidspunktet for tildeling blev tildelt fondsandele, inklusive kapitalejerne som tegnede kapitalandele på generalforsamlingen, i forhold til deres ejerskab. Følgende blev således tildelt fondsandele: Dennis Forchhammer ApS, Ovdal Holding ApS, LWA Flex Invest ApS, Hjort & Partners ApS, Knuttel Holding ApS, Pauline Holding IVS, LKM Eno Invest ApS, Tofte & Company ApS og Peter Andreas Larsen.

21.2 Selskabets Vedtægter

Nedenstående er en kort beskrivelse af visse bestemmelser i Vedtægterne pr. Prospektdatoen samt en kort beskrivelse af enkelte regler i Selskabsloven. Beskrivelserne er ikke fuldstændige, hvorfor der henvises til Vedtægterne, som fremgår i deres fuldstændige form af bilag A til Prospektet, samt Selskabsloven.

Selskabets formål

I henhold til Vedtægternes pkt. 1.2 er Selskabets formål formidling af serviceydelser, herunder inden for rengøring, samt anden efter bestyrelsens skøn hermed beslægtet virksomhed.

Bestyrelse og Direktion

Vedtægternes bestemmelser om Bestyrelsen fremgår primært af Vedtægternes pkt. 7.

Bestyrelsen består af mindst 3 og højst 6 medlemmer. Bestyrelsen vælges for ét år ad gangen på Selskabets ordinære generalforsamling. Bestyrelsen vælger selv sin formand. Et bestyrelsesmedlem, der også er direktør, kan ikke vælges til bestyrelsesformand. Bestyrelsen består pr. Prospektdatoen af 5 medlemmer.

Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når mere end halvdelen af bestyrelsesmedlemmerne er tilstede. Anliggender i Bestyrelsen afgøres ved afstemning efter simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed er bestyrelsesformandens stemme udslagsgivende.

Bestyrelsen har i henhold til Selskabslovens § 130 vedtaget en forretningsorden. Forretningsordenen indeholder regler for Bestyrelsens virke, herunder mødefrekvens. Der henvises i øvrigt til Prospektets del I, afsnit 10 "*Bestyrelsens arbejdspraksis*".

Vedtægternes bestemmelser om Direktionen fremgår primært af Vedtægternes pkt. 8.

Bestyrelsen udpeger en direktion bestående af 1 til 3 medlemmer til at varetage Selskabets daglige ledelse. Direktionen består pr. Prospektdatoen af 1 medlem.

I henhold til Vedtægternes pkt. 10 tegnes Selskabet af en direktør i forening med bestyrelsesformanden, af 2 bestyrelsesmedlemmer, eller af den samlede bestyrelse.

Selskabets Aktier

Aktieklasser

Selskabets Aktier er ikke opdelt i klasser. Ingen Aktie har særlige rettigheder, og ingen Aktionær er forpligtet til at lade sine Aktier indløse helt eller delvist.

Ret til udbytte

Hvert aktiebeløb på nominelt 0,10 kr. giver ret til udbytte. De Nye Aktier giver ret til fuldt udbytte fra og med regnskabsåret 2017/2018. Der gælder ingen udbyttebegrænsninger.

Selskabet tilbageholder udbytteskat i henhold til gældende dansk lovgivning.

Stemmeret

Hvert aktiebeløb på nominelt 0,10 kr. giver ret til 1 stemme på Selskabets generalforsamling.

Omsættelighed

Selskabets Aktier er omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i Aktiernes omsættelighed.

Fortegningsret

Alle Selskabets Aktionærer har i henhold til Selskabsloven ret til forholdsmæssig tegning af aktiekapitalen ved kontante forhøjelser af aktiekapitalen. Selskabets aktiekapital kan ændres af generalforsamlingen eller af Bestyrelsen efter bemyndigelse af generalforsamlingen. Aktionærernes fortegningsret kan alene afviges ved beslutning af generalforsamlingen med en særligt kvalificeret vedtægtsmajoritet.

Bemyndigelse til Bestyrelsen til at udstede warrants og foretage den dertilhørende kapitalforhøjelse

Bestyrelsen blev på en generalforsamling den 22. december 2017 bemyndiget til i tiden indtil den 22. december 2022 ad én eller flere gange at udstede warrants i Selskabet til Selskabets Direktion og medarbejdere, som giver ret til tegning af i alt op til nominelt 26.317 kr. af aktiekapitalen. Bestyrelsen blev samtidigt bemyndiget til i tiden indtil 22. december 2022 ad én eller flere gange at forhøje Selskabets registrerede aktiekapital med op til i alt nominelt 26.317 kr. uden fortegningsret for Selskabets Aktionærer ved kontant indbetaling med henblik på at gennemføre de(n) til udnyttelsen af udstedte warrants tilhørende kapitalforhøjelse(r). Der henvises til Prospektets del I, afsnit 17.3 for en nærmere beskrivelse af bemyndigelsen.

Rettigheder ved likvidation

I tilfælde af likvidation eller opløsning er Aktionærerne berettiget til at deltage i udlodningen af eventuelle overskydende aktiver i forhold til deres respektive beholdning af Aktier efter betaling af Selskabets kreditorer.

Ejerbog

Selskabets Aktier registreres på navn i Selskabets ejerbog. Selskabets ejerbog føres af Computershare A/S, CVR-nummer 27088899, Lottenborgvej 26 D, 1. Sal 2800 Kgs. Lyngby.

Generalforsamling

Selskabets generalforsamling afholdes i Københavns Kommune.

Generalforsamlinger indkaldes af Bestyrelsen med mindst 3 ugers varsel og højst 5 ugers varsel. Indkaldelsen offentliggøres på Selskabets hjemmeside og sendes endvidere til alle i ejerbogen noterede aktionærer.

Den ordinære generalforsamling skal afholdes i så god tid, at den godkendte årsrapport kan indsendes til Erhvervsstyrelsen, så den er modtaget i styrelsen inden udløbet af fristen i årsregnskabsloven.

Ekstraordinære generalforsamlinger afholdes, når Bestyrelsen eller Selskabets generalforsamlingsvalgte revisor har forlangt det, samt når en ordinær generalforsamling har besluttet det. Herudover kan en eller flere Aktionærer, der samlet ejer mindst 5 % af aktiekapitalen, forlange, at der afholdes ekstraordinær generalforsamling.

En aktionærs ret til at deltage på en generalforsamling og til at afgive stemme i tilknytning til aktionærens Aktier fastsættes i forhold til de Aktier, aktionæren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger 1 uge før generalforsamlingens afholdelse.

En mødeberettiget aktionær, som ønsker at deltage på en generalforsamling, skal senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse anmode om adgangskort.

En mødeberettiget aktionær kan stemme på generalforsamlinger på skrift ved brevstemme i overensstemmelse med Selskabslovens regler herom. Brevstemmer skal være Selskabet i hænde senest hverdagen før generalforsamlingen. Brevstemmer kan ikke tilbagekaldes.

Beslutninger på generalforsamlingen afgøres ved simpelt stemmeflertal, medmindre andet følger af lovgivningen eller Vedtægterne.

Beslutning om vedtægtsændring, Selskabets opløsning, fusion eller spaltning kræver, at beslutningen vedtages med mindst 2/3 af såvel de afgivne stemmer som af den på generalforsamlingen repræsenterede aktiekapital, medmindre lovgivningen stiller andre krav eller tillægger Bestyrelsen eller andre organer selvstændig kompetence.

Ændringer af Aktionærers rettigheder eller kapital

Bestemmelserne i Vedtægterne vedrørende ændringer i aktionærernes rettigheder eller i kapitalen er ikke strengere, end det kræves i Selskabsloven.

Regler om påvirkning af ændring i kontrol med Selskabet

Vedtægterne indeholder ingen bestemmelser, der potentielt kan forsinke, udsætte eller forhindre en ændring af kontrollen med Selskabet.

Oplysningspligt for større Aktionærer

Ifølge Selskabslovens § 55 skal enhver, der besidder aktier i et selskab, give meddelelse herom til selskabet, når:

aktiernes stemmeret udgør mindst 5 pct. af aktiekapitalens stemmerettigheder eller udgør mindst 5 pct. af aktiekapitalen, eller når en ændring i et allerede meddelt besiddelsesforhold bevirker, at grænserne på 5, 10, 15, 20, 25, 50, 90 eller 100 % og grænserne på 1/3 eller 2/3 af aktiekapitalens stemmerettigheder eller aktiekapitalen nås eller ikke længere er nået.

Meddelelsen skal gives til Selskabet senest 2 uger efter, at én af grænserne nås eller ikke længere er nået. Meddelelsen skal tillige indeholde oplysning om Aktiernes størrelse henholdsvis pålydende værdi og de stemmerettigheder, der er knyttet hertil.

Overtrædelse af meddelelsespligten straffes med bøde.

Ifølge Selskabslovens § 58 skal Selskabet offentliggøre meddelelser om større aktieposter modtaget i henhold til § 55 i det offentlige ejerregister, der administreres af Erhvervsstyrelsen.

22 VÆSENTLIGE KONTRAKTER

Bortset fra aftaler indgået som led i Selskabets almindelige drift, er Selskabet ikke part i aftaler som 1) er eller kan være af væsentlig betydning for Selskabet og er indgået inden for de seneste 2 år forud for Prospektdatoen; eller 2) indeholder forpligtelser eller rettigheder, som er eller kan have væsentlig betydning for Selskabet pr. Prospektdatoen udover de følgende aftaler:

Udvikleraftale vedrørende Selskabets IT-plattform

Selskabet har indgået en udvikleraftale med Ovdal.dk ApS. Ovdal.dk ApS ejes af Mathias Ovdal, der også er indirekte aktionær i Selskabet gennem Mathias Ovdals helejede holdingselskab Ovdal Holding ApS.

Udvikleraftalen regulerer Ovdal.dk ApS' udvikling, drift og vedligehold af Selskabets IT-plattform, herunder for så vidt angår integration af særskilte platforme valgt af Selskabet til support, kommunikation og økonomistyring. Udvikleraftalen forudsætter et fast beredskab fra Ovdal.dk ApS på 577 timer pr. måned. Timer leveret herudover af Ovdal.dk ApS faktureres særskilt, medmindre disse leveres af Mathias Ovdal personligt, der ikke afregnes Selskabet som følge af Mathias Ovdals ansættelsesforhold i Selskabet.

Selskabet bevarer ophavsretten, herunder kildekode, til IT-plattformen og andre ydelser, som Ovdal.dk ApS leverer til Selskabet i henhold til udvikleraftalen. Ovdal.dk ApS er dog delvist berettiget til at bruge stykker af kildekoden eller delkomponenter af softwaren i andre sammenhænge, herunder i forbindelse med levering af ydelser til andre virksomheder, så længe der ikke bruges UI (user interface), UX (user experience), eller andre "helhedsoplevelser", fra Happy Helper-universet.

Selskabet og Ovdal.dk ApS har som bilag til udvikleraftalen ligeledes indgået en databehandleraftale for så vidt angår persondata, der eventuelt måtte behandles af Ovdal.dk ApS på vegne af Selskabet.

Udvikleraftalen er ikke begrænset i tid, men kan opsiges helt eller delvist af begge parter med 4 måneders varsel, dog tidligst til den 31. december 2018.

Kassekreditaftale med Jyske Bank A/S

Selskabet har indgået en kassekreditaftale med Jyske Bank A/S, hvorunder Selskabet har 1.200.000 kr. til rådighed i kreditfaciliteter. Kreditten skal tilbagebetales senest den 15. juni 2018, medmindre Selskabet indgår en ny aftale om tilbagebetaling. Jyske Bank A/S beregner en variabel rente af det trukne beløb samt en variabel provision af trækningsretten. Rente og provision bliver beregnet bagud og forfalder til betaling hvert kvartal.

Selskabet har afgivet en erklæring over for Jyske Bank A/S om, at der bl.a. ikke sker udbyttebetaling fra Selskabet, før Jyske Bank A/S har forhåndsgodkendt udlodningen. Der må dog gerne udbetales kontant udbytte, så længe at der opretholdes en egenkapital efter udlodningen (fratrasket foreslået udbytte) på minimum 25 % i forhold til Selskabets balances samlede passiver.

Selskabet har givet Jyske Bank A/S førsteprioritets panteret i form af virksomhedspant til sikkerhed for Selskabets finansieringsaftaler med Jyske Bank A/S og Vækstfonden, i alt 4.700.000 kr. Virksomhedspantet er tinglyst.

Vækstlånefacilitet hos Vækstfonden

Selskabet har i maj 2017 indgået aftale med Vækstfonden om modtagelse af et vækstlån på 3.500.000 kr. Vækstlånet har en løbetid på 6 år og afdrages på kvartalsmæssig basis. Vækstfonden beregner en variabel rente, der betales hvert kvartal.

Selskabet har givet Vækstfonden andenprioritets panteret i form af virksomhedspant til sikkerhed for Selskabets finansieringsaftaler med Jyske Bank A/S og Vækstfonden, i alt 4.700.000 kr. Virksomhedspantet er tinglyst.

Interkreditoraftale

Selskabet har tiltrådt en interkreditoraftale mellem Jyske Bank A/S og Vækstfonden som kreditorer for finansieringsaftalerne beskrevet foran. Det fremgår bl.a. af interkreditoraftalen, at Selskabets misligholdelse af én af finansieringsaftalerne, også udgør en misligholdelse af den anden finansieringsaftale.

Visse af Selskabets aktionærer har indirekte og direkte stillet yderligere sikkerheder til fordel for Jyske Bank og Vækstfonden. For nærmere herom henvises der til del 1, afsnit 19 "*Transaktioner med nærtstående parter*".

23 OPLYSNINGER FRA TREDJEMAND, EKSPERTUDTALELSER OG INTERESSEERKLÆRINGER

Dette Prospekt indeholder historiske markedsdata og brancheforventninger, herunder oplysninger vedrørende størrelsen af det marked, Happy Helper opererer på.

Disse oplysninger er opgjort på baggrund af en række forskellige offentlige kilder, herunder en rapport udarbejdet af Userneeds¹⁰ og er endvidere baseret på Happy Helpers viden om markederne. Userneeds er en af Nordens ledende leverandører af dataindsamling til professionelle brugere af markedsanalyse. Userneeds er medlem af den europæiske organisation for analyseinstitutter, ESOMAR, hvilket sikrer, at Userneeds undersøgelser og analyser altid lever op til de strengeste kvalitetskrav, hvad angår den faglige standard og videnskabelige metode. Technavio er en ledende virksomhed inden for markedsundersøgelser. Technavio har lavet en rapport, som estimerer den nuværende markedsstørrelse samt *forecast* for 2017-2022 på "Online On-demand

Household Services Market" for Europa. Læs mere om Technavio på <https://www.technavio.com/>. Idet kilderne anses for at være pålidelige, er brancheforventninger og markedsanalyser tilsvarende ikke blevet uafhængigt efterprøvet af Happy Helper. Happy Helper erklærer ikke, at disse historiske oplysninger er korrekte. Brancheforventninger er i deres natur behæftet med betydelig usikkerhed. Der kan ikke gives sikkerhed for, at nogen af forventningerne vil blive opfyldt. Det kan således ske, at udviklingen i Happy Helpers aktiviteter afviger fra den markedsudvikling, der er angivet i dette Prospekt. Happy Helper påtager sig ingen forpligtelse til at opdatere sådanne oplysninger. Markedsstatistikker er forbundet med en indbygget usikkerhed og afspejler ikke nødvendigvis de faktiske markedsforhold. Sådanne statistikker er baseret på markedsundersøgelser, der igen er baseret på stikprøver og subjektive vurderinger.

Happy Helper bekræfter, at oplysninger fra tredjemand er gengivet korrekt, og at der efter Happy Helpers overbevisning ud fra de oplysninger, der er offentliggjort af tredjemand, ikke er udeladt fakta, som kan medføre, at de gengivne oplysninger er unøjagtige eller vildledende.

¹⁰ Userneeds A/S, Købmagergade 60, 1150 København.

Enhver henvisning til eller erklæring om Happy Helpers konkurrencestilling er baseret på Happy Helpers egen vurdering og viden om det marked, som Happy Helper opererer på.

På www.happyhelper.dk/investor-relations er Userneeds-undersøgelsen tilgængelig.

Dokumentationsmateriale

Følgende dokumenter ligger til gennemsyn på Happy Helpers adresse Langelinie Allé 47 2100 København Ø og hjemmeside www.happyhelper.dk i den periode, hvor Prospektet er gældende:

- Selskabets stiftelsesdokument og Vedtægter.
- Årsrapport med reviderede regnskabsoplysninger for regnskabsårene 2015/2016 & 2016/2017, som er aflagt efter årsregnskabsloven.
- Delårsrapport for perioden 1. september 2017-28. Februar 2018 med reviewede regnskabsoplysninger.
- Dette prospekt.

24 OPLYSNINGER OM KAPITALBESIDDELSER

Per Prospektdatoen har Happy Helper ingen ejerandele i datterselskaber eller tilknyttede virksomheder.

DEL II: UDBUDET

1 ANSVAR

Der henvises til afsnittet "*Ansvarlige*" i Del I.

2 RISIKOFAKTORER

Den henvises til afsnittet "*Risikofaktorer*" i Del I.

3 NØGLEOPLYSNINGER

3.1 Erklæring om arbejdskapital

Selskabet mener, at den arbejdskapital, der er til rådighed per Prospektdato, ikke er tilstrækkelig til at dække Happy Helpers nødvendige kapitalbehov 12 måneder efter første handelsdag. Givet at Udbuddet gennemføres, vil det som minimum medføre et bruttoprovenu på 38 mio. kr. Det forventes, at dette bruttoprovenu som minimum giver Selskabet tilstrækkelig arbejdskapital til at dække Happy Helpers kapitalbehov 12 måneder efter første handelsdag.

I tilfælde af at Udbuddet ikke bliver gennemført, vil Selskabet søge alternative finansieringskilder og/eller nedjustere vækststrategien og i stedet fokusere på at blive profitabelt og dermed have tilstrækkelig arbejdskapital.

3.2 Kapitalisering og gældssituationen

Med henvisning til Selskabets perioderegnskab for 1. halvår af regnskabsåret 2017/2018, fremgår Selskabets kapitalisering og gældssituation pr. 28. februar 2018.

Da Selskabets egenkapital pr. 28. februar 2018 var og pr. Prospektdatoen er negativ, er det Selskabets hensigt at reetablere egenkapitalen ved hjælp af provenuet forbundet med gennemførelsen af Udbuddet.

Selskabets netto finansielle gæld udgjorde pr. 28. februar 2018 7.145.286 kr.

Tabellen nedenfor bør læses i sammenhæng med Del I, afsnit 9 "*Gennemgang af drift og regnskaber*" og Del I, afsnit 13 "*Resultatforventninger eller -prognoser*" samt perioderegnskabet for perioden 1. september 2017 til 28. februar 2018.

Garanteret og ikke garanteret gæld

Selskabet havde ikke noget garanteret gæld pr. 28. februar 2018.

Sikret og usikret gæld

Pr. 28. februar 2018 har Dennis Forchhammer ApS, Hjorth og Partners ApS og Ovdal Holding ApS hver især afgivet erklæring som selvskyldnerkautionist til Jyske Bank A/S og Vækstfonden til opfyldelse af ethvert krav, som Jyske Bank A/S og Vækstfonden måtte have eller få over for Selskabet. De respektive selvskyldnerkautioner er beløbsbegrænset til 250.000 kr. af det til enhver tid skyldige gæld. Dennis Forchhammer, Adam Hjorth og Mathias Ovdal har hver afgivet erklæring om efterkaution overfor Jyske Bank A/S og Vækstfonden, som hver især er beløbsbegrænset til 250.000 kr.

Selskabet har givet Jyske Bank A/S og Vækstfonden panteret i form af virksomhedspant til sikkerhed for Selskabets kredit hos Jyske Bank A/S samt vækstlån fra Vækstfonden for op til 4.700.000 kr. Virksomhedspantet er tinglyst.

Selskabet har ikke stillet sikkerhed for sine gældsforpligtelser til leverandører af varer og tjenesteydelser, gælden til virksomhedsdeltagere og ledelsen samt anden gæld til andre end ovenfor anført.

Nedenstående tabel viser Selskabets ureviderede kapitalforhold, gæld og likvide midler per 28. februar 2018.

Kapitalforhold	28. februar 2018
Sikret	1.032.156
Ikke garanteret / usikret	3.996.870
Kortfristet gæld i alt	5.029.026
 Sikret	 3.369.940
Langfristet gæld i alt	3.369.940
 Virksomhedskapital	 500.000
Reserve for udviklingsomkostninger	3.140.526
Overført overskud eller underskud	(5.152.251)
Egenkapital	(1.511.724)
 Samlet kapital	 6.887.242
Netto finansiell gæld	28. februar 2018
Likvide beholdninger	62.674
 Kortfristede tilgodehavender	 1.182.606
 Kortfristet finansiell gæld	
Bankgæld	1.032.156
Anden kortfristet finansiell gæld	3.996.870
Kortfristet finansiell gæld i alt	5.029.026
 Netto kortfristet finansiell gæld	 3.783.746
 Langfristet finansiell gæld	
Lån hos Vækstfonden	3.369.940
Langfristet finansiell gæld i alt	3.369.940
 Langfristede tilgodehavender	 8.400
 Netto langfristet finansiell gæld	 3.361.540
 Netto finansiell gæld	 7.145.286

Der henvises i øvrigt til Del I, afsnit 20.7 "Væsentligste ændringer i Selskabets finansielle eller handelsmæssige stilling".

3.3 Fysiske og juridiske personers interesse i Udbuddet

Som beskrevet i Prospektets del 1, afsnit 17.2 "Aktiebeholdninger og aktieoptioner", er visse medlemmer af Bestyrelsen og Direktionen, nøglemedarbejdere samt leverandører direkte eller

indirekte aktionærer i Selskabet. Disse personer har derfor, med de øvrige aktionærer i Happy Helper pr. Udbuddets gennemførsel, en interesse i Udbuddet.

Bestyrelsesmedlem Kjeld Anker Pedersen er direktør i LKM Eno Invest ApS og har familiære relationer til ejerne af LKM Eno Invest ApS. LKM Eno Invest ApS har i december 2017 indirekte tegnet aktier i Selskabet på baggrund af en værdiansættelse af virksomheden på 40.170.000 kr. (før tegning af disse anparter). Kursen blev fastsat på baggrund af Selskabets daværende bestyrelses forhandlinger med LKM Eno Invest ApS. Kjeld Anker Pedersen deltog ikke i disse forhandlinger på vegne af Selskabet. Det er Bestyrelsens opfattelse, at den kurs, som pågældende kapitalforhøjelse blev tegnet til, var den højeste kurs, som Selskabet kunne forhandle sig frem til. LKM Eno Invest ApS har herudover ydet lån til Happy Helper.

Direktør Dennis Forchhammer, medstifter Mathias Ovdal, marketingdirektør Jesper Brok-Jørgensen og nøglemedarbejder Peter Andreas Larsen har i december 2017 indirekte eller direkte tegnet anparter i Selskabet på baggrund af en værdiansættelse af virksomheden på 42.500.000 kr. (før tegning af disse anparter). Kursen blev fastsat på baggrund af Selskabets daværende bestyrelses forhandlinger med de pågældende personer. Det er Bestyrelsens opfattelse, at den kurs, som pågældende kapitalforhøjelse blev tegnet til, var den højeste kurs, som Selskabet kunne forhandle sig frem til.

Selskabets Certified Adviser, Tofte & Company ApS, har i december 2017 udnyttet tegningsretter (warrants) og tegnet nominelt 500 kr. af Selskabets anpartskapital til kurs 100. Kursen blev fastsat i forbindelse med kapitalforhøjelsen i november 2016, hvor Tofte & Company ApS fik tildelt tegningsretterne / tilsagn om tildeling af tegningsretterne. Tofte & Company ApS lever op til reglerne om uafhængighed for certified advisers som krævet af Nasdaq First North Denmark.

Eftersom Udbuddet sker på baggrund af en værdiansættelse af Selskabet på 80.000.000 kr. (før tegning af Udbuddet), vil LKM Eno Invest ApS, Kjeld Pedersen, Dennis Forchhammer, Mathias Ovdal, Jesper Brok-Jørgensen og Peter Andreas Larsen have væsentlig interesse i 19 "*Transaktioner med nærtstående parter*" Udbuddet. Der henvises i øvrigt til Prospektets del 1, afsnit og del 2, afsnit 5.12 "*Transaktioner med Happy Helpers aktier af bestyrelsesmedlemmer, direktion og nøglemedarbejdere*".

Bestyrelsesformand Per Rystrøm har indirekte via Operate Gruppen A/S købt Aktier i Selskabet i december 2017. Bestyrelsesmedlem Morten Christiansen har indirekte via Parkvænget Consulting ApS købt Aktier i Selskabet i januar 2018. Nøglemedarbejder og CFO Mads Daniel Kronquist Vieth har indirekte via OctoVox Holding IVS købt Aktier i Selskabet i februar 2018. Aktierne er i nævnte transaktioner erhvervet fra Adam Hjorth, Daniel Knuttel og Lasse Wiwe gennem disses respektive holdingselskaber Hjorth & Partners ApS, Knuttel Holding ApS og LWA Flex Invest ApS. Aktierne er overdraget på baggrund af en værdiansættelse af Selskabet på 45.000.000 kr. Værdiansættelsen er fastsat af Hjorth & Partners ApS, Knuttel Holding ApS og LWA Flex Invest ApS.

Eftersom Udbuddet sker på baggrund af en værdiansættelse af Selskabet på 80.000.000 kr. (før tegning af Udbuddet), vil Per Rystrøm, Operate Gruppen A/S, Morten Christiansen, Parkvænget Consulting ApS og Mads Daniel Kronquist Vieth, OctoVox Holding, have væsentlig interesse i Udbuddet.

Der henvises til Prospektets del 2, afsnit 5.11 "*Udbudskursen*" for baggrunden for Happy Helpers værdiansættelse til 80.000.000 kr. i forbindelse med Udbuddet.

Ud over bestyrelsesmedlem Adam Hjorth, administrerende direktør Dennis Forchhammer, CMO Jesper Brok-Jørgensen og CTO Mathias Ovdal, er der ingen medlemmer af Bestyrelsen eller Direktionen eller nøglemedarbejdere, der indirekte eller direkte ejer mere end 5 % af Selskabets aktiekapital.

Happy Helper har indgået aftale med Danske Bank om afvikling af Udbuddet.

Visse honorarer for rådgivningsydelser vil efter optagelsen til handel for assistance med Udbuddet forfalde til betaling til book runner Tofte & Company ApS, som også har indgået aftale med Happy Helper om at være Certified Adviser, til Brinkmann Kronborg Henriksen Advokatpartnerselskab samt Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab. De samlede emissionsomkostninger forbundet med gennemførelse af Udbuddet, herunder til nævnte rådgivere, anslås samlet at udgøre 5.500.000 kr., inklusive provisioner.

Aktionæren LKM Eno Invest ApS har den 22. december 2017 ydet Selskabet et lån på 1.000.000 kr., der forrentes med en årlig rente på 10 %. Lånet forfalder på det tidligste tidspunkt af den 22. december 2018 og 30 dage efter Aktiernes optagelse til handel på Nasdaq First North Denmark.

Direktør Dennis Forchhammer har indirekte gennem sit holdingselskab, Dennis Forchhammer ApS, den 28. februar 2018 ydet Selskabet et lån på 500.000 kr., der forrentes med en årlig rente på 10 %. Lånet forfalder den 22. december 2018. Lånet forfalder dog til betaling 30 dage efter Aktiernes optagelse til handel på Nasdaq First North Denmark.

Betinget af Udbuddets gennemførelse vil følgende modtage lønforhøjelser: Direktør Dennis Forchhammer vil modtage en lønforhøjelse fra årligt 360.000 kr. til årligt 600.000 kr. CMO Jesper Brok-Jørgensen vil modtage en lønforhøjelse fra årligt 360.000 kr. til årligt 540.000 kr. CTO Mathias Ovdal vil modtage en lønforhøjelse fra årligt 360.000 kr. til årligt 432.000 kr.

Happy Helper er derudover ikke bekendt med, at fysiske eller juridiske personer har interesse i Udbuddet, eller at der i øvrigt foreligger interessekonflikter, der er væsentlige for Udbuddet.

3.4 Årsag til Udbuddet og anvendelse af provenuet

Årsagen for Udbuddet er at anskaffe et nettoprovenu, der kan styrke Selskabets kapitalgrundlag og derved understøtte Selskabets driftsmæssige strategi. Se afsnit 6 "*Hovedvirksomhed*" for uddybning af de overordnede selskabsstrategier.

Da det nuværende (samlede) antal rengøringer fortsat er for lav og ikke generer tilstrækkelig pengestrøm til at dække udgifter til platformsudvikling og markedsføring, er det nødvendigt for Selskabet at rejse kapital for at virksomheden kan fortsætte en høj vækst.

På grund af Selskabets vækststrategi forventes det, at Selskabet fortsat vil have negativ pengestrøm de kommende 12 måneder. Nettoprovenuet, som opnås fra Udbuddet, vil blive anvendt til Selskabets fortsatte drift samt virksomhedens vækststrategi. Ud over finansiering af driften, vil provenuet i grove træk i prioriteret rækkefølge blive brugt til;

1. Markedsføring (40% af provenu)
2. Platformsudvikling (20% af provenu)

3. Organisatorisk styrkelse og modning (10% af provenu)

Derudover skal en andel af provenuet anvendes til at indfri lånene til LKM Eno Invest ApS og Dennis Forchhammer ApS, forudsat at Jyske Bank A/S godkender dette. Ledelsen vurderer, at det forventede nettoprovenu er tilstrækkeligt til, at dække de foreslåede planer.

Anvendelse af provenu til 'Organisatorisk styrkelse og modning' indebærer blandt andet lønforhøjelse til nuværende medarbejdere.

Selskabet forventer, at Udbuddet vil give Happy Helper bedre adgang til offentlige kapitalmarkeder og en bredere kreds af nye nationale og internationale investorer. Derudover vil Selskabets optagelse på First North styrke Happy Helpers generelle offentlige synlighed. Dermed vil Selskabets offentlige og kommercielle profil blive styrket.

Størrelsen på det forventede nettoprovenu fra Udbuddet forventes at være 32,5 mio. kr. ved minimumstegning og 36,5 mio. kr. ved maksimumstegning. Nettoprovenuet estimeres ved at fratrække estimerede omkostninger fra bruttoprovenuet. Estimerede omkostninger er defineret som de omkostninger, Selskabet skal betale i forbindelse med Udbuddet. Det estimerede nettoprovenu forventes at være 36,5 mio. kr., givet at Udbuddet tegnes fuldt ud. Estimerede omkostninger er yderligere udspecificeret i Del II, afsnit 8 "Udgifter ved Udbuddet".

4 OPLYSNINGER OM DE VÆRDIPAPIRER, DER UDBYDES OG OPTAGES TIL HANDEL

4.1 De Nye Aktier

Selskabet udbyder minimum 2.375.000 stk. nye Aktier og maksimum 2.625.000 stk. nye Aktier á nominelt 0,10 kr. Aktierne er ikke opdelt i aktieklasser, og alle Aktier har samme rettigheder. Det præcise antal Aktier, der udbydes, fastsættes på baggrund af en bookbuilding-proces.

52 investorer har i forbindelse med de planlagte Udbud forpligtet sig til, at tegne Nye Aktier for et samlet tegningsbeløb på 13.451.952 kr. og tegner dermed ca. 35 % af de samlede Nye Aktier ved minimumstegning og ca. 32 % ved maksimumstegning. Alle forhåndstegnede Aktier tildeles investorerne, eftersom Aktierne er forhåndsallokeret.

Aktierne er godkendt til optagelse til handel på Nasdaq First North Denmark. Dette er under forudsætning af, at Nasdaq First North Denmarks krav til aktionærspredning og free float opfyldes, og at Udbuddet gennemføres. Indtil Selskabet offentligt meddeler, at Udbuddet er gennemført, hvilket forventes at ske den 25. april 2018, er optagelsen til handel på Nasdaq First North Denmark betinget.

Udbuddet udbydes til private og institutionelle investorer i Danmark.

Hvis Udbuddet gennemføres, optages Aktierne til handel under symbolet "HAPPY" i den permanente ISIN kode DK0060990414.

4.2 Retsgrundlag som værdipapirerne er udstedt på

De Udbudte værdipapirer er Aktier, som er udstedt i henhold til dansk lovgivning. Hensigten med prospektet er at opfylde de standarder og betingelser, som er gældende i henhold til dansk lovgivning. Dette indebærer blandt andet Prospektbekendtgørelsen, Prospektforordningen, Nasdaq First North Denmarks regler og Lov om Kapitalmarkeder, lov nr. 650 af 8/6-2017.

4.3 Beskrivelse af værdipapirerne

Selskabets aktieudstedende institut er Danske Bank A/S, Laksegade 2-12 1063 København K. Aktierne er elektroniske og er navnenoteret.

4.4 Valuta

De Nye Aktier vil være nomineret i danske kr. "DKK", "kr."

4.5 Aktiernes rettigheder

De Nye Aktier får de samme rettigheder som de Eksisterende Aktier. Rettighederne tilknyttet de Nye Aktier vil være stemmeret, fortegningsret og ret til at modtage udbytte, ligesom aktionærene i tilfælde af opløsning og likvidation vil være berettigede til at deltage i udlodningen af aktiver i forhold til deres nominelle aktiebesiddelse efter betaling af Selskabets kreditorer. Medmindre andet er bestemt i Selskabsloven, er ingen aktionær forpligtet til at lade Selskabet eller andre indløse sine Aktier helt eller delvist, og ingen Aktier har tilknyttet en indløsnings- eller ombytningsret. I henhold til Selskabets Vedtægter har ingen Aktier særlige rettigheder, restriktioner eller begrænsninger.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen af Vedtægterne i Prospektets Del I, afsnit 21.2 samt Vedtægterne (Bilag A).

De Nye Aktiers rettigheder træder i kraft, når de er fuldt indbetalt, og kapitalforhøjelsen for Udbuddet er registreret hos Erhvervsstyrelsen, forventeligt den 25. april 2018.

4.6 Beslutninger og bemyndigelser

Happy Helpers generalforsamling besluttede den 28. marts 2018 at forhøje Happy Helpers aktiekapital fra nominelt 500.000 kr. med op til nominelt 762.500 kr., fordelt på 2.625.000 Nye Aktier til nominelt 0,10 kr. pr. styk. Kapitalforhøjelsens endelige størrelse afhænger af, hvor mange Nye Aktier, der tegnes under Udbuddet. Kapitalforhøjelsen vil ske mod kontant betaling og uden fortegningsret for Happy Helpers eksisterende aktionærer.

Bestyrelsen blev på ekstraordinær generalforsamling den 22. december 2017 bemyndiget til at udstede tegningsretter (warrants) til Happy Helpers Direktion og medarbejdere. Ved udnyttelse af tegningsretterne vil der ske en kapitalforhøjelse i Happy Helper uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Der henvises til Prospektets del I, afsnit 17.3 for en nærmere beskrivelse heraf samt pkt. 3 i Vedtægterne (Bilag A).

4.7 Forventede udstedelsesdato

Den forventede udstedelsesdato er sat til den 25. april 2018.

4.8 Indskrænkelse i værdipapirernes omsættelighed

Aktiernes omsættelighed er ikke indskrænket. Aktierne er frit omsættelige i henhold til Selskabets Vedtægter eller dansk ret.

4.9 Regler om pligtmæssige overtagelsestilbud og tvangsindløsning af aktier

Der gælder ingen regler vedrørende offentlige tilbud om køb af aktier, der er optaget til handel på Nasdaq First North Denmark (*takeover bids*).

Ifølge Selskabslovens § 70 kan en aktionær, der ejer mere end 9/10 af aktierne i et selskab, og som har en tilsvarende del af stemmerne, bestemme, at de øvrige aktionærer i Selskabet skal lade deres aktier tvangsindløse af aktionæren. I så fald skal de øvrige aktionærer efter reglerne for indkaldelse

til generalforsamling opfordres til senest 4 uger efter opfordringen at overdrage deres aktier til den indløsende aktionær.

Ejer en aktionær mere end 9/10 af aktierne i et selskab, og har aktionæren en tilsvarende del af stemmerne, kan hver enkelt af Selskabets øvrige aktionærer fordre sig tvangsindløst ifølge Selskabslovens § 73.

4.10 Eventuelle købstilbud

Ingen købstilbud vedrørende Selskabets Aktier er blevet fremsat af tredjemand i indeværende eller foregående regnskabsår.

4.11 Oplysninger om tilbageholdelsesskat på indtægter fra værdipapirerne og udsteders eventuelle ansvar for tilbageholdelse af skat

Beskatning i Danmark

Nedenstående er et resumé af udvalgte danske skatteforhold relateret til Udbuddet af Aktier.

Resuméet er generelle oplysninger, og formålet er ikke at give udtømmende juridisk og skattemæssig rådgivning. Det skal understreges, at dette resumé ikke adresserer alle skattemæssige konsekvenser relateret til investering i aktierne. Resuméet behandler udelukkende Dansk skattelovgivning per Prospektdato. Der kan efter Prospektdato forekomme ændringer i dansk skattelovgivning og potentielt også med tilbagevirkende kraft.

Resuméet dækker ikke investorer, der er underlagt specielle skatteregler, og kan derfor være irrelevante for nogle investorer. Herunder investorer, som er underlagt den danske pensionsafkastbeskatningslov (i.e., pensionsopsparing), professionelle investorer, visse institutionelle investorer, forsikringsselskaber, pensionsselskaber, banker, børsmæglere og investorer, hvis pensionsafkast er skatteforpligtet. Resuméet dækker heller ikke beskatning af personer og selskaber, som driver forretning, der køber og sælger aktier. Forudsætningen er, at salget er et salg til tredjemand.

Investorer, der potentielt vil investere i Aktien, rådes til at søge rådgivning hos deres skatterådgivere vedrørende de gældende skattekonskvenser ved at erhverve, eje og afstå Aktierne på baggrund af de specifikke forhold, der gør sig gældende for investor. Investorer, som kan blive påvirket af skattelovgivning i andre jurisdiktioner, bør rådføre sig med sine skatterådgivere i forhold til de specifikke forhold, der gør sig gældende, eftersom konsekvenserne kan differentiere signifikant fra det, som er beskrevet i nedenstående afsnit.

Beskatning af aktionærer, der har skattepligt i Danmark

Salg af aktier – individuelle fysiske personer

Gevinster fra salg af aktier bliver beskattet som aktieindkomst med en skattesats på 27% for de første 52.900 kr. (for samlevende ægtefæller er det total 105.800 kr.) og en skattesats på 42% på aktieindkomst, som overstiger 52.900 kr. (for samlevende ægtefæller over 105.800 kr. i alt). Størrelsen på disse beløb er underlagt årlige justeringer og inkluderer al aktieindkomst (i.e. al aktiegevinst og udbytte for den pågældende person og den pågældende persons samlevende ægtefælle).

Gevinster og tab ved salg af aktier, som er optaget til handel på en alternativ markedsplads (samt en multilateral handelsfacilitet), beregnes som forskellen mellem købsprisen og salgsprisen. Købsprisen bliver generelt bestemt ved at beregne gennemsnitsmetoden, hvilket betyder, at hver aktie anses for at være købt for en pris svarende til gennemsnitskøbsprisen for alle aktionærens aktier i det pågældende selskab. Et eventuelt tab på aktier er fradragsberettiget.

Salg af aktier – selskaber

Avance ved salg af aktier, der er optaget til handel på et ikke-reguleret marked (en multilateral handelsfacilitet), beskattes til selskabsskattesatsen på 22 %. Dog er en avance skattefri, hvis selskabsaktionæren ejer mindst 10 % af selskabets nominelle aktiekapital ("datterselskabsaktier"), eller hvis der er tale om en koncernselskabsaktier som defineret i aktieavancebeskatningsloven.

Tab på aktier er fradragsberettigede (medmindre der foreligger datterselskabsaktier eller koncernselskabsaktier).

Den skattepligtige avance og et fradragsberettiget tab på aktier beregnes som efter lagerprincippet. I henhold til lagerprincippet opgøres årets skattepligtige avancer eller tab som forskellen mellem aktiernes markedsværdi ved begyndelsen og ved udgangen af indkomståret (eller det faktiske afståelsestidspunkt i tilfælde af et salg inden udløbet af indkomståret). Beskatning sker således på et periodiseret grundlag, selv hvis der ikke er afstået aktier eller realiseret avance eller tab.

Udbytte – fysiske personer

For fysiske personer, som har skattepligt i Danmark, bliver udbytte fra aktier, der er optaget til handel på et ikke-reguleret marked, beskattet som aktieindkomst. Beskatningen af aktieindkomst er beskrevet ovenfor.

Ved betaling af udbytte til fysiske personer indeholdes normalt 27 % i udbytteskat.

Udbytte – selskaber

For selskaber beskattes udbytte på aktier, som er optaget til handel på et ikke-reguleret marked (en multilateral handelsfacilitet) med selskabsskattesatsen på 22%. Datterselskabsaktier og koncernselskabsaktier er jævnfør ovenstående skattefrie.

Indeholdelsesprocenten er 22%. Hvis selskabet, som udlodder aktien, tilbageholder et højere beløb, kan aktionæren ansøge om refundering for overskydende skat. En ansøgning om refundering af overskydende skat skal indgives inden for to måneder, ellers bliver den overskydende skat krediteret i årets selskabsskat.

5 VILKÅR OG BETINGELSER FOR TILBUDET

5.1 Udbudsbetingelser

Der henvises til Del II, afsnit 4.1 "De Nye Aktier" for en uddybende beskrivelse af betingelserne, som de Nye Aktier udstedes på.

5.2 Provenu fra Udbuddet

Hvis samtlige Nye Aktier tegnes i forbindelse med Udbuddet, vil det medføre et bruttoprovenu til Selskabet på maksimalt 42 mio. kr. Estimatet for det maksimale nettoprovenu til Selskabet er udregnet som nettoprovenu til Selskabet fratrasket Selskabets estimerede omkostninger relateret til gennemførelsen af Udbuddet. Omkostninger relateret til Udbuddet er estimeret til 5,5 mio. kr. Det maksimale Nettoprovenu til Selskabet er derfor estimeret til at udgøre 36,5 mio. kr., givet at Udbuddet tegnes fuldt ud. Det præcise antal Aktier, der udbydes, fastsættes på baggrund af en bookbuilding-proces. Udbuddet vil ikke blive gennemført, hvis ikke der bliver tegnet mindst 2.375.000 Nye Aktier, hvilket svarer til 38 mio. kr.

Efter lukning af Udbudsperioden bliver resultatet af Udbuddet offentliggjort. Udbudsperioden lukker den 20. april 2018 kl. 23.59.

5.3 Udbudsperioden

Udbudsperioden løber fra og med den 9. april 2018 til og med senest den 20. april 2018 kl. 23:59.

Forventet tidsplan (CET) og væsentlige begivenheder

Udbudsperioden begynder	9. april 2018 kl. 00:01
Udbudsperioden udløber	20. april 2018 kl. 23:59
Offentliggørelse af resultatet, som inkluderer opgørelse over Udbuddet og antal Nye Aktier	23. april 2018
Gennemførelse af Udbuddet inklusiv afregning af de Nye Aktier. Afregning foretages i midlertidig ISIN-kode DK0060990687	25. april 2018
Registrering hos Erhvervsstyrelsen af aktiekapitalforhøjelsen fra Nye Aktier, som udstedes i forbindelse med Udbuddet	25. april 2018
Første handelsdag for Aktierne på Nasdaq First North Denmark i selskabets permanente ISIN-kode DK0060990414	26. april 2018
Tildelte aktier ombyttes i VP Securities' systemer fra den midlertidige ISIN-kode til den permanente ISIN-kode med kørselsdato	30. april 2018

5.4 Eventuel tilbagekaldelse af Udbuddet

Udbuddet af Aktierne kan tilbagekaldes af Selskabet til enhver tid før Selskabet har offentliggjort resultatet fra Udbuddet. Gennemførelsen af Udbuddet er derfor betinget af, at Udbuddet ikke tilbagekaldes. Udbuddet tilbagekaldes blandt andet, hvis ikke der er købere til mindst 2.375.000 stk. Aktier svarende til et bruttoprovenu på 38 mio. Udbuddet kan ligeledes tilbagekaldes, hvis spredningen af Aktierne til investorer ikke lever op til Nasdaq First North Denmarks krav om aktiespredning. Forinden resultatet af Udbuddet bliver offentliggjort, vil Selskabet sikre sig, at Nasdaq First North Denmark mener, at aktiespredningen opfylder aktiespredningskravet. Når resultatet af Udbuddet er offentliggjort, kan Selskabet ikke længere tilbagekalde Udbuddet.

5.5 Mindste og/eller største beløb, der kan tegnes

Mindste tegningsbeløb per tegningsordre er 4.000 kr., svarende til 250 stk. Aktier. Der er ingen øvre grænser for tegningsbeløb. Dog kan der ikke tegnes flere Aktier end det antal Aktier, som er udbudt i

Udbuddet. Hvis det samlede antal ordrer overstiger det samlede antal Nye Aktier, vil antal Aktier per investor blive reduceret i forbindelse med, at Aktierne skal allokeres. Ingen investorer tildeles et mindre antal Aktier end de 250 stk. og dermed et mindre tegningsbeløb per tegningsordre end 4.000 kr., som er sat som minimumstegningsbeløb.

5.6 Nedsættelse af tegning

Ikke relevant for Udbuddet.

5.7 Tilbagekaldelse fra investor

I tilfælde af at Selskabet offentliggør et tillæg til Prospektet i perioden fra Prospektets offentliggørelse til Udbuddets afslutning, vil tidsplanen for Udbuddet blive opdateret. For investorer, som har indgivet tegningsordrer på Nye Aktier inden offentliggørelse af Prospektets opdatering, vil disse investorer have to handelsdage efter offentliggørelsen af tillægget til at tilbagekalde deres tegningsordrer på Nye Aktier. Givet at pligten til at offentliggøre et tillæg af dette Prospekt forekommer, før Udbudsperioden er afsluttet, og før nogen Nye Aktier er leveret til investorer, har alle investorer i Udbuddet ret til at trække deres tegningsordrer tilbage. Hvis investor ikke tilbagekalder tegningsordren inden for den fastsatte periode på to handelsdage, forbliver tegningsordren bindende. Samme rettigheder om tilbagekaldelse gør sig gældende, hvis Udbudskursen ændrer sig.

5.8 Metode og tidsfrist for betaling og levering af værdipapirerne

De Nye Aktier, som er omfattet af Udbuddet, bliver udstedt af Selskabet efter registrering af kapitalforhøjelse i Erhvervsstyrelsen på Afviklingsdatoen, når Selskabet har modtaget betaling for de Nye Aktier, som er solgt i Udbuddet.

De Nye Aktier bliver leveret elektronisk til investorernes konti hos VP Securities. Dette sker i form af elektronisk levering af Nye Aktier i en midlertidig ISIN DK0060990687 til investors konto hos VP Securities mod kontant betaling i danske kr. på Afviklingsdatoen (forventeligt den 25. april 2018). Handel med Nye Aktier forud for afvikling af Udbuddet sker for egen risiko for de involverede parter.

Selskabets Aktier er søgt optaget til handel på Nasdaq First North Denmark i den permanente ISIN kode DK0060990414. Den første handelsdag for Aktier forventes at være den 26. april 2018, efter registrering af kapitalforhøjelsen i Erhvervsstyrelsen.

Selskabet pålægger ikke investorerne omkostninger. Investorerne skal betale sædvanlige transaktions- og ekspeditionsgebyrer til deres kontoførende institutter.

5.9 Dato for offentliggørelse af resultatet af tilbuddet

Selskabet offentliggør resultatet af Udbuddet hurtigst muligt efter afslutning af Tegningsperioden. Udbuddet lukkes den 20. april 2018, kl. 23.59. Resultatet af udbuddet vil blive offentliggjort den 23. april 2018.

5.10 Fordelingsplan og tildeling

Udbuddet af Aktier bliver offentligt udbudt til private og institutionelle investorer i Danmark.

Begrænsninger for Udbuddet

Udlevering af Prospektet og Udbud eller salg af de Nye Aktier er begrænset ved lov i visse jurisdiktioner. Når en investor køber Nye Aktier, anses investoren for at have afgivet visse beskæftigelser og indeståelser og indgået visse aftaler, som er beskrevet i Prospektet. Investorer, som overvejer at købe Aktier i forbindelse med Udbuddet, bør være opmærksomme på, at de muligvis skal bære den økonomiske risiko ved en sådan en investering i en ubestemt periode. Selskabet har ikke truffet og vil ikke træffe foranstaltninger til at søge om tilladelse til et offentligt udbud i andre jurisdiktioner end Danmark. Det forudsættes af Selskabet, at personer, der kommer i besiddelse af Prospektet, selv indhenter oplysninger om og overholder disse begrænsninger.

Prospektet må ikke anvendes med henblik på eller i forbindelse med et tilbud om eller en sådan opfordring til at tilbyde at købe de Nye Aktier eller en del deraf i nogen jurisdiktion til nogen person, til hvem det er ulovligt at fremsætte et sådant tilbud.

Investorer må hverken helt eller delvist gengive eller distribuere dette Prospekt, og investorer må ikke videregive dette Prospekts indhold eller anvende oplysninger i dette Prospekt til andre formål end at overveje og vurdere at investere i Selskabet ved at købe de Nye Aktier.

Hensigt hos større aktionærer, medlemmer af udsteders direktion, tilsynsorgan eller bestyrelsesmedlemmer om at deltage i Udbuddet, eller om nogen personer agter at tegne mere end fem procent af de udbudte papirer

Der er ingen større aktionærer, medlemmer af udsteders direktion, tilsynsorgan eller bestyrelsesmedlemmer, udover dem som er beskrevet nedenfor i afsnit 5.11 i sektionen *"Bestyrelsesmedlemmer, Direktion og Nøglemedarbejderes salg/køb af Aktier i Selskabet"*, som har givet udtryk for, at de har intentioner om at deltage i Udbuddet.

Indlevering af ordrer

Investorer, der lægger en ordre, skal afgive denne på en ordreblanket, som er vedlagt i dette Prospekt. Denne ordreblanket skal udfyldes og indsendes til investorens eget kontoførende institut. Dette skal gøres i løbet af Udbudsperioden. Det er understreget, at ordren er bindende og hverken kan ændres eller annulleres under forudsætning af, at der ikke bliver offentliggjort et prospekttilæg. Tegningsordrer afgives til Udbudskursen. Der kan kun indleveres én ordreblanket for hver VP-konto, og ordrer skal afgives for et antal Nye Aktier.

Hvis en investors ordre skal være gældende, skal ordreblanketten indsendes til investorens kontoførende institut i god nok tid til, at instituttet kan nå at behandle og derefter sende ordren til Danske Bank så Danske Bank kan nå at modtage ordren senest d. 20. april 2018 kl. 23:59.

Udbud og tegning via Nordnet AB's danske hjemmeside

Tegningen via Nordnet AB's danske hjemmeside (www.nordnet.dk) forudsætter, at investoren er oprettet som kunde hos Nordnet AB, og foregår via Nordnets hjemmeside. Kunder hos Nordnet kan registrere sig til tegning af aktier via Nordnets hjemmeside frem til den 20. april 2018 kl. 23:59. Såfremt investoren ønsker at tegne Nye Aktier, logger investoren sig ind på Nordnets hjemmeside og vælger menupunktet Depot og vælger Børsnoteringer under sektionen Corporate Actions. Her kan investoren klikke på link til Selskabets udbud, hvorfra Virksomhedsbeskrivelsen kan downloades, og her kan investoren samtidig angive det ønskede antal Nye Aktier, som investoren ønsker at tegne,

ved at trykke på knappen "Svar". Såfremt investoren ikke allerede er oprettet som kunde hos Nordnet, opretter investoren sig som kunde på Nordnets hjemmeside med kundekonto og tilhørende depot.

Herefter følger investoren proceduren, som beskrevet ovenfor. Mere information om tegningsproceduren gennem Nordnet er tilgængelig på www.nordnet.dk. Når Udbuddet lukkes, vil de Nye Aktier blive allokeret til investorerne efter fordelingsnøglen beskrevet nedenfor i sektionen "*Tildeling og reduktion*", givet at Udbuddet bliver gennemført, hvorefter kapitalforhøjelsen vedrørende de Nye Aktier registreres i Erhvervsstyrelsen, og VP Securities foranlediger herefter de Nye Aktier udstedt gennem VP Securities og overfører de tildelte Aktier til Nordnet AB, der lægger de tildelte Aktier i investors VP-depot.

Det er vigtigt, at investorer, som afgiver ordrer via Nordnet, har likviditet på depotet fra den 20. april 2018 kl. 23:59 og frem til afregningsdatoen, som er den 25. april 2018. I tilfælde af manglende likviditet kan investor risikere at miste retten til tildeling af Nye Aktier.

De kunder, der har ansøgt via Nordnets hjemmeside, får besked om tildelingen, ved at de tegnede aktier lægges ind på det angivne depot, hvilket forventes at ske omkring kl. 16:00 den 25. april 2018.

Tildeling og reduktion

I tilfælde af at det samlede antal tegningsordrer overstiger antallet af Nye Aktier, er det nødvendigt at reducere tildelinger af Aktier i forhold til ordre. Reduktionen foregår på følgende måde:

- Alle Forhåndstegnede Aktier tildeles investorerne, eftersom Aktierne er forhåndsallokeret.
- Investorer, der lægger tegningsordrer op til 300.000 kr., får tildelt alle Aktier, hvis muligt. Ellers foretages der en matematisk reduktion.
- Investorer, der lægger tegningsordrer over 300.000 kr., får tildelt alle Aktier, hvis muligt. Ellers foretages der en reduktion baseret på individuel vurdering af hver investor foretaget af Selskabet.

Årsagen til individuel vurdering af tegningsordrer på over 300.000 kr. skyldes, at Selskabet vil forsøge at skabe det bedste udgangspunkt for likviditet i Aktierne. Selskabet vil foretage den individuelle vurdering ud fra hensynet til at skabe det bedst mulige fundament for likviditet i Aktierne og sikre Selskabet en attraktiv, stabil aktionærkreds, hvor blandt andet kriterier som investortype og spredning af aktiekapital vil blive anvendt.

5.11 Udbudskursen

Værdiansættelsen af Selskabet er fastsat af Bestyrelsen. Bestyrelsen er blevet rådgivet af Selskabets Certified Adviser, Tofte & Company. Værdiansættelsen er baseret på Happy Helpers historiske performance, nuværende position i markedet, forventninger til væksten i markedet og forventninger til Selskabets fremtidige vækst og indtjeningsmuligheder. Derudover har selskabets Certified Adviser, Tofte & Company, foretaget en discounted cash flow-analyse for at give en indikativ værdi af Selskabet. Analysen er baseret på Ledelsens forventning til fremtidige frie pengestrømme og forventede risikoprofil.

Udbudskursen, som de Nye Aktier bliver solgt til, er fastsat på baggrund af værdien af Selskabet.

Udbuddet er en fastkursemission, og Udbudskursen, som de Nye Aktier vil blive solgt til, er fastsat til 16 kr. pr Nye Aktie. Udbudskursen kan blive justeret i løbet af book-building processen. Hvis Udbudskursen justeres, vil Selskabet meddele dette via Nasdaq First North Denmark og offentliggøre et tillæg til dette Prospekt. I tilfælde af at Selskabet offentliggør et tillæg til Prospektet i perioden fra Prospektets offentliggørelse til Udbuddets afslutning, vil investorer, som har indgivet tegningsordrer på Nye Aktier inden offentliggørelse af Prospektets opdatering, have to handelsdage efter offentliggørelsen af tillægget til at tilbagekalde deres tegningsordrer på Nye Aktier. Givet at pligten til at offentliggøre et tillæg af dette Prospekt forekommer, før Udbudsperioden er afsluttet, og før nogen Nye Aktier er leveret til investorer, har alle investorer i Udbuddet ret til at trække deres tegningsordrer tilbage. Hvis investor ikke tilbagekalder tegningsordren inden for den fastsatte periode på to handelsdage, forbliver tegningsordren bindende.

Bestyrelsesmedlemmer, Direktion og Nøglemedarbejderes salg/køb af Aktier i Selskabet

Ingen medlemmer af Bestyrelsen, Direktionen eller Nøglemedarbejdere sælger Aktier i forbindelse med Udbuddet.

Bestyrelsesmedlem Per Rystrøm har i forbindelse med Udbuddet forhåndstegnet 15.625 Aktier via selskabet Koras ApS, som er ejet 100% af Per Rystrøm.

Placering og garanti

Udbuddet er ikke garanteret. Forud for offentliggørelsen af dette Prospekt er der afgivet bindende tilsagn fra 52 investorer om at tegne i alt 840.747 styk af de Nye Aktier i Selskabet.

Bestyrelsesmedlem Per Rystrøm har i forbindelse med Udbuddet forhåndstegnet 15.625 Aktier via selskabet Koras ApS, som er ejet 100% af Per Rystrøm.

Forhåndstegning af:	Antal Aktier (stk.)	Udbudskursværdi (kr.)
Wealth Invest Secure Globale Aktier	500.000	8.000.000
Viborg Holding ApS	31.250	500.000
Rene Ludwigs	31.250	500.000
Rasmus Holdt	31.250	500.000
Øvrige (under 500.000 kr. i Udbudskursværdi) ⁽¹⁾	246.997	3.951.952
I alt	840.747	13.451.952

(1) Heraf er 17.811 stk. Nye Aktier til en Udbudsværdi på 284.976 kr. tegnet af et medlem af Selskabets Bestyrelse, ansatte eller nærtstående til disse ansatte.

I forbindelse med Udbuddet vil Tofte og Company være book-runner. Danske Bank vil være afviklingsagent i forbindelse med Udbuddet i henhold til en placeringsaftale, som er indgået mellem Happy Helper og Danske Bank. Placeringsaftalen indeholder betingelser, som Selskabet vurderer, er sædvanlige. I tilfælde af at en eller flere af betingelserne ikke er opfyldt, kan Selskabet vælge at tilbagekalde Udbuddet, dog kun indtil resultatet af Udbuddet er offentliggjort. I tilfælde af at Udbuddet bringes til ophør eller tilbagekaldes, vil Udbuddet og dispositioner i forbindelse hermed bortfalde. Her fratrækkes eventuelle transaktionsomkostninger. Efter Optagelse til handel kan Udbuddet ikke tilbagekaldes, suspenderes eller på anden vis ophøre. Handel med Nye Aktier forud for afvikling af Udbuddet sker for egen risiko for de involverede parter.

5.12 Transaktioner med Happy Helpers Aktier af bestyrelsesmedlemmer, direktion og nøglemedarbejdere

Følgende transaktioner med Happy Helpers aktier er inden for en periode på 12 måneder før Prospektdatoen foretaget af medlemmer af Bestyrelsen, Direktionen eller nøglemedarbejdere i Selskabet, samt personer tilknyttet hertil:

Kapitalforhøjelser

I december 2017 blev der gennemført en kapitalforhøjelse i Selskabet til brug for navnlig finansiering af Selskabets arbejder med henblik på optagelse til handel på Nasdaq First North Denmark samt omdannelse fra et anpartsselskab til et aktieselskab. Kapitalforhøjelsen blev bl.a. foretaget af følgende nærtstående parter: Dennis Forchhammer ApS tegnede Aktier for 300.000 kr. Dennis Forchhammer ApS er ejet med 100 % af Dennis Forchhammer, der indirekte er større aktionær samt administrerende direktør i Selskabet. Ovdal Holding ApS tegnede Aktier for 300.000 kr. Ovdal Holding ApS er ejet med 100 % af Mathias Ovdal, der er større aktionær samt CTO i Selskabet. Pauline Holding IVS tegnede Aktier for 50.000 kr. Pauline Holding IVS er ejet med 100 % af Jesper Brok-Jørgensen, der er indirekte er større aktionær samt marketingdirektør i Selskabet. Peter Andreas Larsen tegnede Aktier for 450.000 kr. Peter Andreas Larsen er nøglemedarbejder i Selskabet. LKM Eno Invest ApS tegnede Aktier for 1.400.000 kr. Direktøren i LKM Eno Invest ApS er Kjeld Pedersen, der også er bestyrelsesmedlem i Selskabet. Kjeld Pedersen har ligeledes familiære relation med de indirekte ejere af LKM Eno Invest ApS.

Aktiekøb

I december 2017 købte Operate Gruppen A/S 250.000 stk. Eksisterende Aktier i Happy Helper på baggrund af en værdiansættelse af Selskabet på 45.000.000 kr. Aktierne blev erhvervet fra Hjorth & Partners ApS, Knuttel Holding ApS og LWA Flex Invest ApS til en kurs på 9 kr. pr. Aktie. Operate Gruppen A/S er indirekte ejet med 50 % af Per Rysstrøm, der er bestyrelsesmedlem i Selskabet.

I januar 2018 købte Parkvænget Consulting ApS 100.000 styk Eksisterende Aktier i Happy Helper på baggrund af en værdiansættelse af Selskabet på DKK 45.000.000. Aktierne blev købt af Hjorth & Partners ApS, Knuttel Holding ApS og LWA Flex Invest ApS til en kurs på 9 kr. pr. Aktie. Parkvænget Consulting ApS er ejet med 100 % af Morten Christiansen, der er bestyrelsesmedlem i Selskabet.

I februar 2018 købte OctoVox Holding IVS 100.000 styk Eksisterende Aktier i Happy Helper på baggrund af en værdiansættelse af Selskabet på DKK 45.000.000. Aktierne blev erhvervet fra Hjorth & Partners ApS, Knuttel Holding ApS og LWA Flex Invest ApS til en kurs på 9 kr. pr. Aktie. OctoVox Holding IVS er ejet med 100 % af Mads Daniel Kronquist Vieth, der er nøglemedarbejder i Selskabet.

I marts 2018 købte Nord Gruppen ApS 1.693.485 styk Eksisterende Aktier i Happy Helper på baggrund af en værdiansættelse af Selskabet på 80.000.000 kr. Aktierne blev erhvervet fra Hjorth & Partners ApS, Knuttel Holding ApS og LWA Flex Invest ApS til en kurs på 16 kr. pr. Aktie. Ved overdragelsen solgte Hjorth & Partners ApS, Knuttel Holding ApS og LWA Flex Invest ApS deres resterende beholdning af Eksisterende Aktier i Selskabet, hvorefter Hjorth & Partners ApS, Knuttel Holding ApS og LWA Flex Invest ApS ikke længere er direkte aktionærer i Selskabet. Nord Gruppen ApS er ejet af Hjorth & Partners ApS, LWA Flex Invest ApS og Knuttel Holding ApS med 1/3 hver.

Hjorth & Partners ApS er ejet med 100 % af Adam Hjorth, der indirekte er større aktionær og bestyrelsesmedlem i Selskabet. LWA Flex Invest ApS er ejet med 100 % af Lasse Wiwe, der indirekte

er større aktionær i Selskabet. Knuttel Holding ApS er ejet med 100 % af Daniel Knuttel, der indirekte er større aktionær i selskabet. Lasse Wiwe og Daniel Knuttel er begge direktører i Nord Gruppen ApS.

Foranstående aktionærer er alle bundet af en lock-up aftale, hvorved aktionærerne ikke må sælge deres Aktier i Selskabet i en periode efter, Aktierne er Optaget til handel på Nasdaq First North Denmark.

Der henvises i øvrigt til Prospektets del 1, afsnit 17.2 "*Aktiebeholdninger og aktieoptioner*".

6 AFTALER OM OPTAGELSE TIL OMSÆTNING OG HANDEL

Selskabets Aktier er søgt optaget til handel på Nasdaq First North Denmark under symbolet "HAPPY". Optagelsen er bl.a. betinget af Nasdaq First North Denmarks godkendelse af spredningen af de Nye Aktier samt Selskabet ikke trækker Udbuddet tilbage inden Selskabet har offentliggjort resultatet af Udbuddet.

Hvis Udbuddet tilbagekaldes eller ophæves før Selskabet har offentliggjort resultatet af Udbuddet, vil Udbuddet og eventuelle tilknyttede arrangementer bortfalde, alle afgivne ordrer vil automatisk blive aflyst. Optagelse til handel på Nasdaq First North Denmark vil blive aflyst.

Aktielånsaftale

Ikke relevant. Der er ikke lavet nogen aktielånsaftale.

7 VÆRDIPAPIRINDEHAVERE DER ØNSKER AT SÆLGE

Ingen af Selskabets Eksisterende aktionærer ønsker at sælge Aktier i forbindelse med Udbuddet.

8 UDGIFTER VED UDBUDDET

De samlede omkostninger, som Happy Helper skal betale i forbindelse med Udbuddet, forventes at udgøre 5,5 mio. kr. Dette medfører et nettoprovenu fra salget af Nye Aktier på 32,5 mio. kr. ved tegning af minimumsudbuddet og 37,5 mio. kr. ved tegning af maksimumsudbuddet.

Estimatet for udgifter ved emissionen inkluderer blandt andet honorar til juridiske og finansielle rådgivere, Selskabets revisor, Nasdaq Copenhagen A/S, tegningsprovision til kontoførende institutter og omkostninger til VP.

9 UDVANDING

De Eksisterende Aktier, der er udstedt pr. Prospektdatoen vil blive udvandet af udstedelsen af op til 2.625.000 stk. Nye Aktier i Udbuddet svarende til en nominel værdi på op til 262.500 kr. Efter Udbuddets gennemførelse udgør de Eksisterende Aktier, der er udstedt pr. Prospektdatoen 67,80 % af Selskabets samlede aktiekapital ved minimumsudbuddet og 65,57 % ved maksimumsudbuddet.

Selskabets egenkapital udgjorde pr. 28. februar 2018 -1,5 mio. kr., hvilket svarer til en indre værdi pr. Aktie på -3,00 kr., hvilket svarer til -0,30 kr. pr. Aktie baseret på Selskabets kapitalstruktur pr. Prospektdatoen. Den indre værdi pr. Aktie udregnes ved at dividere egenkapital med antal udstedte Aktier. Forudsat at det maksimale antal Nye Aktier tegnes som led i Udbuddet og efter fradrag af

omkostninger i forbindelse med Udbuddet, ville Selskabets egenkapital pr. 28. februar 2018 justeret for Udbuddet, vil Selskabets indre værdi pr. Aktie, efter Udbuddet være 4,59 kr.

10 YDERLIGERE OPLYSNINGER

10.1 Rådgivere

Certified Adviser og Book-runner

Tofte & Company ApS
Hovedvagtsgade 6
1103 København

Afviklingsagent

Danske Bank A/S
Laksegade 2-12
1063 København K

Juridisk rådgiver for Selskabet

Brinkmann Kronborg Henriksen Advokatpartnerselskab
Amaliegade 15
1256 København K

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

10.2 Udtalelser og/eller rapporter fra eksperter og oplysninger fra tredjemand

Der henvises til Del I afsnit 23 *"Oplysninger fra tredjemand, ekspertudtalelser og interesseerklæringer"*.

10.3 Bestilling af Prospektet

Interesserede kan anmode Selskabet om at udlevere prospektet. Derudover kan der tages kontakt til følgende for udlevering af Prospektet:

Happy Helper
Langelinie Allé 47
2100 København Ø
Tlf: 2763 5962
E-mail: dennis@happyhelper.dk

Eller

Tofte & Company ApS
Hovedvagtsgade 6
1103 København
Tlf: 2610 0877
E-mail: info@toftecompany.com

DEL III – DEFINITIONER OG ORDLISTE

Følgende forklaringer er ikke ment som tekniske definitioner, men udelukkende som hjælp for læseren til at forstå udtryk anvendt i dette Prospekt:

3 måneders churn	Aktive kunder. baseret på et 3 måneders churn. Dvs. kunder der har haft en booking indenfor de sidste tre måneder, eller fremtidige bookinger, bliver talt med her.
Afviklingsdato:	Betalings og afviklingsdato for de Nye Aktier, som forventes at finde sted den 25. april 2018.
Aktier:	Happy Helper A/S' udestående aktier á nominelt 0,10 kr. Eksisterende og Nye Aktier.
Anquilar:	Et program som bruges til at udvikle Web Apps.
Ansøger:	En person som ansøger om at blive Helper.
API (Application Program Interface):	En kode, der tillader to softwareprogrammer at kommunikere med hinanden.
Bestyrelsen:	Selskabets til enhver tid siddende bestyrelse.
Booking flow:	Hele processen fra at bestille til at betale.
C-level	C-level er et adjektiv der bruges til at beskrive højtstående leder titler inden for en organisation. Disse titler starter oftest på engelsk med "Chef".
Digital Readiness:	I den sammenhæng som ordet bruges i Prospektet, menes der hvorvidt befolkningen på et marked har digitale kompetencer og er aktive online.
Direktion:	Selskabets direktion som består af Frederik Dennis Forchhammer.
Eksisterende Aktier:	5.000.000 stk. eksisterende Aktier á 0,10 kr.
Helpers:	Helpers i relation til Happy Helper er personer, som udbyder rengøringshjælp vi Happy Helpers platform.
KPI:	Forkortelse for Key Performance Indicator, der bliver brugt som mål for, hvordan en virksomhed klarer sig.
Kunde:	Kunde i relation til Happy Helper er personer, som booker rengøring på platformen.
Ledelsen:	Selskabets Bestyrelse og Direktion.
Nøglemedarbejder:	Jesper Brok-Jørgensen, Mathias Ovdal, Mads Vieth og Peter Andreas Larsen.
Nasdaq First North Denmark:	Nasdaq First North Denmark opereret af Nasdaq Copenhagen A/S, CVR-nr: 19 04 26, 77, Nikolaj Plads 6, 1067 København K
Omsætningsbase	Alt omsætning der går igennem platformen.

Onboarding class:	Et indledende møde med en ny Helper hvor Helperen bliver instrueret i det forventede rengøringsniveau og bliver aktiveret som Helper på platformen.
Online service platforme:	Online platforme, der formidler services.
Platform/Online platform:	En online markedsplads, der formidler kontakten mellem to eller flere personer.
Platformsøkonomi:	Betegner de forskellige forretningsmodeller og økonomiske udvekslinger, der er baserede på en platform, der fungerer som mellemlid mellem en bruger og en ejer eller en arbejdsgiver og en arbejdstager.
Profiloprettelse	Når én person melder sig til som Helper på hjemmesiden.
Prospekt:	Dette prospekt dateret den 4. april 2018.
Prospektdatoen:	Den 4. april 2018.
Selskabet:	Happy Helper A/S, Langelinie Allé 47, 2100 København Ø.
Sort rengøring:	Rengøring som bliver udført uden, at der bliver betalt skat.
SQL:	Det mest udbredte programmeringssprog til relationelle databaser.
Udbud:	Udbud af minimum 2.375.000 og maksimum 2.625.000 stk. Nye Aktier.
Udbudskurs:	16 kr. pr. Nye Aktie.
Udbudsperioden:	Udbudsperioden løber fra og med den 9. april 2018 til og med den 20. april 2018 kl. 23:59.
Udbudte Aktier:	Mellem 2.375.000 og 2.625.000 Nye Aktier.
VP Securities:	VP SECURITIES A/S CVR-nr. 21 59 93 36, Weidekampsgade 14, 2300.
Word of mouth:	At sende oplysninger fra person til person ved mundtlig kommunikation.

Indholdsfortegnelse for regnskaber

Introduktion til F-siderne	F - 2
Delårsrapport for 01.09.2017-28.02.2018	F - 3
Ledelsespåtegning	F - 3
Den uafhængige revisors erklæring om review af delårsregnskabet	F - 6
Ledelsesberetning.....	F - 7
Resultatopgørelse.....	F - 9
Balance	F - 10
Egenkapitalopgørelse.....	F - 12
Pengestrømsopgørelse.....	F - 13
Noter	F - 14
Årsrapport for 01.09.2016-31.08.2017	F - 21
Ledelsespåtegning	F - 21
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	F - 24
Ledelsesberetning.....	F - 27
Resultatopgørelse for 2016/2017	F - 29
Balance pr. 31.08.2017.....	F - 30
Egenkapitalopgørelse for 2016/2017	F - 32
Pengestrømsopgørelse for 2016/2017	F - 33
Noter	F - 34
Anvendt regnskabspraksis.....	F - 37

INTRODUKTION TIL F-SIDERNE

Regnskabsoplysningerne på F-3 til F-31 omfatter Happy Helper A/S' årsregnskab for regnskabsåret 2015/2016 og 2016/2017 indeholdt i årsrapporten for regnskabsåret 2016/2017 som er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C samt Happy Helper A/S' delårsregnskab for 1. september 2017 til 28. februar 2018 med sammenligningstal for tilhørende periode for regnskabsåret 2016/2017 som er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten er dateret den 31. januar 2018 og de medfølgende finansielle informationer i F-siderne afspejler ikke indvirkningerne af begivenheder, der er indtruffet efter datoen for godkendelse af årsrapporten.

Delårsregnskabet er dateret den 21. marts 2018 og den medfølger finansielle information i F-siderne afspejler ikke indvirkningerne af begivenheder, der er indtruffet efter datoen for godkendelse af årsrapporten.

I F-siderne er endvidere indeholdt de relevante erklæringer fra ledelse og revisorer.

DELÅRSRAPPORT FOR 01.09.2017-28.02.2018

INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	F - 4
Ledelsespåtegning	F - 5
Den uafhængige revisors erklæring om review af delårsregnskabet	F - 6
Ledelsesberetning	F - 4
Resultatopgørelse	F - 9
Balance	F - 10
Egenkapitalopgørelse	F - 12
Pengestrømsopgørelse	F -13
Noter	F- 14
Anvendt regnskabspraksis	F - 17

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

Virksomhed

Happy Helper A/S
Langelinie Allé 47
2100 København Ø

CVR-nr.: 36711515

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.09.2017 - 28.02.2018

Bestyrelse

Per Hvithamar Rystrøm, formand

Jesper Jarlbæk, næstformand

Morten Christiansen

Kjeld Anker Pedersen

Adam Sebastian Sheikh Hjorth

Direktion

Frederik Dennis Forchhammer, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt delårsrapporten for regnskabsperioden 01.09.2017 - 28.02.2018 for Happy Helper A/S.

Delårsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at delårsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 28.02.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsperioden 01.09.2017 - 28.02.2018.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

København, den 21.03.2018

Direktion

Frederik Dennis Forchhammer
direktør

Bestyrelse

Per Hvithamar Rystrøm
formand

Jesper Jarlbæk
næstformand

Morten Christiansen

Kjeld Anker Pedersen

Adam Sebastian Sheikh Hjorth

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM REVIEW AF DELÅRSREGNSKABET

Til kapitalejerne i Happy Helper A/S

Vi har udført review af delårsregnskabet for Happy Helper A/S for regnskabsperioden 01.09.2017 - 28.02.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis.

Ledelsens ansvar for delårsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et delårsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et delårsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om delårsregnskabet. Vi har udført vores review i overensstemmelse med den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi udtrykker en konklusion om, hvorvidt vi er blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at regnskabet som helhed ikke i alle væsentlige henseender er udarbejdet i overensstemmelse med den relevante regnskabsmæssige begrebsramme. Dette kræver også, at vi overholder etiske krav.

Et review af et regnskab udført efter den internationale standard vedrørende opgaver om review af historiske regnskaber er en erklæringsopgave med begrænset sikkerhed. Revisor udfører handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden samt anvendelse af analytiske handlinger og vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af de handlinger, der udføres ved et review, er betydeligt mindre end ved en revision udført efter de internationale standarder om revision. Vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om delårsregnskabet.

Konklusion

Ved det udførte review er vi ikke blevet bekendt med forhold, der giver os grund til at mene, at delårsregnskabet ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 28.02.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsperioden er i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 21.03.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Claus Jorch Andersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33712

Bjørn Philip Rosendal
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne40039

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Happy Helper leverer en platform, hvor helpers kan udbyde deres arbejdskraft til rengøring, og kunder kan booke rengøring. Selskabets hovedvirksomhed er platformsøkonomi.

Formålet med selskabets rengøringsplatform er at gøre kundernes hverdag nemmere ved at tilbyde, hvad selskabet betragter som en nem, billig og sikker måde til at booke rengøring af høj kvalitet til konkurrencedygtige priser. Happy Helper kvalitetssikrer alle helpers for at sikre, at kunderne booker kvalificeret arbejdskraft til at udføre rengøring.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et underskud på 3.367 t.kr., som kan henføres til selskabets fortsatte udviklingsaktiviteter og finansielle udgifter. Endvidere er periodens resultat påvirket af omkostninger på 798 t.kr., som knytter sig til selskabets planer om at børsnotere selskabet på First North. Ledelsen anser periodens resultat som forventet.

Målsætning og overordnet strategi

Happy Helper har en overordnet målsætning om at blive national markedsleder inden for rengøring til private hjem. Derudover har Happy Helper en målsætning om at blive en relevant international aktør inden for deleøkonomiske on-demand services i hjemmet. Ledelsen forventer at børsnotere selskabet på First North i april 2018. Provenuet fra noteringen giver selskabet mulighed for at eksekvere vækststrategi i Danmark og derefter afsøge mulighederne for geografisk ekspansion.

Der vil i 2018 blive fokuseret på fortsat vækst i Danmark og optimering af kerneteknologien, der sikrer kunderne en bedre og nemmere oplevelse på platformen. Ledelsen vurderer, at optimeringen af platformens kernefunktioner kombineret med den viden og erfaring, som selskabet vil opnå i 2018 gennem drift, markedsføring og vækst i Danmark, er værdifuld og afgørende for at kunne foretage en succesfuld geografisk ekspansion.

Konkurrence og marked

Ledelsen anser Happy Helper som værende first mover og markedsleder som online rengøringsplatform i Danmark. Det er herudover ledelsens vurdering, at konkurrencen mellem de forskellige online rengøringsplatforme er relativ lav. Online rengøringsplatforme udgør på nuværende tidspunkt kun en lille del af det samlede marked for privat rengøring, der forventes at vokste med 47,2 % årligt frem mod 2022.

Derudover er det ledelsens vurdering, at alle former for online platforme bidrager til at øge kendskabsgraden og åbenheden over for brugen af online platforme. Ledelsen anser det således som værende positivt og bidragende til markedet generelt, at flere konkurrerende virksomheder etableres.

LEDELSESBERETNING

Kapital- og likviditetsforhold

Da selskabet fortsat befinder sig i modningsfasen, realiseres underskud, og der budgetteres fremadrettet fortsat med underskud i en periode. Selskabets ledelse arbejder endvidere med konkrete planer om at børsnotere selskabet på First North i april 2018, hvilket skal sikre, at selskabet kan realisere planerne for det kommende regnskabsår. Det er på baggrund heraf ledelsens vurdering, at selskabets likviditetsberedskab vil være tilstrækkeligt til at sikre selskabets fremtidige drift mindst et år frem, således at delårsrapporten aflægges med fortsat drift for øje.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Værdien af de indregnede udviklingsprojekter og udskudte skatteaktiver afhænger af selskabets evne til fortsat at udvikle den deleøkonomiske platform, som selskabet anvender i driften, samt at tiltrække nok brugere, der via de dte services på platformen genererer en positiv indtjening, der vil kunne forrente den samlede investering. Det er ledelsens vurdering, at selskabet vil lykkes hermed i løbet af de kommende 2-3 år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af delårsrapporten.

RESULTATOPGØRELSE

	Note	01.09.2017- 28.02.2018 kr.	01.09.2016- 28.02.2017 kr.
Bruttotab	3	<u>(1.736.347)</u>	<u>(528.054)</u>
Personaleomkostninger	4	(1.756.208)	(926.760)
Af- og nedskrivninger	5	<u>(332.440)</u>	<u>0</u>
Driftsresultat		<u>(3.824.995)</u>	<u>(1.454.814)</u>
Andre finansielle omkostninger	6	<u>(238.978)</u>	<u>(1.212)</u>
Resultat før skat		<u>(4.063.973)</u>	<u>(1.456.026)</u>
Skat af periodens resultat	7	<u>697.000</u>	<u>320.000</u>
Periodens resultat		<u>(3.366.973)</u>	<u>(1.136.026)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(3.366.973)</u>	<u>(1.136.026)</u>
		<u>(3.366.973)</u>	<u>(1.136.026)</u>

BALANCE

	Note	28.02.2018 kr.	31.08.2017 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		4.026.315	2.497.331
Immaterielle anlægsaktiver	8	4.026.315	2.497.331
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		28.972	33.266
Materielle anlægsaktiver	9	28.972	33.266
Deposita		8.400	8.400
Finansielle anlægsaktiver		8.400	8.400
Anlægsaktiver		4.063.687	2.538.997
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		568.733	383.439
Udskudt skat		1.545.000	848.000
Andre tilgodehavender		613.873	501.217
Periodeafgrænsningsposter		33.275	0
Tilgodehavender		2.760.881	1.732.656
Likvide beholdninger		62.674	50.000
Omsætningsaktiver		2.823.555	1.782.656
Aktiver		6.887.242	4.321.653

BALANCE

	Note	28.02.2018 kr.	31.08.2017 kr.
Virksomhedskapital		500.000	58.825
Reserve for udviklingsomkostninger		3.140.526	1.947.918
Overført overskud eller underskud		(5.152.251)	(2.279.069)
Egenkapital		(1.511.724)	(272.326)
Anden gæld		3.369.940	1.877.440
Langfristede gældsforpligtelser	10	3.369.940	1.877.440
Bankgæld		1.032.156	438.545
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.261.041	1.325.130
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	11	1.620.508	73.109
Anden gæld		1.115.321	879.755
Kortfristede gældsforpligtelser		5.029.026	2.716.539
Gældsforpligtelser		8.398.966	4.593.979
Passiver		6.887.242	4.321.653
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	58.825	0	1.947.918	(2.279.069)
Kapitalforhøjelse	4.156	2.495.844	0	0
Fondsaktier	437.019	0	0	(437.019)
Overført fra overkurs	0	0	0	2.495.844
Øvrige egenkapitalposter	0	0	0	(372.427)
Overført til reserver	0	(2.495.844)	1.192.608	0
Periodens resultat	0	0	0	(4.559.579)
Egenkapital ultimo	500.000	0	3.140.526	(5.152.251)

	I alt kr.
Egenkapital primo	(272.326)
Kapitalforhøjelse	2.500.000
Fondsaktier	0
Overført fra overkurs	2.495.844
Øvrige egenkapitalposter	(372.427)
Overført til reserver	(1.303.236)
Periodens resultat	(4.559.579)
Egenkapital ultimo	(1.511.724)

Til brug for incitamentsafløgning i form af tegningsretter er selskabets bestyrelse bemyndiget til i tiden indtil 22. december 2022 ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til i alt nom. 26.317 kr. aktier uden fortegningsret for selskabets aktionærer. Bemyndigelsen giver bestyrelsen ret til at fastlægge vilkårene for de udstedte tegningsretter, herunder udnyttelseskursen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

	<u>Note</u>	<u>28.02.2018</u> <u>kr.</u>	<u>28.02.2017</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(3.824.995)	(1.454.814)
Af- og nedskrivninger		332.440	0
Ændringer i arbejdskapital	12	<u>387.653</u>	<u>(249.417)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		<u>(3.104.902)</u>	<u>(1.704.231)</u>
Betalte finansielle omkostninger		<u>(238.978)</u>	<u>(1.210)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>(3.343.880)</u>	<u>(1.705.441)</u>
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(1.857.130)	(956.840)
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		0	(17.455)
Depositum		<u>0</u>	<u>(8.400)</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(1.857.130)</u>	<u>(982.695)</u>
Optagelse af lån		2.492.500	0
Kontant kapitalforhøjelse		2.500.000	2.800.000
Andre pengestrømme vedrørende finansiering	13	<u>(372.427)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		<u>4.620.073</u>	<u>2.800.000</u>
Ændringer i likvider		<u>(580.937)</u>	<u>111.864</u>
Likvider primo		<u>(388.545)</u>	<u>162.420</u>
Likvider ultimo		<u>(969.482)</u>	<u>274.284</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		62.674	274.284
Kortfristet gæld til banker		<u>(1.032.156)</u>	<u>0</u>
Likvider ultimo		<u>(969.482)</u>	<u>274.284</u>

NOTER

1. Going concern

Da selskabet fortsat befinder sig i modningsfasen, realiseres underskud, og der budgetteres fremadrettet fortsat med underskud i en periode. Selskabets ledelse arbejder endvidere med konkrete planer om at børsnotere selskabet på First North i april 2018, hvilket skal sikre, at selskabet kan realisere planerne for det kommende regnskabsår. Det er på baggrund heraf ledelsens vurdering, at selskabets likviditetsberedskab vil være tilstrækkeligt til at sikre selskabets fremtidige drift mindst et år frem, således at delårsrapporten aflægges med fortsat drift for øje.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Værdien af de indregnede udviklingsprojekter og udskudte skatteaktiver afhænger af selskabets evne til fortsat at udvikle den deleøkonomiske platform, som selskabet anvender i driften, samt tiltrække nok brugere, der via de udbudte services på platformen genererer en positiv indtjening, der vil kunne forrente den samlede investering. Det er ledelsens vurdering, at selskabet vil lykkes hermed i løbet af de kommende 2-3 år.

3. Bruttotab

Selskabets bruttofortjeneste er påvirket af omkostninger på 798 t.kr., som knytter sig til selskabets planer om at børsnotere selskabet på First North.

	01.09.2017- 28.02.2018 kr.	01.09.2016- 28.02.2017 kr.
4. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.710.052	915.547
Andre omkostninger til social sikring	46.156	11.213
	1.756.208	926.760
 Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	6	1

Der er i tillæg til ovenstående aktiveret anvendte personaleomkostninger på 210 t.kr.

	01.09.2017- 28.02.2018 kr.	01.09.2016- 28.02.2017 kr.
5. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	328.146	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.294	0
	332.440	0

NOTER

	01.09.2017- 28.02.2018 kr.	01.09.2016- 28.02.2017 kr.
6. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	237.893	1.212
Øvrige finansielle omkostninger	1.085	0
	238.978	1.212
	01.09.2017- 28.02.2018 kr.	01.09.2016- 28.02.2017 kr.
7. Skat af periodens resultat		
Ændring af udskudt skat	(697.000)	(320.000)
	(697.000)	(320.000)
		Færdiggjorte udviklings- projekter kr.
8. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		2.625.186
Tilgange		1.857.130
Kostpris ultimo		4.482.316
Af- og nedskrivninger primo		(127.855)
Periodens afskrivninger		(328.146)
Af- og nedskrivninger ultimo		(456.001)
Regnskabsmæssig værdig ultimo		4.026.315

Udviklingsprojekterne vedrører digital udvikling af deleøkonomisk platform, som selskaber anvender i driften. Platformen anvendes af selskabets kunder, personale og tilknyttede Helpere. Platformen videreudvikles løbende, og projekterne bliver løbende færdiggjort og taget i brug, hvorefter afskrivning påbegyndes.

Med henvisning til årsregnskabsloven § 83, stk. 2 er den udskudte skat modregnet i de aktiverede omkostninger vedrørende udviklingsprojekter på reserven for udviklingsomkostninger bundet på egenkapitalen fra regnskabsåret 2016/17.

NOTER

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
9. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	42.942
Kostpris ultimo	42.942
Periodens afskrivninger primo	(9.676)
Periodens afskrivninger	(4.294)
Af- og nedskrivninger ultimo	(13.970)
Regnskabsmæssig værdig ultimo	28.972

10. Langfristede gældsforpligtelser

Af den samlede anden gæld forfalder 1,3 mio.kr. efter 5 år.

11. Anden gæld

Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse består primært af to lån til henholdsvis LKM Eno ApS (1.000 t.kr.) og Dennis Forchhammer ApS (500 t.kr.). Lånene forfalder til indfrielse 22. december 2018 - men forfalder ekstraordinært til betaling 30 dage efter, at låntagers kapitalandele måtte blive optaget til handel på First North, Copenhagen.

	28.02.2018 kr.	28.02.2017 kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(331.225)	(401.563)
Ændring i leverandørgæld mv.	718.878	152.146
	387.653	249.417

13. Andre pengestrømme vedrørende finansiering

Andre pengestrømme vedrørende finansiering kan henføres til en forholdsmæssig andel af omkostninger knyttet til selskabets planer om at børsnotere selskabet på First North.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsklasse

Delårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Delårsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som selskabets årsrapport for 2016/17.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden delårsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsperioden.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsperiodens af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger.

Skat

Periodens skat, der består af periodens aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til periodens resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 4 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsingsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsperiode. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved perioden begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	F - 22
Ledelsespåtegning	F - 23
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	F - 24
Ledelsesberetning	F - 27
Resultatopgørelse for 2016/2017	F - 29
Balance pr. 31.08.2017	F - 30
Egenkapitalopgørelse for 2016/2017	F - 32
Pengestrømsopgørelse for 2016/2017	F - 33
Noter	F - 34
Anvendt regnskabspraksis	F - 37

VIRKSOMHEDSOPLYSNINGER

Virksomhed

Happy Helper A/S
Langelinie Allé 47
2100 København Ø

CVR-nr.: 36711515

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.09.2016 - 31.08.2017

Bestyrelse

Adam Sebastian Sheikh Hjorth, formand
Kjeld Anker Pedersen
Mathias Ovdal

Direktion

Frederik Dennis Forchhammer, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.09.2016 - 31.08.2017 for Happy Helper A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.08.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.09.2016 - 31.08.2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31.01.2018

Direktion

Frederik Dennis
Forchhammer
direktør

Bestyrelse

Adam Sebastian Sheikh
Hjorth
formand

Kjeld Anker Pedersen

Mathias Ovdal

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Happy Helper A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Happy Helper A/S for regnskabsåret 01.09.2016 - 31.08.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.08.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.09.2016 - 31.08.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "*Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet*". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 31.01.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Claus Jorch Andersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 33712

Bjørn Philip Rosendal
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40039

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Happy Helper leverer en platform, hvor helpers kan udbyde deres arbejdskraft til rengøring, og kunder kan booke rengøring. Selskabets hovedvirksomhed er platformsøkonomi.

Formålet med selskabets rengøringsplatform er at gøre kundernes hverdag nemmere ved at tilbyde, hvad selskabet betragter som en nem, billig og sikker måde til at booke rengøring af høj kvalitet til konkurrencedygtige priser. Happy Helper kvalitetssikrer alle helpers for at sikre, at kunderne booker kvalificeret arbejdskraft til at udføre rengøring.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har realiseret et underskud på 2.919 t.kr., som kan henføres til selskabets fortsatte udviklingsaktiviteter og finansielle udgifter. Ledelsen anser årets resultat som forventet.

Målsætning og overordnet strategi

Det er Happy Helpers ambition at have 20.000 aktive helpers og mere end 100.000 aktive kunder i flere europæiske lande inden udgangen af 2022 med/uden strategiske samarbejdspartnere og/eller joint ventures.

Happy Helper har en overordnet målsætning om at blive national markedsleder inden for rengøring til private hjem og mindre kontorer. Derudover har Happy Helper en målsætning om at blive en relevant international aktør inden for deleøkonomiske on-demand services i hjemmet. Ledelsen forventer at børsnotere selskabet på First North i maj 2018. Provenuet fra noteringen giver selskabet mulighed for at eksekvere dets vækststrategi i Danmark og derefter påbegynde europæisk ekspansion i 2019.

Der vil i 2018 blive fokuseret på fortsat vækst i Danmark og at optimere kerneteknologien, der sikrer kunderne en bedre og nemmere oplevelse på platformen. Ledelsen vurderer, at optimeringen af platformens kernefunktioner kombineret med den viden og erfaring, som selskabet vil opnå i 2018 gennem drift, markedsføring og vækst i Danmark, er værdifuld og afgørende for at kunne foretage en succesfuld international ekspansion fra år 2019.

Konkurrence og marked

Ledelsen anser Happy Helper som værende first mover og markedsleder som online rengøringsplatform i Danmark. Det er herudover ledelsens vurdering, at konkurrencen mellem de forskellige online rengøringsplatforme er relativt lav. Online rengøringsplatforme udgør på nuværende tidspunkt kun en lille del af det samlede marked for privat rengøring, der forventes at vokste med 47% årligt frem mod 2022. Derudover er det ledelsens vurdering, at alle former for online platforme bidrager til at øge kendskabsgraden og åbenheden over for brugen af online platforme. Ledelsen anser det således som værende positivt og bidragende til markedet generelt, at flere konkurrerende virksomheder etableres.

Kapital- og likviditetsforhold

Da selskabet er i en opstartsfasen, realiseres underskud, og der budgetteres fremadrettet fortsat med underskud i en periode. Selskabet har efter balancedagen fået styrket kapitalberedskabet gennem kapitalforhøjelse og yderligere lånefinansiering. Selskabets ledelse arbejder endvidere med konkrete planer for gennemførelse af yderligere kapitalforhøjelser, som skal sikre, at selskabet kan realisere planerne for

LEDELSESBERETNING

det kommende regnskabsår. Det er på baggrund heraf ledelsens vurdering, at selskabets likviditetsberedskab vil være tilstrækkeligt til at sikre selskabets fremtidige drift mindst et år frem, således at års-rapporten aflægges med fortsat drift for øje.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Værdien af de indregnede udviklingsprojekter og udskudte skatteaktiver afhænger af selskabets evne til fortsat at udvikle den deleøkonomiske platform, som selskabet anvender i driften, samt at tiltrække nok brugere, der via de udbudte services på platformen genererer en positiv indtjening, der vil kunne forrente den samlede investering. Det er ledelsens vurdering, at selskabet vil lykkes hermed i løbet af de kommende 2-3 år.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har efter balancedagen gennemført en kontant kapitalforhøjelse på i alt 2,5 mio.kr. samt modtaget yderligere lån på i alt 2,5 mio.kr., som led i kapitalforhøjelsen er selskabet omdannet fra et ApS til A/S. Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt øvrige forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

RESULTATOPGØRELSE FOR 2016/2017

	<u>Note</u>	<u>2016/2017</u> <u>kr.</u>	<u>2015/2016</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		<u>(1.432.344)</u>	<u>(177.771)</u>
Personaleomkostninger	3	<u>(2.137.577)</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger	4	<u>(135.280)</u>	<u>(23.786)</u>
Driftsresultat		<u>(3.705.201)</u>	<u>203.808)</u>
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(61.306)</u>	<u>(11)</u>
Resultat før skat		<u>(3.766.507)</u>	<u>(203.819)</u>
Skat af årets resultat	6	<u>848.000</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>(2.918.507)</u>	<u>(203.819)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(2.918.507)</u>	<u>(203.819)</u>
		<u>(2.918.507)</u>	<u>(203.819)</u>

BALANCE PR. 31.08.2017

	Note	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter		2.497.331	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	2.497.331	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		33.266	23.236
Materielle anlægsaktiver	8	33.266	23.236
Deposita		8.400	0
Finansielle anlægsaktiver	9	8.400	0
Anlægsaktiver		2.538.997	23.236
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		383.439	36.223
Udskudt skat		848.000	0
Andre tilgodehavender		501.217	60.362
Tilgodehavender		1.732.656	96.585
Likvide beholdninger		50.000	162.420
Omsætningsaktiver		1.782.656	259.005
Aktiver		4.321.653	282.241

BALANCE PR. 31.08.2017

	Note	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.
Virksomhedskapital		58.825	50.000
Reserve for udviklingsomkostninger		1.947.918	0
Overført overskud eller underskud		(2.279.069)	(203.819)
Egenkapital		(272.326)	(153.819)
Anden gæld		1.877.440	0
Langfristede gældsforpligtelser	10	1.877.440	0
Bankgæld		438.545	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.325.130	331.701
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		73.109	54.359
Anden gæld	11	879.755	50.000
Kortfristede gældsforpligtelser		2.716.539	436.060
Gældsforpligtelser		4.593.979	436.060
Passiver		4.321.653	282.241
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		

EGENKAPITALOPGØRELSE FOR 2016/2017

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	50.000	0	0	(203.819)
Kapitalforhøjelse	8.825	2.791.175	0	0
Overført fra overkurs	0	0	0	2.791.175
Overført til reserver	0	(2.791.175)	0	0
Årets resultat	0	0	1.947.918	(4.866.425)
Egenkapital ultimo	58.825	0	1.947.918	(2.279.069)

	I alt kr.
Egenkapital primo	(153.819)
Kapitalforhøjelse	2.800.000
Overført fra overkurs	2.791.175
Overført til reserver	(2.791.175)
Årets resultat	(2.918.507)
Egenkapital ultimo	(272.326)

Til brug for incitamentsaflønnning i form af tegningsretter er selskabets bestyrelse bemyndiget til i tiden indtil 22. december 2022 ad én eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til i alt nom. 26.317 kr. aktier uden fortegningsret for selskabets aktionærer. Bemyndigelsen giver bestyrelsen ret til at fastlægge vilkårene for de udstedte tegningsretter, herunder udnyttelseskursen.

PENGESTRØMSOPGØRELSE FOR 2016/2017

	<u>Note</u>	<u>2016/2017</u> <u>kr.</u>	<u>2015/2016</u> <u>kr.</u>
Driftsresultat		(3.705.201)	(203.808)
Af- og nedskrivninger		135.280	2.251
Ændringer i arbejdskapital	12	<u>1.035.113</u>	<u>339.475</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		<u>(2.534.808)</u>	<u>137.918</u>
Betalte finansielle omkostninger		<u>(42.556)</u>	<u>(11)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		<u>(2.577.364)</u>	<u>137.907</u>
Køb mv. af immaterielle anlægsaktiver		(2.625.186)	0
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(17.455)	(25.487)
Depositem		<u>(8.400)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		<u>(2.651.041)</u>	<u>(25.487)</u>
Optagelse af lån		1.877.440	0
Kontant kapitalforhøjelse		<u>2.800.000</u>	<u>50.000</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		<u>4.677.440</u>	<u>50.000</u>
Ændringer i likvider		(550.965)	162.420
Likvider primo		<u>162.420</u>	<u>0</u>
Likvider ultimo		<u>(388.545)</u>	<u>162.420</u>
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		50.000	162.420
Kortfristet gæld til banker		<u>(438.545)</u>	<u>0</u>
Likvider ultimo		<u>(388.545)</u>	<u>162.420</u>

NOTER

1. Going concern

Da selskabet er i en opstartsfase, realiseres underskud, og der budgetteres fremadrettet fortsat med underskud i en periode. Selskabet har efter balancedagen fået styrket kapitalberedskabet gennem kapitalforhøjelse og yderligere lånefinansiering. Selskabets ledelse arbejder endvidere med konkrete planer for gennemførsel af yderligere kapitalforhøjelser, som skal sikre, at selskabet kan realisere planerne for det kommende regnskabsår. Det er på baggrund heraf ledelsens vurdering, at selskabets likviditetsberedskab vil være tilstrækkeligt til at sikre selskabets fremtidige drift mindst et år frem, således at årsrapporten aflægges med fortsat drift for øje.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Værdien af de indregnede udviklingsprojekter og udskudte skatteaktiver afhænger af selskabets evne til fortsat at udvikle den deleøkonomiske platform, som selskabet anvender i driften, samt tiltrække nok brugere, der via de udbudte services på platformen genererer en positiv indtjening, der vil kunne forrente den samlede investering. Det er ledelsens vurdering, at selskabet vil lykkes hermed i løbet af de kommende 2-3 år.

	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.
3. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	2.099.468	22.974
Andre omkostninger til social sikring	38.109	812
	2.137.577	23.786
 Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	6	1
	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.
4. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	127.855	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	7.425	2.251
	135.280	2.251
	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	42.540	11
Valutakursreguleringer	16	0
Øvrige finansielle omkostninger	18.750	0
	61.306	11

NOTER

	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.
6. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(848.000)	0
	(848.000)	0
		Færdiggjorte udviklings- projekter kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Tilgange		2.625.186
Kostpris ultimo		2.625.186
Årets afskrivninger		(127.855)
Af- og nedskrivninger ultimo		(127.855)
Regnskabsmæssig værdig ultimo		2.497.331
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		25.487
Tilgange		17.455
Kostpris ultimo		42.942
Årets afskrivninger primo		(2.251)
Årets afskrivninger		(7.425)
Af- og nedskrivninger ultimo		(9.676)
Regnskabsmæssig værdig ultimo		33.266

NOTER

	Deposita kr.
9. Finansielle anlægsaktiver	
Tilgange	8.400
Kostpris ultimo	8.400
 Regnskabsmæssig værdig ultimo	 8.400

11. Langfristede gældsforpligtelser

Af den samlede anden gæld forfalder 333 t.kr. efter 5 år.

	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.
11. Anden gæld		
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	88.986	0
Feriepengeforpligtelser	85.467	0
Anden gæld i øvrigt	705.302	50.000
	879.755	50.000

	2016/2017 kr.	2015/2016 kr.
12. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i tilgodehavender	(837.570)	(97.086)
Ændring i leverandørgæld mv.	1.872.683	436.561
	1.035.113	339.475

13. Eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 31.08.17 afgivet solidarisk selvskyldnerkaution over for Nord Gruppen ApS' mellemværende med Nord Gruppen ApS' bankforbindelse. Kautionen er slettet efter balancedagen.

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for anden langfristet gæld på 2 mio.kr. og bankgæld på 0,4 mio.kr. er der stillet sikkerhed i form af virksomhedspant i driftsmidler, immaterielle rettigheder og simple fordringer. Den samlede låneramme omfattet af pantet udgør 4,7 mio.kr. Den regnskabsmæssige værdi af aktiver omfattet af pantet udgør 3,4 mio.kr. pr. 31. august 2017.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Manglende sammenlignelighed

Selskabets regnskabsår omfatter 12 måneder mod 17 måneder sidste år, da selskabet havde forlænget regnskabsår i opstartsåret. Sammenligningstallene i resultatopgørelsen er derfor ikke direkte sammenlignelige.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle anlægsaktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 4 år.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

BILAG A – VEDTÆGTER

Happy Helper A/S, CVR nr. 36711515

1	Navn og formål	Name and objects
1.1	Selskabets navn er Happy Helper A/S.	The name of the Company is Happy Helper A/S.
1.2	Selskabets formål er formidling af serviceydelser, herunder inden for rengøring, samt anden efter bestyrelsens skøn hermed beslægtet virksomhed.	The object of the Company is the facilitation of services, including cleaning services, as well as other business related hereto as determined by the Board of Directors.
2	Selskabets kapital	Share capital
2.1	Selskabskapitalen er DKK 500.000, fordelt på kapitalandele à DKK 0,10 eller multipla heraf.	The share capital amounts to DKK 500,000 in the denomination of DKK 0.10 or multiples hereof.
2.2	Selskabskapitalen er fuldt indbetalt.	The share capital has been paid up in full.
2.3	Kapitalandelene skal lyde på navn og er omsætningspapirer. Der gælder ingen indskrænkninger i kapitalandelenes omsættelighed. Kapitalandelene noteres i selskabets ejerbog, og der udstedes ingen ejerbeviser.	The shares shall be registered shares and negotiable instruments. No restrictions apply to the negotiability of the shares. The shares shall be registered in the Company's share register. No share certificates shall be issued.
2.4	Ingen kapitalandel har særlige rettigheder, og ingen kapitalejer er pligtig til at lade sine kapitalandele indløse helt eller delvist.	No share shall confer special rights upon the holder and no shareholder shall be under any obligation to redeem his shares, neither wholly nor partly.
2.5	Ejerbogen føres af Computershare A/S, CVR-nr. 27088899.	The Register of Shareholders is kept by Computershare A/S, business reg. no. 27088899.
2.6	Kapitalandelene er registreret hos og udstedes i papirløs form gennem VP SECURITIES A/S, CVR-nr. 21599336. Udbytte betales gennem VP SECURITIES A/S og indsættes på udbyttekonti registreret i VP SECURITIES A/S. Rettigheder vedrørende kapitalandelene skal anmeldes til VP SECURITIES A/S efter reglerne herom.	The shares are registered with and issued in paperless form through VP SECURITIES A/S, business reg. no. 21599336. Dividends are paid through VP SECURITIES A/S and deposited on dividend accounts registered in VP SECURITIES A/S. Rights relating to the shares must be notified to VP SECURITIES A/S according to the rules thereon.
3	Bemyndigelse til at udstede warrants	Authorization to issue warrants

3.1	Bestyrelsen er i henhold til selskabslovens § 169, jf. § 155, stk. 2, bemyndiget til i tiden indtil den 22. december 2022 ad én eller flere gange at udstede warrants i selskabet til selskabets direktion og medarbejdere, som giver ret til tegning af i alt op til nom. DKK 26.317,00 kapitalandele uden fortegningsret for selskabets kapitalejere. Bestyrelsen fastlægger vilkårene for de udstedte warrants, herunder udnyttelseskursen, og fordelingen heraf. Der kan ikke ske delvis indbetaling ved udnyttelse af warrants. De udstedte kapitalandele skal være underlagt de indskrænkninger, der følger af vedtægterne, ikke tilhøre en særlig kapitalklasse, og kapitalandelene skal være omsætningspapirer og lyde på navn.	The Board of Directors is authorized, in accordance with Section 169 of the Companies Act, cf. Section 155(2), during the period until 22 December 2022 to, on one or more occasions, issue warrants in the Company to members of the Executive Management and to employees, entitling the holder to subscribe shares for a total of up to a nominal value of DKK 26,317.00 without preemptive rights for the Company's shareholders. The Board of Directors shall determine the terms for the warrants issued, including the exercise price, and the distribution hereof. No partial payment is allowed when exercising the warrants. The issued shares shall be subject to the transfer restrictions as set forth in these articles, the shares shall not belong to a separate share class and the shares shall be negotiable instruments and registered by name.
3.2	Bestyrelsen er samtidig bemyndiget til i tiden indtil 22. december 2022 ad én eller flere gange at forhøje selskabets selskabskapital med op til i alt nom. DKK 26.317 uden fortegningsret for selskabets kapitalejere ved kontant indbetaling med henblik på at gennemføre de(n) til udnyttelsen af udstedte warrants tilhørende kapitalforhøjelse(r). Bestyrelsen kan med hjemmel i nærværende bestemmelse minimum forhøje selskabskapitalen med nominelt DKK 0,10 kr. og maksimalt med nominelt DKK 26.317,00.	The Board of Directors is at the same time authorized in the period until 22 December 2022 to, on one or more occasions, increase the Company's share capital by up to a total nominal value of DKK 26,317.00 without preemptive rights for the existing shareholders, by cash payment in order to implement the capital increase related to exercise of the warrants. In accordance with this Article, the Board of Directors may increase the share capital with a minimum nominal value of DKK 0.10 and a maximum nominal value of DKK 26,317.00.
4	Generalforsamlinger – afholdelse og indkaldelse	Generalforsamlinger – afholdelse og indkaldelse
4.1	Generalforsamlingen har den øverste myndighed i selskabets anliggender inden for vedtægternes og lovgivningens rammer.	The supreme powers pertaining to the affairs of the Company are vested in the General Meeting within the limits set out in the Articles of Association and the law.
4.2	Selskabets generalforsamling afholdes i Københavns Kommune.	The General Meeting of the Company shall be held in the Municipality of Copenhagen.
4.3	Generalforsamlingen indkaldes mindst 3 uger og højst 5 uger før generalforsamlingen	The general meeting is convened with no less than 3 weeks and no more than 5 weeks'

	via selskabets hjemmeside samt skriftlig via e-mail til de i ejerbogen noterede kapitalejere, som har fremsat begæring herom.	notice through the Company's website as well as in writing by e-mail to all shareholders having so requested.
4.4	Den ordinære generalforsamling afholdes senest 4 måneder efter regnskabsårets slutning. Senest 8 uger før dagen for den påtænkte afholdelse af den ordinære generalforsamling offentliggør selskabet datoen herfor samt fristen for at fremsætte krav om optagelse af bestemte emner på dagsordenen.	The Annual General Meeting shall be held no later than 4 months following the end of the accounting year. No later than 8 weeks before the scheduled date of the Annual General Meeting, the Company will publish the date for this and the deadline for making certain topics on the agenda.
4.5	Ekstraordinær generalforsamling skal afholdes, når bestyrelsen eller revisor har forlangt det, samt når en ordinær generalforsamling har besluttet det. Herudover kan kapitalejere, der ejer mindst 5 pct. af selskabskapitalen, forlange, at der afholdes ekstraordinær generalforsamling.	Extraordinary General Meetings shall be held when requested by the Board of Directors or the Company's auditor and when decided so by an Annual General Meeting. Shareholders, that own at least 5 pct. of the share capital, may also demand that an Extraordinary General Meeting shall be held.
4.6	Ekstraordinær generalforsamling til behandling af et bestemt angivet emne skal indkaldes senest 2 uger efter, at det er forlangt.	An Extraordinary General Meeting to address a specific matter shall be convened no later than 2 weeks after being requested.
4.7	Generalforsamlingen vælger ved simpel stemmeflerhed en dirigent, der leder generalforsamlingen og sikrer, at generalforsamlingen afholdes på en forsvarlig og hensigtsmæssig måde samt afgør alle spørgsmål vedrørende sagernes behandlingsmåde. Over forhandlingerne på generalforsamlingen føres en protokol, der underskrives af dirigenten. Alle generalforsamlingens beslutninger indføres i protokollen.	The General Meeting elects a Chairman of the Meeting by simple majority who chairs the General Meeting and ensures that the General Meeting is held in a proper and adequate manner as well as decides on all questions relating to the handling of the matters. The proceedings of the General Meeting shall be recorded in a minute book to be signed by the Chairman of the Meeting. All resolutions passed by the General Meeting shall be recorded in the minute book.
4.8	Generalforsamlingen skal afholdes på dansk, og dokumenter udarbejdet til brug for generalforsamlingen skal foreligge på dansk.	The General Meeting shall be held in Danish and documents prepared for use by the General Assembly shall be in Danish.
5	Ordinær generalforsamling	Annual General Meeting
5.1	På den ordinære generalforsamling skal foretages:	The agenda of the Annual General Meeting shall include:

a.	Valg af dirigent	Appointment of Chairman of the Meeting
b.	Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed i det forløbne år	The Board of Directors' report on the Company's activities in the past financial year
c.	Forelæggelse af revideret årsrapport til godkendelse	Submission of the audited annual report for adoption
d.	Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til den godkendte årsrapport	Decision on the allocation of profits or balancing of losses according to the adopted annual report
e.	Valg af bestyrelse	Election of Board of Directors
f.	Valg af revisor	Election of auditor
g.	Godkendelse af vederlag til bestyrelsen for indeværende regnskabsår	Approval of the board members' fee for the current accounting year
h.	Eventuelle forslag fra ledelsen, revisor eller kapitalejere	Any proposals from the Board, the auditor or the shareholders
5.2	Enhver kapitalejer kan få forslag behandlet på den ordinære generalforsamling under forudsætning af, at kapitlejeren skriftligt giver meddelelse herom til bestyrelsen senest 6 uger før generalforsamlingens afholdelse.	Any shareholder is entitled to have issues considered at the annual general meeting provided that the shareholder submits a written request in such respect to the Board of Directors at least 6 weeks before the general meeting.
6	Deltagelse, afstemning og fuldmagt	Attendance, voting and proxies
6.1	På generalforsamlingen giver hver kapitalandel på DKK 0,10 én stemme.	Each share amount of DKK 0.10 carries one vote at General Meetings.
6.2	De på generalforsamlingen behandlede anliggender afgøres ved simpelt stemmeflertal af de tilstedeværende stemmer, medmindre selskabsloven foreskriver andre regler om repræsentation og majoritet.	The resolutions of the General Meeting shall be passed by simple majority of the votes present at the General Meeting, unless the Companies Act prescribes other rules on representation and majority.
6.3	En kapitlejers ret til at deltage i generalforsamlingen og til at stemme på generalforsamlingen fastsættes i forhold til de kapitalandelen, som kapitlejeren besidder på registreringsdatoen. Registreringsdatoen ligger 1 uge før afholdelse af generalforsamlingen. En	The right of a shareholder to attend the general meeting and to vote at general meetings is determined by the shares held by the shareholder at the record date. The record date is 1 week prior to the general meeting. A shareholder's holding of shares and voting rights are calculated at the record date based

	kapitalejers besiddelse af kapitalandele og stemmerettighed opgøres på registreringsdatoen på baggrund af notering af kapitalejerens ejerforhold i ejerbogen samt eventuelle meddelelser om ejerforhold, som selskabet har modtaget med henblik på indførsel i ejerbogen.	on the registration of the number of shares held by that shareholder in the Company's share register as well as possible notifications of ownership received by the Company for the purpose of registration in the Company's share register.
6.4	En kapitalejer, der er berettiget til at deltage i generalforsamlingen i henhold til punkt 6.3, og som ønsker at deltage i generalforsamlingen, skal senest 3 dage før generalforsamlingens afholdelse anmode om adgangskort.	A shareholder who is entitled to attend the general meeting pursuant to Article 6.3, and who wants to attend the general meeting, shall request to receive an admission card no later than 3 days prior to the date of the general meeting.
6.5	Enhver kapitalejer er berettiget til at deltage i generalforsamlingen med rådgiver eller ved fuldmægtig, der skal forevise en skriftlig dateret fuldmagt, som er frit tilbagekaldelig.	Each shareholder is entitled to participate in the General Meeting together with an advisor or by an appointed representative who shall present a written and dated fully revocable proxy.
6.6	Fuldmagt til selskabets ledelse kan ikke gives for længere tid end 12 måneder og skal gives til en bestemt generalforsamling med en på forhånd kendt dagsorden. En fuldmagt til andre end ledelsen kan gives uden tidsbegrænsning.	A proxy issued to the Management of the Company may not be issued for longer than 12 months and shall be issued for a specific General Meeting with a known agenda. A proxy issued to others than the Management may be given without time limit.
6.7	En kapitalejer kan både give og tilbagekalde en fuldmagt ad elektronisk vej.	A shareholder may issue and revoke a proxy electronically.
6.8	En kapitalejer, der er berettiget til at deltage i en generalforsamling i henhold til punkt 6.3, kan stemme skriftligt ved brevstemme i overensstemmelse med selskabslovens regler herom. Brevstemmer skal være selskabet i hænde senest hverdagen før generalforsamlingen. Brevstemmer kan ikke tilbagekaldes.	A shareholder who is entitled to participate in the general meeting pursuant to Article 6.3 may vote by correspondence in accordance with the provisions of the Danish Companies Act. Votes by correspondence shall be received by the Company not later than the weekday before the general meeting. Votes by correspondence cannot be withdrawn.
7	Bestyrelsen	The Board of Directors
7.1	Bestyrelsen varetager den overordnede ledelse af selskabet.	The Board of Directors has the overall managerial duties of the Company.
7.2	Bestyrelsen består af mindst 3 og højst 6 medlemmer.	The Board of Directors comprises of at least 3 and a maximum of 6 members.

7.3	Bestyrelsen vælges for 1 år ad gangen på selskabets generalforsamling. Genvalg kan finde sted.	Board members are elected by the General Meeting for a 1-year term. Re-election may take place.
7.4	Bestyrelsen vælger en formand blandt sine medlemmer. Et bestyrelsesmedlem, der også er direktør i selskabet, kan ikke vælges til formand.	The Board of Directors shall elect their chairman from amongst themselves. A Board member cannot be elected Chairman of the Board if he is also a member of the Company's Executive Management.
7.5	Bestyrelsen er beslutningsdygtig, når mere end halvdelen af bestyrelsesmedlemmerne er til stede.	The Board of Directors forms a quorum when more than half of its members are present.
7.6	Anliggender behandlet i bestyrelsen afgøres ved simpelt stemmeflertal. I tilfælde af stemmelighed er formandens stemme udslagsgivende.	Resolutions of the Board of Directors are passed by simple majority. In the event of equal votes, the Chairman shall have the casting vote.
8	Direktionen	The Executive Management
8.1	Bestyrelsens ansætter en direktion på 1 til 3 medlemmer til at varetage den daglige ledelse af selskabet.	The Board of Directors hires an Executive Management of 1 to 3 members to perform the daily management of the Company.
9	Vederlagspolitik	Remuneration guidelines
9.1	Selskabet har i henhold til selskabslovens § 139 vedtaget overordnede retningslinjer for incitamentsaflønnning for bestyrelsen og direktionen. Retningslinjerne er godkendt på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 28. marts 2018 og er tilgængelige på selskabets hjemmeside.	The Company has adopted overall guidelines for incentive remuneration of the Board of Directors and the Executive Management, cf. Section 139 of the Companies Act. The guidelines were approved by the Extraordinary General Meeting held on 28 March 2018 and are available on the Company's website.
10	Tegningsregel	Signature rule
	Selskabet tegnes af (i) en direktør i forening med bestyrelsesformanden, af (ii) to bestyrelsesmedlemmer, eller af (iii) den samlede bestyrelse.	The Company is bound by the joint signature of (i) an executive manager and the Chairman of the Board, of (ii) two board members, or (iii) the entire Board of Directors.
11	Elektronisk kommunikation	Elektronisk kommunikation
11.1	Der kan anvendes elektronisk kommunikation, dvs. anvendelse af elektronisk dokumentudveksling og elektronisk post i kommunikationen mellem	Electronic communication, i.e. the electronic exchange of documents and electronic mail, may be applied in the communication between the shareholders and the Company

kapitalejerne og selskabet i stedet for fremsendelse eller fremlæggelse af papirbaserede dokumenter.

instead of forwarding or presenting paper-based documents.

11.2 Indkaldelse af kapitalejere til ordinære og ekstraordinære generalforsamlinger, tegningslister, årsrapporter samt i øvrigt generelle oplysninger fra selskabet til kapitalejerne kan sendes per e-mail til kapitalejerne. Selskabet anmoder kapitalejerne om en e-mailadresse, hvortil dokumenter mv. kan sendes. Kapitalejerne er forpligtet til at sørge for, at selskabet til enhver tid har kapitalejernes korrekte e-mailadresser.

Notice to convene ordinary and extraordinary general meetings, subscription lists, annual accounts as well as other general information from the Company to the shareholders may be forwarded via email to the shareholders. The Company shall request from the shareholders the email-addresses to which documents etc. may be forwarded. The shareholders are obliged to ensure that the Company has the correct email-addresses of the shareholders at any time.

11.3 Kapitalejerne kan ved henvendelse til selskabet få oplysning om kravene til de anvendte systemer og om fremgangsmåden i forbindelse med elektronisk kommunikation.

Upon request to the Company the shareholders are entitled to receive information on the requirements of the systems in use and on the procedure to use electronic communication.

12 Årsrapport og revision

Annual Account and Audit

12.1 Selskabets årsrapport revideres af en statsautoriseret revisor, der vælges af generalforsamlingen for et år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

The annual report of the Company shall be audited by a state-authorised accountant, who shall be elected by the general meeting for a one-year term. Re-election may take place.

12.2 Selskabets regnskabsår løber fra den 1. september til den 31. august.

The Company's financial year runs from 1 September to 31 August.

---ooo0ooo---

---ooo0ooo---

Således vedtaget på selskabets ekstraordinære generalforsamling den 2. april 2018.

As adopted at the extraordinary general meeting on 2. April 2018.

BILAG B – ORDREBLANKET

Ordreblanket (kun én blanket pr. depot)

Udbud af op til 2.625.000 Aktier à nom. DKK 0,10

Ordre om tegning af Udbudte Aktier i Happy Helper A/S, CVR-nr. 36711515

Salgssteder:	Danske Bank A/S Holmens Kanal 2-12 1092 København K
Udbudsperiode:	Den 9. april 2018 kl. 00:01 til den 20. april 2018 kl. 23:59.
Udbudskurs:	DKK 16 pr. Udbudt Aktie
Permanent ISIN kode:	DK0060990414
Midlertidig ISIN kode:	DK0060990687

Prospektet dateret den 4. april 2018 indeholder blandt andet vedtægter, årsregnskab for regnskabsårene 2015/2016 og 2016/2017 for Happy Helper A/S, samt vilkårene for tegning af Udbudte Aktier.

Ordre kan alene afgives til Udbudskursen. Hvis Udbudskursen justeres i løbet af bookbuilding-processen, vil Selskabet meddele dette via Nasdaq First North Denmark og offentliggøre et tillæg til Prospektet, som vil indeholde en opdateret tidsplan for Udbuddets gennemførelse. Efter offentliggørelse af et sådant tillæg har investorer, der har indleveret ordre på Udbudte Aktier i Udbuddet, to handelsdage til at tilbagekalde deres købsordre. Hvis investoren ikke tilbagekalder sin købsordre indenfor to handelsdage efter offentliggørelse af et sådant tillæg, bliver den afgivne ordre til det angivne antal Udbudte Aktier bindende til den nye udbudskurs.

Der skal som minimum gives ordre på tegning af 250 stk. Udbudte Aktier, svarende til DKK 4.000. Hvis det samlede antal Aktier, der er afgivet ordre på i Udbuddet, overstiger antallet af Udbudte Aktier, kan det indebære, at der til den enkelte investor tildes Udbudte Aktier for et samlet beløb, der er mindre end minimumstegningsbeløbet.

For bindende ordre indleveres ordreblanketten til ordregivers eget kontoførende institut i udfyldt og underskrevet stand.

Ordreblanketten skal indleveres i så god tid, at det kontoførende institut har mulighed for at behandle og videresende ordren, således at den er Danske Bank A/S i hænde senest den 20. april 2018 kl. 23:59 dansk tid.

På vilkår som anført i Prospektet dateret den 4. april 2018, herunder del 1. afsnit 4 "*Risikofaktorer*" og del 2, afsnit 5.10 "*Fordelingsplan og tildeling*", afgiver jeg/vi hermed tilbud om tegning af Udbudte Aktier i Happy Helper A/S og bekræfter samtidig at have adgang til Prospektet, og at jeg/vi alene har baseret min/vores investeringsbeslutning på indholdet af Prospektet. Der kan kun afgives én ordreblanket pr. depot hos VP SECURITIES A/S (VP).

Ordre afgivet som bindende ordre

Jeg/vi accepterer, at Danske Bank A/S kan kræve oplysninger om mit/vort navn, adresse og ordre, og er berettiget til at videregive denne information til Selskabet og deres book-runner, Tofte & Company ApS. Jeg/vi forpligter mig/os hermed til at betale modydelse af tildelte Udbudte Aktier til den fastsatte Udbudskurs.

Antal Udbudte Aktier (stk.) (minimum 250)	
--	--

Yderligere oplysninger og underskrift på næste side

Overstiger de samlede ordre det samlede antal Udbudte Aktier, vil der ske reduktion som anført i Prospektet, del 2, afsnit 5.10 "*Fordelingsplan og tildeling*". Afgivelse af ordre i udbudsperioden medfører ingen sikkerhed for hel eller delvis tildeling af Udbudte Aktier. Forhåndstegnede ordre vil ikke blive reduceret.

Afvikling af Udbuddet sker mod kontant betaling i danske kroner, hvilket forventes at finde sted senest den 25. april 2018. Al handel med de Udbudte Aktier forud for afvikling sker for de involverede parter egen regning og risiko.

Oplysninger og underskrift

Navn: _____

VP-depotnr.: _____

Adresse: _____

Kontonr. til afregning: _____

Postnr. og by: _____

Kontoførende institut: _____

Telefon: _____

Dato: _____

Ordren er indleveret hos (udfyldes af kontoførende institut):

Reg.nr.: _____

D-ident: _____

Dato: _____

Telefon: _____

*Underskrift*_____
*Firmastempel og underskrift**Udfyld nedenfor ved oprettelse af et nyt VP-depot.***Oprettelse af nyt VP-depot (denne rubrik udfyldes i forbindelse med oprettelse af et nyt VP-depot og evt. tilhørende afregningskonto)**

CPR/CVR-nr.: _____

Navn: _____

Adresse: _____

Postnr. og by: _____

Telefon: _____

Stilling: _____

Evt. eksisterende kontonr. til afregning: _____

BILAG C - BESTYRELSENS NUVÆRENDE OG TIDLIGERE LEDELSESERHVERV

Per Hvithamar Ryestrøm

Aktuelle Direktionsposter:

Operate A/S (Direktør 01.06.2014)

Koras ApS (Direktør 07.06.2005)

Aktuelle bestyrelsesposter:

Stürup-Pedersen Holding A/S (Bestyrelsesmedlem 16.11.2004)

Operate A/S (Bestyrelsesmedlem 27.05.2014)

Operate Technology A/S (Bestyrelsesmedlem 29.10.2010)

Intellishore Group A/S (Bestyrelsesformand 27.04.2017)

Operate Gruppen A/S (Formand 10.04.2015)

Operate Experience ApS (Formand 01.07.2015)

Intellishore P/S (Formand 29.06.2017)

Happy Helper A/S (Formand 31.01.2018)

Bestyrelsesposter inden for 5 år:

Operate A/S (Bestyrelsesmedlem fra 24.02.2014 til 01.06.2014)

Intellishore Group A/S (Bestyrelsesmedlem fra 29.01.2016 til 26.04.2017)

Jesper Jarlbæk

Aktuelle direktionsposter:

Earlbrook Management A/S (Direktør 01.11.2017)

Earlbrook Holdings Ltd. A/S (Direktør 10.06.1991)

Business Angels Fond - London I A/S (Direktør 01.12.2014)

Business Angels Fond - London II A/S (Direktør 01.12.2014)

Business Angels Fond - London III A/S (Direktør 01.12.2014)

Solbrinken 11 ApS (Direktør 05.04.2017)

Aktuelle bestyrelsesposter:

Bang & Olufsen A/S (Bestyrelsesmedlem siden 10.03.2011)

A-SOLUTIONS A/S (Formand siden 19.04.2016)

Groupcare Holding A/S (Formand siden 1.12.2005)

Ventus Publishing ApS (Formand siden 8.02.2016)

FROKOST.DK ApS (Formand siden 17.09.2013)

Bortforpagtningselskabet Basico A/S (Formand siden 1.03.2007)

Materiel Udlejning Holding ApS (Formand 30.09.2016)

Catacap Management A/S (Formand 17.12.2012)

Basico Consulting International ApS (Formand 18.01.2008)

Earlbrook Holdings LTD. A/S (Bestyrelse 10.06.1991)

Polaris III Invest Fonden (Bestyrelsesmedlem 01.07.2009)

Garant Udlejning A/S (Formand 30.09.2016)

Lyngsoe Systems A/S (Bestyrelse 15.10.2014)

Lyngsoe Systems Holding A/S (Bestyrelsesmedlem 15.10.2014)

Groupcare A/S (Formand 28.04.2006)

Smartshare Systems A/S (Bestyrelsesmedlem 08.06.2015)

Hyr ApS (Formand 30.09.2016)

Garant Finans A/S (Formand 30.09.2016)

Polaris Private Equity III K/S

Beyond Budgeting Institute P/S (Formand 05.06.2013)

Basico P/S (Formand 12.05.2014)

Bookboon Corporate A/S (Formand 08.02.2016)

Falcon Fondsmæglerselskab A/S (Formand 17.05.2017)

NetHire ApS (Formand 17.0.2017)

Active Inspiration Technologies Limited (Bestyrelsesmedlem)

Berlin Invest 2017 ApS (Bestyrelsesmedlem 09.02.2018)

Direktionsposter inden for 5 år:

Timpco ApS (Direktør fra 10.02.2009 til 29.09.2016)

Bestyrelsesposter inden for 5 år:

Tk Development A/S (Formand fra 22.05.2006 til 22.05.2013)

Altius Invest A/S (Formand fra 11.10.2005 til 30.09.2016)

A-SOLUTIONS A/S (Bestyrelsesmedlem fra 21.02.2013 til 18.04.2016)

Earlbrook Management A/S (Bestyrelsesformand fra 15.05.2006 til 31.10.2017)

Økonomiforum ApS (Formand fra 19.12.2014 – 17.10.2016)

Julie Sandlau China ApS (Formand 01.05.2006 – 10.03.2014)

ValueMaker ApS (Formand 10.10.2007-20.12.2017)

Spoing A/S (Formand 03.09.2007 – 22.06.2015)

European Composit Recycling Technology A/S (Formand 13.01.2014 – 27.02.2015)

Bookboon Corporate A/S (Bestyrelsesmedlem fra 09.02.2015 til 07.02.2016)

Fond Talsinki 2015 I A/S (Formand fra 30.12.2015 til 30.05.2017)

Fond Talsinki 2015 II A/S (Formand fra 30.12.2015 til 30.05.2017)

Fond Talsinki 2015 III A/S (Formand fra 30.12.2015 til 30.05.2017)

Fond Talsinki 2015 IV A/S (Formand fra 30.12.2015 til 30.05.2017)

Morten Christiansen

Aktuelle Direktionsposter:

HI3G Denmark ApS (Administrerende direktør 01.08.2005)

HI3G Denmark Holdings ApS (Administrerende direktør 01.08.2005)

Parkvænget Consulting ApS (Direktør 15.03.2005)

Subco I af 14/12/2017 ApS (Administrerende direktør 18.12.2017)

Subco II af 14/12/2017 ApS (Administrerende direktør 18.12.2017)

Subco III af 14/12/2017 ApS (Administrerende direktør 18.12.2017)

Aktuelle bestyrelsesposter:

K/S Rose Lodge (Bestyrelsesmedlem 22.04.2009)

Grain ApS (Bestyrelsesmedlem 13.07.2015)

Optimeo A/S (Formand 10.06.2016)

Happy Helper A/S (Bestyrelsesmedlem 31.01.2018)

Holdingselskabet af oktober 2006 ApS (Bestyrelsesmedlem 01.02.2018)

Bestyrelsesposter inden for 5 år:

4T AF 1. OKTOBER 2012 ApS (Bestyrelsesmedlem fra 15.10.2012 til 19.03.2015)

Grain ApS (Formand fra 07.01.2013 til 12.07.2015)

Swipp ApS (Bestyrelsesmedlem fra 10.01.2013 til 10.12.2014)

Kjeld Anker Pedersen

Aktuelle Direktionsposter:

KAP Consult v/Kjeld Anker Pedersen (Fuld ansvarlig deltager 14.07.2011)

Liseno I ApS (Direktør 04.04.2014)

LKM Eno Invest ApS (Direktør 08.10.2015)

ALIS Investment ApS (administrerende direktør 17.11.2016)

Aktuelle bestyrelsesposter:

Curo Diagnostics ApS (Bestyrelsesmedlem 20.01.2017)

Cliin ApS (Bestyrelsesmedlem 03.02.2017)

Liseno I ApS (Bestyrelsesmedlem 04.04.2014)

Keno ApS (Bestyrelsesmedlem 04.04.2014)

Maleno ApS (Bestyrelsesmedlem 04.04.2014)

Happy Helper A/S (Bestyrelsesmedlem 01.03.2016)

Orlo ApS (Bestyrelsesmedlem 30.10.2017)

Adam Sebastian Sheikh Hjorth

Aktuelle Direktionsposter:

Hjorth & Partners ApS (Direktør 08.01.2009)

Savannah Wild ApS (Direktør 31.05.2013)

Aktuelle bestyrelsesposter:

Happy Helper A/S (Bestyrelsesmedlem 01.03.2016)

KGN19 ApS (Formand 28.12.2015)

Direktionsposter inden for 5 år:

Nord Gruppen ApS (Direktør fra 12.11.2019 til 01.05.2014 og fra 01.01.2015 til 19.09.2017)

Barsport ApS (Direktør fra 04.06.2012 til 09. 04.2013)

Kongens Nytorv 19 Invest ApS (Direktør fra 23.03.2017 til 20.04.2017)

Bestyrelsesposter inden for 5 år:

Happy Helper A/S (Formand fra 01.03.2016 til 30.01.2018)

Frederik Dennis Forchhammer

Aktuelle Direktionsposter:

Happy Helper A/S (Direktør 14.04.2014)

Dennis Forchhammer ApS (Direktør 01.02.2013)

Forchhammer consulting (Fuld ansvarlig deltager 01.05.2013)

Dennis Forchhammer Holding ApS (Direktør 17.11.2015)

Aktuelle bestyrelsesposter:

Hove A/S (Bestyrelsesmedlem 31.05.2016)

Vesterbrogade 62-64 Invest ApS (Bestyrelsesmedlem 27.04.2011)

Kgn19 ApS (Bestyrelsesmedlem 28.12.2015)