

# Informationsmemorandum

Inbjudan till teckning av konvertibelt förlagslån 2016/2019

Maj 2016



# Innehållsförteckning

Viktig information	3
Bakgrund och sammanfattning	4
Erbjudande	4
Villkor och anvisningar	5-10
Online Brands verksamhet	11
Marknad	11-12
Finansiell information	13
Emissionslikvid	13
VD har ordet	14
Ägarstruktur	15
Styrelse och ledning	16
Väsentlig historik	17
Bolagsordning	18-19
Adresser	19

# Viktig information

Styrelsen för Online Brands Nordic AB (publ) ("Styrelsen"), ansvarar för detta Informationsmemorandum ("IM") och försäkrar att alla rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i IM så vitt Styrelsen vet överensstämmer med faktiska förhållanden och att inget är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I det fall information har inhämtats från tredje man har informationen återgivits korrekt och ingen information har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Erbjudande: Emission av konvertibelt förlagslån 2016/2019

Aktie: Online Brands Nordic AB (publ)

Teckningskurs: 28 SEK per unit. Varje unit innehåller 70 konvertibla skuldebrev om nominellt 0,40 SEK vardera, totalt 28 SEK

Löptid: 1 juni 2016 – 31 maj 2019

Teckningsvillkor: 70 skuldebrev per 100 befintliga aktier

Emissionsbelopp: 4 820 676 SEK

Konvertering till aktier: Ett skuldebrev kan konverteras till en aktie (1:1)

Konverteringsperioder: 1 december – 15 december 2016; 1 juni – 15 juni 2017; 1 december – 15 december 2017; 1 juni – 15 juni; 1 december – 15 december 2018

Avstämningsdag: 12 maj 2016

Antal aktier före Emissionen: 17 216 766\*

Räntevillkor: Helårsränta 6%, utbetalas halvårsvis 31 maj och 30 november

Teckningsförbindelse / garantiåtaganden: 1 700 000 SEK respektive 1 300 000 SEK. Totalt är Emissionen garanterad till cirka 3 000 000 SEK, motsvarande cirka 62 procent av det högsta lånebeloppet.

\*Exklusive utestående incitamentsprogram till VD Mats Bergengren om 750 000 optioner/aktier.

Viktiga datum:

Teckningstid: 16 maj t o m 30 maj 2016

Avstämningsdag: 12 maj 2016

Handel med uniträtter: Sker ej.

Handel med konvertibla skuldebrev: Sker ej.

# Bakgrund och sammanfattning

Online Brands Nordic AB (publ) ("Online Brands", "Bolaget") är en skandinavisk aktör som bedriver försäljning av smycken och armbandsur via e-handel och butik i Dalsjöfors (cirka 15 km utanför Borås), där verksamheten har sitt säte. Koncernens verksamhet bedrivs i dotterbolaget Hedbergs Guld & Silver AB ("Hedbergs"), org.nr. 556258-5397.

Hedbergs grundades år 1947 och har ett stort utbud av kända varumärken, inklusive egna kollektioner. Den fysiska butiken i Dalsjöfors har bedrivits sedan 1960-talet och ökar trovärdigheten för Bolagets e-handelsverksamhet. Koncernen har totalt fem heltidsanställda och ett antal deltidsanställda för den fysiska butiken. Personalen i koncernen består av VD, e-commerce manager samt butiks- och kundservicemedarbetare.

Bolagets aktie är noterad på NASDAQ OMX First North ("First North") och handeln i aktien sker under tickerkod OBAB. Koncernen omsatte cirka 28 MSEK 2013, 14 MSEK 2014 och 17 MSEK 2015 med rörelseresultat (EBIT) för motsvarande år om cirka -4 MSEK, -3 MSEK och -1,7 MSEK.

Online Brands genomgår just nu en transformering till en rikstäckande smyckesaktör med fokus på e-handel och utökat butiksbestånd. Likviden från denna emission av konvertibla skuldebrev skall således användas för att förvärva butiker och expandera verksamheten.

## Erbjudande

Bolaget genomför en emission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Emissionen") där hundra (100) innehavda aktier ger rätt till teckning av sjuttio (70) konvertibla skuldebrev till ett nominellt belopp om 0,40 SEK per skuldebrev.

Antalet konvertibla skuldebrev inom företrädesemissionen uppgår till maximalt 12 051 690 stycken. Bolaget kommer således att tillföras upp till 4 820 676 SEK före sedvanliga emissionskostnader. Företrädesemissionen är garanterad med teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande 3 000 000 SEK från bland annat styrelse, storägare och externa garanter.

Bolaget kommer även medge allmänheten teckna konvertibla skuldebrev till samma villkor som ovan i det fall befintliga aktieägare och de externa garanterna ej fulltecknat emissionen. Styrelsen medges rätt att bestämma tilldelning av förlagslånet enligt vissa fördelningsprinciper.

# Villkor och anvisningar

Enligt beslut taget på extra stämma den 11 maj 2016, erbjuds Bolagets aktieägare att teckning av 3-åriga konvertibla skuldebrev i Online Brands Nordic AB (publ), dvs Erbjudandet.

## *Företrädesrätt till teckning*

De som på avstämningsdagen den 12 maj 2016 var registrerade aktieägare i Online Brands äger företrädesrätt att teckna konvertibla skuldebrev. För varje post om 100 befintliga aktier erhålls en (1) uniträtt. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit innehåller 70 konvertibler om nominellt 0,40 SEK, totalt 28 SEK.

## *Avstämningsdag*

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som skall erhålla uniträtter i Emissionen var den 12 maj 2016. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla uniträtter var den 10 maj 2016 och första dag exklusive rätt att erhålla uniträtter var den 11 maj 2016.

## *Uniträtter*

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av uniträtter. Den som var registrerad aktieägare på avstämningsdagen erhåller en (1) uniträtt för varje hundra (100) befintliga aktier. För teckning av konvertibla skuldebrev erfordras en (1) uniträtt. För att inte värdet på erhållna uniträtter skall gå förlorade måste aktieägaren teckna konvertibler med stöd av uniträtter i Online Brands senast 30 maj 2016.

## *Handel med uniträtter*

Någon organiserad handel med uniträtter kommer inte att tillhandahållas.

## *Teckningskurs*

Teckningskursen uppgår till 28 SEK per unit. Varje unit innehåller 70 konvertibla skuldebrev om nominellt 0,40 SEK vardera, totalt 28 SEK. Courtage utgår ej.

## *Teckningstid*

Teckning av konvertibla skuldebrev skall ske på nedan angivet sätt under perioden från och med 16 maj till och med 30 maj 2016. Observera att teckning av konvertibla skuldebrev skall ske senast klockan 15.00 30 maj 2016. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade uniträtter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade uniträtter kommer därefter, utan avisering från Euroclear, att avregistreras från aktieägarens VP-konto.

Styrelsen för Online Brands äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. Meddelande om detta kommer i så fall att ske senast 30 maj 2016, genom pressmeddelande på Bolagets hemsida. Styrelsen förbehåller sig rätten att dra in erbjudandet permanent eller tillfälligt, dock senast 30 maj 2016.

### *Information till direktregistrerade aktieägare*

De som på avstämningsdagen var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi samt VD-brev och anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna uniträtter och det hela antalet konvertibla skuldebrev som kan tecknas.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av uniträtter på aktieägares VP-konto kommer ej att skickas ut.

### *Information till förvaltarregistrerade aktieägare*

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller anmälningssedel för teckning utan företräde. Dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för Emissionen. Teckning och betalning skall ske i enlighet med instruktioner från respektive förvaltare.

### *Teckning och betalning med eller utan stöd av uniträtter*

Teckning av konvertibla skuldebrev med stöd av uniträtter sker genom kontant betalning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

#### *1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear*

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning av konvertibla skuldebrev ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Särskild anmälningssedel ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. *Anmälan är bindande.*

#### *2. Särskild anmälningssedel*

I de fall ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning av konvertibla skuldebrev, skall Särskild anmälningssedel användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på Särskild anmälningssedel. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan.

Särskild anmälningssedel ska vara Mangold tillhanda senast kl 15.00 den 30 maj 2016. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en Särskild anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt Särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Erhållna uniträtter måste antingen användas för teckning av konvertibla skuldebrev senast den 30 maj 2016 för att inte förfalla värdelösa. *Anmälan är bindande.*

### *Ifyllt Särskild anmälningssedel och anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter skickas eller lämnas till:*

Mangold Fondkommission AB  
Emissioner/ Online Brands  
Box 55691  
SE-102 15 Stockholm  
Besöksadress: Engelbrektsplan 2

E-post: [teckning@mangold.se](mailto:teckning@mangold.se)  
Telefax: 08-5030 15 51  
Telefon: 08-5030 15 80  
Hemsida: [www.mangold.se](http://www.mangold.se)

### *Teckning utan stöd av uniträtter*

Teckning av konvertibla skuldebrev kan också ske utan stöd av uniträtter. Aktieägare och investerare som anmäler sig för teckning utan stöd av uniträtter, är ej garanterade tilldelning av konvertibla skuldebrev. Teckning utan stöd av uniträtter ska ske under perioden från och med 16 maj till och med den 30 maj 2016. Styrelsen ska äga rätt att förlänga teckningstiden.

Anmälan att teckna konvertibla skuldebrev utan stöd av uniträtter ska göras på "Anmälningssedel för teckning utan stöd av uniträtter" som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Mangold med kontaktuppgifter enligt ovanstående. Anmälningssedeln kan beställas från Mangold via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Privatpersoner kan även fylla i och skicka in anmälningssedeln elektroniskt till Mangold via hemsidan. För detta krävs bankID. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida, [www.onlinebrands.se](http://www.onlinebrands.se).

Anmälningssedeln ska vara Mangold tillhanda senast kl 15.00 den 30 maj 2016. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

### *Tilldelning*

Tilldelning i Emissionen kommer i första hand att ske till tecknare som tecknar sig med stöd av uniträtter. För det fall inte samtliga konvertibla skuldebrev tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för Emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning bland dem som tecknat konvertibler utan stöd av uniträtter enligt följande tilldelningsprinciper:

- i) i första hand till dem som även tecknat konvertibla skuldebrev med stöd av uniträtter i förhållande till det belopp som dessa tecknare har tecknat med stöd av uniträtter, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning;
- ii) därefter till dem som tecknat konvertibla skuldebrev utan stöd av uniträtter i förhållande till det antal konvertibla skuldebrev dessa tecknare har tecknat, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning; och
- iii) i sista hand till dem som garanterat Emissionen och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till storleken av de ställda garantiutfästelserna och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Styrelsen kan komma att prioritera de som lämnat teckningsförbindelser och garantiåtagande.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning skall ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast tre bankdagar därefter. De som ej tilldelats konvertibla skuldebrev får inget meddelande.

### *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 att inbokningen av BTU skett på tecknarens VP-konto. BTU 1 har ISIN-kod SE0008348023. Betalda tecknade units benämns BTU på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. Registrering hos Bolagsverket beräknas ske under vecka 25.

### *Handel med BTU*

Någon organiserad handel med BTU kommer inte att tillhandahållas.

### *Aktieägare bosatta utanför Sverige*

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som äger rätt att teckna konvertibla skuldebrev i emissionen kan vända sig till Mangold Fondkommission på nedanstående telefonnummer för information om teckning och betalning. Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Japan, Hongkong, Schweiz, Singapore, Sydafrika (eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt) riktas inget erbjudande att teckna konvertibler till aktieägare eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

### *Konvertering till aktier*

Innehavare av konvertibelt skuldebrev har rätt att påkalla konvertering av konvertibelt skuldebrev till nya aktier om han eller hon begär det under följande tidpunkter:

- 1 december 2016 – 15 december 2016;
- 1 juni 2017 – 15 juni 2017;
- 1 december 2017 – 15 december 2017;
- 1 juni 2018 – 15 juni 2018 samt
- 1 december 2018 – 15 december 2018

Konverteringskursen är satt till 0,40 kronor varför ett (1) konvertibelt skuldebrev krävs för konvertering till en (1) aktie. Aktie som tillkommit på grund av konvertering medför rätt till utdelning första gången på avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter den dag då konvertering verkställts.

### *Uppsägning av det Konvertibla lånet*

- a. Bolaget äger rätt att återbetala det Konvertibla lånet i sin helhet i förtid, dock tidigast efter ett år. Bolaget skall i så fall lämna Innehavare skriftlig uppsägning betalning sextio (60) dagar i förväg. Den skriftliga uppsägningen ska innehålla meddelande om att Konvertering kan påkallas under uppsägningstiden.
- b. Bolaget förbinder sig att inte vidta någon åtgärd som skulle medföra en omräkning av konverteringskursen/teckningskursen till belopp som underskrider aktiernas kvotvärde.
- c. Rätten till betalning av det Konvertibla lånet preskriberas tio år efter förfallodagen. Rätten till räntebetalning preskriberas tre år efter respektive ränteförfallodag. De medel som avsatts för betalning men preskriberats tillkommer Bolaget.
- d. Meddelanden rörande Konvertiblerna ska skriftligen tillställas varje Innehavare till den adress som finns registrerad i Euroclears avstämningsregister.

### *Utspädning vid full utnyttjande av konverteringsrätten*

Vid konvertering av samtliga konvertibla skuldebrev i Emissionen kommer det registrerade aktiekapitalet att öka med högst 602 585 SEK. Utspädningseffekten av utgivna konvertibla skuldebrev uppgår till cirka 41 procent av aktiekapitalet och rösterna vid fullt utnyttjande av konverteringsrätten.



### *Handel med konvertibla skuldebrev*

De konvertibla skuldebreven kommer ej att upptas till handel. Bolagets aktie är upptagen till handel på Nasdaq OMX First North.

### *Löptid och återbetalning*

Det Konvertibla lånets löptid är 1 juni 2016 – 31 maj 2019. Det Konvertibla lånet förfaller till betalning den 31 maj 2019 i den mån Konvertering inte dessförinnan ägt rum.

### *Ränta*

De konvertibla skuldebreven löper med en årlig ränta om 6 procentenheter. Räntan betalas halvårsvis, och ränteförfalldagar är den 30 november 2016, 31 maj 2017, 30 november 2017, 31 maj 2018, 30 november 2018 och 31 maj 2019. Första räntebetalning är den 30 november 2016. Om förfalldagen infaller på en dag som inte är en bankdag ska räntebetalning istället ske närmast föregående bankdag.

### *Rätt till utdelning*

Aktie som tillkommit på grund av konvertering medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att konvertering verkställts.

### *Emissionsresultatets offentliggörande*

Utfallet av emissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande på Bolagets och Nasdaq OMX First Norths respektive hemsida ([www.onlinebrands.se](http://www.onlinebrands.se) samt [www.nasdaqomxnordic.com](http://www.nasdaqomxnordic.com)), vilket beräknas ske i början av juni månad 2016.

### *Emissionsinstitut*

Mangold Fondkommission AB agerar emissionsinstitut samt kontoförande institut med anledning av aktuell företrädesemission av konvertibla skuldebrev.

### *Garantier*

Existerande aktieägare har tillhandahållit teckningsförbindelser om 1 700 000 SEK samt har det ställts extern garanti om 1 300 000 SEK. Totalt är Emissionen garanterad till cirka 3 000 000 SEK, motsvarande cirka 62 procent av det högsta lånebeloppet.

### *Fullständiga villkor*

Fullständiga villkor för de konvertibla skuldebreven framgår på Bolagets hemsida ([www.onlinebrands.se](http://www.onlinebrands.se)), *Villkor för konvertibelt förlagslån 2016/2019 i Online Brands Nordic AB (publ)*, org.nr 556211-8637.

### *Övrigt*

Samtliga konvertibla skuldebrev som erbjuds i denna emission kommer att nyemitteras.

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

Online Brands Nordic AB

Tel: 033-27 25 00

E-post: [mats.bergengren@hedbergsguld.se](mailto:mats.bergengren@hedbergsguld.se)

Mangold Fondkommission AB Tel: +46 8 503 015 80

Informationsbroschyr samt villkor och anvisningar finns tillgängligt via Bolagets hemsida ([www.onlinebrands.se](http://www.onlinebrands.se)),

First Norths hemsida ([www.nasdaqomxnordic.com](http://www.nasdaqomxnordic.com)) samt Mangolds hemsida ([www.mangold.se](http://www.mangold.se)).

Informationsbroschyr samt villkor och anvisningar kan även erhållas kostnadsfritt från Online Brands.

# Online Brands Verksamhet

## *Bakgrund*

1947 grundades Hedbergs Guld & Silver i Dalsjöfors. Bolaget hade då egen smyckesproduktion och var underleverantör till flera stora guldsmedsaktörer i Sverige. Under 80-talet öppnades dörrarna upp för konsumenter som kunde komma in på kontoret och handla utgående produkter till låga priser. Försäljningen tog överhanden över den egna tillverkningen och man bestämde sig för att öppna en riktig butik. Via Hedbergs Guld & Silver blev Dalsjöfors känt som "guldets Ullared". Bussresor från hela landet vallfärdade till Dalsjöfors och det krävdes dörrvakter för att hålla ordning på köerna utanför den 400 kvadratmeter stora guldsmedsbutiken. Samtidigt byggdes en omfattande postorderverksamhet upp.

Hedbergs Guld & Silver köpte in guld- och silversmycken direkt från producenter, utan mellanhänder, och kunde därför hålla låga priser på sina produkter. Bolaget växte starkt, men de låga priserna tog hårt på likviditeten och företaget gick i slutet av 1990-talet i konkurs. Verksamheten startades upp igen i ny regi och levde en stabil men anonym tillvaro, med fokus på att sälja guld- och silverprodukter till konsumenter via sin butik i Dalsjöfors, postorder och i mindre utsträckning e-handel.

## *E-handel blir huvudaffären*

2010 förvärvades Hedbergs Guld & Silver av Online Brands, dåvarande Önskefoto, med ambitionen att med verksamheten i Dalsjöfors som nav bygga upp Sveriges största e-handelsbutik för smycken på nätet. Online Brands driver nu [www.hedbergsguld.se](http://www.hedbergsguld.se) - en av de ledande e-butikerna - på den skandinaviska marknaden för guld- och silversmycken, samt armbandsur. Hedbergs erbjuder fortsatt även försäljning i sin butik i Dalsjöfors, där även koncernens lager och distribution för e-handel finns.

De senaste åren har Bolaget fokuserat på att förstärka sin position som ledande smyckesbutik på Internet genom organisk tillväxt och förvärv av verksamheter med Internet som främsta säljkanal. Hedbergs erbjuder även egendesignade smycken under Hedbergs Collection och Diamondo. Samtliga av Bolagets diamanter är överensstämmande med The Kimberly Certification Scheme (KPCS), vilket innebär att diamanterna är konfliktfria och köpta från legala källor.

Bolaget kan således erbjuda attraktiva priser gentemot kund, jämte ett stort och varierat utbud av kända varumärken, exempelvis smycken från DYRBERG/KERN, Sif Jakobs, Drankenberg Sjölin, Schalins och Edblad, samt matsilver från Gense.

## Marknad

E-handelsförsäljning i allmänhet har utvecklats kraftigt de senaste åren, vilket delvis har förändrat hur traditionella detaljhandelsmarknader fungerar. E-handel med t.ex. kläder och böcker tar en allt större andel av konsumenthandeln. Hedbergsguld.se har visat att konsumenterna även är intresserade av att handla smycken online och Bolaget bedömer att utvecklingen kommer att accentueras kommande år. Om så sker skulle det innebära en hävstång för Hedbergs omsättning och lönsamhet då Bolaget har en väletablerad plattform för e-handel.

Den svenska marknadens största aktör är Iduna AB, en koncern bestående av Guldfynd, Hallbergs Guld och Albrekts Guld. Iduna verkar fortfarande fokusera kraftigt på försäljning via fysiska butiker och står, med en omsättning om cirka 1 200 MSEK, för en stor del av svenska marknadens försäljning av smycken.

På grund av svårigheter att tillskansa sig marknadsandelar utan befintlig verksamhet, beprövad e-handelsplattform, lager, infrastruktur kring säkerhet, god historik, ett stabilt rykte och upparbetade leverantörsrelationer är inträdesbarriärerna på marknaden för smycken och exklusiva armbandsur högre än för många andra branscher. Till detta bidrar också det att de stora aktörernas befintliga affärsmodeller bland annat bygger på franchisekoncept vilket väsentligt minskar intresset för lokala konceptägare att låta franchisegivarna etablera e-handelssiter som direkt skulle konkurrera med de fysiska butikerna.

### *Konkurrensfördelar*

Online Brands hållbara konkurrensfördelar

- Etablerade med en av Sveriges största smyckesbutik på Internet.
- Oberoende aktör med god marknadsposition.
- Känt och starkt varumärke sedan 1947.
- Fysisk butik som skapar förtroende för e-handelsbutiken och vice versa.
- Brett sortiment av kvalitetsstämplade smycken, starka varumärken inklusive ett flertal egna varumärken.
- Goda relationer med leverantörer och tillverkare vilket gör att Bolaget kan erbjuda attraktiva priser.
- Bra grund för att vidareutveckla e-handelsplattformen.

# Information om finansiell situation

Bolagets årsredovisning för verksamhetsåret 2014 samt delårsrapporter för perioderna januari – mars 2015, april – juni 2015, juli – September 2015, samt oktober – december 2015 utgör bilagor till detta informationsmemorandum. Dessa dokument finns tillgängliga att ladda ner från Online Brands hemsida ([www.onlinebrands.se](http://www.onlinebrands.se)). Årsredovisningen beskriver Bolaget, dess affärsområden, verksamhet och marknad i ytterligare detalj. Där finns även beskrivet Bolagets finansiella situation på sedvanlig detaljnivå samt med historik. Årsredovisningen redogör även för de risker styrelsen bedömer finns i verksamheten. Delårsrapporten för oktober – december 2015 ger en aktuell bild av Bolagets finansiella situation och aktiekapital.

## Emissionslikvid

Bolaget planerar att använda föreliggande emissionslikvid för att delfinansiera förvärv av flera butiker, och har ingått avsiktsförklaring med Juvelerare Eric G Anderssons AB i Västervik ("Eric Andersson") om förvärv av 100% av aktierna i företaget. Eric Andersson driver en oberoende smyckesbutik i Västervik som omsatte cirka 6 700 000 SEK under 2015 med ett resultat efter finansnetto om cirka 1 500 000 SEK .

Utöver detta förvärv har Online Brands även pågående diskussioner och långtgående förhandlingar med flera potentiella förvärvskandidater om köp av ytterligare en butik i liknande storlek som den i Västervik.

Efter genomförda förvärv av totalt två butiker beräknas Online Brands att omsätta ca 30 000 000 SEK med god lönsamhet. Köpeskillingen uppgår för förvärven till cirka 7 000 000 SEK. Förvärven har planerat tillträde under andra kvartalet 2016 och villkorade av Online Brands genomförda due diligence, erforderliga beslut samt att parterna ingår aktieöverlåtelseavtal.

# VD har ordet

## *Bästa aktieägare!*

I slutet av augusti 2015 tillträdde jag mitt uppdrag som vd för Online Brands Nordic AB (publ). Arbetet har präglats av tydligare produkt- och varumärkestrategier vilket har haft som mål att öka försäljningen samt lönsamheten främst i e-handeln. Vi har idag en varumärkesportfölj som attraherar en betydligt större målgrupp än tidigare och modemärkena har fått ett större utrymme i vår marknadskommunikation. Den lönsamhet de bidrar med har resulterat i en förbättrad marginalstruktur. Bolaget erbjuder idag våra över 50 olika varumärken. Kontinuerliga förbättringar inom SEO för högre ranking i sökmotorer samt optimering av köpt trafik bidrar också till lönsamhetsförbättringar. Under våren stärker vi bolaget med kompetenshöjande åtgärder hos personal inom försäljning och digitalisering. Vår e-handelsplattform är väl fungerande och anpassad för trafik från mobila enheter då trafiken från mobila enheter ökar kraftigt och att öka konverteringen från denna trafikälla är väsentlig.

All verksamhet präglas av en stark kostnadsmedvetenhet. Kostnadskostymen vi uppbär idag är väl anpassad för att driva en effektiv e-handel med understöd av den fysiska butiken i Dalsjöfors. Bolaget har bland annat investerat i förfinade verktyg för ett effektiviserat arbete inom CRM (customer relation management). Detta gör att vi på ett än mer kostnadseffektivt sätt kan bearbeta våra befintliga kunder.

Bolaget har den 8 april tecknat en avsiktsförklaring gällande förvärv av Juvelerare Eric G Andersson AB i Västervik om förvärv av 100% av aktierna. Långtgående förhandlingar om ytterligare förvärv pågår. De aktuella förvärven bidrar inte bara med en signifikant omsättning och lönsamhet utan även med stora marknadsmässiga fördelar i form av nya varumärken. Dessa förvärv skall ses som de första stegen till den stundande expansion vi står inför och som jag vill ge bakgrunden till nedan.

E-handelns odiskutabla tillväxt till trots har bolaget en stark tro på den fysiska butikens betydelse för kundens shoppingupplevelse. Omnikanalsstrategins framväxt och framgång, tydligast illustrerad av aktörer inom elektronik-, sport- och modebranschen, ser vi som ett sätt att knyta kunden närmare till oss. Enligt Postnords e-handelsbarometer 2015 vet vi att 40% av konsumenterna har gjort sitt senaste köp via flera kanaler. Köp i fysisk butik föregås i 31% av fallen av att kunden gjort sin research på nätet. Samma undersökning visar också att 17% tittat/provat varan i butik för att senare köpa den på internet. Vi kan genom vår fysiska butik i Dalsjöfors bekräfta detta kundbeteende. Enligt undersökningen leder också multikanalshopping till fler och dyrare inköp.

Vår vision är att utveckla bolaget med e-handel som ryggrad samt ett nät av fysiska butiker. Med starka varumärken, marknadens bredaste sortiment inom smycken och klockor vill vi vara det naturliga valet för den svenska kvinnan. Bolaget har affärssystem och e-handelsplattform som är väl anpassade för denna expansion.

Det är vår bestämda övertygelse att vi med denna konstruktion kommer att skapa ett bolag med en långsiktig lönsamhet till gagn för aktieägare, intressenter och anställda.

Bästa hälsningar,

Mats Bergengren  
Verkställande Direktör

# Ägarstruktur

*Ägarstruktur enligt aktieboken den 31 december 2015*

<b>Namn</b>	<b>Summa innehav</b>	<b>Innehav %</b>
Veganord Capital AB	2 081 326	12.1%
N Fogelholm Oy	1 668 726	9.7%
Regress Konsult AB	1 584 700	9.2%
S-bolagen	1 502 200	8.7%
BPS2	1 144 104	6.7%
Nordnet Pensionsförsäkring	1 110 530	6.5%
Expassum AB	984 347	5.7%
Rolf Lundström	880 398	5.1%
SEB	717 292	4.2%
Avanza	590 916	3.4%
<b>Tio största ägare</b>	<b>12 264 539</b>	<b>71.3%</b>
<b>Total summa</b>	<b>17 216 766</b>	<b>100,00</b>

# Styrelsen



**Jim Löfgren**, född 1980

Befattning: Styrelsens ordförande sedan 2014

M.Sc. Management från London School of Economics och HEC Paris. Global Försäljningschef, Klarna. Tidigare ansvarig för e-handel och affärsutveckling för Ellos och VD för La Redoute. Övriga styrelseuppdrag: Veganord Capital AB.

Innehav privat och via bolag: 2 181 686 aktier.

Lämnat teckningsförbindelse: 1 375 000 konvertibla skuldebrev.



**Michael Koch**, född 1962

Befattning: Ledamot sedan 2006

Civilekonom, Mse. Grundare av Scandinavian Financial Management AB. Delägare i Textforum AB. Övriga styrelseuppdrag: Textforum i Göteborg AB och Cargoplanner Sweden AB.

Innehav privat och via bolag: 254 332 aktier.

Lämnat teckningsförbindelse: 250 000 konvertibla skuldebrev.



**Nicolas Fogelholm**, född 1971

Befattning: Ledamot sedan 2014

Entreprenör som driver Tulos Helsinki, en av Nordens främsta sökmarknadsföringsbyråer för e-handel. Tidigare arbetat som Head of Publisher Services på Tradedoubler. Övriga styrelseuppdrag: N Fogelholm Oy och Clickable Oy.

Innehav privat och via bolag: 1 668 726.

Lämnat teckningsförbindelse: 1 250 000 konvertibla skuldebrev.



**Mats Bergengren**, född

Befattning: VD och ledamot sedan 2015

Lång erfarenhet av ledarskap, inköpsfrågor, konsumentmarknadsföring och distanshandel från bland annat Netonnet.

Innehav privat och via bolag: 750 000 teckningsoptioner

Lämnat teckningsförbindelse: 0 konvertibla skuldebrev.



# Väsentlig historik

## *År 2010-2012*

Mellan 2010 och 2011 ändrade Bolaget affärsinriktning från foto till e-handel inom smycken genom att förvärva Hedbergs samt sälja Bolagets befintliga fotoverksamhet i dåvarande Önskefoto AB. Omsättningen i Hedbergs växte från 2010 till 2011 med 20% till följd av satsningen på e-handel, och uppgick till cirka 27 000 000 SEK 2012.

## *År 2013*

Försäljningen i Hedbergs påverkades kraftigt negativt till följd av stora problem förknippat med lansering av en ny e-handelsplattform i oktober 2013. Bolagets tidigare VD tvingades lämna sitt uppdrag. En ny VD baserad i Stockholm tillträdde den 7 oktober. Konsekvenserna av det påtvingade bytet av VD och det misslyckade plattformsbudet orsakade likviditetskris, och det mycket kraftiga försäljningsstoppet föranledde att Bolaget ansökte om företagsrekonstruktion.

## *År 2014*

Dåvarande VD drev framgångsrikt företagsrekonstruktionen av Bolaget, och nådde en ackordsuppgörelse innebärande att Hedbergs Gulds kortfristiga skulder skrevs ned med 75% i maj 2014. Ny styrelse valdes vid extra bolagsstämma i november 2014.

## *År 2015*

Styrelsen påbörjade förhandlingar med dåvarande VD men valde att ersätta denne med VD Mats Bergengren, som är baserad i Boråstrakten med erfarenhet från e-handel och detaljhandel från Netonnet. Bolaget fortsätter att minska kostnadsnivån i bolaget för att nå ett uthålligt resultat.

## *År 2016*

Bolaget ingår avsiktsförklaring med en butik och förhandlar med andra kring förvärv. Bolaget utger konvertibla skuldebrev för att delfinansiera förvärven.

# Bolagsordning

## §1 Firma

Bolagets firma är Online Brands Nordic AB (publ).

## §2 Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Borås kommun.

## §3 Verksamhet

Bolaget ska äga och förvalta aktier i andra bolag, bedriva handel med bolag, värdepapper och fastigheter och därmed förenlig verksamhet .

## §4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

## §5 Antal aktier

Bolaget skall ha lägst 10 000 000 och högst 40 000 000 aktier.

## §6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre ledamöter och högst fem ledamöter med högst två suppleanter. Styrelsen väljs årligen på årsstämma för tiden till dess nästa årsstämma har hållits.

## §7 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor med högst en revisorssuppleant.

## §8 Kallelse till bolagsstämma

Bolagsstämma skall kunna hållas antingen i Borås kommun eller i Malmö kommun. Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annons i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Dagens Industri.

## §9 Ärenden på årsstämma

På årsstämman skall följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av förslaget till dagordning.
4. Val av en eller flera justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse
7. Beslut angående
  - a. fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen
  - b. dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen, och
  - c. ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Fastställande av arvoden åt styrelse och revisor.
9. Val av styrelse och i förekommande fall revisor samt styrelsesuppleanter och revisorssuppleanter.

10. Annat ärende, som ankommer på bolagsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

#### § 10 Anmälan till bolagsstämma

En aktieägare som vill delta i bolagsstämma skall anmäla detta till bolaget senast kl. 12.00 den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman. Om en aktieägare vill ha med sig biträden vid bolagsstämman skall antalet biträden (högst två) anges i anmälan.

#### § 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta kalenderår.

#### § 12 Avstämningsförbehåll

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18§ första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39§ aktiebolagslagen (2005:551).

## Adresser

Online Brands Nordic AB (publ)

Boråsvägen 40

516 81 Dalsjöfors

Tel: +46 33-27 25 00

Mail: [mats.bergengren@hedbergsguld.se](mailto:mats.bergengren@hedbergsguld.se)

[www.onlinebrands.se](http://www.onlinebrands.se)

Mangold Fondkommission AB

Engelbrektsplan 2

114 34 Stockholm, Sweden

Tel: +46 8 503 015 50

[info@mangold.se](mailto:info@mangold.se)

[www.mangold.se](http://www.mangold.se)