



Inbjudan till teckning av aktier i Ambia Trading Group AB

Teckningstid 11 juni–26 juni 2019

Sammanfattning av erbjudandet



VIKTIG INFORMATION

Informationen i denna broschyr utgör endast en förenklad beskrivning av erbjudandet att teckna aktier i Ambia Trading Group AB (publ). 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 finns tillgängligt för nedladdning på www.ambiatrading.se. Broschyren, memorandum, anmälningsseklarna 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 Ambia Trading 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.

VD har ordet

Den 15 maj 2014 ringde listningsklockan för Ambia på det som då kallades Aktietorget, numera Spotlight Stock Market. Vägen dit hade varit spännande men inte spikrak, den började redan 2003 då vår första webshop lanserades. De första tankarna på listning kom sent 2007, då bolaget och verksamheten var ett helt annat än idag. Målet vid den tidpunkten var att växa med e-handel mot konsument, och att lista bolaget för att möjliggöra en snabb expansion.

Hösten 2008 grusades den första planen om listning när Lehmann-kraschen förändrade alla förutsättningar över en natt. Vi i den dåvarande ledningen insåg i takt med att den allmänna ekonomiska krisen förvärrades att vi behövde en ny plan. Att bli störst i Sverige som ett varuhus på nätet kändes inte längre som vår väg.

Sommaren 2009 köpte vi resterna av ett tradingbolag, Netpact, som efter två års verksamhet hamnat i ekonomiska svårigheter, mycket beroende på den ekonomiska kollapsen. Bolaget hade specialiserat sig på att utnyttja prisskillnaden mellan den svenska och den övriga europeiska marknaden för elektronikvaror, och nått en omsättning om cirka 80 MSEK baserad på försäljning till ett litet antal svenska e-handelsföretag, som vid den här tiden hade problem att få avtal med många stora tillverkare. Vi var sedan tidigare en av deras kunder.

Vi började genast arbeta med att koppla samman verksamheten med vår tidigare affär. Två år senare passerade vi för första gången 100 MSEK i nettoförsäljning, noteringsåret nådde vi 200 MSEK, och nu, fem år senare, närmar vi oss 1000 MSEK.

I skrivande stund arbetar vi med nästa stora förvärv, som fullt genomfört tar oss vidare i den förändringsplan som vi tror är nödvändig för att trygga långsiktig tillväxt och lönsamhet. Den här gången tittar vi åt det andra hållet, nu avser förvärvet bolaget Digital Inn, som med sin verksamhet riktar sig till slutkunder med ett sortiment av högteknologiska märkesvaror. I någon

mening tycker jag att cirkeln sluts i och med detta, vi har rört oss från e-handel till konsument via trading, partihandel och distribution tillbaka mot försäljning till slutanvändare, men den här gången med fokus på små och medelstora företagskunder. Efter fullföljt förvärv av Digital Inn torde omsättningen nå närmare 1500 MSEK, med ett sammanlagt antal anställda som närmar sig 150 stycken.

Den strategiska plattformen för Ambias koncernbygge har sedan länge utgått från tanken om att den som äger kundkontakten alltid kan skapa lönsamma affärer. Applicerat på alla de led där vi nu är verksamma så knyter vi slutligen samman kontakten med slutkund – såväl konsument som företagskund – med återförsäljarled och en egen distributionskanal. Parallellt med detta adderar vi till värdet av en fristående partihandel och en logistikmaskin som kan hantera Pan-nordiska leveranser. Vi har alla de verktyg som behövs för att skapa tillväxt på flera nivåer i värdekedjan, en effektiv länk mellan de som har varorna – tillverkarna – och de som vill ha varorna – slutkund.

Det vi ska göra nu är att på ett mer effektivt sätt länka samman våra verksamheter och arbeta för ett gemensamt mål för hela koncernen. Det handlar om att organisera vår personal och våra bolag på ett effektivt sätt för att nå maximalt resursutnyttjande, och för att ta tillvara på den oerhörda kraft som finns inneboende i koncernens alla delar. Den mest spännande delen av bygget av Ambia ligger framför oss.

Vimmerby den 10 juni, 2019
Markus Andersson
VD, Ambia



Bakgrund och motiv

Ambia Trading Group verkar inom distribution, partihandel och logistiklösningar genom de helägda dotterbolagen Isolda, Selector Logistik, Netpact Europe, Introcom samt För Närvarande Reklam. Dessutom har Bolaget per dateringen av detta memorandum innehav i bolagen Digital Inn (ägarandel 37 %) samt Intropris (ägarandel 20%). Inom koncernen sker främst distribution av kontorsmaterial och hemelektronik, där störst verksamhet återfinns inom den nordiska marknaden. Koncernen etablerades ursprungligen 2011 och har sitt huvudkontor i Vimmerby.

Bolaget noterades vid Spotlight Stock Market under 2014. Sedan dess har man genomfört 5 stycken förvärv och investeringar. Av Bolagets Dotterbolag och innehav stod Isolda AB samt Isolda AS under verksamhetsåret 2018 för 514 MSEK av koncerns omsättning motsvarande cirka 61 procent av den totala omsättningen. Dotterbolaget Netpact Europe stod för cirka 289 MSEK motsvarande cirka 34 procent. Dessa två innehav utgjorde således cirka 95 procent av koncernens omsättning under 2018.

Under april 2019 meddelade Bolaget att man tecknat sig för köp av aktier i en nyemission i Digital Inn och i och med detta erhållit 37,1 procent av den totala andelen röster och kapital i bolaget. I samband med detta signerades även ett avtal om förvärv av resterande aktier i Digital Inn villkorat Konkurrensverkets godkännande. Den 23 maj 2019 erhöll Bolaget godkännandet från Konkurrensverket. Affären går nu in i en ny fas där Bolaget kommer slutföra sin genomlysning av Digital Inn avseende Bolagets verksamhet och resultat under det första kvartalet 2019. Preliminärt förväntas tillträde kunna ske vid halvårsskiftet 2019. Digital Inn har historisk haft en omsättning om cirka 500 MSEK vilket således står i paritet med de Dotterbolaget med högst omsättning i Ambia koncernen, Isolda.

Ambias målsättning och syftet med förvärvet av Digital Inn är att först och främst bygga vidare på den befintliga affären som riktas till företaget. I samverkan med Isolda kan produkt erbjudandet utvecklas och breddas, och Digital Inn kan bli en mer komplett leverantör. Gruppens bolag kan därigenom tillsammans skapa ett starkt erbjudande och på så sätt vara en pådrivande

kraft i branschens konsolidering. Under kommande år ska även Selectors tjänster utnyttjas vidare inom koncernen, exempelvis genom att nytillkomna koncernbolags behov av logistik- och lagertjänster i den mån det är lämpligt förläggs till anläggningen i Jönköping.

Bolaget avser inom kommande år utveckla Isolda inom dess båda huvudområden. Framför allt genom att komplettera säljmodellen med mer serviceinriktade lösningar och genom att utveckla bolagets sortiment. Isolda kommer att öka sin närvaro på flera vertikala nivåer, detta som ett första steg inför ytterligare branschkonsolidering. I koncernen ska Isolda utveckla nya horisontella samarbeten, exempelvis med Digital Inn, Selector och Netpact.

Allt eftersom koncernens övriga verksamheter vuxit och fortsätter att växa har och kommer Netpacts roll att fortsätta att förändras. Istället för att i första hand förmedla varor mellan externa parter får Netpact en allt viktigare roll i koncernbolagens egen varuförsörjning, och processen att balansera varulagret för att optimera omsättningshastighet och leveranssäkerhet. I den närmsta planen ligger att slå samman Netpact och Introcom då deras respektive verksamheter är angränsande, och då en organisation kan hantera båda flödena mer effektivt. En sådan sammanslagning är tänkt att ske under 2019.

Likviden från föreliggande nyemission kommer i sin helhet att användas till rörelsekapital. Framförallt ser styrelsen i Ambia ett ökat behov av lagerhållning i Isolda samt bedömer att Ambia kommer behöva addera till rörelsekapitalet i Digital Inn efter tillträde. Således bedömer styrelsen att tillgängligt rörelsekapital inte är tillräckligt för den kommande 12 månaders periodens planerade tillväxtprocess. Föreliggande nyemission, som till XX procent täcks av teckningsförbindelser och garantier, kommer bidra med tillräckligt rörelsekapital för de kommande 12 månadernas planerade tillväxt och verksamhetsutveckling. Bolaget bedömer att man efter denna period kommer kunna finansiera rörelsen med egna medel.

Vimmerby den 10 juni, 2019
Styrelsen

Kontakt

Bolaget

Ambia Trading Group AB
Rönnbärgsgatan 5
598 37 Vimmerby
info@ambiatrading.se
www.ambiatrading.se

Emissionsinstitut

Eminova Fondkommission AB
Biblioteksgatan 3, 3 tr.
111 46 STOCKHOLM
Tel: +46 8 684 211 00
info@eminova.se
www.eminova.se

Erbjudandet i sammandrag

För varje befintlig aktie som innehas på avstämningsdagen den 21 maj 2019 erhålls fem (5) teckningsrätter. Sex (6) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. I den utsträckning de nya aktierna inte tecknas med företrädesrätt ska dessa erbjudas samtliga aktieägare och andra investerare till teckning.

Emissionskurs	7,8 SEK per aktie. Courtage utgår ej.
Emissionsbelopp	ca 16,86 MSEK vid full teckning i Företrädesemissionen samt ytterligare max 8,27 MSEK vid överteckning.
Teckningsförbindelser/Garantier	100 procent av Företrädesemissionen
Antal nyemitterade aktier	2 161 058 stycken vid full teckning i Företrädesemissionen samt ytterligare max 1 060 404 stycken vid överteckning.
Avstämningsdag	7 juni 2019
Teckningstid	11 juni – 26 juni 2019
Handel med teckningsrätter	11 juni – 24 juni 2019
Handel med BTA	11 juni till dess emissionen registrerats vid Bolagsverket.
Likviddag vid teckning utan företräde	Enligt anvisningar på avräkningsnota
ISIN-kod för aktie	SE0004020097
Kortnamn	AMBI
Handelsplats	Spotlight Stock Market
ISIN-kod för TR	SE0012728806
ISIN-kod för BTA	SE0012728814