



# ABELCO

ERBJUDANDE I SAMMANDRAG

Inbjudan till teckning av aktier i  
Abelco Investment Group AB (publ)  
Teckningstid 1 – 15 december 2017

## BAKGRUND OCH MOTIV

Under slutet av 2016 och inledningen av 2017 transformerades Abelco om till ett investeringsbolag. Bolagets aktie togs upp till handel på NGM MTF den 24 maj 2017.

Abelco kan tillhandahålla kapital, möjliggöra ägarspridningar inför börsnoteringar samt erbjuda konsulttjänster inom ekonomi och finans.

Abelco investerade tidigt i ett fåtal bolag som genomgått s.k. företagsrekonstruktion genom sitt samarbete med FrontOffice Nordic AB som i sin tur arbetar med att stödja sådana rekonstruktionsprocesser. Exempel på Abelcos rekonstruktionsinvesteringar är Mockfjärdshus AB och TBS Yard AB.

Med målsättning att korta ned investeringshorisonten och samtidigt reducera behovet av kostsamma resurser, vilket ofta krävs i bolag som genomgår större omstrukturering, har Abelco nu valt att prioritera investeringar som avser att mynna ut i börsnotering i allt högre grad, i tillägg till andra investeringar med kortare investeringshorisont. Exempel på sådana s.k. Pre-IPO-investeringar är Pretty Close.

Som tämligen nytt investeringsbolag har inga större eller nämnbara avyttringar kunnat genomföras än, samtidigt som flödet av nya potentiella investeringar fortsatt är på intressanta nivåer. Vidare kan, under vissa förutsättningar, t.ex. utdelning av förvärvade aktier ske till Abelcos aktieägare, varvid kapitalbasen kan kräva förstärkning. Då bolagets kapitalbas ännu inte hunnit byggas upp nämnbart leder detta i sin tur till ett visst löpande behov av kapital. Även om företrädesemission som finansieringsform är att föredra, kan riktade nyemissioner fortsatt bli aktuella, under förutsättning att godtagbara skäl föreligger.

Även om den fullt ut säkerställda föreliggande nyemissionen skulle utfalla i förväntad omfattning kan Bolaget komma att genomföra nya och tillkommande finansieringar av sin verksamhet, såväl från Sverige som från utlandet. Sådana tillkommande åtgärder utgörs exempelvis av både riktade nyemissioner såväl som företrädesemissioner, upptagande av lån från aktieägare eller externa långivare.

I syfte att stärka Bolagets balansräkning och likviditet beslöt styrelsen för Abelco att genomföra förestående nyemission med företräde för befintliga aktieägare.

### VILLKOR I SAMMANDRAG

HÖGST ANTAL NYA AKTIER:	64 150 000 ST
EMISSIONSLIKVID, HÖGST:	12 188 500 KR
TECKNINGSKURS:	0,19 KR PER AKTIE
TECKNINGSTID:	1 – 15 DECEMBER 2017
VÄRDERING, PRE-MONEY:	48 754 000 KR

**INVESTERINGSMEMORANDUM OCH ANMÄLSNINGSSEDLAR**

**KAN HÄMTAS PÅ [WWW.EMINOVA.SE](http://WWW.EMINOVA.SE)**

## VD HAR ORDET

*2017 var året då ”allt” började. Abelco transformerades till ett investeringsbolag, gjorde sina första investeringar och aktien togs upp till handel på NGM Nordic MTF.*

Under tidiga delen av 2017 genomfördes ett omfattande arbete från ledning och styrelse i att transformera Abelco till vad det är idag – ett investeringsbolag. Samarbetet med FrontOffice Nordic AB inleddes tidigt avseende deras flöde av investeringsmöjligheter som genomgått s.k. företagsrekonstruktion, i syfte att finna potentiellt lågvärderade investeringsobjekt. Abelco har under året breddat sitt upptagningsområde avsevärt gällande nya investeringsobjekt och har på kort tid skapat goda förutsättningar och volym i flödet av potentiella nyinvesteringar.

Som ungt investeringsbolag med en inledningsvis begränsad kapitalbas och behov av snabb och kostnadseffektiv egen finansiering har året inneburit en rad riktade nyemissioner. I maj 2017 genomfördes en riktad nyemission på 0,15 kr per aktie vilket inbringade ca 7,74 MSEK, varefter ytterligare två riktade nyemissioner genomförts på 0,25 respektive 0,27 kr per aktie, under juni och augusti, vilka inbringade 15 MSEK respektive 10,8 MSEK, före emissionskostnader.

Den 22 maj 2017 erhöll Abelco godkännande från NGM Nordic MTF att uppta Bolagets aktie till handel, varvid första handelsdag blev 24 maj 2017. Bolagets aktie har sedan dess erhållit en mycket god handel vilket borgar för stort intresse för Bolaget.

Trots att verksamheten är tämligen ung så har redan två avyttringar skett. Den ena avsåg en kort lånefinansiering till Athene Immobiliengruppe GmbH, där tyvärr avkastningen uteblev. Den andra avyttringen genererade desto större avkastning och bestod av att dotterdotterbolaget TBS Industrial Properties AB såldes och den industrifastighet som låg till grund för tillgångsmassan i bolaget värderades till 17 MSEK.

Vi tar nu nästa steg mot både nyinvesteringar såväl som förhoppningsvis kommande lyckosamma avyttringar ur den portfölj Abelco byggt upp hittills under året.

Jag vill tacka alla befintliga aktieägare för ert förtroende samtidigt som jag vill önska övriga välkomna att vara del av Abelco Investment Group ABs framtid!

**Henrik Sundewall**  
VD, Abelco Investment Group AB





## **VIKTIG INFORMATION**

Informationen i denna broschyr utgör endast en förenklad beskrivning av erbjudandet att teckna aktier i Abelco Investment Group AB (publ) (556775-2745).

Broschyren innehåller inte fullständigt underlag för ett investeringsbeslut, och utgör inte ett prospekt i enlighet med prospektdirektivet (2003/71/EG). För fullständig information och villkor hänvisas till det Informationsmemorandum som upprättats av styrelsen för Bolaget. Detta memorandum kommer inför teckningstiden att finnas tillgängligt för nedladdning på [www.abelco.se](http://www.abelco.se) och [www.eminova.se](http://www.eminova.se).

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare informations-, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Broschyren, memorandum, anmälningssedlarna eller andra till Erbjudandet hänförliga handlingar får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt ovan eller strider mot reglerna i sådant land.

Varje investeringsbeslut skall grunda sig på en bedömning av innehållet i memorandumet i dess helhet. I den mån informationen i denna broschyr avviker från informationen i memorandumet gäller vad som anges i memorandumet. Vare sig Abelco Investment Group AB (publ) eller Eminova Fondkommission AB, som är Bolagets emissionsinstitut i föreliggande emission, lämnar några garantier, uttryckliga eller underförstådda, gällande informationen i denna broschyr.

### **Abelco Investment Group AB**

Birger Jarlsgatan 60  
114 29 Stockholm  
[www.abelco.se](http://www.abelco.se)