ambia
TRADING GROUP

# INBJUDAN ATT TECKNA AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER I

## AMBIA TRADING GROUP AB (publ)

G&W
FONDKOMMISSION

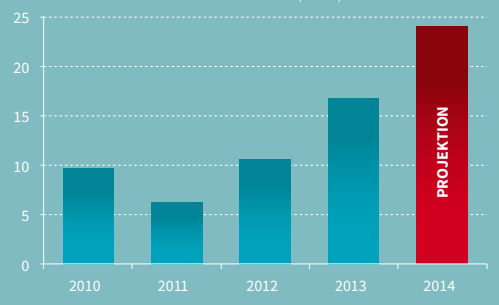
*Denna trycksak är en sammanfattning och introduktion till det fullständiga memorandum som upprättats. Allt ansvar för dess innehåll vilar på Ambia Trading Group AB (publ).*

# HANDEL I AKTIEN

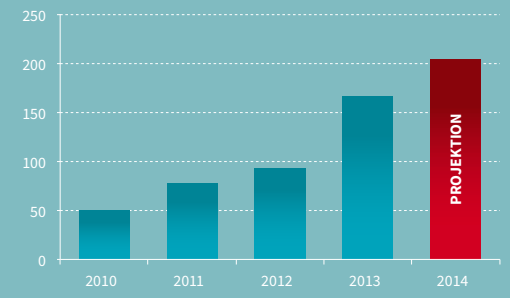
Bolaget planerar att lista Ambia-aktien och i uniten ingående teckningsoption på Aktietorget snarast möjligt efter emissionens genomförande. Ambia har redan inför emissionen en aktieägarkrets på drygt 160 ägare. En god handel i samband med listningen förutses i och med den ytterligare spridning av ägandet som avses att uppnås via inbjudan till allmänheten att deltaga i emissionen till samma villkor som existerande ägare. I mån av stort intresse kan även en riktad ytterligare emission på motsvarande villkor komma att beslutas utan företrädesrätt upp till ytterligare ca 7 Mkr, riktad enligt beslut av styrelsen.

- Emissionslikviden kommer bland annat att användas för att öka marknadsexponeringen avseende Intropris.se, med en särskild fokusering på jaktsegmentet. Resterande del av emissionslikviden kommer att användas för att minska Bolagets kostnader för att finansiera varuinköp inom framför allt Netpact, vilket markant kommer att stärka rörelsemarginalen. Med stärkt balansräkning möjliggörs även framtida eventuella kompletterande förvärv som ytterligare skulle kunna stärka tillväxten.
- Partihandeln via Netpact är det som idag genererar den största omsättningen och i volym har den största tillväxtpotentialen inom Ambia. Under de senaste tre åren har bolagets kundbas ökat stort, från ett knappt dussin i slutet av 2009 till idag närmare 200 kundföretag, och detta i stort sett enbart på den svenska marknaden.
- I e-handeln går bolaget nu in i en intensivare fas efter att sedan 2008 haft stort fokus på butiksverksamheten. Det breda sortimentet är fortfarande en viktig hörnsten i verksamheten, men under 2014 kommer den största insatsen handla om att ta en dominerande position på marknaden för jaktprodukter, och därefter att arbeta med sortimentsrelaterade synergier mellan Intropris och Netpact.
- Bolaget väntar sig stark tillväxt under stigande lönsamhet kommande år.

**OMSÄTTNING - INTROPRIS** (Mkr)




**OMSÄTTNING B2B - NETPACT** (Mkr)




# AMBIA I KORTHET

Ambia Trading Group ABs verksamhet fördelar sig på två affärsområden; Detalj- respektive Partihandel. Detaljhandeln bedrivs sedan 2006* under namnet Intropris. Partihandeln bedrivs under namnet Netpact vars verksamhet förvärvades under 2009. Den sammanlagda omsättningen nådde upp till ca 185 Mkr under 2013, med ett rörelseresultat om knappt 3 Mkr.

I dagsläget är Intropris.se ett e-handelsvaruhus med ett brett sortiment inom ett antal varukategorier. I juni 2008 öppnades, som ett komplement till e-handeln, en fysisk butik i Vimmerby, med fem huvudavdelningar. Sortimentet renodlades under 2011 till att i huvudsak omfatta jakt, fiske, vitvaror, hemelektronik och data.

Efter fem års verksamhet har butiken nu hittat en form som fungerar bra och verksamhetsområdet är lönsamt. Genom samordning kan bolaget kombinera inköpen till butik och e-handeln med flödet i partihandelsverksamheten och därigenom skapas en bättre bruttomarginal inom bolaget. Under 2011 investerade bolaget bland annat i ett större vapenvalv samt i en specialiserad internetbutik under namnet vapenlagret.se för att möjliggöra en tydligare satsning på vapensortimentet. Denna satsning har fallit väl ut och resulterat i en snabb ökning av Bolagets försäljning av jaktprodukter både i butik och på internet.

### FORTSATT STARK TILLVÄXT

Partihandeln via Netpact är den del av bolagets verksamhet som idag genererar störst omsättning och i volym fortfarande har den största tillväxtpotentialen. Under de senaste tre åren har Bolagets kunder ökat från ett knappt dussin i slutet av 2009 till i dagsläget närmare 200 stycken. Netpact har hittills främst verkat på den svenska marknaden, där Bolaget genom import av varor från hela Europa försett ett stort antal svenska återförsäljare med varor, främst inom områdena smartphones och surfplattor. Bolaget gör bedömningen att det fortfarande finns en betydande tillväxtpotential kvar på den svenska marknaden. Till detta kommer en möjlig framtida expansion i övriga Norden samt i Europa. En stärkt rörelsefinansiering möjliggör också en tydlig förbättring av rörelsemarginaler och ökade volymer inom detta verksamhetsområde. Bolaget bedömer även att det finns en stor potential att uppnå ytterligare försäljningstillväxt genom en breddning av sortimentet med bland annat vitvaror, elverktyg, IT-produkter och tillbehör till mobiltelefoner. I Bolagets affärsplan ligger etablering av en webshop som riktas mot bolagets företagskunder.

### MARKNADEN

Bolaget uppskattar att den svenska marknaden för jakt- och fiskeprodukter, exklusive fritidsprodukter och kläder, i Sverige årligen uppgår till cirka 3 000-4 000 MSEK. Bolaget förbereder en kraftfull satsning och uppväxling av e-handelsverksamheten. Denna del förväntas få en mycket hög årlig tillväxt de närmaste åren. Därtill kommer en betydande potential för en framtida expansion i Norden.

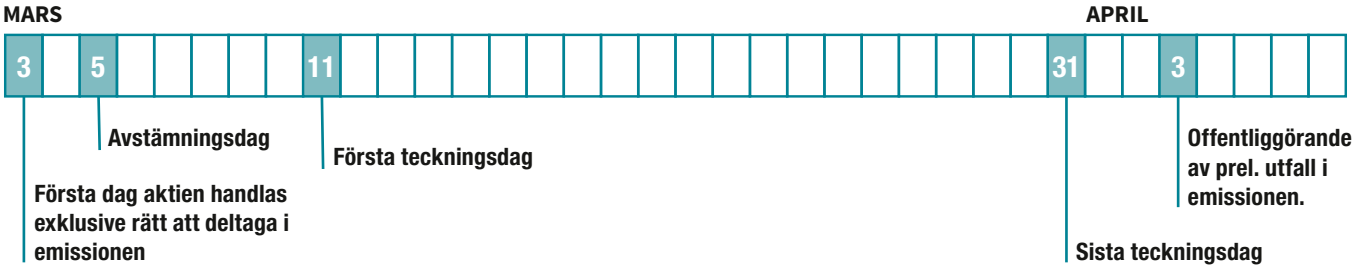
### E-HANDELN I FOKUS

Bolaget bedömer att dess möjlighet att ta en betydande andel av e-handelsmarknaden för jakt- och utelivsprodukter på ett till två års sikt är goda. På den svenska marknaden saknas för närvarande större professionella aktörer med inriktning på internetbaserad försäljning av vapen och tillbehör. Denna verksamhet kräver ett stort mått av specialkunskaper i kombination med myndighetstillstånd, vilka bolaget har. Föreliggande emission möjliggör därutöver kompletterande strategiska förvärv inom e-handelsområdet. Fortsatt stark tillväxt under stigande lönsamhet förutses kommande år.

* Ambias verksamheter övertogs i samband med verksamhetsöverlåtelser i början av 2011. Alla hänvisningar till tidpunkter före 2011 avser verksamheten i sin dåvarande form och med vid respektive tidpunkt aktuell ägarbild.

# ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

| SAMMANFATTNING AV VILLKOR I ERBJUDANDET: | |
|---|---|
| **Företrädesrätt** | Varje en (1) befintlig aktie, berättigar till teckning av en (1) unit, var och en bestående av:<br>■ en (1) nyutgiven aktie, samt<br>■ en (1) teckningsoption av serie TO1 |
| **Teckningsoption (TO1)** | Varje tretal (3) teckningsoptioner ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Ambia Trading Group AB (publ) för 15 SEK. Teckningstid mellan den 1 maj 2015 fram till och med den 31 maj 2015. TO1 avses att listas snarast möjligt efter emissionens genomförande, parallellt med aktien under dess löptid. |
| **Emissionskurs** | 14 SEK/unit. |
| **Emissionsvillkor** | Företrädesemission om ca 14 MSEK i form av nya aktier och optioner i en unit. Därutöver ett övertilldelningsutrymme för ytterligare teckning om upp till högst ca 7 MSEK. |
| **Teckningstid** | 11 mars – 31 mars 2014. |
| **Likviddag** | 3 dagar efter utsänd avräkningsnota, vilket beräknas ske omkring den 3 april. |
| **Offentliggörande av utfall** | Preliminärt torsdagen den 3 april 2014. |




Emissionen om ca 14 MSEK är garanterad till drygt 85% (ca 12 MSEK) via dels ett garantikonsortium samordnat av G&W Fondkommission, samt dels via skriftliga teckningsförbindelser om totalt 1,5 Mkr från de båda största ägarna, VD Marcus Andersson (via bolag) och Aggregate Media fonder. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. Ambias bolagsvärde innan förestående emission uppgår till 14 MSEK till emissionskursen om 14 SEK per aktie. G&W Fondkommission agerar som Bolagets finansiella rådgivare vid emissionens genomförande. Huvudägarna tecknar lock-up inför listning av aktien.

# VD HAR ORDET:

Sättet på vilket konsumentvaror förflyttas från tillverkare till konsument har förändrats mycket under de senaste tio åren och utvecklingen fortsätter i snabb takt. I första hand är det de tydligt definierade kanaler bestående av importör, generalagent och distributör som allt mer konkurrensutsatts, och steg för steg ersatts av kortare kanaler. Extremfallet och ett ännu så länge inte så vanligt exempel är där tillverkaren själv väljer att sätta upp e-handel i ett eller flera länder för att sälja direkt till konsumentledet.

Jag bedömer att vi nu är redo att gå vidare med nästa steg i vår utveckling. Som en viktig del i detta ser jag att Intropris fokus ska vridas över ordentligt till vår e-handel, och där är inriktningen mot jakt- och utelivsprodukter särskilt intressant. Det är inte bara så att jaktsegmentets högre bruttovarumarginaler gör det intressant, även om det är en viktig del, utan mer viktigt är det faktum att jaktkunderna i allt större utsträckning vänder sig till nätet för att hitta rätt i ett snabbt ökande varuutbud, vilket medför en tilltagande möjlighet att omvandla intresset till ett köp.

I mars 2014
Marcus Andersson, VD

**HÄNVISNING TILL UPPRÄTTAT MEMORANDUM**

Detta är en sammanfattning och introduktion till det fullständiga memorandum som upprättats. Alla investeringar i aktier är förenade med risktagande. I memorandumet för Ambia Trading Group AB (publ) finns en beskrivning av de potentiella risker som är förknippade med Bolaget och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut kan fattas skall dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas.

Memorandumet avseende Ambia finns tillgängligt för nedladdning på **www.ambiatrading.se**, **www.aktieinvest.se**, samt via **www.gwkapital.se**.

**Teckning utan företräde är möjlig** och kommer att tilldelas i mån av utrymme. En övertilldelningsoption kan även komma att tas i anspråk. Se omstående sida för teckning utan företräde.

**Särskild anmälningssedel 2**

## Anmälningssedel för teckning av units i Ambia Trading Group AB (publ) utan företrädesrätt

| | |
|---|---|
| **Teckningstid:** | 11 mars – 31 mars 2014 |
| **Teckningskurs:** | 14,00 kronor, d.v.s. 14,00 kronor per unit |
| **Tilldelning:** | Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota |
| **Likviddag:** | Tre bankdagar efter utfärdande av avräkningsnota |

Fullständig information samt villkor framgår av memorandum utgivet i mars 2014 av styrelsen för Ambia Trading Group AB (publ). Vid en bedömning av bolagets framtida utveckling är det av vikt att också beakta relevanta risker. Varje investerare måste göra sin egen värdering av effekten av dessa risker genom att ta del av tillgänglig information kring detta. Memorandum finns att ladda ner från www.ambiatrading.se, www.aktieinvest.se, samt via www.gwkapital.se.

### A. Undertecknad anmäler sig härmed för teckning enligt följande:

[ ] stycken units i Ambia Trading Group AB (publ) till ovan angiven teckningskurs.
(Lägsta antal att teckna är 350 st, gäller ej befintliga ägare)

[ ] Antal aktier per avstämningsdagen 5 mars 2014 (som grund för ev. subsidiär tilldelning).

**Om tilldelning sker ska units levereras till:**

VP-Konto: 0 0 0

**eller**

| Depånummer: | Bank/ Fondkommissionär: |
|---|---|

**OBS! Om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller är ett investeringssparkonto var vänlig kontakta din förvaltare för teckning av dessa units.**

### B. Namn- och adressuppgifter: Vänligen texta tydligt!

| | |
|---|---|
| För- och efternamn/ Firmanamn: | Person-/ Organisationsnummer: |
| Postadress: | E-postadress: |
| Postnummer: Ort: | Land: |
| Ort och datum: | Telefonnummer: |
| Undertecknas av ägare (i förekommande fall behörig firmatecknare eller förmyndare): | |

**OBS! Om teckningen avser fler än 9 000 units ska kopia på giltig id-handling bifogas för att anmälningssedeln ska vara giltig. För juridisk person ska istället registreringsbevis som styrker firmateckningen, samt kopia på firmatecknares id-handling bifogas.**

Undertecknad är medveten om samt medger att:

- Anmälan är bindande, dock kan ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel komma att lämnas utan avseende.
- Aktieinvest FK AB befullmäktigas att för undertecknads räkning verkställa teckning av units enligt de villkor som framgår av memorandum utgivet i mars 2014 av styrelsen för Ambia Trading Group AB (publ).
- Vid eventuell överteckning kan tilldelning komma att ske med lägre antal units eller helt utebli.
- Personuppgifter som lämnas i samband med, eller i övrigt registreras med denna anmälan, behandlas av Aktieinvest FK AB för förberedelse och administration av uppdraget. Behandling av personuppgifter kan även komma att ske hos andra företag som Aktieinvest FK AB eller emittenten samarbetar med.

### C. Skicka in din anmälan

| **per post till:** | **eller per fax till:** | **eller skannad per e-post till:** |
|---|---|---|
| Aktieinvest FK AB<br>Ärende: Ambia<br>Emittentservice<br>SE-113 89 Stockholm | +46 (0)8 5065 1701 | emittentservice@aktieinvest.se |