

EMISSIONSMEMORANDUM MARS 2014

Ambia Trading Group AB (publ)



DEFINITIONER

I detta Memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget", "Ambia" eller "Ambia Trading Group" avses Ambia Trading Group AB (publ) med organisationsnummer 556834-7339.

FINANSINSPEKTIONEN

Memorandumet har ej godkänts av eller registrerats vid Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap 25-26 § lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Detta mot bakgrund i undantaget för emissioner understigande € 2,5 M.

MEMORANDUMETS DISTRIBUTIONSOMRÅDE

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan om handel i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta Memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare Memorandum, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, USA eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta Memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

MEMORANDUMETS TILGÄNGLIGHET

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets huvudkontor samt på Bolagets hemsida www.ambiatrading.se. Memorandumet kan också laddas ned från www.gwkapital.se, samt via www.aktieinvest.se.

UTTALANDEN OM FRAMTIDEN

Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Memorandum återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för Memorandumet. Dessa uttalanden är väl underbyggda, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Med "projektion" avses en bedömning av framtida scenario utifrån dels en genomförd emission i nivå med storleken på erbjudandet, exklusive eventuellt riktad kompletterande emission, samt dels en samlad bedömning som styrelsen gör utifrån tillgänglig information.

Även om styrelsen anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas för att de kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast styrelsens bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Memorandumet. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i Memorandumet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling eller framgångar kan komma att skilja sig väsentligt från styrelsens förväntningar. Ambia gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

Memorandumet innehåller flera hänvisningar till information och marknadsstatistik framställda av tredje part. Ingen av dessa källor har, såvitt styrelsen känner till, några väsentliga intressen i Ambia. Information från sådan tredje part som ingår i Memorandumet har återgivits korrekt och såvitt Ambia kan känna till genom jämförelse med annan information har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

Bolagets årsredovisning för verksamhetsåret 2012 är en del av detta Memorandum och ska läsas som en del därav ovan nämnda handling kan laddas ner från Bolagets hemsida www.ambiatrading.se.



INNEHÅLL

- 4 Sammanfattning
- 8 Riskfaktorer
- 10 Inbjudan
- 12 VD har ordet
- 14 Bakgrund & motiv
- 16 Villkor och anvisningar
- 18 Verksamhetsbeskrivning
- 27 Finansiell information
- 32 Organisation
- 33 Historik
- 34 Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer
- 36 Legala frågor och övrig information
- 38 Aktiekapital och ägarförhållande
- 40 Optionsvillkor
- 47 Bolagsordning
- 48 Skattefrågor i Sverige

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Emission av units i Ambia Trading Group AB (publ). En unit består av en aktie och en teckningsoption (TO1). Varje unit erbjuds för 14 kr/st. Tre (3) teckningsoptioner berättigar innehavaren att under perioden 1 maj tom den 31 maj 2015 teckna ytterligare en ny aktie för 15 kronor. Teckningsoptionen avses att listas parallellt med aktien under dess löptid.

Den som på avstämningsdagen den 5 mars är aktieägare i Ambia äger företrädesrätt att teckna units i nyemissionen i relation till tidigare innehav. Under förutsättning att inte alla teckningsrätter utnyttjas av befintliga aktieägare kommer även allmänheten att ges tillfälle att teckna units i emissionen. Bolaget avser att ansöka om listning av både aktien och TO1 på Aktietorget snarast möjligt efter emissionens genomförande.

Aktieägare i Ambia erhåller för varje innehavd aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs en (1) teckningsrätt för att teckna en (1) unit.

Emissionskurs:
14 kronor per unit.

Teckningstid:
11 mars - 31 mars 2014

Avstämningsdag:
5 mars 2014

Emissionsbelopp vid full teckning:
14 Mkr före emissionskostnader

Möjlig kompletterande riktad emission:
Vid stort intresse, utöver fullt tecknad företrädesemission, kan en kompletterande riktad emission på upp till ca 7 Mkr komma att beslutas till motsvarande villkor.

Emissionen garanterad
Den garanterade delen av emissionen uppgår till 12,0 Mkr, inklusive ingivna teckningsförbindelser om totalt 1,5 Mkr. Detta motsvarar ca 85% av hela emissionsbeloppet.

Lock-up
Bolagets två största ägare, bolagets ledande befattningshavare och styrelsen kommer via lock-up avtal förbinda sig att inte avyttra aktier under 12 månader räknat från första listningsdag av aktien.

Lägsta utfall för fullföljande
Lägsta utfall för att fullfölja emissionen är 75% av det totala emissionsbeloppet om 14 Mkr, det vill säga 10,5 Mkr.

AKTIETORGET

Ambia Trading Group har i syfte att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om Bolagets utveckling träffat en överenskommelse med AktieTorget om informationsgivning. Ambia avser att följa tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är anslutna till AktieTorget. Allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och rapporter genom att anmäla intresse för detta på AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se.

AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF), vilket inte är en reglerad marknad. AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Nasdaq OMX Stockholm. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa i realtid på AktieTorgets hemsida samt hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar. Ambia Trading Group är godkänt för listning på AktieTorget under förutsättning att nyemissionen genomförs samt att AktieTorget bedömer att förutsättningarna finns för en ändamålsenlig handel i Bolagets aktie. Styrelsen i Bolaget avser i dagsläget inte verka för att Bolaget ska ansluta sig till någon annan marknadsplats.

DISCLAIMER:

G&W Fondkommission är finansiell rådgivare åt Ambia Trading Group AB (publ) i samband med förestående emission. Då samtliga uppgifter härrör från Ambia Trading Group AB friskriver sig G&W från allt ansvar för innehållet i detta dokument. Detta även avseende andra än direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i dokumentet. G&W Fondkommission är ett fristående värdepappersbolag under tillsyn av Finansinspektionen.

SAMMANFATTNING

Sammanfattningen skall ses som en introduktion till detta Memorandum. Varje beslut om att investera i de aktier i Ambia Trading Group AB (publ) som erbjuds skall grunda sig på en bedömning av Memorandumet i sin helhet. En investerare som väcker talan vid domstol med anledning av uppgifterna i detta Memorandum kan bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Memorandumet. En person får göras ansvarig för uppgifter som ingår i eller saknas i sammanfattningen, eller en översättning av densamma, bara om sammanfattningen eller översättningen är vilseledande eller felaktig i förhållande till de andra delarna i Memorandumet.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH EMISSIONSGARANTI

Inför föreliggande nyemission har teckningsförbindelser och emissionsgarantier erhållits motsvarande ca 85 % av emissionsbeloppet. Teckningsförbindelserna, totalt 1,5 Mkr, är ingivna från Bolagets båda huvudägare, Marcus Andersson (via bolag) och Aggregate Media Fonder med 750 Tkr vardera och skall uppfyllas genom kvittning mot dels utestående fordran och dels mot tillhandahållet mediautrymme. Garantikonsortiet uppgår till 10,5 Mkr. Således är hela emissionen om 14 Mkr garanterad upp till 12 Mkr via inlämnade teckningsförbindelser och garantier.

UTSPÄDNING

De nyemitterade aktierna kommer vid full teckning att motsvara 50 % av Bolagets kapital och röster. Skulle samtliga teckningsoptioner utnyttjas kommer de nyemitterade aktierna plus de aktier som emitteras vid utnyttjande av teckningsoptionerna att tillsammans utgöra ca 57 %. Den aktieägare som inte tecknar i föreliggande nyemission kommer således att få sitt ägande utspätt i samma grad.

BOLAGSINFORMATION

Bolagets firma är Ambia Trading Group AB (publ). Ambia är ett publikt aktiebolag som är bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Vimmerby. Bolaget registrerades av Bolagsverket den 21 december 2010. Verksamheten har dock drivits även tidigare, innan nuvarande bolagsstruktur etablerades. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Ambias organisationsnummer är

556834-7339. Bolagets postadress är Snödrottegränd 4, 590 80 Södra Vi.

LEGAL STRUKTUR

Ambia har inga dotterbolag eller aktieinnehav i andra bolag, och utgör således ingen koncern. Verksamheten bedrivs i de båda bifirmorna Netpact respektive Intropris.

VERKSAMHET, BAKGRUND OCH MOTIV

Ambias verksamhet fördelar sig på två affärsområden; Detaljhandel (B2C) respektive Partihandel (B2B).

Detaljhandeln har bedrivits sedan 2006 under namnet Intropris medan partihandeln sker under namnet Netpact.

AFFÄRSMODELL:

- » Intropris.se, ett varuhus på internet med ett brett sortiment och ett flertal varukategorier.
- » Fysisk butik i Vimmerby, baserad på konceptet från e-handeln med fem huvudavdelningar: Jakt, Fiske, Vitvaror samt Data och Hemelektronik.
- » Partihandel via Netpact. Bolaget importerar varor, främst mobiler, surfplattor samt småel från Europa för vidareförsäljning till återförsäljare i främst Sverige. En förestående satsning på e-handelssidan i verksamheten är prioriterad. 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, samt en starkare likviditet och balansräkning som kommer att medföra förutsättningar för lägre kostnader och bättre marginaler för Bolaget inom framför allt grossistverksamheten.

Emissionslikvidens planerade användning i sammandrag, vid full teckning:

Emissionskostnader	1 350 000
Garantiersättning (10 %), förutom teckningsförbindelserna, upp till ca 85 % av emissionen*	1 050 000
Marknadsföring av nyemission	500 000
Sälj/marknad, satsning inom e-handel	3 750 000
Administration	800 000
Rörelse- /likviditetsreserv	6 550 000
Totalt	14 000 000

PRODUKTER

Affärsområdet Intropris, med både fysisk butik och e-handelsbutik, korsbefruktas genom möjligheten att kombinera specialistområden som exempelvis försäljning av jaktartiklar med traditionella e-handelsvaror som småel, hemelektronik och hifi, vilket därigenom skapar förutsättningar för en ökad kundlojalitet och möjlig merförsäljning till det befintliga kundunderlaget.

Bolaget kan vidare genom samordningseffekter kombinera inköpen till butik och e-handeln med flödet i partihandelsverksamheten för att därigenom skapa en bättre bruttomarginal inom Bolaget. Under 2012 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.

MARKNAD

Jakt och fiske kan om de samredovisas bedömas uppgå till en årlig omsättning i konsumentledet på cirka tre till fyra miljarder kronor, vilket är en mycket liten del av de cirka 300 miljarder kronor som omsätts i sällanköpshandeln enligt statistik från HUI. Den svenska detaljhandels försäljning över internet ökade med 13 procent under det tredje kvartalet 2013. Det kan jämföras med detaljhandeln i sin helhet som växte med 2,2 procent under motsvarande period. Under 2013 ökade e-handeln med 17 procent, vilket är 4 procentenheter mer än vid motsvarande tidpunkt för ett år sedan. Förutom inom sport och fritid är det framför allt inom övriga branscher som den kraftigaste tillväxten för e-handeln förekommer. Jakt och fiske återfinns inom den definitionen. Utan exakt statistik kan man med fog anta att just jaktbranschen utvecklas ungefär som sporthandeln vad beträffar tillväxt i e-handel,

vilket skulle innebära en ökning med cirka 25 % under 2013, och prognoser för en fortsatt ökning med ungefär detsamma under ett antal kommande år. Se i övrigt avsnittet som beskriver verksamheten.

HANDEL I AKTIEN

Bolaget planerar att lista Ambia-aktien och i uniten ingående teckningsoption på Aktietorget snarast möjligt efter emissionens genomförande. Ambia har i dagsläget redan innan emissionen ca 160 aktieägare. En god handel i samband med listningen förutses i och med den ytterligare spridning av ägandet som avses att uppnås via extern marknadsföring av föreliggande erbjudande. 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 .

STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

I styrelsen ingår ordförande Veine Johansson, Marcus Andersson (tillika VD), samt Björn Långberg. Patric Öhman är ansvarig för affärsområdet Netpact. Styrelsen avses att utökas med ytterligare en ledamot senast vid kommande årsstämma.

KONTORSADRESS TILL STYRELSELEDAMÖTER OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Samtliga styrelseledamöter kan nås via Bolagets kontor:

Ambia Trading Group AB (publ),
Snödroppegränd 4,
590 80 Södra Vi
Tel: 0492-209 50
E-mail: info@ambiatrading.se

REVISOR

Revisionsfirma är ba.ks & Co AB, med ansvarig revisor Bo Axelsson, f 1949, medlem i FAR.

AKTIEN

Aktierna har upprättats enligt svensk rätt och är denominerade i svenska kronor. Endast ett aktieslag förekommer. Aktien är utställd på innehavare och aktieboken förs elektroniskt av Euroclear Sweden.

AKTIEKAPITAL

I Bolaget finns före föreliggande nyemission 1 000 000 aktier med ett kvotvärde om 0,50 kronor. Aktiekapitalet uppgår till 500 000 kronor inför emissionens genomförande.

RISKFaktorER

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på

* För garantikonsortiets sammansättning, se sidan 39

Ambias verksamhet och aktie. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Risker som är förknippade med Ambia och dess värdepapper anges i avsnittet "Riskfaktorer", där riskerna är omnämnda utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Läsare uppmanas att noga ta del av detta stycke. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan att en samlad utvärdering av övrig information i Memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

FINANSIELL UTVECKLING

Nedan presenteras Ambias finansiella utveckling i sammandrag för perioderna jan-dec 2012 respektive 2013. Uppgifterna är hämtade ur reviderade årsredovisningar från 2012, samt från de översiktligt reviderade räkenskaper avseende 2013. Räkenskaper för helåret 2013 har varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisor och smärre avvikelser kan förekomma i det senare reviderade årsbokslutet.

Inga väsentliga förändringar i Bolagets finansiella situation eller ställning på marknaden har ägt rum efter det senaste reviderade bokslutet för räkenskapsåret 2012.

INFÖRLIVNING GENOM HÄNVISNING

Årsredovisningarna för 2011 och 2012 är införlivade i detta Memorandum genom hänvisning, och skall läsas som en integrerad del av detta. Årsredovisningarna kan hämtas från Bolagets hemsida, www.ambiatrading.se.

REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsredovisningarna har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd. Redovisningsprinciperna är desamma för samtliga räkenskapsår.

Paketering av internetorder.



Internetordrar påbörjar sin resa ut till kunderna.



På Intropris tror vi på en hög servicenivå. Här kan vi montera och rikta in kikarsikten på alla typer av vapen.



RISKFaktorER

Ett antal riskfaktorer kan ha en negativ inverkan på verksamheten i Ambia. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtmöjligheter. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Andra risker är förenade med de värdepapper som genom detta Memorandum erbjuds till försäljning. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan en samlad utvärdering av övrig information i Memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning bör göras inför ett investeringsbeslut.

RISKER RELATERADE TILL VERKSAMHETEN

INTJÄNINGSFÖRMÅGA OCH KAPITALBEHOV

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än förväntat innan Bolaget når de marginaler och de kassaflöden som Bolaget har som målsättning. Det kan inte heller uteslutas att Ambia i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka bolagets marknadsvärde. Framtida kapitalanskaffningsåtgärder kan resultera i utspädning av ägandet i Bolaget för de aktieägare som väljer att inte delta i eventuella kommande nyemissioner.

KREDITRISK

Ambia Trading Group AB (publ) har fastställt policies för att försäljning endast sker till kunder med tillfredsställande betalningshistorik och / eller bedöms ha tillfredsställande solvens. Det kan emellertid aldrig uteslutas att Bolaget kommer att drabbas av kreditförluster i en sådan omfattning att verksamheten påverkas negativt.

PRODUKTANSVAR

Försäljning av produkter är alltid förenade med risker att produkten inte håller måttet eller att kunder på annat sätt blir missnöjda med resultatet efter användning av produkten. Det kan inte uteslutas att kunder ställer anspråk på ersättning utifrån produktgarantier i större utsträckning än som ingår i de kalkyler som Bolaget gjort. Det kan inte garanteras att Bolagets försäkringsskydd mot sådana ersättningsanspråk är tillräckliga för att kompensera för ekonomiska skador som Bolaget kan tillfogas i samband med eventuella framtida krav på Bolaget.

IMMATERIALRÄTTSLIGA FRÅGOR

Värdet hos Bolagets tillgångar är till viss del beroende av förmågan att erhålla och försvara immateriella rättigheter. Varumärkesskydd kan omfatta komplicerade rättsliga frågor. Det finns ingen garanti för att Bolagets befintliga varumärken kommer att ge tillräckligt upphovsrättsligt skydd. En tänkbar konsekvens av detta är att Bolagets konkurrenskraft försämras, med reducerade eller uteblivna intäkter som följd.

KONKURRENTER

Det kan inte uteslutas att konkurrensen inom de områden som Bolaget verkar blir hårdare än vad Bolaget idag förväntar sig. Framtida konkurrens kan komma från väletablerade globala aktörer med betydligt större förmåga att snabbt nå marknaden. Om Bolaget inte kan konkurrera effektivt med dessa aktörer kan framtida intäkter påverkas negativt.

BEROENDE AV NYCKELPERSONER

Ambia är beroende av ett antal nyckelpersoner. Vidare beror Bolagets framtida utveckling delvis på förmågan att attrahera och behålla kvalificerad ledning samt personal för administration och marknadsföring. Det finns inga garantier för att Bolaget i alla situationer kan finna, rekrytera eller behålla personer med nödvändig kompetens för Bolagets befintliga eller framtida verksamhet. I denna riskfaktor kan även ingå det beroende av nyckelpersoner som gäller för Bolagets underleverantörer. Förluster av nyckelpersoner, liksom framtida misslyckanden att rekrytera personer med nödvändig kompetens kan medföra negativ påverkan på Bolagets omsättning, intjäningsförmåga och resultat.

RISKER RELATERADE TILL INNEHAV AV BOLAGETS AKTIE

BOLAGETS AKTIEKURS

En investering i aktier i Ambia är, liksom investeringar i alla aktier, förenad med risk och det finns inte några garantier för att kursen för Ambias aktier vid planerad listning kommer att utvecklas positivt. Bolagets aktiekurs kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt. Bland skälen till sådana variationer ingår kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Detta innebär att det finns en risk att en investerare vid avyttringstillfället drabbas av en kapitalförlust.

HANDEL PÅ AKTIETORGET

Bolagets aktie avses att, efter planerad ansökan om listning, handlas på Aktietorget. Aktietorget är en s.k. MTF (Multilateral Trading Facility). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika hårda krav på Bolaget avseende bl.a. informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en s.k. reglerad marknadsplats ("börs"). En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

LIKVIDITET I HANDELN

Likviditeten i handeln med Bolagets aktie kan, efter planerad listning, komma att vara begränsad. Detta kan förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Begränsad likviditet i aktien kan även medföra problem för en innehavare att sälja sina aktier. Det finns ingen garanti för att aktier i Ambia kan säljas till en för innehavaren vid varje tidpunkt acceptabel kurs.

LOCK-UP

Styrelsens ledamöter och ledande befattningshavare, inkluderande störste aktieägaren samt därutöver Aggregate Media fonder, har förbundit sig att inför listning teckna s.k. lock-up avtal, där de förbinder sig att inte sälja aktier under de första 12 månaderna efter första listningsdag. Efter att denna lock-up period har förlöpt kan det tänkas att en större ägare väljer att avyttra hela eller delar av sitt aktieinnehav. Därmed föreligger risk att aktiekursen längre fram kan påverkas av att någon aktieägare säljer ett större antal aktier.

RISK RELATERAD TILL FÖRELIGGANDE NYEMISSION

Föreliggande erbjudande garanteras av en grupp utomstående aktörer som ställt garantier för tecknande av en större del av emissionslikviden. Dessa garantier har var och en förbundit sig att teckna aktier för ett visst belopp i det fall emissionen inte fulltecknas av befintliga aktieägare och allmänheten. De garanterade beloppen är inte säkerställda genom deposition av likvida medel, pantar eller andra säkerhetsavtal. Således föreligger en risk att en del av det garanterade beloppet inte tillförs Bolaget om betalningsförmågan hos någon garant skulle brista i ett läge där emissionsgarantin behöver påkallas.

TECKNINGSOPTIONER

I föreliggande erbjudande utgörs instrumentet av sk units, som är ett "paket" med aktier och teckningsoptioner. Teckningsoptionen är en rätt att under en bestämd period i framtiden få köpa ett visst antal nyemitterade aktier i Bolaget till ett i förväg bestämt pris. Teckningsoptioner kan överlåtas, och de teckningsoptioner som ingår i det aktuella erbjudandet avses att noteras för handel vid Aktietorget.

En teckningsoption har ett värde bara om det förutbestämda priset understiger marknadspriset för den underliggande aktien vid teckningstillfället. Detta medför att förändringarna hos optionens marknadsvärde kan bli kraftiga i båda riktningar, och att sannolikheten för att teckningsoptioner kan bli helt värdelösa är större än för exempelvis aktier.

Det kan således inte garanteras att de teckningsoptioner som ingår som en del i de "units" som omfattas av föreliggande erbjudande kommer att öka i värde eller att de ens representerar ett värde vid den tidpunkt de löper ut. Det kan heller inte garanteras att likviditeten i handeln med dessa teckningsoptioner är tillräckligt god för att de skall kunna avyttras till för innehavaren acceptabla villkor.

INBJUDAN

I kraft av bemyndigande, lämnat vid extra bolagsstämma den 29 augusti 2013, har styrelsen i Ambia Trading Group AB (publ) den 23 januari 2014 beslutat att genomföra en ökning av aktiekapitalet genom nyemission av högst 1 000 000 aktier till en kurs om 14 kr/aktie, vilket motsvarar ett bolagsvärde om 14 Mkr inför emissionens genomförande. Samtidigt beslutades om att utge lika många teckningsoptioner (serie TO1). Tre (3) teckningsoptioner berättigar till teckning av en (1) aktie till kursen 15 kr/st under perioden 1 maj – 31 maj 2015. Teckningsoptionerna medföljer vederlagsfritt vid medverkan i föreliggande nyemission, enligt beskrivning i stycket "Villkor och anvisningar". Erbjudandet avser således en kombination av aktier och teckningsoptioner, vilken i detta Memorandum benämns "unit" eller "units". Utöver de units som omfattas av företrädesemissionen kan även en kompletterande riktad emission till motsvarande villkor, upp till maximalt ca 7 Mkr, komma att beslutas i händelse av stort intresse.

Ovanstående innebär att efter genomförd nyemission kommer aktiekapitalet, vid antagande om full teckning men oaktat ev. kompletterande riktad emission, att öka med 500 000 kr, från nuvarande 500 000 kr till 1 000 000 kr och det totala antalet aktier kommer att öka från 1 000 000 till 2 000 000 aktier. De nyemitterade aktierna kommer då att motsvara 50% av Bolagets kapital. Skulle samtliga teckningsoptioner utnyttjas, under de antaganden som gjordes ovan, kommer de nyemitterade aktierna plus de aktier som emitteras vid utnyttjande av teckningsoptionerna att tillsammans utgöra ca 57 % av samtliga utestående aktier. Den aktieägare som inte tecknar i föreliggande nyemission kommer således att få sitt ägande utspätt i motsvarande grad.

Föreliggande nyemission är på förhand garanterad av ett konsortium av utomstående emissionsgaranter, vilkas sammanlagda åtagande uppgår till 10,5 MKr. Härtill kommer teckningsförbindelser om 1,5 MKr vilka lämnats av Bolagets huvudägare, Marcus Andersson (via bolag) samt Aggregate Media. Emissionsgarantier och teckningsförbindelser uppgår således till ca 85% av emissionsbeloppet.

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i detta Memorandum, befintliga ägare och därefter allmänheten och institutionella investerare att teckna units i Bolaget.

Emissionskursen har fastställts till 14 kr per unit, vilket medför att Bolaget vid full teckning tillförs högst 14,0 Mkr, plus 5,0 MKr om samtliga teckningsoptioner som är en del av erbjudandet utnyttjas. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till högst ca 2,35 Mkr inräknat ersättning till garantikonsortiet om 1,0 Mkr. Övriga emissionskostnader avser upprättande av Memorandum, arvoden till rådgivare, emissionshantering samt vissa marknadsföringsaktiviteter i samband med transaktionen.

De nya aktierna skall medföra samma rätt som de förutvarande aktierna i Bolaget. Vid överteckning kommer styrelsen för Ambia att besluta om hur fördelning skall ske. Härvid kommer spridning av Bolagets aktie till så många nya ägare som möjligt att prioriteras.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta Memorandum, vilket upprättats av styrelsen i Ambia Trading Group AB (publ) med anledning av förestående nyemission. Styrelsen för Ambia, som presenteras på annan plats i dokumentet, är odelat ansvarig för innehållet i detta dokument och försäkrar härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits för att säkerställa att de uppgifter som presenteras i dokumentet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

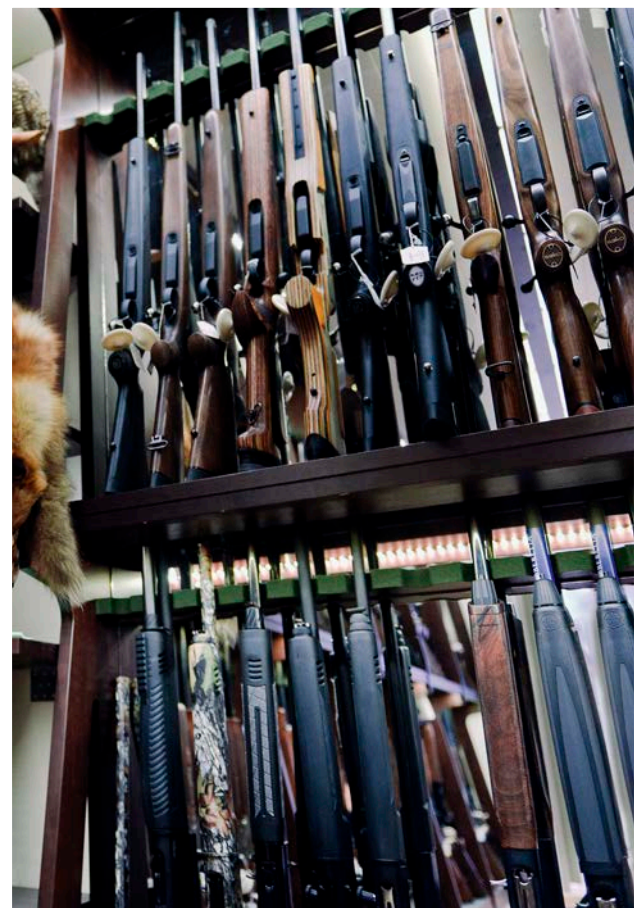
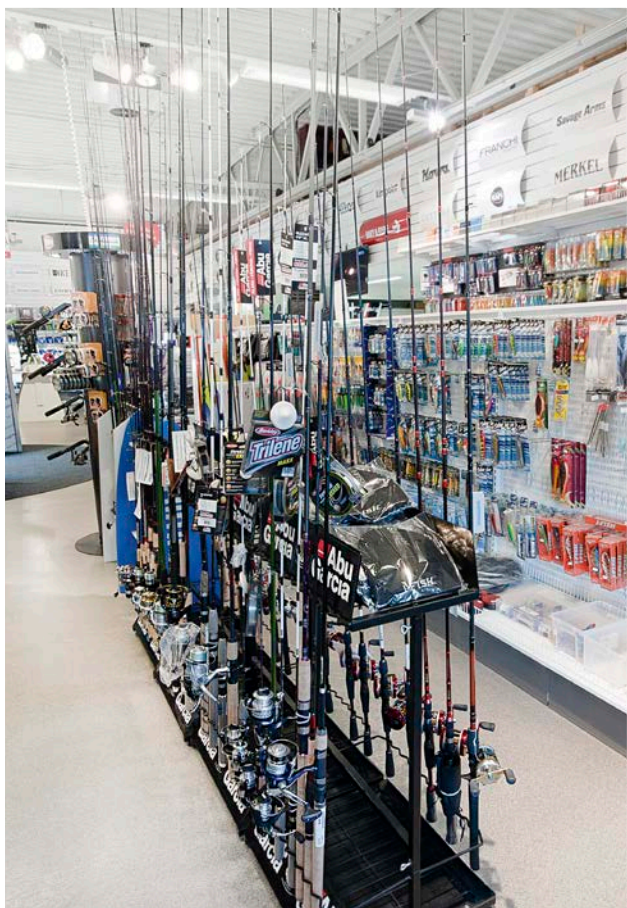
Vimmerby, i mars 2014

Styrelsen

Marcus Andersson

Björn Långberg

Veine Johansson (ordf.)



Nu siktar vi på framtiden

Sättet på vilket konsumentvaror distribueras 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.

I AMBIA HAR VI genom våra olika verksamheter varit en del av den här utvecklingen sedan 2006. Genom Intropris har vi konsekvent arbetat med att förkorta kanalerna och skapa ett effektivt system för att distribuera varor till konsument, och där har jag i bransch efter bransch kunnat konstatera samma utveckling. Fragmenteringen av kanalen i kombination med ökad prispress har i media mest belysts vid beskrivning av handel med elektronikvaror, men företeelsen förekommer över hela skalan av konsumentvaror, möjligen med undantag av varugrupper där myndighetsreglering föreligger.



Genom Netpact har vi haft möjlighet att i större omfattning än i Intropris vara en del av just kanalförändringen, och jag tror för egen del att vi bara sett början av en utveckling som leder mer och mer till att den som äger kundkontakten har ett övertag i förhållandet till såväl mellanleden i distributionskedjan som till tillverkaren. I och med att det numera är lätt att hålla direktkontakt med företag i hela världen, och

att snabbt transportera varor med god precision, minskar behovet av traditionella lokalt lagerhållande distributörer i snabb takt. Särskilt tydligt blir detta inom exem-

” *Målet vi har med Ambia bygger mycket på min tro att marknaden av egen kraft söker efter minsta motstånd att flytta varor från fabrik till konsument.*

pelvis EU, där den gemensamma marknaden och den däri lagstadgade rätten att handla med varor fritt gör att trenden tydligt går mot en stor europaaktör istället för landsunika generalagenter.

MÅLET VI HAR med Ambia bygger mycket på min tro att marknaden av egen kraft söker efter minsta motstånd att distribuera varor från fabrik till konsument. Vi arbetar hårt med att skaffa oss så stora kontaktytor som möjligt i båda ändarna, tillverkare å ena sidan och konsument å



andra sidan. Eftersom Ambia är ett litet företag med begränsade resurser är vi tvungna att vara noga med att välja väg, och att sätta in våra resurser där de som mest behövs. Under de senaste två åren har det därför mycket handlat om att utveckla partihandelsrörelsen under Netpact, samt att hitta en bra produktmix i konsumentverksamheten under Intropris, och att bygga upp en fysisk butik där vi via direktkontakt med kunderna kan få en bra känsla för vad marknaden efterfrågar.

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 orsak, 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. Jaktbranschen som helhet har de senaste fem åren genomgått en mycket stor förändring, något som också öppnar upp för

möjligheter till strategiska förvärv och nya typer av allianser.

I mina ögon är Ambia i samtliga sina verksamheter väl förberett för att ta ett stort steg framåt, och att tack vare vår erfarenhet från många år av e-handel, partihandel och butiksverksamhet lyckas väl med att bli en del av den nya handelsstruktur som håller på att formas, i Sverige, men också på en europeisk och i förlängningen global marknad.


Mars 2014
Marcus Andersson, VD

Bitarna faller på plats

Bolaget har i flera år arbetat med att utveckla en fungerande och lönsam butiksverksamhet och nu nått en punkt där de huvudsakliga målen har uppnåtts. Butiken har funnit en utformning som kan betraktas som varaktig på det lokala planet. Parallellt med arbetet med detta har e-handeln, som initialt var den viktigaste delen, fått stå åt sidan något under tiden som även dess profil har bearbetats.

Butiksverksamheten har utformats för att i framtiden kunna vara lätt att ställa om till ett förändrat varuutbud, och det är bland annat därför bolaget valt att fortsätta att bedriva verksamheten under namnet Intropris. Genom ett namn utan direkt koppling till en viss varutyp eller bransch reagerar inte kunderna på att sortimentet lever, och verksamheten har därför goda möjligheter att utveckla sig i takt med marknadens önskemål och förväntningar.

I e-handeln går bolaget nu in i en intensivare fas efter att under de senaste åren 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.

Föreliggande nyemission genomförs i avsikt att tillföra Bolaget medel inför en satsning på framför allt e-handelsområdet i verksamheten. Därutöver kan rörelsemarginalen förbättras avsevärt inom grossistverksamheten om likviditet tillförs i form av ytterligare eget kapital. Detta mot bakgrund av att kompletterande bankfinansiering kan erhållas, vilket tillsammans med emissionslikviden möjliggör att kostsam factoring kan ersättas av fakturabelåning inom Netpact, vilket kommer att innebära väsentligt stärkta marginaler inom denna verksamhetsgren.

Vimmerby, i mars 2014
Styrelsen



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 5 mars 2014 är aktieägare i Ambia Trading Group AB ("Bolaget") äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget.

UNITRÄTTER (UR)

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje (1) befintlig aktie en (1) uniträtt. Det krävs en (1) uniträtt för att teckna en (1) unit.

UNIT

En (1) unit består av en (1) aktie och en (1) teckningsoption av serie TO 1. Tre (3) teckningsoptioner berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Ambia Trading Group AB (publ). Aktien har ISIN-kod SE0004020097. Teckningsoptionen TO1 kommer att erhålla ISIN-kod SE0005676434. Uniträtterna kommer att erhålla ISIN-kod SE0005794963.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 14 kronor per unit. Dvs 14 kr per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGS DAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i emissionen är den 5 mars 2014.

TECKNINGSTID

Teckning av units ska ske från och med den 11 mars 2014 till och med den 31 mars 2014. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Vid en eventuell förlängning av teckningstiden ska detta meddelas senast den 31 mars 2014. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED UNITRÄTTER (UR)

Ingen handel kommer att ske i uniträtterna (UR).

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, särskild anmälningsedel 1 och 2 samt sammanfattning av memorandumet. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning

till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare som är förvaltarregistrerade erhåller en sammanfattning av memorandumet samt särskild anmälningsedel 2. Teckning och betalning med stöd av företrädesrätt ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 31 mars 2014. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

I de fall exakt samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel 1 ska då ej användas. Observera att teckning är bindande.

2) Särskild anmälningsedel 1

I de fall uniträtter förvärvas eller avyttras, eller av annan anledning ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln 1 användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på särskild anmälningsedel 1 uppge det antal units som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som ska betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende.

Särskild anmälningsedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB ("Aktieinvest") på nedanstående telefonnummer. Ifylld anmälningsedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 31 mars 2014. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningsedel 1. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsseklar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB Telefon: 08-5065 1795
Emittentservice Fax: 08-5065 1701
113 89 STOCKHOLM
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall nyemissionen inte blir fulltecknad genom teckning med stöd av uniträtter kommer tilldelning att ske utan stöd av uniträtter. Anmälan om teckning utan stöd av uniträtter ska göras under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Anmälan om teckning ska göras på särskild anmälningsedel 2 som finns tillgänglig på Bolagets hemsida eller kan erhållas från Aktieinvest. Anmälningssedeln ska vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 31 mars 2014. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningsedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar från besked om tilldelning. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tecknade units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning sker på följande grunder:

- i. I första hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till dem som var aktieägare på avstämningsdagen. Om tilldelning inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier var och en av tecknarna äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- ii. I andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av uniträtter. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal units som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien) och vilka äger rätt att teckna units i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon ovan för information om teckning och betalning.

BETALD TECKNAD UNIT (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade units är bokförda som BTU på VP-kontot tills emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL I BTU

Ingen handel kommer att ske i BTU då aktierna i Ambia Trading Group AB ej är noterade på någon officiell marknadsplats.

LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket, vilket beräknas ske i andra halvan av april 2014, ombokas BTU till aktier respektive teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

HANDEL I TECKNINGSOPTIONER (TO)

Aktierna i Ambia är f.n. inte noterade. Aktien har ISIN SE0004020097. Ambia har en pågående ansökan om listning av aktien vid Aktietorget. Bolaget avser även lista de teckningsoptioner TO 1 som medföljer detta erbjudande på samma marknadsplats, förutsatt att ansökan om listning godkänns.

UTDELNING

De erbjudna aktierna medför rätt till andel i Ambias vinst första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att teckningen verkställts. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear eller, för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägare inte kan nå kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag var registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nå genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Ambia avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Ambia. Det föreligger inte några restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare utanför Sverige.

AKTIEBOK

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 STOCKHOLM, Sverige.

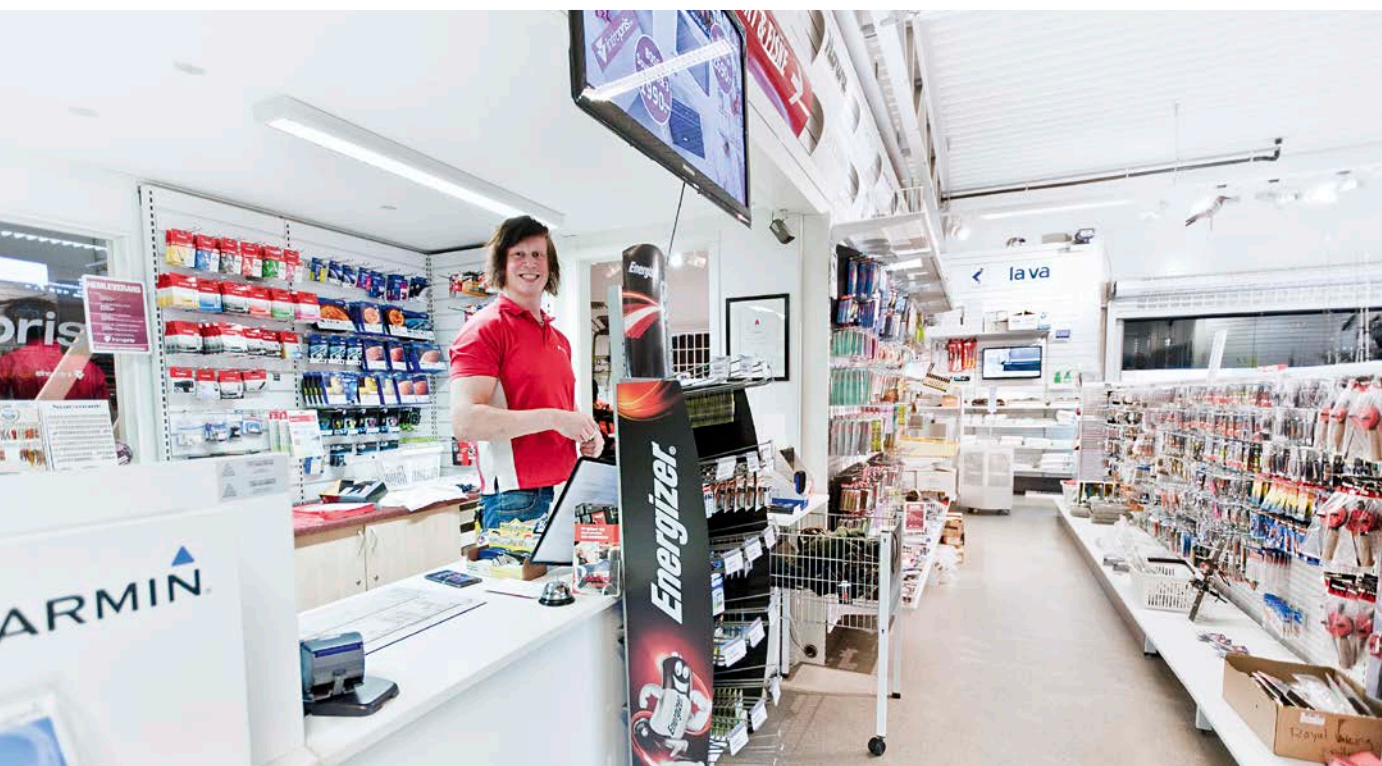
AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig via Ambias hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolaget hemsida.

VERKSAMHETSBSKRIVNING



Ambia Trading Group AB har för närvarande en verksamhet som fördelar sig på två huvudgrenar; konsumentförsäljning av, respektive partihandel med i huvudsak jakt- och utelivsprodukter samt hemelektronik och vitvaror.

Konsumentförsäljningen bedrivs under namnet Intropris.se sedan 2006, då den första hemsidan med webshop lanserades. Företagsförsäljningen sker under namnet Netpact och grundar sig i en verksamhet som till viss del förvärvades under 2009, men som därefter utvecklats vidare i egen regi.

Ambia som helhet har som målsättning att växa sig starkt som en handelsaktör i de nya strukturer för varuflöden som kontinuerligt utvecklas i Sverige och Europa som resultat av ökad internationalisering och tilltagande prispres, vilket leder till att de traditionella mellanleden i flödet av varor från tillverkare till konsument får se sin situation komma under alltmer stressande omvärldsbetingelser.

HISTORIK

Ambia Trading Group AB bildades genom sammanslagningen av verksamheterna i Intropris och Netpact till ett bolag i början av 2011. Båda bolagen hade samma huvudägare, och för att spara kostnader och effektiv-

sera bolagets administrativa processer lades all verksamhet i och med detta i ett och samma bolag. De respektive verksamhetsgrenarna hålls separerade internt genom att de bedrivs under var sin bifirma, Intropris respektive Netpact.



AMBIA IDAG

Ambia bedriver sedan 2008 butiksverksamhet i Vimmerby under namnet Intropris, där sortimentet består av jakt- och fiskeprodukter, hemelektronik, vitvaror och data. Utbudet återspeglar till stor del det som också erbjuds via webbutiken Intropris.se. Genom butiken, som är medlem i hemelektronikkedjan Euronics men i allt övrigt fristående, har den lokala marknaden byggts upp steg för steg. För tillfället saknas större konkurrenter inom en radie om cirka tio mil efter att flera större konkurrenter upphört med sin verksam-

het under 2013. Intropris har sedan några år tillstånd att bedriva handel med skjutvapen, i och med detta har butiken kunnat profileras som en fullödig jaktbutik med kompetens och resurser att hjälpa kunder med allt de behöver för sin jakt.

I Netpact har Ambia byggt upp en omfattande partihandelsverksamhet som primärt importerar varor från EU och säljer dessa vidare till svenska e-handlare och kedjor. Verksamheten har vuxit snabbt de senaste två åren, såväl vad gäller omsättningen som antalet kunder och leverantörer, och dess kontaktnät omfattar numera ett mycket stort antal leverantörer och kunder.

AMBIA FRAMTID

Bolaget ser stora möjligheter att, tack vare sitt framskjutna läge, bli en betydande aktör på den svenska och europeiska marknaden under kommande år, inte minst i samband med att de traditionella kanalerna för varuflöden nu snabbt håller på att omdanas, och de lokala generalagenterna mister sin tidigare särställning. Genom Netpact är kontaktnätet omfattande med leverantörer och företagskunder i EU, och med Intropris och Intropris.se når bolaget självt i en ökande omfattning fler och fler konsumenter på den svenska marknaden i en rad varusegment och branscher. Målet är att utnyttja de respektive egna verksamhetsgrenarnas försprång gentemot konkurrenterna och att med hjälp av detta bygga en starkare och större intern expertfunktion för att distribuera varor från fabrik till konsument. I kombination med organisk tillväxt ser bolaget även stora möjligheter till strategiska förvärv under kommande år, vilket också är ett av skälen till att en listning av aktien ligger i planen så snart som möjligt efter emissionens genomförande.



KONSUMENTFÖRSÄLJNING VIA INTROPRISE OCH INTROPRISE

Intropris.se lanserades under 2006 som en internetbutik med en rörlig, delvis efterfrågestyrd och automatiserad, prisbild. Idén var att en varus pris skulle justeras automatiskt av e-handelssystemet en gång per dygn beroende på individuella målvärden och den faktiska försäljningen, vilket visade sig fungera bra på de mest efterfrågade varorna, men inte på resterande sortiment. Då det också var svårt att på ett begripligt sätt förklara funktionen för kunderna togs den automatiska prisregleringen bort ur systemet efter cirka två år. Det då allt bredare produktutbudet ledde istället till en ny profilering, som ett varuhus på Internet med ett brett sortiment och många varukategorier.

I juni 2008 öppnades en fysisk butik i Vimmerby som baserades på konceptet från e-handeln, med fem huvudavdelningar, Hemelektronik, Motor, Hus & Hem, Jakt & Fiske samt Sport & Fritid. Efter fem års verksamhet har butiken nu hittat en form som fungerar bra och är lönsam, där vissa avdelningar har lagts ned, och andra getts större utrymme. Sortimentet renodlades under 2011 till att i huvudsak omfatta jakt, fiske, uteliv, hemelektronik och data. Det nuvarande utbudet fungerar väl i kombination, och genom att där så är möjligt synkronisera inköpen till butiken och e-handeln med flödet i partihandelsverksamheten skapas en bättre marginalstruktur än vad som varit möjligt med enbart lokala inköp.

Under 2011 investerade bolaget bland annat i ett vapenvalv samt i en internetbutik under namnet vapenlagret.se för att möjliggöra en tydligare satsning på jaktssortimentet, vilket fallit väl ut och resulterat i en snabb ökning av försäljning av jaktprodukter både i butik och på internet. I samband med renodlingen av sortimentet under 2011 skiftades tyngdpunkten från hemelektronik till jakt, vilket gav tydlig effekt på bruttomarginalen under andra halvan av 2011. Omsättningen sjönk inledningsvis som ett resultat av detta, framför allt under första halvan av 2011, men har därefter ökat stadigt.

Bolaget bedömer att möjligheten att ta en betydande andel av marknaden för jakt- och utelivsprodukter på ett till två års sikt är goda. Det saknas för närvarande större professionella aktörer med internetförsäljning av vapen och tillbehör på den svenska marknaden, och eftersom den verksamheten kräver ett stort mått av specialkunskaper i kombination med myndighetstillstånd är bolagets utgångsläge gott.

NULÄGE INTROPRISE OCH INTROPRISE

Bolaget har i flera år arbetat med att utveckla en fungerande och lönsam butiksverksamhet och nu nått en punkt där de huvudsakliga målen har uppnåtts. Butiken har funnit en utformning som kan betraktas som varaktig på det lokala planet. Parallellt med arbetet med detta har e-handeln, som initialt var den viktigaste delen, fått stå åt sidan något under tiden som även dess profil har bearbetats.

Butiksverksamheten har utformats för att i framtiden kunna vara lätt att ställa om till ett förändrat varuutbud, och det är bland annat därför bolaget valt att fortsätta att bedriva verksamheten under namnet Intropris. Genom ett namn utan direkt koppling till en viss varutyp eller bransch reagerar inte kunderna på att sortimentet lever, och verksamheten har därför goda möjligheter att utveckla sig i takt med marknadens önskemål och förväntningar.

I e-handeln går bolaget nu in i en intensivare fas efter under de senaste åren 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.

MARKNAD OCH KONKURRENS, INTROPRIS

Den mest vedertagna bilden av e-handeln är förmodligen den att konkurrensen är mycket hård inom alla branscher, och att det är gott om aktörer som köper marknadsandelar med en kombination av allt för låga priser, generösa returvillkor samt stora satsningar på exempelvis TV-reklam. I allt väsentligt stämmer detta bra vad avser e-handel med varor där tröskeln är låg för att starta upp ny verksamhet, och där en webbutik kan starta i garageform utan eget lager, och med mycket låga kostnader.

Jakt är ett område där detta inte fullt ut är tillämpligt, särskilt inte om sortimentet skall inkludera vapen och ammunition. För att få sälja och handla med vapen och ammunition krävs omfattande myndighetsgodkännanden för såväl bolag som personal, och för att komma ifråga för ett tillstånd ställs höga krav på förvaringsutrymmen och säkerhet. Sedan 2012 har Rikspolisstyrelsen omtolkat delar av vapenlagen, särskilt i de stycken som avser förvaring och larm, vilket har resulterat i att ett stort antal vapenhandlare försvunnit från marknaden då de av olika skäl inte uppfyllt myndigheternas nya hårdare krav.

Sedan ett antal år har även stora begränsningar införts vad beträffar privatpersoners rätt till förvaring av vapen, och framför allt det antal vapen en enskild

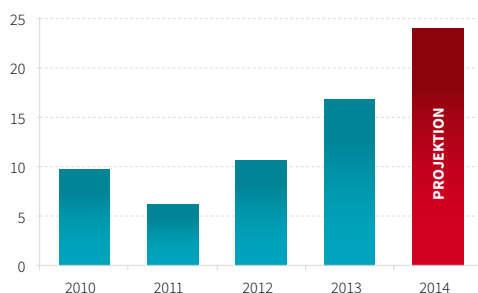
person kan medges licens för, den så kallade "vapengarveroben". I och med detta är det synnerligen ovanligt att en nybliven jägare medges licens för fler än fyra vapen, och i de fall det medges skall synnerliga skäl föreligga. I samband med ansökan om licens för vapen fem och därutöver krävs numera normalt en omfattande motivering av behovet att få ha fler vapen.

De hårdare kraven har lett till att marknaden för begagnade vapen har ökat i omfattning, detta då de flesta som ska köpa ett nytt vapen i princip samtidigt måste sälja ett av sina gamla. En ökad marknad i kombination med ett minskat antal vapenhandlare har gjort att behovet av en snabb och effektiv marknadsplats för begagnade vapen på Internet har ökat.

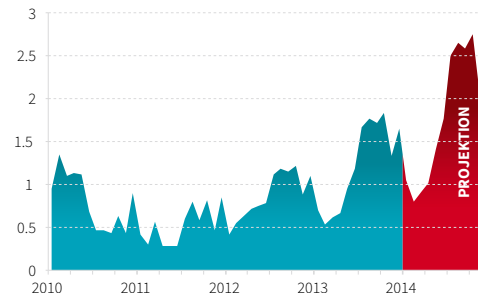
Intropris arbetar sedan 2011 med en lösning för att göra det lättare för privatpersoner att sälja vapen till varandra, utan att till exempel behöva lägga ut annonser på Blocket, där man lätt exponerar sig på ett riskabelt sätt vilket kan leda till inbrott och stöld. Genom att erbjuda vapensäljare en anonymiserande tjänst där Intropris har kontroll över hela sälj- och logistikprocessen genereras intäkter till verksamheten i form av olika typer av annons- och tilläggstjänster, och i förlängningen ökar detta trafiken till Intropris hemsida, vilket i sin tur påverkar försäljningen av övriga jaktrelaterade produkter.

För hela det breda sortiment som Intropris för är det svårt att definiera storleken och potentialen på den svenska marknaden. Jakt och fiske kan, om de samredovisas, bedömas uppgå till en årlig omsättning i konsumentledet på cirka tre till fyra miljarder kronor, vilket är en mindre del av de cirka 300 miljarder kronor som omsätts i sällanköpshandeln enligt statistik från HUI. Den svenska detaljhandelns försäljning över internet ökade med 13 procent under det tredje kvartalet

OMSÄTTNING - INTROPRIS (Mkr)



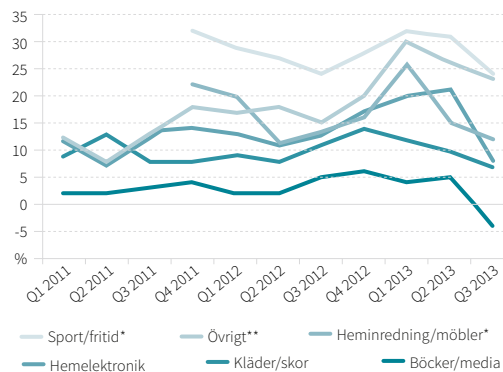
MÅNADSOMSÄTTNING - INTROPRIS (Mkr)



2013. Det kan jämföras med detaljhandeln i sin helhet som växte med 2,2 procent under motsvarande period. Per november 2013 har e-handeln ökat med 17 procent, vilket är fyra procentenheter mer än vid motsvarande tidpunkt för ett år sedan. Förutom inom sport och fritid är det framför allt inom övriga branscher som den kraftigaste tillväxten för e-handeln förekommer. Jakt och fiske återfinns inom den definitionen. Utan exakt statistik kan man med fog anta att just jaktbranschen utvecklas ungefär som sporthandeln vad beträffar tillväxt i e-handel, vilket skulle innebära en ökning med cirka 25 % under 2013, och prognoser för en fortsatt ökning med ungefär detsamma under ett antal kommande år.

Konkurrensen inom e-handel av jaktprodukter är som nämnts tidigare ännu så länge liten. Sannolikt är det under 2013 mindre än 10 % av branschens försäljning som sker över Internet. Det finns ett litet antal aktörer som är kända för sin e-handel på den svenska jaktmarknaden, men i samtliga fall handlar det om butiker med ett begränsat sortiment och med ett tydligt fokus att hantera huvuddelen av sin försäljning över disk i sin fysiska butik. Även större aktörer, som XXL Sport & Vildmark AB, har i sitt websortiment ett mycket begränsat utbud av jaktprodukter, och i många fall saknas säljande produkttexter och ibland även bilder, vilket antyder att e-handeln ännu inte getts riktig prioritet.

FORTSATT KRAFTIG TILLVÄXT I FLERTALET BRANSCHER



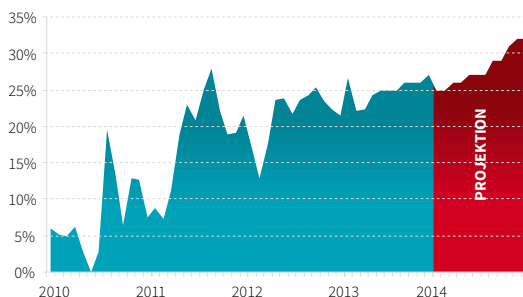
* Särredovisades för första gången Q4 2011

** Från Q4 2011 ingår inte Sport/fritid samt Heminredning/möbler i kategorin Övrigt

E-barometern särredovisar tillväxten i fem branscher inom e-handeln. Efter tre mycket starka kvartal för samtliga branscher är tillväxttakten för tre av branscherna tillbaka till en nivå runt 10 procent. Samtliga branscher visar en lägre tillväxttakt i förhållande till första och andra kvartalet i år.

Källa: E-barrometern

BRUTTOMARGINAL - INTROPRIS



FRAMTID & MÅL, INTROPRIS

Med ett ökat fokus på e-handel från och med 2014 räknar Bolaget med en snabb försäljningsökning över hela sortimentet. Genom att rekrytera personal specifikt till e-handeln är avsikten att förbättra webbutikens utseende, innehåll och aktualitetsgrad samt förbättra närvaron på sökmotorer och i referensmaterial av olika slag. Själva e-handelsplattformen som Intropris använder sig av är ett system som utvecklats i egen regi allt sedan starten 2006, och det är ett av Bolagets viktigaste verktyg för att vinna fördelar i konkurrensen med andra butiker. Systemet, WSIP PRO, innehåller kampanjhantering, ekonomisk statistik och uppföljning, marknadsföringsverktyg, reskontrahantering, lagerhantering, vapenbok, garantihantering, kundärendemodul samt en rad specialutvecklade funktioner baserade på Intropris specifika behov såsom kopplingar till leverantörers lager och en konceptbutikslösning där en ny unik shop kan sättas upp under eget domännamn på mycket kort tid, där försäljningen hamnar i samma flöde som Intropris "egna".

Uppbyggandet av Intropris fysiska butik i Vimmerby har gett bolaget ett omfattande och mycket konkurrenskraftigt nätverk av leverantörer som kan tillgodose ett helt och hållet professionellt och komplett sortiment inom jakt och fiske, hemelektronik och data. Leverantörernas förtroende för Intropris har med åren kommit att bli mycket gott, och detta är en av hörnstenarna i Bolagets satsning på att utveckla e-handeln. Med hjälp av detta kan Intropris i varje stund se till att ha ett så aktuellt och konkurrenskraftigt sortiment som möjligt och i samarbete med leverantörerna finns det stora möjligheter att nå en maximal marknadspenetration genom samordnade marknadsföringsinsatser.

Bolaget har satt som mål att under kommande år arbeta för att bli den mest namnkunniga e-handlaren av jaktprodukter i Sverige. När detta sker i kombination med att det övriga sortimentet lyfts fram är tillväxtpotentialen mycket stor. Eftersom Intropris arbetat med e-handel sedan 2006 har en stor erfarenhetsbas byggts upp vilken nu kommer väl till pass. Ambia har en klar och tydlig aktionsplan och vet vilka verktyg som behövs, vilket innebär att de osäkerhetsfaktorer som finns i första hand är av extern karaktär.

I förlängningen skall Intropris bli kanalen genom vilken ett omfattande sortiment av konsumentvaror når sina kunder. Med unika inköpsvägar, egna varumärken, och känselspröten kontinuerligt ute på marknaden genom fysisk butiksverksamhet ska Intropris snabbt kunna anpassa sig till den form som är mest lämplig vid varje given tidpunkt.

VIKTIGA STEG, INTROPRIS.SE

Verksamheten är i ett läge där det finns många delar som kan justeras och förbättras för att lönsamhet och försäljning skall öka. Bolaget har under flera år provat sig fram för att hitta en fungerande mix av varor som passar försäljning på nätet och i butik, vilket lett till den nuvarande produktmixen som visat sig fungera väl. Exempel på åtgärder som bör/kan göras är:

- » Intensivare satsning på webshoppens genom att se över personal och marknadsföring
- » Genomgång samt renodling och sannolik minskning av antalet leverantörer
- » Förbättrade inköps- och lagerrutiner
- » Översyn av företagsprofilering (hemsida, logo mm)
- » Uppdatering av butikens externa skyltning
- » Utökning av butiksytan (minskning av lager)
- » Ytterligare fysisk butik

Av de ovanstående åtgärderna är det i huvudsak endast att starta en ytterligare butik som inte kan göras utan en stärkt finansiering, men även de andra punkterna påverkas då de tar betydligt längre tid att genomföra om de ska finansieras ur det löpande kassaflödet. Eftersom tidsfaktorn kan vara avgörande, framför allt för att kunna ta en position som Sveriges ledande internethandlare för vapen och jakttillbehör, påverkar detta prognoserna i en betydande omfattning.

Marknadsföringen för e-handel och butik har hittills samkörts för att nå en så låg total kostnad som möjligt. I ett mer expansivt scenario kommer dessa delvis separeras, och e-handeln kommer då att marknadsföras mer intensivt för att öka varumärkeskänedom och trafik till webbutiken.

Bolaget har idag ett stort antal leverantörer för att tillgodose butiks- och internetförsäljning.

Netpact

PARTIHANDEL VIA NETPACT

Verksamheten i Netpact startades under 2007 som en fristående distributionsverksamhet av hemelektronik, med några av de större svenska e-handelsbolagen som kunder. Vid den här tiden skiljde det relativt mycket på priset på samma modell av exempelvis en TV mellan den nordiska marknaden och resten av Europa. Affärsidén initialt var att utnyttja detta prisgap för att importera varor från exempelvis Tyskland till Sverige.

Under de år som gått sedan verksamhetsstarten har affärsidén vidareutvecklats, och idag är Netpact en slags resurspool för ett stort antal svenska detaljhandelsbolag som använder bolagets tjänster för att jämna ut temporära brister i sina inköpsprocesser.

Marknaden går allt mer åt ett friare varuflöde, mindre reglerat och med färre varumärkesagenturer för geografiskt avgränsade områden. Den globala marknaden ställer ökade krav på alla inblandade parter, och Netpact strävar efter att vara en ledande aktör i denna process.

NULÄGE, NETPACT

Bolaget är för närvarande inne i en kraftigt expansiv fas, med ett snabbt ökande antal kunder, och en försäljningstillväxt som stadigt hållit sig över 50 % på årsbasis. Antalet återkommande kunder närmar sig nu ett femtiotal, och totalt omfattar kundregistret nästan 300 bolag, däribland Sveriges och Nordens största e-handelsbolag och detaljhandelskedjor.

Under 2013 har organisationen förstärkts framför allt på det organisatoriska planet, vilket lett till kraftigt förbättrade processtider och minskade problem med avbokningar på grund av försenade leveranser.

På grund av att verksamheten är mycket kapitalkrävande så spelar rörelsefinansieringen en mycket viktig roll i hur väl omsättning och lönsamhet kan utvecklas. Sedan flera år använder Netpact factoringtjänster för att snabbt frigöra kapital i samband med leverans, och en positiv bieffekt är att detta även inkluderar kreditförsäkring av kundstocken.

Under andra halvan av 2013 har arbetet inletts med

att bygga ett webbaserat orderhanteringssystem för att möjliggöra beställning även av mindre kvantiteter, så att verksamheten också ska kunna rikta sig till mindre kunder.

MARKNAD OCH KONKURRENS, NETPACT

Med Netpact har Ambia ambitionen att ta en framskjuten position som en slags detaljhandels sufflör. När de ordinarie kanalerna saknar lager, eller när prisbilderna via dessa kanaler blir allt för skev, kan Netpact hjälpa kunden och trygga tillgången till strategiska varor. Även om tyngdpunkten hittills legat i hemelektronik och dataproducter finns det inget som säger att nästa

order inte kan handla om kosmetik, modevaror, eller varför inte sportartiklar. Netpacts verksamhet skall i första hand ses som ett system för att förflytta varuposter, och exakt vilka varor är av underordnad betydelse.

Någon egentlig svensk konkurrent av betydelse är svårt att peka ut. Eftersom vi i Sverige har en annan tradition än man har i de stora handelsnationerna, exempelvis Nederländerna,

Belgien och Tyskland, saknas här den "mångfald" av handelsbolag som annars är vanlig i resten av Europa. Detta har gjort att Netpact ännu så länge är relativt ensamt om att koppla samman dessa europeiska handelsfamiljer med den svenska marknaden.

Tendensen har varit att vissa av de e-handlare som profilerats sig hårdast med lågpris i sin affärsidé själva sökt sig ut på europamarknaden för att kunna göra inköp av varor. I vissa fall har det berott på att de lokala kanalerna inte velat sälja till respektive kund, och i andra fall har det handlat om att man sökt en förmånligare prisbild.

Netpact gör arbetet åt dessa företag, och andra, på ett så effektivt sätt som möjligt, och samlar större volym i ett enda flöde, vilket i sin tur bidrar till ännu bättre priser. I många fall har det lett till att bolag som tidigare försökt handla själva ute i Europa överlätit arbetet till Netpact, för att själva fokusera på försäljning och marknadsföring.

FRAMTID & MÅL, NETPACT

Så snart rörelsefinansieringen tillåter skall verksamheten öppnas upp i större utsträckning för kunder

Netpacts tio största kunder omsätter i dagsläget drygt 20 mdr kronor, i huvudsak i konsumentledet, på den svenska marknaden. Till dessa kunder omsatte Netpact varor för drygt 155 Mkr under 2013. Det finns således en betydande tillväxtpotential redan i att bearbeta befintliga storkunder.

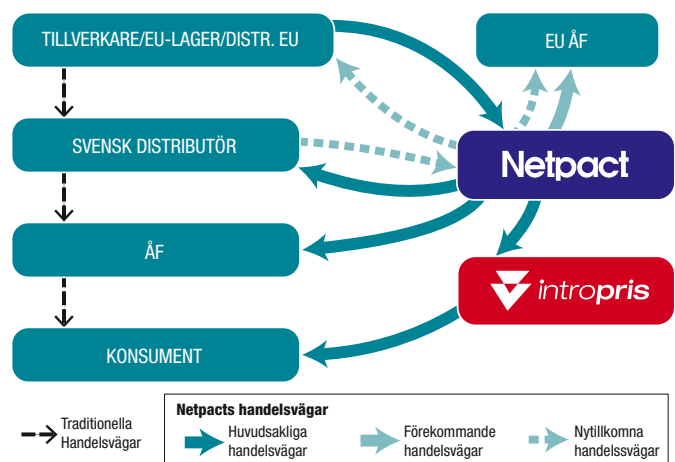
i andra länder än Sverige, där Bolaget hittills bara verkat i mycket liten omfattning. Under 2014 ser vi större möjlighet att utveckla denna andra flödesriktning på allvar, och därigenom allt mer gå mot att vara en fullt ut europeisk aktör.

Genom att ytterligare effektivisera bolagets handelssystem, och samtidigt öka kontaktytorna, räknar Netpact med att tillväxten skall hållas på en mycket hög nivå under ett flertal år framöver. Under 2014 är ambitionen att i viss mån konsolidera verksamheten genom att stärka rörelsefinansieringen och bygga tydligare organisatoriska strukturer, vilket på ett närmast mekaniskt sätt kommer att bidra till ökad lönsamhet.

VIKTIGA STEG, NETPACT

Partihandeln via Netpact är det som idag genererar den största omsättningen och i volym förefaller ha den största tillväxtpotentialen inom Ambia. Under de senaste tre åren har bolagets kundbas ökat stort, från ett knappt dussin i slutet av 2009 till närmare 300 kundföretag, och detta i stort sett enbart på den svenska marknaden.

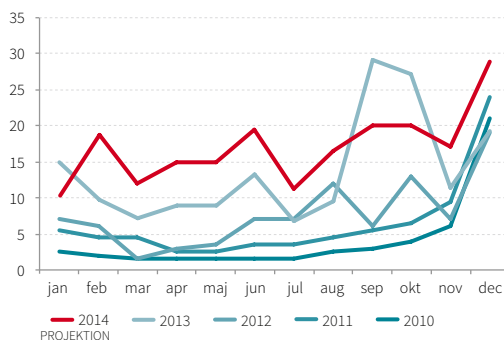
Genom att utveckla organisationen kan de befintliga kunderna med stor sannolikhet bearbetas bättre och mer frekvent, och de erbjudanden som kommer in från bolagets leverantörer kan därmed utnyttjas bättre. En



stärkt rörelsefinansiering möjliggör en ökning av den försäljning som går på export, och där bedömer bolaget att möjligheterna är stora att hitta såväl volym som bättre marginaler.

De varugrupper som Bolaget de facto partihandlar med idag är koncentrerat till telefoner, surfplattor och småvitt. Det finns en stor potential att generera större försäljning genom att öka bredden i sortimentet, bland annat med vitvaror, handverktyg, IT-produkter och tillbehör till mobiltelefoner. För att hantera ett ökat produktutbud ska bolagets hemsida kompletteras med en webshop riktad mot återförsäljare, med inloggningsfunktion och kundspecifika rabattavtal.

MÅNADSOMSÄTTNING - NETPACT (Mkr)



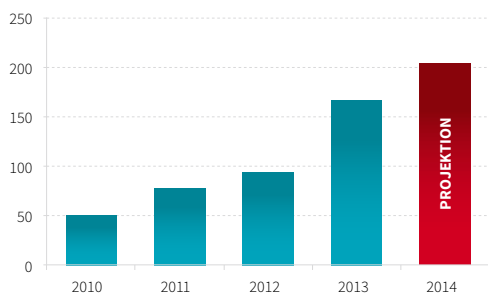
Genom att ovanstående åtgärder genomförs, helt eller delvis, bedömer bolaget att en fortsatt stark tillväxt skall vara möjlig under flera års tid. Tack vare mycket goda marknadsförutsättningar har en ökningstakt på cirka 75 % varit möjlig mellan jämförbara perioder för 2013 och cirka 50% förutspås under 2014. I bilderna nedan är uppgifterna för 2014 baserade på projektioner utifrån Bolagets egna bedömningar. Grundat på de möjligheter till ytterligare marknadsinsatser som emissionslikviden innebär och utifrån de personella resurser som avses att tillföras e-handelsdelen av verksamheten, så bedömer Bolagets ledning ett scenario om 50% tillväxt under kommande år som ett rimligt antagande.

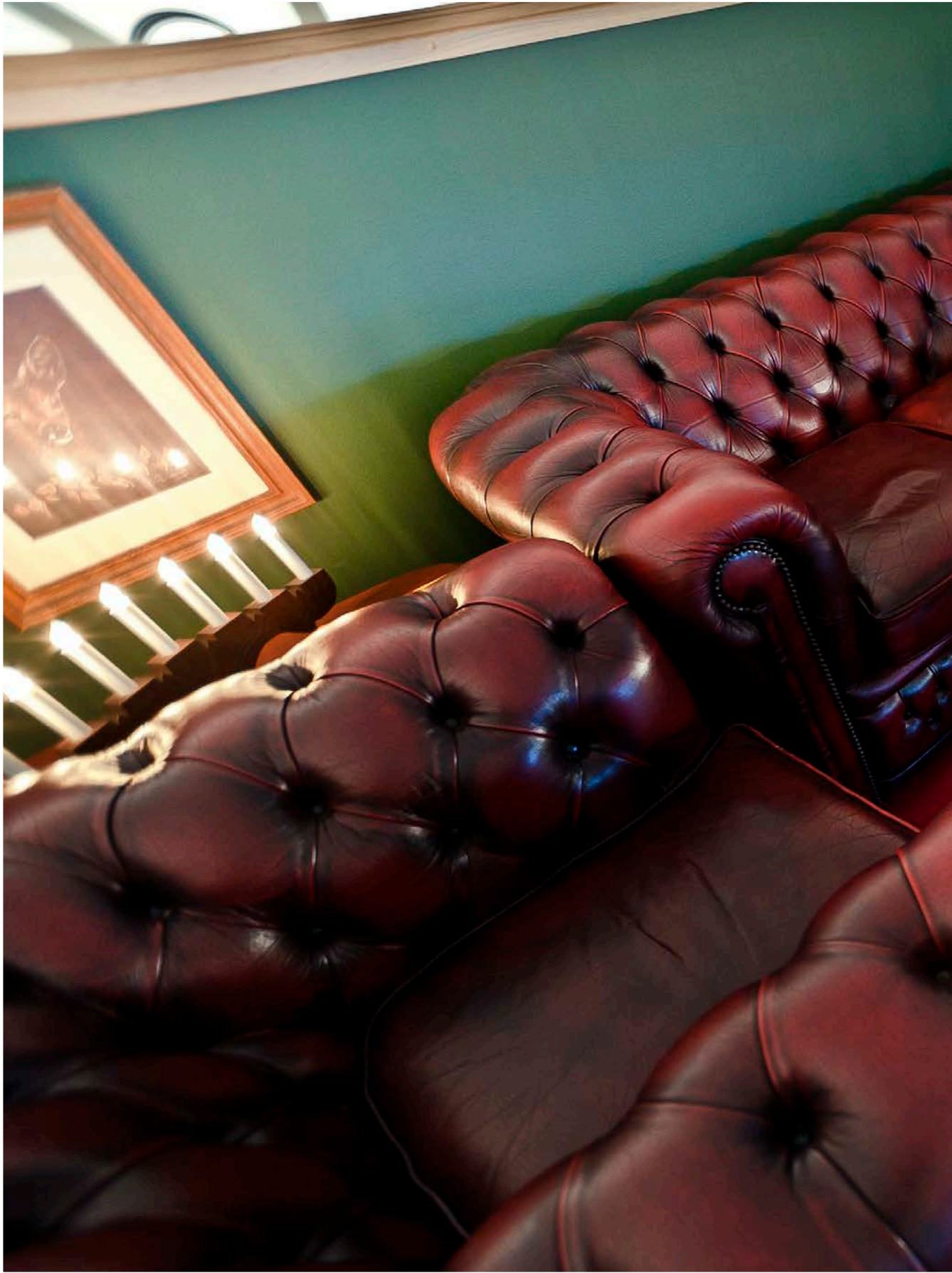
AMBIAS SAMMANTAGNA VERKSAMHET

Den samlade konsumentförsäljningen har sedan 2010 först minskat i samband med att sortimentet förändrades kraftigt, och har sedan andra halvan av 2011 ökat i stadig takt. Genom att fortsätta satsa på ett väl avvägt och attraktivt sortiment räknar bolaget med en ökningstakt på cirka 50 % mellan jämförbara perioder på årlig basis från 2014 och framöver. I bilderna

nedan är uppgifterna för 2014 baserade på projektioner utifrån relevanta bedömningar. Grundat på de möjligheter till ytterligare marknadsinsatser som emissionslikviden innebär och utifrån de personella resurser som avses att tillföras e-handelsdelen av verksamheten, så bedömer Bolagets ledning ett scenario om 50% tillväxt under kommande år som ett rimligt antagande.

OMSÄTTNING B2B - NETPACT (Mkr)







RÄKENSKAPER

Följande resultatöversikt och därefter kommande kassaflödesanalys spänner över en period som inkluderar 2015, vilket avviker från ovanstående tabeller och diagram som endast sträckt sig till och med 2014. Samtliga siffror från och med januari 2014 består av projektioner baserade på tidigare beskrivna tillväxtmål, och bygger på att en nyemission om minst 14 Mkr tillförs bolaget tidigt under 2014. Uppgifterna som avser 2013 är hämtade från preliminära uppgifter i Bolagets bokföring och är enbart översiktligt granskade av Bolagets revisor, varför vissa justeringar kan komma att förekomma i den slutliga årsredovisningen.

RESULTATRÄKNING

Belopp i kr	PROJEKTION				
	2015-01-01 -2015-12-31	2014-01-01 -2014-12-31	2013-01-01 -2013-12-31	2012-01-01 -2012-12-31	2010-12-21 -2011-12-31
RÖRELSENS INTÄKTER					
Rörelseintäkter	340 000 000	226 000 000	184 371 926	101 691 423	80 335 744
Lagerförändring	5 000 000	2 000 000	7 148 997	2 409 009	6 233 147
Summa intäkter	345 000 000	228 000 000	191 520 139	104 100 432	86 568 891
RÖRELSENS KOSTNADER					
Handelsvaror	-317 000 000	-210 000 000	-179 870 566	-94 201 449	-77 818 647
Övriga externa kostnader	-5 000 000	-3 600 000	-3 216 466	-3 942 112	-3 673 580
Personalkostnader	-5 500 000	-3 800 000	-3 600 190	-2 996 629	-2 113 099
Avskr./nedskr.	-4 750 000	-2 250 000	-1 915 413	-1 767 442	-1 600 540
RÖRELSERESULTAT	12 750 000	8 350 000	2 917 504	1 192 800	1 363 025
RESULTAT FR. FIN. POSTER					
Ränteintäkter	0	0	1 947	0	8
Räntekostnader	-1 000 000	-975 000	-2 614 527	-811 590	-617 961
RES. E. FINANSNETTO	11 750 000	7 375 000	304 924	381 210	745 072
Skatt på årets resultat	-2 585 000	-1 622 500	-221 690	-162 603	-199 233
ÅRETS RESULTAT	9 165 000	5 752 500	83 234	218 607	545 839
Antalet anställda	14	11	10	8	10

Ovanstående projektioner har baserats på en fortsatt försäljningstillväxt om cirka 50% på årlig basis. I Intropris passerades break even vid 2013 års omsättning, vilket innebär att fortsatt tillväxt i Intropris ger en större hävstång på bolagets samlade resultat. Projektionerna förutsätter också ett billigare rörelsekapital jämfört med 2013, delvis med hjälp av det kapital som nu tas in via nyemission, men också genom en rad andra förändringar, såsom byte från fakturaköp till fakturabelåning, en ökad andel bankfinansiering samt kreditförsäkringslösningar som trots att de i sig självt utgör en tillkommande kostnad innebär en besparing och därmed ökad vinst i den samlade verksamheten.

BALANSRÄKNING

Belopp i kr	2013-01-01 -2013-12-31	2012-01-01 -2012-12-31	2010-12-21 -2011-12-31
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Immateriella anl.tillg.	2 241 100	3 351 600	4 468 800
Materiella anl.tillg.	3 198 014	3 409 547	3 094 132
Fin. anl.tillg.	166 000	166 000	156 000
S:A ANLÄGGNINGSTILLG.	5 605 114	6 927 147	7 718 932
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Varulager	15 273 454	8 124 456	6 263 913
Fordringar	5 514 364	2 519 124	426 821
Kassa & Bank	7 125 793	8 318 524	3 683 943
S:A OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR	27 913 611	18 962 104	10 374 677
S:A TILLGÅNGAR	31 166 912	25 889 251	18 093 609
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
Aktiekapital	500 000	50 000	50 000
Balanserad vinst	303 166	534 560	0
Överkursfond	0	0	0
Årets vinst	84 018	218 607	545 839
S:A EGET KAPITAL	887 184	803 167	595 839
SKULDER			
Långfristiga skulder	6 278 241	7 289 157	8 037 146
Kortfristiga skulder	26 353 300	17 796 927	9 460 624
S:A SKULDER	32 631 541	25 086 084	17 497 770
S:A EGET KAPITAL OCH SKULDER	33 518 725	25 889 251	18 093 609

KASSAFLÖDE

Belopp i Tkr	2013-01-01 2013-12-31	2012-01-01 2012-12-31	2010-12-21 2011-12-31
Ingående kassa	8 318	3 683	0
Löpande verksamhet	-3 060	2 187	-3 888
Investeringar	-2 683	-3 049	-7 000
Skuldförändring	7 545	7 588	14 998
Fordringar förändring	-2 995	-2 092	-427
Utgående kassa	7 126	8 318	3 683
Kassaflöde	-1 192	4 635	3 683

Kassaflödet från den löpande verksamheten utgörs av årets resultat före skatt, minskat med föregående års skattekostnad, och ökat med avskrivningar och nedskrivningar samt justerat för lagerförändringar.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

2011

Bolagets nettoomsättning nådde under året 86.5 Mkr, varav cirka 6.5 Mkr var hänförligt till konsumentverksamheten, och resterande cirka 80 Mkr till Bolagets partihandelsgren. I konsumentverksamheten investerade under året i vapenavdelningen, bland annat genom byggnation av en ny vapenverkstad och installation av ett nytt vapenvalv. Kassaflödet var under perioden positivt, bland annat tack vare ökade kortfristiga lån och ökade leverantörsskulder.

De immateriella poster som upptagits i balansräkningen utgörs av goodwill från det rörelseövertagande som gjordes i samband med att bolaget startade sin verksamhet. Avskrivning av dessa sker enligt plan på fem år, sista avskrivningsår är därmed 2015.

Revisionsberättelsen för detta räkenskapsår avviker från standardutformningen då Bolaget tvingades byta revisor efter räkenskapsårets utgång, innan årsredovisning framställdes, då den förra revisorn inte längre hade möjlighet att fullgöra sitt åtagande.

Vald revisor rekommenderade ansvarsfrihet för styrelsen och verkställande direktören, men avstod av ovan nämnd anledning från att uttala sig om huruvida årsredovisningen ger en rättvisande bild av bolagets resultat och ställning. Anmärkning gjordes om att eftersläpning i bokföring förekommit och väsentliga beloppsmässiga justeringar gjorts i bokslutet, dock utan att bolaget lidit ekonomisk skada.

2012

Bolagets nettoomsättning ökade med 20 % jämfört med föregående år. I partihandelsverksamheten skedde en större omorganisation under året, vilket bedöms ha påverkat tillväxttakten negativt. I konsumentverksamheten genomfördes stora sortimentsförändringar, något som lett till en minskad omsättning under omställningsperioden. Kassaflödet var under perioden positivt, bland annat tack vare en begränsad lageruppbyggnad.

I revisionsberättelsen för detta räkenskapsår noterade revisorn att "Bolaget vid flera tillfällen inte betalat sina skatter och avgifter i tid eller med rätt belopp".

2013

Bolagets nettoomsättning ökade med 79 % jämfört med föregående år. I konsumentverksamheten stärktes bruttovarumarginalerna väsentligt efter den sortimentsförändring som genomförts under föregående år. Kassaflödet var under perioden svagt negativt, bland annat på grund av ökade kundfordringar, leverantörsförskott och en något ökande lagerhållning. Bolagets finansiella kostnader förväntas minska efter genomförd nyemission under början av 2014, för att återigen öka som resultat av ökad omsättning och därtill hörande rörelsekapitalbehov under 2015.

INVESTERINGAR

Perioden för den historiska finansiella informationen som införlivas i memorandumet innefattar följande huvudsakliga poster:

2012-04 Vapenvalv & vapenverkstad	1 Mkr
2012-06 Utveckling/förbättring CRM-system	0,5 Mkr
2012-06 Butiksinventarier	0,2 Mkr
2013-06 Ny butiksavdelning	0,5 Mkr
2013-06 Utveckling/förbättring CRM-system	0,5 Mkr

Huvudsakliga pågående investeringar görs i e-handels-systemet och det egna CRM-systemet, vilka vidareutvecklas löpande genom utökad funktionalitet och automatiseringar. Investeringarna i systemet finansieras ur den löpande verksamheten och dess kassaflöde. Inga framtida investeringar är beslutade.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Existerande och planerade materiella fasta större tillgångar, inklusive hyrd egendom, samt betydande inteckningar och motsvarande omfattar:

Butiksinventarier mm Fiskaregatan 1	1,5 Mkr
Hysesavtal butiklokal, Fiskaregatan 1 t.o.m. 2015-12-31	
Företagsinteckningar	9 450 000 kr

RÖRELSEKAPITAL

Med rörelsekapital avses här Bolagets tillgängliga likvida medel och dess möjlighet att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser allt eftersom de förfaller till betalning. Partihandelsverksamheten inom Netpact har större behov av kortsiktig finansiering av inköp under vissa perioder. Detta behov avses att tillgodoses med medel ur tillgängligt rörelsekapital, varigenom andelen kostsamma factoringtjänster kan hållas ned, vilket medför avsevärt förbättrad rörelsemarginal inom Netpact framgent.

TENDENSER

Ambia känner inte till några tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser, förutom vad som beskrivits i stycket ”Riskfaktorer”, som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets utsikter under innevarande år. Ambia känner heller inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

BUD PÅ BOLAGETS VÄRDEPAPPER

De aktuella värdepapperen är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden.

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDNING

Vid full teckning av föreliggande emission planeras likviden användas enligt följande fördelning:

Emissionskostnader	1 350 000
Garantersättning (10 %), förutom teckningsförbindelserna, upp till ca 85 % av emissionen	1 050 000
Marknadsföring av nyemission	500 000
Sälj/marknad, satsning inom e-handel	3 750 000
Administration	800 000
Rörelse- /likviditetsreserv	6 550 000
Totalt	14 000 000

ORGANISATION

ALLMÄNT

Styrelsen för Ambia har sedan verksamheten inleddes strävat efter att Bolaget skall ha en så liten och kostnadseffektiv organisation som möjligt. Under utvecklingsfasen har därför i huvudsak externa konsulter engagerats när behov har förelagat. Inför emissionens genomförande utgörs den anställda personalen av 10 personer.

MARKNADSFÖRING

Bolagets marknadsföring sköts främst av Joakim Jonsson som är Marknadskordinator/IR-ansvarig. Se sidan 34 för ytterligare information.

BOLAGSSTRUKTUR

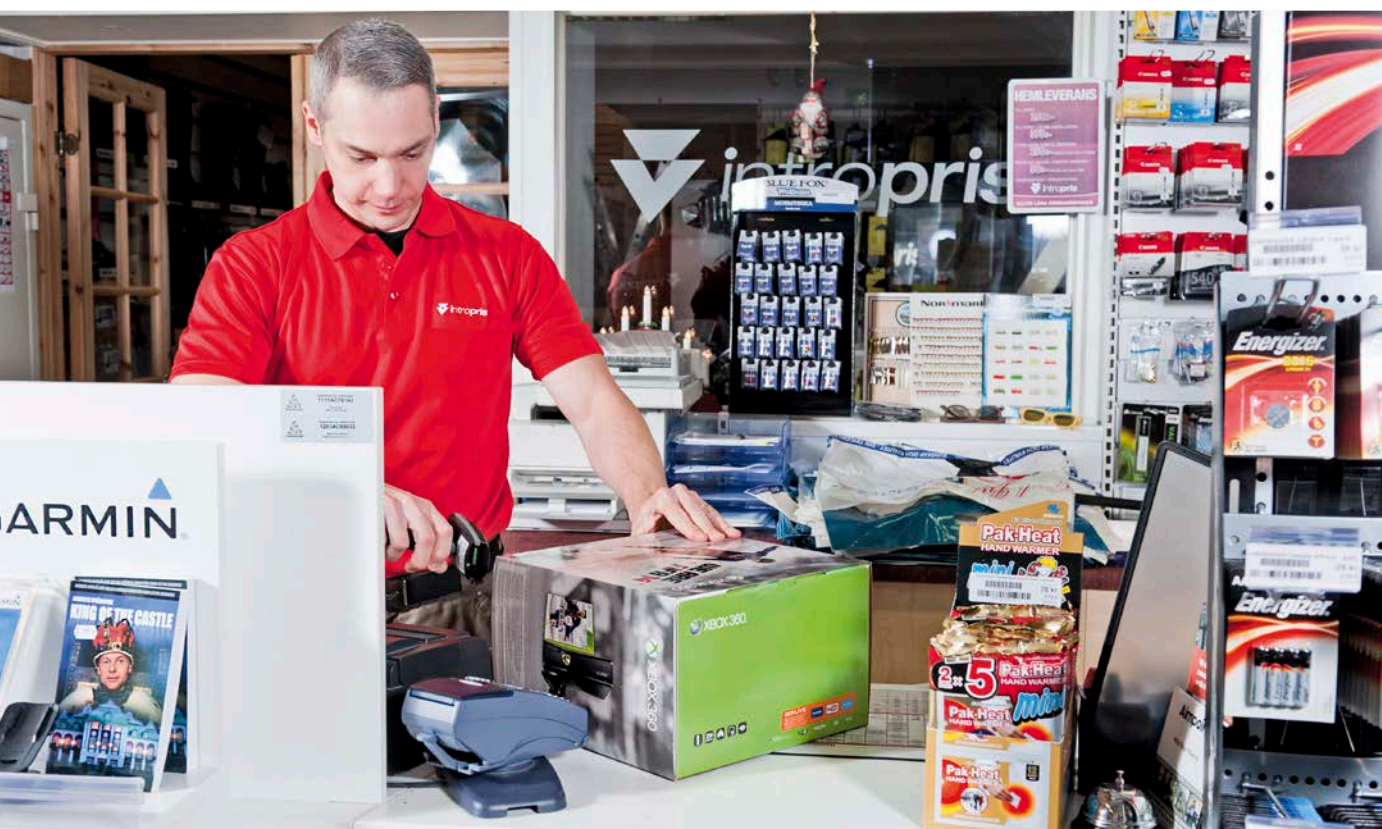
Ambia har inga dotterbolag och är inte del i en koncern. De båda verksamhetsgrenarna, Intropris respektive Netpact, drivs som registrerade bifirmor men är självständiga som egna resultatenheter.

FÖRSÄLJNING

Försäljning av Bolagets produkter sker tills vidare genom tre kanaler:

Fysisk butik, direktförsäljning till slutkund via www.intropris.se samt via handelsverksamheten inom Netpact.

Försäljningsutvecklingen beskrivs närmare under avsnittet som berör verksamhetsbeskrivningen.



HISTORIK

2011

Bolaget bildas och övertar rörelserna Netpact och Intropris. Genom att sammanföra båda verksamheterna under ett organisationsnummer skapades synergieffekter i såväl varuflöden som administrativa upplägg. Intropris sortiment renodlades under året, och en utökad satsning på jakt och vapenförsäljning genomfördes.

2012

Under året fortsatte arbetet med att renodla sortimentet i Intropris samt med effektivisering av Bolagets administrativa funktioner. Till Netpact rekryterades försäljningschefen Patrik Öhman, samt en person ytterligare för ren orderadministration. Kundstocken ökades väsentligt och flera stora kundkonton öppnades. Bolagets samlade omsättning passerade 100 Mkr.

2013

Bolaget inledde arbetet med att sätta mer fokus på Intropris e-handelsdel, bland annat genom att webbutiken gavs en ny och modernare design. Butiken i Vimmerby stärkte sitt marknadsläge när två dominerande konkurrenter gick i konkurs och butiksytan utökades med cirka 25%. Netpact inledde arbetet med att rekrytera ytterligare säljare och med att bygga upp en mer automatiserad hantering av småordrar. Bolagets samlade omsättning nådde cirka 175 Mkr.

I juni 2008 öppnades en fysisk butik i Vimmerby som baserades på konceptet från e-handeln. Intresset var enormt.



STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISORER

BOLAGSLEDNING

MARCUS ANDERSSON, f 1971

VD

Maskiningenjör. Grundat Intropris.se, Comensense Carkit Handsfree, mm.

Innehaft nuvarande VD-post sedan Bolagets bildande.

Övriga pågående uppdrag: AB Indevia*, styrelseledamot, VD. Snödroppen Förvaltning AB*, styrelseledamot, VD. Snödroppen Administration AB*, styrelseledamot.

Tidigare engagemang de senaste 5 åren:

North European Trading Pact AB**, styrelseledamot, VD.

Uppburen lön och andra ersättningar under 2013:

Bruttolön: 390 903 kr

Bilförmån: 29 946 kr

Förmån drivmedel: 17 280 kr

Styrelsearvode: 10 000 kr

Aktieinnehav: 755 498 st aktier

PATRIC ÖHMAN, f 1977

Affärsområdesansvarig Netpact

Grundare / fd delägare City Studios Sweden AB.

Innehaft nuvarande position sedan juli 2012.

Har arbetat som dataingenjör hos SMHI samt försäljare på Scandinavian Photo AB.

Övriga pågående uppdrag: I-Pixel, innehavare.

Tidigare engagemang de senaste 5 åren: City Studios Sweden AB**, styrelseledamot, vice VD.

Uppburen lön och andra ersättningar under 2013:

fast lön om 361 161 kr samt bilförmån 34 392 kr.

Aktieinnehav: 1 000 st aktier

ÖVRIGA NYCKELPERSONER

JOAKIM JONSSON, f 1974

Marknadskoordinator/IR-ansvarig

Grundare av Rec Produktion och verksam inom media och PR sedan 1999. Har jobbat med Intropris marknadsföring sedan 2007.

Tidigare engagemang de senaste 5 åren

Producent/programledare inom Sveriges Radio.

Kommunikatör för Svenska Celiakiförbundet

Aktieinnehav: 335 st aktie

STYRELSE

VEINE JOHANSSON, f 1942,

Styrelseordförande

Veine är distriktschef i Kalmar Läns

Motorbranschförening (MRF).

Innehaft nuvarande styrelseuppdrag sedan Bolagets bildande.

Övriga pågående uppdrag:

VBY Holding AB*, styrelseledamot, VD.

Tidigare engagemang de senaste 5 åren:

Swede Resources AB, styrelseledamot. Snödroppen Förvaltning AB, styrelseledamot.

Uppburen lön och andra ersättningar under 2013:

10.000 kr.

Aktieinnehav: 827 st aktier

MARCUS ANDERSSON, f 1971, styrelseledamot

Se ovan.

BJÖRN LÅNGBERG, f 1957, styrelseledamot

Mentor inom Almi och en av tre delägare i Trebema AB.

Innehaft nuvarande styrelseuppdrag sedan Bolagets bildande.

Övriga pågående uppdrag: Trebema AB, styrelseledamot. Trebema Holding AB*, styrelseledamot.

Företagarna Kalmar Län Service AB, styrelseledamot.

Tidigare engagemang de senaste 5 åren:

Snödroppen Förvaltning AB, styrelseledamot.

Uppburen lön och andra ersättningar under 2013:

10.000 kr.

Aktieinnehav: 111 st aktier

LENA AHLQUIST, f 1969, suppleant

Arbetar i verksamhetens e-handelsdel med lager och logistikfunktioner. Är gift med Marcus Andersson.

Aktieinnehav: 0 st aktier

Kontorsadress till styrelseledamöter och ledande befattningshavare

Samtliga styrelseledamöter kan nås via Bolagets kontor:

Ambia Trading Group AB (publ),

Snödroppegränd 4,

S-590 80 Södra Vi

Tel: 0492-209 53

E-mail: info@ambiatrading.se

* Fortfarande aktivt engagemang där ägandet uppgår till minst 10%

**Avslutat engagemang där ägandet förut uppgick till minst 10%

REVISOR

Bo Axelsson är Bolagets revisor, verksam vid ba.ks & co AB i Tranås. Auktoriserad revisor och medlem i FAR.

ERSÄTTNINGAR

Ersättning till Bolagets revisor utgår enligt löpande räkning.

Bolagets VD har från och med 2014-02-01 en månadslön om 49 500 kr inkl pensionsavsättning med en uppsägningstid på 6 månader. Det föreligger inga avtal om förmåner för styrelseledamöter eller ledande befattningshavare efter det att uppdraget eller anställningen avslutats.

För räkenskapsåret 2013 har totalt 40.000 kr utbetalats i styrelsearvoden. Ingen av ovanstående personer har avtalat med Bolaget om förmåner efter det att nuvarande uppdrag avslutats.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Ingen i Ambias ledning har träffat någon överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken befattningshavaren valts in i Bolagets styrelse eller blivit anställd i ledningen. De finns inga avtal som begränsar styrelseledamöters eller ledande befattningshavares rätt att överlåta värdepapper i Ambia under förutom de lock-up avtal som ledning och styrelse förbundit sig att teckna inför listning på Aktietorget.

Det finns inga potentiella intressekonflikter mellan Bolaget och någon i styrelsen eller ledningsgruppen. Ingen i styrelsen har varit inblandad i konkurs, likvidation eller konkursförvaltning. Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål eller har belagts med

näringsförbud. Det finns inga i lag eller förordning bemyndigade myndigheters (däribland godkända yrkessammanslutningar) anklagelser och/eller sanktioner mot dessa personer, och inga av dessa personer har av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag.

STYRELSENS ARBETSFORMER

Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse. Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna. Samtliga styrelseledamöter är valda för tiden intill nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag.

INTRESSEN AV EMISSIONENS UTFALL

Tre av styrelsens ledamöter är direkt och/eller indirekt aktieägare i Bolaget och har såsom aktieägare intresse av att Bolaget tillförs kapital genom föreliggande nyemission. Snödroppen Förvaltning AB har en utestående fordran om 2,5 Mkr på Ambia Trading Group, vilken uppkom i samband med förvärvet av nuvarande verksamhet. Den del av Snödroppens Förvaltning ABs fordran som återstår efter kvittning i förevarande nyemission kvarstår som en långfristig reversfordran, och skall inte amorteras till någon del förrän i april 2017. Snödroppen Förvaltning AB kontrolleras av Marcus Andersson. Några övriga ekonomiska eller andra relevanta intressen bland fysiska och juridiska personer som rör Erbjudandet finns inte såvitt styrelsen känner till.

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

BOLAGET

Bolagets firma är Ambia Trading Group AB (publ). Ambia är ett publikt aktiebolag som är bildat och registrerat i Sverige enligt svensk rätt med säte i Vimmerby kommun, Kalmar län. Bolaget bildades den 16 december 2010 och registrerades av Bolagsverket den 21 december 2010 under firma "Aktiebolaget Grundstenen 133508". Nuvarande firma registrerades den 27 januari 2011. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Ambias organisationsnummer är 556834-7339. Som framgår av bolagsordningen skall Bolagets verksamhet bestå i att bedriva handel, import, export, distribution och försäljning av konsument- och kapitalvaror inom hemelektroniska produkter, vitvaror och sportprodukter, vapen, jakt, och fritidsprodukter, kläder och optik samt utbildnings- och eventverksamhet inom skytte-, jakt-, sport- och friluftsområdet via webb butik och fysisk butik samt därmed förenlig verksamhet. Bolaget skall även förvalta värdepapper och därmed förenlig verksamhet.

Bolaget marknadsför sig framför allt under bifirmorna "Netpact", samt "Intropris", därutöver under namnet "Ambia".

Bolagets postadress är Snödrottegränd 4, 590 80 Södra Vi.

LEGAL STRUKTUR

Ambia har inga dotterbolag eller aktieinnehav i andra bolag, och utgör således ingen koncern.

VÄSENTLIGA AVTAL

Teckningsförbindelserna inför förestående emission skall uppfyllas genom kvittning, dels mot tillhanda-hållet mediautrymme och dels som kvittning mot utestående fordran. Garantiförbindelserna som avser föreliggande erbjudande är inte säkerställda genom deponerade medel eller liknande. Enligt styrelsens bedömning finns inget enskilt avtal som har väsentlig betydelse för Bolaget utifrån dess verksamhet och löpande drift.

TVISTER

Det finns inga pågående rättsliga processer eller skiljeförfaranden som har haft eller kan antas komma att få icke oväsentlig ekonomisk betydelse för Ambia. Styrelsen känner ej heller till omständigheter som skulle kunna tyda på att rättsliga processer mot Bolaget är under uppsegling.

FÖRSÄKRING

Styrelsen bedömer att Bolaget har tillfredsställande försäkringsskydd för verksamheten.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Ambia har inte lämnat lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer i Bolaget. Snödrotten Förvaltning AB har en utestående fordran om 2,5 Mkr på Ambia Trading Group, vilken uppkom i samband med förvärvet av nuvarande verksamhet. Den del av Snödrottens Förvaltning ABs fordran som återstår efter kvittning i förevarande nyemission kvarstår som en långfristig reversfordran, och skall inte amorteras till någon del förrän i april 2017. Lånet skall nyttjas för kvittning i samband med uppfyllande av det teckningsåtagande som gjorts om 750 Tkr från Marcus Andersson. Snödrotten Förvaltning AB kontrolleras av Marcus Andersson. Ingen av ovan nämnda personer har haft någon affärstransaktion med Ambia som är eller var ovanlig till sin karaktär under innevarande eller föregående räkenskapsår.

HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING OCH HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Ambias bolagsordning samt de reviderade årsredovisningarna avseende verksamhetsåren 2011 och 2012 införlivas i detta Memorandum genom hänvisning, och finns tillgängliga för inspektion under Memorandumets giltighetstid i pappersform på Bolagets kontor på Snödrottegränd 4, 590 80 Södra Vi. Ovanstående rapporter samt ytterligare information om Bolaget finns även tillgänglig på Bolagets hemsida www.ambiatrading.se.

BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ. Årsstämma ska hållas inom sex månader från räkenskapsårets utgång. På årsstämman fastställs balans- och resultaträkningar, beslutas om disposition av Bolagets resultat, fattas beslut om ansvarsfrihet, väljs styrelse och i förekommande fall revisorer och fastställs deras respektive arvoden samt behandlas andra lagstadgade ärenden.

Ambia offentliggör tid och plats för årsstämman så snart styrelsen fattat beslut därom. Aktieägare som är införd i eget namn i den av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB) förda aktieboken på avstämningsdagen och som har anmält deltagande i tid har rätt att delta i

bolagsstämma och rösta för sitt aktieinnehav. Kallelse till årsstämma och extra bolagsstämma skall ske genom kungörelse i Post- och Inrikes Tidningar samt på Bolagets hemsida. Meddelande om att kallelse utfärdas skall dessutom annonseras i Dagens Industri. Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas skall utfärdas tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan årsstämma eller extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman.

UTDELNING, UTDELNINGSPOLICY

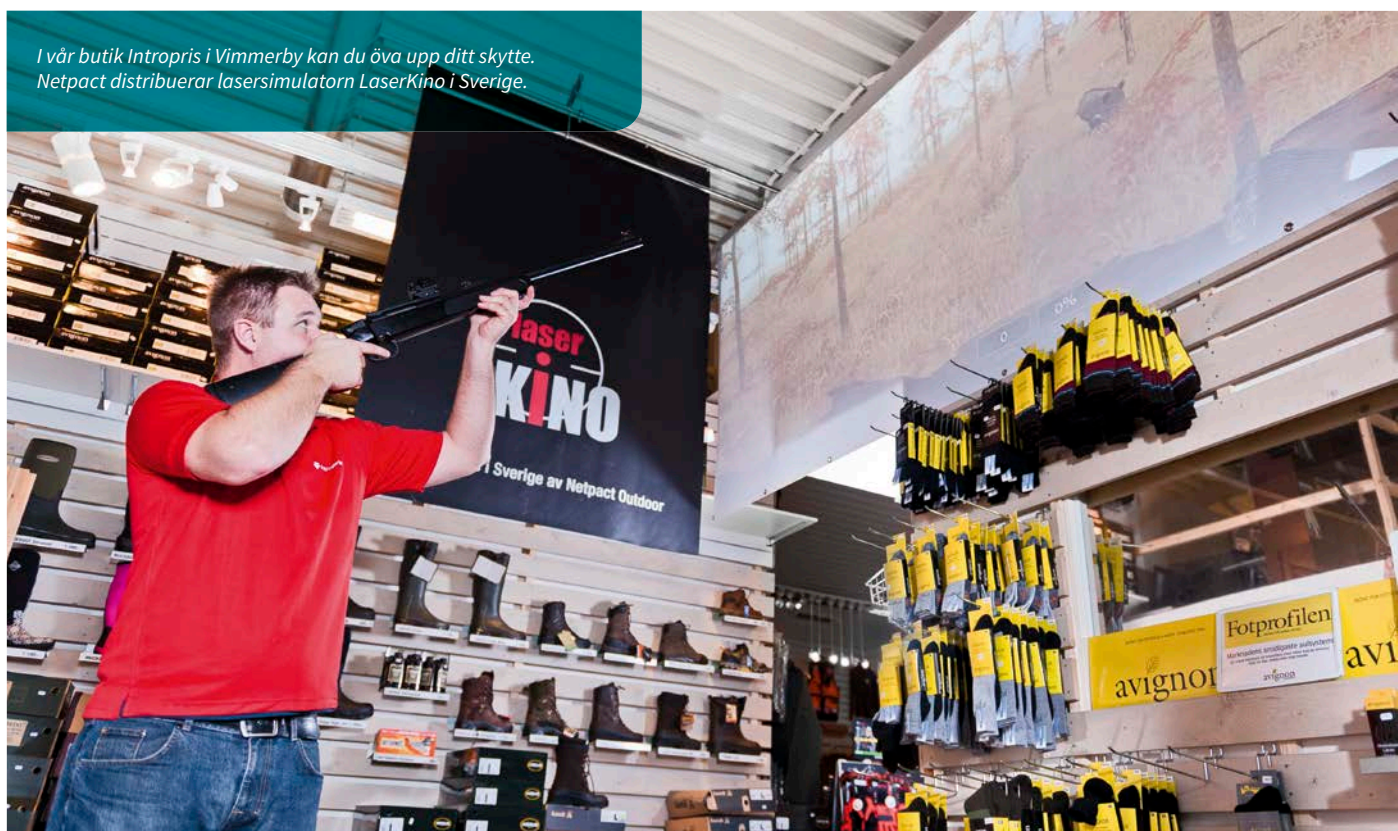
Rätt till utdelning tillfaller den som på avstämningsdagen för beslutande bolagsstämma är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell

vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription. Bolaget har ännu inte lämnat någon utdelning och heller inte fastställt någon utdelningspolicy då uppbyggnad av verksamheten har prioritet fram tills högre lönsamhet uppnås. Det är styrelsens ambition att föreslå en lämplig utdelningspolicy vid så snart detta bedöms som lämpligt.

KOMMANDE BOLAGSSTÄMMA & RAPPORTER

Kvartalsrapport januari – mars 2014:	2014-04-25
Ordinarie bolagsstämma:	2014-06-25
Halvårsrapport januari – juni:	2014-08-15

*I vår butik Intropris i Vimmerby kan du öva upp ditt skytte.
Netpact distribuerar lasersimulatorens LaserKino i Sverige.*



AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIEN

Aktierna har upprättats enligt svensk rätt och är denominerade i svenska kronor. Endast ett aktieslag förekommer. Aktien är utställd på innehavare och aktieboken förs elektroniskt av Euroclear Sweden AB.

AKTIEKAPITAL

I Bolaget finns före föreliggande nyemission 1 000 000 aktier med ett kvotvärde om 0,50 kronor. Samtliga aktier är fullt betalda. Aktiekapitalet uppgår vid samma tidpunkt till 500 000 kronor.

TECKNINGSOPTIONER

Förutom de teckningsoptioner som utgör en del av detta erbjudande föreligger inga utestående teckningsoptioner som erbjudits allmänheten, ledande befattningshavare eller personal.

För fullständiga villkor avseende de teckningsoptioner som utgör en del av detta erbjudande, se sidan 40.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling sedan Bolagets bildande.

	Besluts- datum	Registrerings- datum	Aktie- kapital	Ackumulerat aktiekapital	Antal aktier	Ackumulerat antal aktier	Kvot- värde
Bolagets bildande	2010-12-16	2010-12-21	50 000	50 000	1 000 000	1 000 000	0,05
Fondemission	2013-08-29	2013-09-27	450 000	500 000	0	1 000 000	0,50
Föreliggande erbjudande*			500 000	1 000 000	1 000 000	2 000 000	0,50

*Förutsatt full teckning

HANDEL MED AMBIA-AKTIE

Ambia avser att ansöka om listning av Bolagets aktie vid Aktietorget så snart som möjligt efter emissionens genomförande. Meddelande om första listningsdag, förutsatt att sådan listning beviljas, kommer att meddelas på Aktietorget hemsida samt på Bolagets hemsida. Även teckningsoptionen som utges avses att kunna upptas till handel under dess löptid, förutsatt att godkännande för upptagande till handel beviljas.

BEMYNDIGANDEN

Vid den extra bolagsstämman den 29 augusti 2013 bemyndigades styrelsen att inom de begränsningar som bolagsordningen utgör nyemittera aktier, konvertibler och teckningsoptioner, både med och utan företrädesrätt. Om emission beslutas utan företrädesrätt skall emissionen genomföras till marknadsmässiga villkor. Vederlag för teckning skall i förekommande fall kunna erläggas även via kvittning mot annan fordran, eller via eventuell apportegendom som bedöms vara till nytta för Bolaget. Bemyndigandet gäller fram till nästa årsstämma. Föreliggande nyemission genomförs i kraft av detta bemyndigande.

STÖRRE AKTIEÄGARE

Det finns inga överenskommelser eller motsvarande som styrelsen känner till i dag som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras. Per den 30 december 2013 hade Bolaget ca 165 aktieägare, och ägandet fördelades enligt nedanstående lista.

DE STÖRSTA ÄGARNA PER 2013-12-30	Antal aktier	Procent
Marcus Andersson	755 498	75,5%
Aggregate Media Fund IV, V	148 500	14,9%
Staffan Gullander	18 692	1,9%
G&W Kapitalförvaltning AB	12 617	1,3%
Anders Nordberg	9 346	0,9%
Carl Gustavsson	4 673	0,5%
Peter Padoan	4 673	0,5%
Övriga	46 001	4,6%
Totalt:	1 000 000	100%

DE STÖRSTA ÄGARNA EFTER EMISSIONENS GENOMFÖR- ANDE, UNDER ANTAGANDE OM FULLTECKNAT ERBJUDANDE

	Antal aktier	Procent
Marcus Andersson, privat och via bolag	809 070	40,5%
Aggregate Media fonder	202 070	10,1%
Staffan Gullander	18 692	0,9%
G&W Kapitalförvaltning AB	12 617	0,6%
Anders Nordberg	9 346	0,5%
Carl Gustavsson	4 673	0,2%
Peter Padoan	4 673	0,2%
Övriga	938 859	46,9%
Totalt:	2 000 000	100%

EMISSIONSGARANTI OCH TECKNINGSFÖRBINDELSER

Denna nyemission är garanterad upp till 12,0 Mkr. Detta har uppnåtts dels genom teckningsförbindelser* om totalt 1,5 Mkr från de båda största ägarna Marcus Andersson samt Aggregate Media Fund, samt dels av ett konsortium bestående av utomstående företag och privatpersoner vilka förbundit sig att teckna för upp till 10,5 Mkr av den del av emissionen som eventuellt inte tecknas av allmänheten eller befintliga aktieägare. Vare sig emissionsgarantier eller teckningsförbindelser har säkerställts genom panter eller deposition av medel.

Garantikonsortiet har i februari 2014 arrangerats av G&W Fondkommission, Kungsgatan 3, Stockholm. Till deltagarna i garantikonsortiet utgår en ersättning om 10% av garanterat belopp. Samtliga garantier kan nås via G&W Fondkommission.

Sammantaget innebär ovanstående att emissionen är garanterad till ca 85%, inklusive lämnade teckningsåtaganden. Garantin är utformad som en "bottengaranti", vilket innebär att garanterna åtar sig att teckna det som inte tecknas på annat sätt, inkluderande teckning från allmänheten, upp till åtagandet för garantikonsortiet om 10,5 Mkr av emissionen.

GARANTIKONSORTIUM

GARANTER	Garanterat belopp
Svante Larsson	800 000
Kvalitena AB	4 500 000
Cles Trozelli AB	250 000
Stefan Olofsson	250 000
Kristian Kierkegaard Holding AB	2 450 000
Raging Bull Invest AB	500 000
Anders Larsson	400 000
Fredrik Wojbacke	150 000
Smoke On Guard AB	500 000
Gerhard Dal	500 000
StormTop AB	100 000
Marcus Kullmann	100 000
Summa:	10 500 000

* Teckningsförbindelserna görs via Snödroppen Förvaltning AB vad avser Marcus Andersson. Åtagandet uppfylls genom kvittning mot delar av den fordran om 2,5 Mkr som föreligger och som uppkom i samband med förvärvet av nuvarande verksamhet. Aggregate Medias teckningsåtagande uppfylls genom kvittning mot annonsutrymme som tillhandahålls, att utnyttjas inom kommande tvåårsperiod.

OPTIONSVILLKOR

Villkor för AMBIA TRADING GROUP AB:S OPTIONS RÄTTER 2014, serie 1 (TO 1)

§ 1 DEFINITIONER

I föreliggande villkor skall följande benämningar ha den innebörd som anges nedan:

"aktie"	Stamaktie i bolaget.
"banken"	är det kontoförande institut vilket även har tillstånd att agera emissionsinstitut och som Bolaget vid var tid utsett att handha administration av optionsrätterna enligt dessa villkor.
"bankdag"	dag i Sverige som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av skuldebrev inte är likställd med allmän helgdag i Sverige.
"bolaget"	Ambia Trading Group AB (publ), org nr; 556834-7339.
"kontoförande institut"	bank eller annan som medgettts rätt att vara kontoförande institut enligt Lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument och hos Vilken Optionsinnehavare öppnat konto avseende optionsrätt
"optionsrätt"	teckningsoption, dvs rätt att teckna nya stamaktier i bolaget mot betalning i pengar enligt dessa villkor
"teckning"	sådan nyteckning av aktier i bolaget, som avses i 14 kap aktiebolagslagen
"teckningskurs"	den kurs till vilken teckning av nya stamaktier med utnyttjande av optionsrätt kan ske
"Euroclear"	Euroclear AB (f.d. VPC AB)
"VP-konto"	Värdepapperskonto (hos Euroclear) enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument där respektive optionsinnehavares innehav av optionsrätter eller innehav av aktier förvärvade genom optionsrätt är registrerat

§ 2 OPTIONS RÄTTER OCH REGISTRERING

Antalet optionsrätter uppgår till högst 1 500 000 stycken av slaget TO 1. Optionsrätterna skall för Optionsinnehavarens räkning registreras på VP-konto i ett avstämningsregister i enlighet med lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument, i följd varav inga värdepapper kommer att utges. Begäran om viss registreringsåtgärd avseende Optionsrätterna skall riktas till Banken eller annat Kontoförande institut.

§ 3 TECKNING

Serie 1 (TO1)

Tre (3) teckningsoptioner av serie 1 medför rätt att under tiden från och med den 1 maj 2015 t.o.m. 31 maj 2015 teckna en (1) stamaktie till priset 15 kr per aktie.

Som framgår av § 7 nedan kan omräkning av dels teckningskursen, dels det antal nya aktier som varje optionsrätt berättigar till teckning av äga rum.

Vid anmälan om teckning skall för registreringsåtgärder ifylld anmälningsedel enligt fastställt formulär inges till Bolaget för vidarebefordran till Banken.

Inges inte anmälan om teckning inom i första stycket angiven tid, upphör all rätt enligt optionsrätterna att gälla.

Skulle bolaget fatta beslut om emission, skall, om tillämpligt, i beslutet om emissionen anges den senaste dag då anmälan om teckning skall ske för att medföra rätt att delta i emissionen. Vid anmälan om teckning efter sådan dag skall omräkning ske enligt § 7 nedan.

§ 4 INFÖRING I AKTIEBOKEN

Efter teckning verkställs tilldelning genom att de nya Aktierna upptas på Optionsinnehavares VP-konto såsom interimisaktier. Sedan registrering av Aktierna ägt rum hos Bolagsverket, blir registreringen av de nya Aktierna på VP-konto slutgiltig.

§ 5 FÖRVALTARE OCH FÖRVALTARREGISTRERING

Den som erhållit tillstånd enligt 5 kap. 14 § aktiebolagslagen att i stället för aktieägare införas i Bolagets aktiebok, äger rätt att registreras på konto som innehavare. Sådan förvaltare skall betraktas som Optionsinnehavare vid tillämpning av dessa villkor.

§ 6 UTDELNING PÅ NY AKTIE

Aktie som utgivits efter teckning medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning, som infaller närmast efter det att teckning verkställts.

§ 7 OMRÄKNING I VISSA FALL

Följande skall gälla beträffande omräkning:

A. Genomför bolaget en fondemission, skall teckning, där anmälan om teckning görs på sådan tid att den inte kan verkställas senast på femte vardagen före bolagsstämma som beslutar om emissionen, verkställas först sedan stämman beslutat om denna. Aktier, som tillkommit på grund av teckning som verkställs efter emissionsbeslutet, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen. Slutlig registrering på avstämningskonto sker först efter avstämningsdagen för emissionen.

Vid aktieteckning som verkställs efter beslutet om fondemission tillämpas en omräknad teckningskurs liksom ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utföres av ett av bolaget utsett svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{antalet aktier före fondemissionen}}{\text{antalet aktier efter fondemissionen}} \\ \text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} &= \frac{\text{föregående antal aktier, som varje optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{antalet aktier i bolaget efter fondemissionen}}{\text{antalet aktier i bolaget före fondemissionen}} \end{aligned}$$

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och det omräknade antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna fastställs av bolaget snarast möjligt efter bolagsstämmans beslut om fondemission men tillämpas först efter avstämningsdagen för emissionen.

B. Genomför bolaget en sammanläggning eller uppdelning av aktierna, skall mom. A. ovan äga motsvarande tillämpning, varvid som avstämningsdag skall anses den dag då sammanläggning respektive uppdelning, på bolagets begäran, sker hos Euroclear.

C. Genomför bolaget en nyemission – med företrädesrätt för aktieägarna att teckna nya aktier mot kontant betalning – skall följande gälla beträffande rätten till deltagande i emissionen för aktie som tillkommit på grund av teckning med utnyttjande av optionsrätt:

1. Beslutas emissionen av styrelsen under förutsättning av bolagsstämmans godkännande eller med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, skall i beslutet om emissionen anges den senaste dag då aktieteckning skall vara verkställd för att aktie, som tillkommit genom teckning med utnyttjande av optionsrätt, skall medföra rätt att delta i emissionen.
2. Beslutas emissionen av bolagsstämman, skall teckning – som påkallas på sådan tid att teckningen inte kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma som beslutar om emissionen – verkställas först sedan bolaget verkställt omräkning enligt detta mom. C. tredje sista stycket.

Aktier, som tillkommit på grund av sådan teckning, registreras interimistiskt på avstämningskonto, vilket innebär att de inte har rätt att delta i emissionen.

Vid teckning som verkställs på sådan tid att rätt till deltagande i nyemissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningen utföres av ett av bolaget utsett svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formler:

$$\begin{aligned} \text{omräknad teckningskurs} &= \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet fastställda teckningstiden}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}} \\ \text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} &= \frac{\text{föregående antal aktier, som varje optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{aktiens genomsnittskurs ökad med det på grundval därav framräknade teoretiska värdet på teckningsrätten}}{\text{aktiens genomsnittskurs}} \end{aligned}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid handel på börs eller marknadsplats för finansiella instrument. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Det teoretiska värdet på teckningsrätten framräknas enligt följande formel:

$$\text{teckningsrättens värde} = \frac{\text{det antal nya aktier som högst kan komma att utges enligt emissionsbeslutet} \times (\text{aktiens genomsnittskurs} - \text{emissionskursen för den nya aktien})}{\text{antalet aktier före emissionsbeslutet}}$$

Uppstår härvid ett negativt värde, skall det teoretiska värdet på teckningsrätten bestämmas till noll.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, verkställs aktieteckning endast preliminärt, varvid det antal aktier som varje optionsrätt före omräkning berättigar till teckning av upptas interimistiskt på avstämningskonto. Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts. Slutlig registrering i aktieboken sker sedan omräkningarna fastställts.

D. Genomför bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning – en emission enligt 14 kap eller 15 kap. aktiebolagslagen, skall beträffande rätten till

deltagande i emissionen för aktie som utgivits vid teckning med utnyttjande av optionsrätt bestämmelserna i mom. C. ovan äga motsvarande tillämpning.

Vid aktieteckning som verkställts på sådan tid att rätt till deltagande i emissionen inte uppkommer tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningen utföres av ett av bolaget utsett svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i emissionsbeslutet}}{\text{fastställda teckningstiden (aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna x (aktiens genomsnittskurs ökad med teckningsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. C. ovan angivits.

Teckningsrättens värde skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under teckningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för teckningsrätterna vid handel på börs eller marknadsplats för finansiella instrument. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter teckningstidens utgång och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs och omräknat antal aktier fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

- E. Skulle bolaget i andra fall än som avses i mom. A.-D. ovan lämna erbjudande till aktieägarna att, med företrädesrätt av bolaget förvärva värdepapper eller rättighet av något slag eller besluta att, enligt ovan nämnda principer, till aktieägarna utdela sådana värdepapper eller rättigheter utan vederlag (erbjudandet), skall vid aktieteckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till deltagande i erbjudandet tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som belöper på varje optionsrätt. Omräkningen skall utföras av ett av bolaget utsett svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs x aktiens genomsnittliga marknadskurs under den i erbjudandet fastställda anmälningstiden}}{\text{(aktiens genomsnittskurs) aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna x aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av rätten till deltagande i erbjudandet (inköpsrättens värde)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. C. ovan angivits.

För det fall att aktieägarna erhållit inköpsrätter och handel med dessa ägt rum, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara inköpsrättens värde. Inköpsrättens värde skall härvid anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under anmälningstiden framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för inköpsrätten vid handel på börs eller marknadsplats för finansiella instrument. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

För det fall aktieägarna ej erhållit inköpsrätter eller eljest sådan handel med inköpsrätter som avses i föregående stycke ej ägt rum, skall omräkning av teckningskursen ske med tillämpning så långt som möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. E., varvid följande skall gälla. Om notering sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under 25 handelsdagar från och med första dag för notering framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen vid affärer i dessa värdepapper eller rättigheter vid marknadsplatsen, i förekommande fall minskat med det vederlag som betalats för dessa i samband med erbjudandet. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen. Vid omräkning av teckningskursen enligt detta stycke, skall nämnda period om 25 handelsdagar anses motsvara den i erbjudandet fastställda anmälningstiden enligt första stycket ovan i detta mom. E.

Om notering inte sker av de värdepapper eller rättigheter som erbjuds aktieägarna, skall värdet av rätten till deltagande i erbjudandet så långt som möjligt fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av erbjudandet.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget snarast möjligt efter det att värdet av rätten till deltagande i erbjudandet kunnat beräknas och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs efter det att sådant fastställande skett.

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning.

F. Genomför bolaget – med företrädesrätt för aktieägarna och mot kontant betalning – en emission enligt 13 kap, 14 kap eller 15 kap. aktiebolagslagen, äger bolaget besluta att ge samtliga innehavare av optionsrätter samma företrädesrätt som enligt beslutet tillkommer aktieägarna. Därvid skall varje innehavare av optionsrätter, oaktat sålunda att aktieteckning ej verkställts, anses vara ägare till det antal aktier som innehavaren av optionsrätter skulle ha erhållit, om aktieteckning verkställts efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om emission.

Skulle bolaget besluta att till aktieägarna rikta ett sådant erbjudande som avses i mom. E. ovan, skall vad i föregående stycke sagts äga motsvarande tillämpning, dock att det antal aktier som innehavaren av optionsrätter skall anses vara ägare till i sådant fall skall fastställas efter den teckningskurs som gällde vid tidpunkten för beslutet om erbjudande.

Om bolaget skulle besluta att ge innehavarna av optionsrätter företrädesrätt i enlighet med bestämmelserna i detta mom. F., skall någon omräkning enligt mom. C., D. eller E. ovan av teckningskursen och det antal aktier som belöper på varje optionsrätt inte äga rum.

G. Beslutas om kontant utdelning till aktieägarna innebärande att dessa erhåller utdelning som, tillsammans med andra under samma räkenskapsår utbetalda utdelningar, överstiger 15 procent av aktiens genomsnittskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då styrelsen för bolaget offentliggör sin avsikt att till bolagsstämman lämna förslag om sådan utdelning, skall, vid aktieteckning som påkallas på sådan tid att därigenom erhållen aktie inte medför rätt till erhållande av sådan utdelning, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna.

Omräkningen skall baseras på den del av den sammanlagda utdelningen som överstiger 15 procent av aktiernas genomsnittskurs under ovan nämnd period (extraordinär utdelning).

Omräkningen utföres av ett av bolaget utsett svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelning som utbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{aktiens genomsnittskurs ökad med den extraordinära utdelningen som utbetalas per aktie}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under respektive period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid handel på börs eller marknadsplats för finansiella instrument. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar räknat från och med en dag då aktien noteras utan rätt till extraordinär utdelning och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

H. Om bolagets aktiekapital skulle nedsättas med återbetalning till aktieägarna, vilken nedsättning är obligatorisk, tillämpas en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna. Omräkningen utföres av ett av bolaget utsett svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga marknadskurs under en tid av 25 handelsdagar räknat fr.o.m. den dag då aktierna noteras utan rätt till återbetalning (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} \times \text{aktiens genomsnittskurs ökad med det belopp som återbetalas per aktie}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad i mom. C. angivits.

Vid omräkning enligt ovan och där nedsättningen sker genom inlösen av aktier, skall i stället för det faktiska belopp som återbetalas per aktie ett beräknat återbetalningsbelopp användas enligt följande:

$$\text{beräknat återbetalningsbelopp per aktie} = \frac{\text{det faktiska belopp som återbetalas per inlöst aktie minskat med aktiens genomsnittliga marknadskurs under en period om 25 handelsdagar närmast före den dag då aktien noteras utan rätt till deltagande i nedsättningen (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{det antal aktier i bolaget som ligger till grund för inlösen av en aktie minskat med talet 1}}$$

Aktiens genomsnittskurs beräknas i enlighet med vad som ovan angivits i mom. C. ovan.

Den enligt ovan omräknade teckningskursen och omräknat antal aktier fastställs av bolaget två bankdagar efter utgången av den angivna perioden om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid aktieteckning som verkställs därefter.

Vid aktieteckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs fastställts, skall bestämmelserna i mom. C. sista stycket ovan äga motsvarande tillämpning. Om bolagets aktiekapital skulle nedsättas genom inlösen av aktier med återbetalning till aktieägarna, vilken nedsättning inte är obligatorisk, men där, enligt bolagets bedömning, nedsättningen med hänsyn till dess tekniska utformning och ekonomiska effekter är att jämställa med nedsättning som är obligatorisk, skall omräkning av teckningskursen ske med tillämpning så långt möjligt av de principer som anges ovan i detta mom. H.

- I. Beslutas att bolaget skall träda i likvidation enligt 25 kap. aktiebolagslagen får, oavsett likvidationsgrunden, aktieteckning ej därefter påkallas. Rätten att påkalla aktieteckning upphör i och med likvidationsbeslutet, oavsett sålunda att detta ej må ha vunnit laga kraft.

Senast två månader innan bolagsstämma tar ställning till fråga om bolaget skall träda i frivillig likvidation enligt aktiebolagslagen, skall de kända innehavarna av optionsrätter genom skriftligt meddelande enligt § 9 nedan underrättas om den avsedda likvidationen. I meddelandet skall intagas en erinran om att aktieteckning ej får påkallas, sedan bolagsstämman fattat beslut om likvidation.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd likvidation enligt ovan, skall innehavare av optionsrätter – oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning – äga rätt att påkalla aktieteckning från den dag då meddelandet lämnats, förutsatt att aktieteckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma vid vilken frågan om bolagets likvidation skall behandlas.

- J. Skulle bolagsstämman godkänna fusionsplan enligt 23 kap. 6 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, får aktieteckning ej därefter påkallas.

Senast två månader innan bolaget tar slutlig ställning till fråga om fusion enligt ovan, skall de kända innehavarna av optionsrätter genom skriftligt meddelande enligt § 9 nedan underrättas om fusionsavsikten. I meddelandet skall en redogörelse lämnas för det huvudsakliga innehållet i den avsedda fusionsplanen samt skall innehavarna av optionsrätter erinras om att aktieteckning ej får påkallas, sedan slutligt beslut fattats om fusion i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle bolaget lämna meddelande om avsedd fusion enligt ovan, skall innehavare av optionsrätter – oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning – äga rätt att påkalla aktieteckning från den dag då meddelandet lämnats om fusionsavsikten, förutsatt att aktieteckning kan verkställas senast på femte vardagen före den bolagsstämma vid vilken fusionsplanen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, skall godkännas.

- K. Upprättar bolagets styrelse en fusionsplan enligt 23 kap. 28 § aktiebolagslagen, varigenom bolaget skall uppgå i annat bolag, eller blir bolagets aktier föremål för tvångsinlösen enligt 22 kap. samma lag skall följande gälla.

Äger ett aktiebolag samtliga aktier i bolaget och offentliggör bolagets styrelse sin avsikt att upprätta en fusionsplan enligt i föregående stycke angivet lagrum, skall bolaget, för det fall att sista dag för aktieteckning enligt § 3 ovan infaller efter sådant offentliggörande, fastställa en ny sista dag för påkallande av aktieteckning (slutdagen). Slutdagen skall infalla inom 60 dagar från offentliggörandet.

Äger en aktieägare (majoritetsaktieägaren) ensam eller tillsammans med dotterföretag aktier representerande så stor andel av samtliga aktier i bolaget att majoritetsägaren, enligt vid var tid gällande lagstiftning, äger påkalla tvångsinlösen av återstående aktier och offentliggör majoritetsägaren sin avsikt att påkalla sådan tvångsinlösen, skall vad som i föregående stycke sägs om slutdag äga motsvarande tillämpning. Skulle ny slutdag fastställas i enlighet med denna punkt skall bolaget fastställa en omräknad teckningskurs enligt Black & Scholes optionsvärderingsmodell varigenom innehavarna av optionsrätter kompenseras ekonomiskt för optionsrätternas förkortade löptid.

Om offentliggörande skett i enlighet med vad som anges ovan i detta mom., skall – oavsett vad som i § 3 ovan sägs om tidigaste tidpunkt för påkallande av aktieteckning – innehavare av optionsrätter äga rätt att påkalla aktieteckning fram till slutdagen. Bolaget skall senast fyra veckor före slutdagen genom skriftligt meddelande erinra de kända innehavarna av optionsrätter om denna rätt samt att aktieteckning ej får påkallas efter slutdagen.

- L. 1. Genomför Bolaget en s.k. partiell delning enligt 24 kap aktiebolagslagen, genom vilken en del av Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag utan att Bolaget upplöses, skall en omräknad teckningskurs och ett omräknat antal aktier tillämpas. Omräkningen utföres av ett av Bolaget utsett svenskt värdepappersinstitut eller auktoriserat revisionsbolag enligt följande formler:

$$\text{omräknad teckningskurs} = \frac{\text{föregående teckningskurs} \times \text{aktiens genomsnittliga kurs under en period om 25 handelsdagar räknat från och med den dag då handeln påbörjades i aktien utan rätt till delningsvederlag (aktiens genomsnittskurs)}}{\text{aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie}}$$

$$\text{omräknat antal aktier som varje optionsrätt ger rätt att teckna} = \frac{\text{föregående antal aktier som varje teckningsoption berättigar till teckning av} \times \text{(aktiens genomsnittskurs ökad med värdet av det delningsvederlag som utbetalas per aktie)}}{\text{aktiens genomsnittskurs}}$$

Aktiens genomsnittskurs skall anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovannämnda period om 25 handelsdagar framräknade medeltalet av

den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid handel på börs eller marknadsplats för finansiella instrument. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen. Dag utan notering av vare sig betalkurs eller köpkurs skall inte ingå i beräkningen

För det fall delningsvederlaget utgår i form av aktier eller andra värdepapper som är föremål för notering på börs eller annan auktoriserad marknadsplats skall värdet av det delningsvederlag som utges per aktie anses motsvara genomsnittet av det för varje handelsdag under ovan angiven period om 25 börsdagar framräknade medeltalet av den under dagen noterade högsta och lägsta betalkursen för aktien vid sådan marknadsplats. I avsaknad av notering av betalkurs skall i stället den som slutkurs noterade köpkursen ingå i beräkningen.

För det fall delningsvederlag utgår i form av aktier eller andra värdepapper som inte är föremål för notering skall värdet av delningsvederlaget, så långt möjligt, fastställas med ledning av den marknadsvärdesförändring avseende Bolagets aktier som kan bedömas ha uppkommit till följd av att delningsvederlaget utgivits.

Ovan omräknad teckningskurs och antal aktier som varje teckningsoption berättigar till skall fastställas två bankdagar efter utgången av ovan angiven period om 25 handelsdagar och skall tillämpas vid teckning som verkställs därefter.

Vid teckning som verkställs under tiden till dess att omräknad teckningskurs fastställts, skall bestämmelserna i mom C, sista stycket ovan, äga motsvarande tillämpning.

Innehavarna skall inte kunna göra gällande någon rätt enligt dessa villkor gentemot det eller de bolag som vid partiell delning övertar tillgångar och skulder från Bolaget.

2. Om Bolaget skulle besluta om delning enligt 24 kap aktiebolagslagen genom att godkänna delningsplan, varigenom samtliga Bolagets tillgångar och skulder övertas av ett eller flera andra bolag och Bolaget därvid upplöses utan likvidation, får anmälan om teckning inte ske därefter.

Senast två månader innan Bolaget tar slutlig ställning till fråga om delning enligt föregående stycke, skall innehavaren underrättas om delningsplanen i enlighet med § 9 nedan. Meddelandet skall innehålla en redogörelse för det huvudsakliga innehållet i den avsedda delningsplanen samt en erinran om att anmälan om teckning inte får ske sedan slutligt beslut fattats om delning i enlighet med vad som angivits i första stycket ovan.

Skulle Bolaget lämna meddelande om planerad delning enligt ovan, skall innehavare – oavsett vad anges i § 3 ovan om den tidigaste tidpunkt för anmälan om teckning – äga rätt att göra anmälan om teckning från den dag då meddelandet lämnats om delningsplanen, förutsatt att teckning kan verkställas senast femte var-

dagen före den bolagsstämma, vid vilken delning skall beslutas jämlikt 24 kap aktiebolagslagen.

M. Genomför bolaget åtgärd som avses i denna § 7 ovan och skulle, enligt bolagets bedömning, tillämpning av härför avsedd omräkningsformel, med hänsyn till åtgärdens tekniska utformning eller av annat skäl, ej kunna ske eller leda till att den ekonomiska kompensation som innehavarna av optionsrätter erhåller i förhållande till aktieägarna inte är skäligen, skall bolaget, förutsatt att bolagets styrelse lämnar skriftligt samtycke därtill, genomföra omräkningen av teckningskursen och antalet aktier på sätt bolagets av bolagsstämman valda revisorer finner ändamålsenligt i syfte att omräkningen av teckningskursen och antalet aktier leder till ett skäligt resultat.

N. Vid omräkning enligt ovan skall teckningskurs avrundas till helt öre, varvid ett halvt öre skall avrundas uppåt, samt antalet aktier avrundas till två decimaler.

O. Oavsett vad under mom. I., J., K. och L. ovan sagts om att aktieteckning ej får påkallas efter beslut om likvidation, godkännande av fusionsplan eller delningsplan eller utgången av ny slutdag vid fusion eller delning, skall rätten att påkalla aktieteckning åter inträda för det fall att likvidationen upphör respektive fusionen eller delningen ej genomförs.

P. För den händelse bolaget skulle försättas i konkurs, får aktieteckning ej därefter påkallas. Om emellertid konkursbeslutet häves av högre rätt, får aktieteckning återigen påkallas.

§ 8 SÄRSKILT ÅTAGANDE AV BOLAGET

Bolaget förbinder sig att inte vidtaga någon i § 7 ovan angiven åtgärd som skulle medföra en omräkning av teckningskursen till belopp understigande de tidigare aktiernas kvotvärde.

§ 9 MEDDELANDEN

Meddelanden rörande optionsrätterna skall tillställas innehavare av optionsrätter som meddelat sin postadress till bolaget.

§ 10 ÄNDRING AV VILLKOR

Bolaget äger rätt att ändra innehavares av optionsrätt villkor i den mån lagstiftning, domstols-avgörande eller myndighets beslut så kräver eller om det i övrigt – enligt bolagets bedömning – av praktiska skäl är ändamålsenligt eller nödvändigt och innehavares av optionsrätt rättigheter inte försämras.

§ 11 SEKRETESS

Bolaget eller Euroclear får ej obehörigen till tredje man lämna uppgift om Optionsinnehavare.

Bolaget har rätt att ur det av Euroclear förda avstämningsregistret över optionsrätter erhålla uppgifter avseende bl a namn, adress och antal innehavda optionsrätter för Optionsinnehavare.

§ 12 TILLÄMPLIG LAG OCH FORUM

Svensk lag gäller för dessa optionsrätter och därmed sammanhängande rättsfrågor. Talan skall väckas vid Stockholms

tingsrätt eller vid sådant annat forum som skriftligen accepterats av bolaget.

§ 13 FORCE MAJEURE

Ifråga om de på bolaget enligt dessa villkor ankommande åtgärderna gäller att ansvarighet inte kan göras gällande för skada, som beror av svenskt eller utländskt lagbud, svensk eller utländsk myndighetsåtgärd, krigshändelse, strejk, blockad, bojkott, lockout eller annan liknande omständighet. Förbehållet ifråga om strejk, blockad, bojkott och lockout gäller även om bolaget vidtar eller är föremål för sådan konfliktåtgärd.

Bolaget är inte heller skyldigt att i andra fall ersätta skada som uppkommer, om bolaget varit normalt aktsam. Bolaget är i intet fall ansvarigt för indirekt skada.

BOLAGSORDNING

§ 1 BOLAGETS FIRMA

Bolagets firma är Ambia Trading Group AB (publ).

§ 2 SÄTE

Styrelsen skall ha sitt säte i Vimmerby.

§ 3 VERKSAMHET

Bolagets verksamhet skall vara att bedriva handel, import, export, distribution och försäljning av konsument och kapitalvaror inom hemelektroniska produkter, vitvaror och sportprodukter, vapen, jakt, och fritidsprodukter, kläder och optik samt utbildnings- och eventverksamhet inom skytte-, jakt-, sport- och friluftsområdet via webb butik och fysisk butik samt därmed förenlig verksamhet. Bolaget skall förvalta värdepapper och därmed förenlig verksamhet.

§ 4 AKTIEKAPITAL

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 AKTIEÄGARES RÄTT VID ÖKNING AV AKTIEKAPITALET

Antal aktier ska vara lägst 1 000 000 och högst 4 000 000.

§ 6 STYRELSE

Styrelsen skall bestå av lägst 3 ledamöter och högst 6 ledamöter med högst 6 suppleanter. Styrelsen väljes årligen på årsstämman för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits.

§ 7 REVISOR

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses 1-2 revisorer med eller utan revisorssuppleant.

§ 8 KALLELSE

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i [Dagens Industri]. Kallelse till årsstämma och till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordning skall behandlas skall utfärdas tidigast sex (6) och senast fyra (4) veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma får ske tidigast sex (6) och senast två (2) veckor före stämman.

§ 9 ANMÄLAN TILL BOLAGSSTÄMMA

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman, varvid antalet biträden skall uppges. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 10 ÅRSSTÄMMA

Årsstämma hålles årligen inom 6 månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämman ska följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande vid årsstämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Val av en eller två justeringsmän.
4. Prövande av om årsstämman blivit behörigen sammankallad.
5. Godkännande av dagordning.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse.
7. Beslut om:
 - a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen
 - b) dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt fastställd balansräkning och
 - c) Ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören.
8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna.
9. Val till styrelsen och i förekommande fall av revisorer.
10. Annat ärende som ska tas upp på årsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen. Vid bolagsstämman må envar röstberättigad rösta för hela antalet av honom ägda och företrädda aktier, utan begränsning i röstetalet.

§ 11 RÄKENSKAPSÅR

Bolagets räkenskapsår skall vara 0101-1231.

§ 12 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

Avstämningsförbehåll Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1 479) om kontoföring av finansiella instrument.

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedanstående sammanfattning av vissa svenska skatteregler är baserad på nu gällande lagstiftning. Sammanfattningen är endast avsedd som allmän information för innehavare av aktier och teckningsrätter som är obegränsat skattskyldiga i Sverige om inte annat anges. Redogörelsen är inte avsedd att vara uttömmande och behandlar exempelvis inte situationer där värdepapper innehas som lagertillgång i näringsverksamhet eller av handelsbolag. Vidare behandlas inte de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som har varit fåmansföretag. Inte heller behandlas de särskilda lättnadsregler som i vissa fall är tillämpliga på utdelningar och kapitalvinster på aktier i onoterade bolag. Varje aktieägare bör därför inhämta råd från skatteexpertis avseende sin specifika situation.

KAPITALVINST/-FÖRLUST

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas separat för varje värdepappersslag, varvid omkostnadsbeloppet för samtliga avyttrade värdepapper av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av den s.k. genomsnittsmetoden. Det innebär att det genomsnittliga omkostnadsbeloppet på innehavda aktier i Ambia normalt påverkas om teckningsrätter utnyttjas för att förvärva ytterligare aktier av samma slag och sort. Schablonregeln, som innebär att omkostnadsbeloppet alternativt får bestämmas till 20 procent av nettoförsäljningsintäkten, får användas vid avyttring av marknadsnoterade aktier. Aktierna i Ambia handlas på NGM Nordic MTF och klassificeras därmed ur skatterättslig synpunkt som marknadsnoterade. Även teckningsrätterna till förvärv av nya aktier avses att marknadsnoteras.

FYSISKA PERSONER

Kapitalförlust på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter (aktiebeskattade värdepapper, t ex teckningsrätter och interimssaktier) är fullt avdragsgill mot kapitalvinst samma år på marknadsnoterade eller o-noterade aktier och delägarätter. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 TSEK och med 21 procent av resterande del. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent.

JURIDISKA PERSONER

Hos aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive kapitalvinster, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent skatt. För aktiebolag medges avdrag för kapitalförlust på aktier och andra delägarätter som innehas som kapitalplacering endast mot kapitalvinst på delägarätter. Kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas under ett visst år, får dras av mot kapitalvinst på delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda regler gäller för vissa speciella företagskategorier.

UTNYTTJANDE AV ERHÅLLEN TECKNINGSRÄTT

Om innehavare av aktier i Ambia utnyttjar erhållna teckningsrätter för förvärv av nya aktier utlöses ingen beskattning. Anskaffningsutgiften för aktierna utgörs av emissionskursen. Vid en avyttring av aktierna kommer aktieägarens omkostnadsbelopp för samtliga aktier av samma slag och sort att läggas samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Interimsaktier, s.k. BTA och vanliga aktier anses inte vara av samma slag och sort förrän beslutet om nyemission har registrerats.

AVYTTRING AV ERHÅLLEN TECKNINGSRÄTT

Aktieägare som inte önskar utnyttja sin företrädesrätt att delta i nyemissionen kan avyttra sina teckningsrätter. Skattepliktig kapitalvinst ska då beräknas. För teckningsrätter som grundas på innehav av aktier i Bolaget är anskaffningsutgiften noll. Schablonregeln får inte användas för att bestämma omkostnadsbeloppet i detta fall. Hela försäljningsintäkten minskad med utgifter för avyttring ska således tas upp till beskattning. Anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna påverkas inte.

BEHANDLING AV FÖRVÄRVAD TECKNINGSRÄTT M.M.

För den som köper eller på liknande sätt förvärvar

teckningsrätter i Ambia utgör vederlaget anskaffningsutgiften för dessa. Utnyttjande av teckningsrätterna för teckning av aktier utlöser ingen beskattning. Teckningsrätternas omkostnadsbelopp ska medräknas vid beräkning av aktiernas omkostnadsbelopp. Avyttras istället teckningsrätterna utlöses kapitalvinstbeskattning. Omkostnadsbeloppet för teckningsrätterna beräknas enligt genomsnittsmetoden. Schablonregeln får användas för att bestämma omkostnadsbeloppet för marknadsnoterade teckningsrätter som förvärvats på nu angivet sätt.

BESKATTNING AV UTDELNING

För fysiska personer och dödsbon är skattesatsen 30 procent på utdelning från marknadsnoterade bolag. Preliminärt skatteavdrag om 30 procent skall göras av den som betalar ut utdelningen till fysisk person eller dödsbo, vilket för Bolagets del är Euroclear Sweden AB. För juridiska personer, utom dödsbon, är skattesatsen 22 procent. För vissa juridiska personer gäller särskilda regler. För aktiebolag och ekonomiska föreningar är utdelning på näringsbetingat innehav under vissa förutsättningar skattefri.

INVESTERINGSSPARKONTO

Den 1 januari 2012 infördes möjligheten att direktäga finansiella instrument via investeringssparkonto (ISK). På finansiella instrument som ägs via ett investeringssparkonto sker ingen beskattning baserat på eventuell kapitalvinst vid försäljning av tillgångarna. Istället sker beskattning genom schablonbeskattning av de tillgångar som finns på investeringssparkontot, oavsett om tillgångarna ökat eller minskat under året. Skatten på ett investeringssparkonto beräknas utifrån ett så kallat kapitalunderlag. Kapitalunderlaget beräknas varje år och är en fjärdedel av summan av:

1. Värdet på tillgångarna vid ingången av varje kvartal;
2. Belopp som betalats till investeringssparkontot under året;
3. Värdet på finansiella instrument som förs över till investeringssparkontot under året; och
4. Värdet av finansiella instrument som förs över från någon annans investeringssparkonto under året.

Kapitalunderlaget multipliceras ned en räntefaktor, som utgörs av statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret. Resultatet blir den beräknade schablonintäkten. Denna kommer att förtryckas i deklarationen och tas upp som inkomst av kapital. På

denna schablonintäkt av kapital uttages skatt på motsvarande en skattesats på 30 procent. Det är dock möjligt att kvitta en schablonintäkt mot en ränteutgift som redovisas i samma deklaration eller mot 70 procent av en kapitalförlust på andra aktier eller värdepapper. Observera att investering via investeringssparkonto inte ger rätt att ansöka om det nya investeraravdraget (se nedan).

KAPITALFÖRSÄKRING

Fysiska personer kan inneha aktier och andra delägar- rätter via kapitalförsäkring, varvid ett försäkringsbolag står registrerat som ägare till de aktuella finansiella instrumenten. De instrument som ägs via en kapitalförsäkring blir inte föremål för beskattning baserat på eventuell kapitalvinst vid försäljning av tillgångarna. Istället ske beskattning genom schablonbeskattning av de tillgångar som finns i kapitalförsäkringen, oavsett om tillgångarna ökat eller minskat i värde under året.

Beskattningen av en kapitalförsäkring beräknas utifrån ett så kallat kapitalunderlag. Kapitalunderlaget beräknas varje år och är summan av:

1. Värdet av tillgångarna vid årets ingång;
2. Värdet av inbetalda premier under första halvåret; och
3. Hälften av värdet av inbetalda premier under första halvåret.

Kapitalunderlaget multipliceras med en räntefaktor, som är statslåneräntan den 30 november året före beskattningsåret. På det framräknade resultatet betalas avkastningsskatt med 30 procent, vilken innehålls av försäkringsbolaget. Den schablonmässiga avkastningen som uppstår i en kapitalförsäkring får inte kvittas mot förluster och utgifter i inkomstslaget kapital. Observera att investering via kapitalförsäkring inte ger rätt att ansöka om det nya investeraravdraget (se nedan).

INVESTERARAVDRAG

Den 1 december 2013 infördes ett investeraravdrag i skattelagstiftningen i syfte att stödja kapitalförsörjningen i mindre företag. Investeraravdraget innebär att fysiska personer kan göra avdrag med 50 procent i inkomstslaget kapital av det investerade beloppet i ett företag. För varje enskild fysisk person gäller dock att investeraravdrag kan ges för upp till högst 1,3 Mkr per år i maximalt investerat belopp.

Totalt för alla fysiska personer i ett visst bolag gäller ett takbelopp på högst om 20 Mkr per år i investerat

kapital för att ge upphov till investeraravdrag. I den mån det sammanlagda investerade beloppet av fysiska personer i ett visst företag överstiger 20 Mkr under ett visst år, kommer investeraravdraget att reduceras proportionellt för varje investerare.

**FÖR ATT KUNNA ERHÅLLA
AVDRAGET GÄLLER BLAND ANNAT:**

- Du ska ha betalat andelarna kontant och inneha dem vid utgången av betalningsåret. Om förvärvaren har avlidit gäller detsamma för dennes dödsbo.
- Det ska vara fråga om ett svenskt aktiebolag. Du kan även få avdrag för andelar i motsvarande utländska bolag som har fast driftställe i Sverige, om det hör hemma i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller i en stat med vilken Sverige har ingått ett skatteavtal som innehåller en artikel om informationsutbyte.
- Företaget ska uteslutande, eller så gott som uteslutande, bedriva rörelse. Det kan således inte enbart förvalta värdepapper.
- Företaget får inte vara verksam inom varvs-, kol- eller stålindustrin.
- Företaget ska ha ett löneunderlag om minst 300 000 kronor.
- Företaget får inte vara i ekonomiska svårigheter.
- Du får inte ha tagit emot någon värdeöverföring, till exempel utdelning, från företaget överstigande ett visst jämförelsebelopp under betalningsåret eller under de två åren närmast före betalningsåret.
- Företaget får under betalningsåret eller under de två åren närmast före betalningsåret inte ha genomfört vissa interna förvärv.
- Du är skattskyldig i Sverige för kapitalvinsten på andelarna.
- Medelantalet anställda och delägare som under betalningsåret har arbetat i företaget är lägre än 50 och
- Företagets nettoomsättning under betalningsåret, eller balansomslutning för samma år, uppgår till högst 80 miljoner kronor.

Då investeraravdrag är nytt och ännu inte fullt vedertaget så råds varje investerare att själv sätta sig in i gällande regler och det senaste som kommunicerats av Skatteverket om denna avdragsmöjlighet.

**AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT
SKATTSKYLDIGA I SVERIGE M.M.**

Innehavare av aktier som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier. Innehavare av aktier kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av bl a svenska aktier om de vid något tillfälle under de tio kalenderår som närmast föregått det kalenderår då avyttringen ägde rum varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel är dock i flera fall begränsad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår normalt svensk kupongskatt på all utdelning från svenska aktiebolag med 30 procent. Denna skattesats är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear Sweden AB eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.



ambia

TRADING GROUP

Ambia Trading Group AB (publ)
Snödroppegränd 4
590 80 Södra Vi
Tel: 0492-209 50

E-post: info@ambiatrading.se