

AYIMA

Inbjudan till teckning av aktier i fullt garanterad emission

inför listning på AktieTorget
våren 2017

VIKTIG INFORMATION

Styrelsen för Ayima Group AB ("Ayima" eller "Bolaget") med org.nr. 559095-9291 har upprättat ett Informationsmemorandum med anledning av förestående nyemission. Erbjudandet omfattar högst 535 000 B-aktier som erbjuds allmänheten till teckningskursen 21 SEK per B-aktie ("Erbjudandet" eller "Emissionen"). Observera att detta dokument endast är en informationsbroschyr som innehåller ett kort utdrag ur Informationsmemorandumet och att varje beslut att investera i aktier i Bolaget ska baseras på en bedömning av Informationsmemorandumet i dess helhet.

INFORMATIONSMEMORANDUM

Informationsmemorandumet finns tillgängligt på Ayimas hemsida, www.ayima.com och AktieTorgets hemsida, www.aktietorget.se.

RISKFÄKTORER

En investering i aktier är alltid förenad med risk. Ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Innan en investering görs uppmanas investerare att läsa Informationsmemorandumet och särskilt beakta avsnittet riskfaktorer på sidorna 7 - 8.

VD HAR ORDET

När vi grundade Ayima 2007, hade vi bara ett mål - att leverera kundservice i världsklass och ge vår personal (och oss själva) en lönsam karriär och inte minst en trevlig arbetsplats. Jag ihop med grundarna har arbetat i stora organisationer där företagskulturen har varit splittrad av politik och där de anställda behandlas mer som en kostnad än en tillgång.

Under de senaste 9 1/2 åren har vi nu en anmärkningsvärt begåvad grupp av individer som kommit in genom våra dörrar och de flesta av dem har stannat kvar för att göra vårt Bolag till en av de mest positiva och dynamiska arbetsplatser jag någonsin har sett. Det är därför vi vinner de stora avtalen, kan leverera de bästa resultaten till våra kunder och kan utveckla marknadsledande produkter.

År 2016 hade Ayima kommersiell framgång tack vare våra medarbetare och det var ett år av explosiv tillväxt för verksamheten - intäkterna ökade 74 % till att landa lite över 10,4 miljoner GBP, vilket faktiskt gör att Ayima idag är en av de största oberoende digitala marknadsföringsbyråerna i Storbritannien. En milstolpe under år 2016 var förvärvet av Quickthink Media som tillförde Ayima ett ungt och mycket kompetent team och med en helt ny inkomstkälla (Facebook och sociala medier-reklam). Vi har även utökat vårt team i Vancouver till att bli den största oberoende byrå för sökmarknadsföring i Kanada och öppnade ett kontor i San Francisco, Kalifornien.

Framför allt har 2016 varit året då vi har valt att fokusera på Bolagets tjänsteutbud och expanderat våra affärsområden då vi bl.a. har utvecklat vår första Software as a Service (SaaS)-produkt som lanserades i Beta-version under Q1 2017 för att släppas i Q2 2017. Vi hoppas denna produkt kommer att bli den första av flera banbrytande B2B IT-produkter inom digital marknadsföring.

Med en sådan explosiv tillväxt vi har nått, uppstår även ökade krav på kassaflöde. Av denna anledning har vi beslutat om en listning på AktieTorget för att göra det möjligt för oss att få tillgång till likvida medel från marknaden för en aggressiv tillväxtstrategi som kommer att omfatta en fortsatt geografisk expansion i Europa och Skandinavien, samt utveckling av nya tekniska produkter och intäktsströmmar samt potentiella framtida förvärv.

Sociala medier, SEO och datadrivna beslut är absolut framtiden inom digital marknadsföring, och Ayima är perfekt positionerat för att inta sin plats bland teknikledarna för denna industri 2017 och framöver. Jag hoppas att du vill vara med som aktieägare på vårt äventyr.



MIKE JACOBSON
VD AYIMA GROUP AB

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

TECKNINGSTID

20 april 2017 - 5 maj 2017



TECKNINGSKURS

21 sek per B-aktie



EMISSIONSVOLYM

11 235 000 SEK



ANT. AKTIER SOM ERBJUDS

535 000 B-aktier



PRE-MONEY

98,7 MSEK



EMISSIONSGARANTIER

Emissionen är till 100 % garanterad genom garantiåtaganden



MARKNADSPLATS

Ayimas B-aktie har godkänts för notering på AktieTorget. Första dag för handel i Bolagets B-aktie beräknas bli den 22 maj 2017

BAKGRUND

MOTIV

Ayima är ett snabbt växande digitalt sökbolag med omkring 135 medarbetare med huvudkontor i London och kontor i bl.a. New York, Stockholm, Raleigh och Vancouver. Bolaget har tagit fram ett flertal marknadsledande IT-sökverktyg som bl.a. används i arbetet med sina kunder, där välkända varumärken som British Airways, Disney, Verizon och PokerStars kan nämnas. I Sverige kan högprofilerade kunder såsom Bonnier och Klarna nämnas.

Ayimas ursprungliga idé var att etablera SEO (sökmotoroptimering) till andra områden än spelindustrin där sökstrategin är väl etablerad bland affiliatebolag. I dagsläget är Bolaget verksamt inom sju olika segment: spelindustrin, finans/försäkringar, detaljhandel, telekommunikation, resor/fritid, läkemedelsinformation samt lead generation.

Bolagets första kund var PokerStars (gaming) och det följdes snabbt av O2 (telekommunikation) och Aviva (försäkringar) och andra välkända brittiska varumärken. Spelindustrin står fortfarande till en stor del av Ayimas kundbas och deras erfarenhet inom denna sektor är ledande då Bolaget har arbetat med bland annat Pokerstars, Betfair, Bwin, Gala, Paddypower, Foxy Bingo, Mansion, Lottoland, Inter och Gaming Realms.

Ayima har byggt upp marknadsledande IT-sökverktyg som används av flera tusentals SEM experter. Bolaget har en egenutvecklad kraftig sökrobot, Ayimabot, som söker igenom drygt 20 miljoner hemsidor dagligen och rankar omkring 750 000 nyckelord från 134 olika sökmotorer. De IT-sökverktyg som Bolaget använder sig utav och erbjuder är Ayima Reporting Tool, Ayima Pulse, Ayima Appotate, Ayima Redirect Path., Ayima Spark och Ayima Query.

Bolaget har sedan bildandet 2007 erhållit ett flertal globalt välkända kunder såsom Verizon, British Airways, B.win och PokerStars. Bolaget har genomgående varit lönsamt och redovisat vinst och har utan externa investeringar haft en kraftig tillväxt.

Under Q4 2016 beslutade storkunden Verizon att avsluta de flesta av sina avtal med Ayima. Vid den tiden stod Verizon för cirka 28 % av Bolagets intäkter. Detta resulterade i att resultatet minskade kraftigt under Q4 2016, men trots förlusten av de största avtalen Bolaget hade med storkunden redovisade Bolaget ändå en vinst om drygt 6,6 MSEK för 2016. Eftersom det fanns en stor potential till nya affärer på gång, togs beslutet att inte omstrukturera eller skära ner på anställda i gruppen.

Bolaget har sedan dess under en kort period vunnit nya kundavtal från bl.a. Macys, Adecco och PlayYourCourt. Med den nya produkten "Updateable" som lanserades i en beta-version Q1 2017 uppskattar styrelsen för Bolaget att nya intäkter kan komma att genereras, dock kommer det att krävas investeringar i försäljning och marknadsföring för fortsatt kraftig utveckling.

Det huvudsakliga motivet till nyemissionen är att Bolaget ser stor potential till att etablera sig ytterligare på fler geografiska platser med sina produkter och tjänster.

Genom den förestående emissionen tillförs Ayima 11 235 000 kronor före emissions- och garantikostnader, vilket medför att Bolaget tillförs cirka 9 435 000 kronor efter emissions- och garantikostnader. Ayima bedriver en lönsam verksamhet och har per den 31 dec 2016 en kapitalbas utifrån Bolagets verksamhet och art. Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital är tillräckligt för verksamheten under den kommande tolv månadersperioden. Befintlig kassa och intäktsströmmar från befintliga kunder bedöms tillräckliga.



Över 86 000 SEM experter har använt verktyg som Ayima har utvecklat

- **Ayimas affärsidé går ut på att erbjuda avancerade sök- och digitala marknadsföringsstrategier genom egenutvecklade IT-sökverktyg och skräddarsydda "in-house"-tjänster.**
- **Bolaget har sedan bildandet 2007 erhållit ett flertal globalt välkända kunder såsom Verizon, British Airways, Disney, B.win och PokerStars. Bolaget har genomgående varit lönsamt och redovisat vinst och har utan externa investeringar haft en kraftig tillväxt.**

PRODUKTER & TJÄNSTER

Ayima är i grunden ett konsultbolag med inriktning mot sökmotor-optimering (SEO) vilket innebär att Bolaget erbjuder sina kunder förbättrade hemsidor och webbplatser ur ett sökstrategiskt perspektiv. Målet är att kundens synlighet ur ett varumärkesperspektiv och försäljningen ur ett finansiellt perspektiv skall förbättras genom att Ayima optimerar sina kunders hemsidor.

Ayima erbjuder primärt följande tjänster och produkter:

- SEO
- Social Media-marknadsföring
- PPC
- Display
- Content
- Creative

SEO innebär en optimering av en webbplats för att göra den så synlig som möjligt i sökmotorer så som Google, Yahoo! Och Bing. Kundens varumärke kan på så sätt stärkas genom att synas på relevanta sökord och detta hjälper denne att få organisk räckvidd till sina potentiella kunder. Ayima strävar efter att kundens webbplats ska synas högt upp i det organiska sökresultatet. Detta kommer i sin tur att leda till fler relevanta besökare och fler konverteringar för kunden och fler besökare på hemsidan.

För att en webbplats ska kunna hittas och rankas så högt som möjligt i t.ex. Googles sökfält kan ett antal tekniska faktorer på webbplatsen optimeras för bästa sökresultat. Ayima analyserar bl.a. webbplatsens struktur och storlek, HTTP statuskoder och URL-struktur för att optimera webbplatserna och generera bästa resultat för sina kunder. Ayima har därför utvecklat analysprodukter som såväl de själva som konkurrenter använder sig utav när de arbetar med sina kunder, bl.a. Ayima Reporting Tool (ART), Ayima Pulse, Appotate, Redirect Path, Ayima Query och Ayima Spark. Ayimas grundprincip när de arbetar med sina kunder är att ta alla beslut baserat på data som de analyserar. Ayima har tidigt varit i framkant med deras länkstrategier och uppdaterar deras länkstrategi flera gånger om året som baseras på signaler som indikerar på algoritmförändringar hos sökmotorerna.

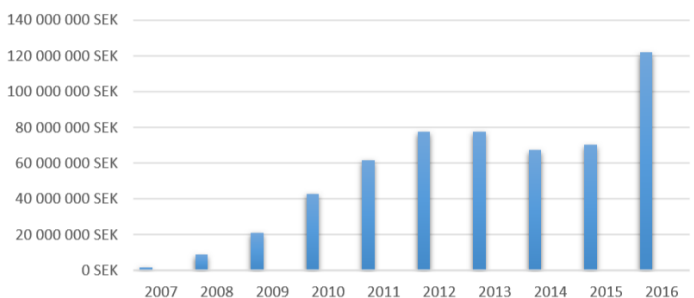
"Updatable" är Ayimas första SaaS-produkt som lanserades i Q1 2017 som gör det möjligt för marknadsförare att "bryta sig loss" från sitt företags CMS eller låsta plattformar. Den största orsaken till frustration för såväl marknadsförare som SEO-specialister är att man inte kan genomföra tekniska SEO-ändringar vilket leder till förlorade potentiella intäkter genererade från SEO:n.

Genom att använda "Updateable" på en webbplats plattform tillåts marknadsförings- och IT-avdelningen på vilket företag som helst att uppdatera deras webbplats innehåll, HTML-kod och även URL och webbplatsstruktur och omdirigerar, utan att röra CMS eller de underliggande plattformarna.

AYIMA HOLDINGS LTD:S RÄKENSKAPER I SAMMANDRAG

| (SEK) | 2016-01-01 2016-12-31 | 2015-01-01 2015-12-31 |
|--------------------|--------------------------|--------------------------|
| RÖRELSENS INTÄKTER | 121 094 887 | 69 789 325 |
| RÖRELSERESULTAT | 5 487 003 | 561 923 |
| PERIODENS RESULTAT | 7 017 728 | 669 151 |
| BALANSOMSLUTNING | 38 893 648 | 18 697 877 |

Ayima Holdings Ltds omsättning



AYIMAS KUNDER



FEM SKÅL ATT INVESTERA I AYIMA

1

Ayima är en ledande sök- och digital marknadsföringsbyrå i UK med ett flertal kända kunder såsom British Airways, Verizon, Disney, O2 och PokerStars

2

SEO-marknaden i såväl USA som UK växer; och i takt med att allt fler företag erbjuder sina tjänster på Internet bedöms SEO-strategier att vara en viktig faktor till att stärka sin digitala position

3

Erbjuder sina kunder egenutvecklade sökverktyg och skräddarsydda SEO-lösningar

4

Allt fler företag ökar sina marknadsföringsbudgetar inom sökoptimering med inriktning mot Google och Facebook

5

Ayima har hög tillväxt och stor potential att öka marginalen i sin verksamhet genom utveckling av nya SaaS-lösningar

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

Ayimas styrelse beslutade den 16 mars 2017, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 31 januari 2017 att öka Bolagets aktiekapital med högst 535 000 kronor genom en emission av högst 535 000 B-aktier ("Erbjudandet"). Vid full teckning uppgår emissionsbeloppet till 11 235 000 kronor före emissions- och garantikostnader, vilket beräknas uppgå till cirka 1800 000 kronor. Erbjudandet riktar sig till befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare.

TECKNINGSKURS

De nya aktierna emitteras till en kurs om 21,00 kronor per B-aktie.

ANMÄLNINGSPERIOD

Anmälan om förvärv av aktier ska ske under perioden 20 april 2017 - 5 maj 2017. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan kan ske. En eventuell förlängning av anmälningssperioden meddelas genom pressmeddelande.

GARANTIÅTAGANDEN

Bolaget har inhämtat garantiåtaganden från externa investerare och befintliga aktieägare om 11 235 000 kronor.

TECKNINGSBERÄTTIGADE

Rätten att teckna aktier ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten och institutionella investerare.

TECKNINGSPOST

Minsta teckningspost är 250 B-aktier, därefter i poster om 1 B-aktier, vilket motsvarar ett minsta belopp om 5 250 kronor.

COURTAGE

Courtage utgår ej.

ANMÄLAN

Anmälan om förvärv av aktier ska ske på särskild anmälningssedel, som kan beställas från Partner Fondkommission AB via telefon, e-post eller laddas ned från www.partnerfk.se. Anmälningssedeln finns även tillgänglig på Bolagets hemsida, www.ayima.com.

Anmälningssedeln insändes till:

Partner Fondkommission AB
Emissioner
Lilla Nygatan 2, SE-411 09 Göteborg

Telefon: 031- 761 22 30

Fax: 031-711 11 20

E-post: emissioner@partnerfk.se

Anmälningssedeln ska vara Partner Fondkommission AB tillhanda senast kl 15.00 5 maj 2017. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel per tecknare insändes kommer enbart den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga ändringar eller tillägg får göras i den på anmälningssedeln förtryckta texten. Observera att anmälningssedeln är bindande och inte kan ändras, dras tillbaka eller upphävas. Observera att om du har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-depå, investeringssparkonto eller kapitalförsäkring, bör du kontrollera med din förvaltare om och hur du har möjlighet att teckna aktier i Erbjudandet. Anmälan om förvärv av aktier ska i sådant fall ske genom förvaltaren. Observera att om du har depå hos förvaltare kan anmälan om förvärv av aktier i Erbjudandet ske genom förvaltaren. I sådant fall ska anmälan ske i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta utanför Sverige som äger rätt att teckna aktier i emissionen, kan vända sig till Partner Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. Observera att emissionen inte riktas, varken direkt eller indirekt, till personer med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Japan, Hongkong, Schweiz eller Sydafrika. Emissionen riktar sig inte heller till personer vilkas deltagande förutsätter prospekt, registrering eller andra åtgärder. Anmälningssedel eller andra till emissionen hänförliga dokument får inte distribueras i land där sådan distribution eller emissionen kräver åtgärd enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. Anmälningssedel avsänd från sådant land kommer att lämnas utan avseende.

TILLDELNING

Beslut om tilldelning av aktier till tecknare fattas av styrelsen i Bolaget i samråd med Partner Fondkommission AB, varefter investerare kommer meddelas eventuell tilldelning per post genom utskick av avräkningsnota. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Om anmälan har skett direkt via förvaltare, delges information om tilldelning av förvaltaren i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Det primära målet vid tilldelningen är att uppnå en bred spridning av ägandet i Bolaget. I händelse av överteckning i Erbjudandet kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser, varvid tilldelning kan komma att ske helt eller delvis genom slumpmässigt urval. Teckning av aktier sker utan företräde för nuvarande aktieägare, men följande principer kommer gälla:

1. Att prioritera ägarspridning samt att i den mån det är möjligt tillse att varje tecknare erhåller minst 250 B-aktier,
2. Att skapa investeringsutrymme för ev. parter som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till Bolaget, vid överteckning dock maximalt tio procent av emissionsbeloppet. Samtliga garantitecknare i förekommande emission ingår inte som strategiska investerare. I förekommande fall ska Bolaget även redovisa till AktieTorget vilka s.k. strategiska investerare som erhåller tilldelning.
3. Tilldelningen är inte beroende av när under teckningsperioden som teckningssedeln lämnas.

BETALNING

Betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant i enlighet med instruktioner på avräkningsnotan som utvisar besked om tilldelning av aktier. Betalningsdag är fastställd till den 5 maj 2017. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för betalning.

LEVERANS AV AKTIER

Aktierna kommer att anslutas till Euroclear. Observera att om full betalning inte erläggs i rätt tid kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan person. Skulle försäljningspriset vid en sådan överlåtelse komma att understiga priset i Erbjudandet kan den som ursprungligen erhöll tilldelningen komma att få svara för mellanskillnaden. Så snart aktiekapitalökning registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i maj månad 2017, bokas aktier ut på VP-konton och depåer utan särskild avisering från Euroclear.

BERÄKNAD FÖRSTA DAG FÖR HANDEL PÅ AKTIETORGET

Första dag för handel på AktieTorget beräknas till 22 maj 2017. AktieTorget har godkänt Bolaget för notering under förutsättning av att Bolaget uppnår AktieTorgets spridningskrav om 300 aktieägare samt att minst 60 procent av emissionsbeloppet, motsvarande att drygt 6,7 MSEK tecknas och inkommer till Bolaget.

VP-KONTO ELLER DEPÅ

Den som tecknar sig för aktier måste ha ett VP-konto eller en värdepappersdepå hos bank eller fondkommissionär, dit leverans av aktierna kan ske. VP-konto kan öppnas kostnadsfritt hos banker och fondkommissionärer.

AKTIENS ISIN-KOD OCH KORTNAMN

ISIN-kod: SE0009612328. Kortnamn: AYIMA.

RÄTT TILL UTDELNING

Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear. Om aktieägare inte kan nå genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige. Rätt till utdelning förfaller i enlighet med normala preskriptionstider (10 år).

FÖRLÄNGNING AV ANMÄLNINGSPERIOD

Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga anmälningssperioden och flytta fram likviddagen samt fatta beslut att inte fullfölja Erbjudandet. Beslut att förlänga anmälningssperioden kan senast fattas den 10 maj 2017. Observera även att styrelsens emissions- och/eller tilldelningsbeslut kan komma att avvika från gjorda anmälningar såvitt avser fördelning, d v s tilldelning är inte garanterad.

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

VILLKOR FÖR FULLFÖLJANDE

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för att genomföra Erbjudandet av Bolaget bedöms som olägligt. Sådana omständigheter kan till exempel vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och avse såväl händelser i Sverige som utomlands. Erbjudandet kan sålunda komma att helt eller delvis återkallas. I det fall AktieTorget inte medger att Bolagets aktier, till följd av för lite spridning, upptas till handel eller om fastställd lägsta nivå för emissionens genomförande inte uppnås, kommer emissionen inte att fullföljas. Beslut om att inte fullfölja emissionen kan senast fattas före det att avräkningsnotor ska sändas ut, vilket beräknas ske den 9 maj 2017.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALL I ERBJUDANDET

Resultatet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande omkring den 10 maj 2017.

Frågor med anledning av emissionen kan ställas till:

Ayima Group AB
Telefon: +44-20 7148 5974
E-post: press@ayima.com

Partner Fondkommission
Telefon: +46 (0)31- 761 22 30
E-post: emissioner@partnerfk.se

AYIMA

EMITTENT

Ayima Group AB
Birger Jarls gatan 18 A
114 34 Stockholm
+44 - 20 7148 5974
press@ayima.com

REVISOR

Grant Thornton Sweden AB
Thomas Daae
Sveavägen 20
111 57 Stockholm

MARKNADSPLATS

Aktietorget
Mäster Samuelsgatan 42
111 57 Stockholm
+46(0)8-511 68 000

KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm
+46(0)8-402 90 00