

Informationsmemorandum

Inbjudan till företrädesemission september 2018



Innehållsförteckning

Viktig information	3
Bakgrund och sammanfattning	4
Erbjudande	4
Villkor och anvisningar	5-10
Online Brands verksamhet	11
Marknad	12
Finansiell information	13
Emissionslikvid	13
VD har ordet	14-15
Ägarstruktur	16
Styrelse och ledning	17-18
Väsentlig historik	19
Bolagsordning	20-21
Adresser	22

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: Företrädesemission

Företrädesrätt: Aktieägare i Bolaget erhåller för varje en (1) innehavd aktie, en (1) teckningsrätt. Det krävs 1 teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie.

Emissionskurs: 0,40 SEK per aktie.

Emissionsvolym: Högst cirka 12.09 MSEK.

Sista dag för handeln i aktien med rätt till deltagande i nyemissionen: 6 september 2018.

Teckningstid: 12 september 2018 – 28 september 2018

Handel med teckningsrätter: 12 september 2018 – 26 september 2018

*Exklusive utestående incitamentsprogram till VD Mats Bergengren om 250 000 optioner/aktier.

Viktiga datum:

Teckningstid: 12 september t o m 28 september 2018

Avstämningsdag: 10 september 2018

Handel med teckningsrätter: 12 september tom 26 september 2018.

Bakgrund och motiv

Koncernen Online Brands bildades under hösten 2010 och består av moderbolaget Online Brands Nordic AB (publ) ("Bolaget") samt de helägda dotterbolagen Hedbergs Guld & Silver AB, Idéguld AB, Juvelerare Eric G Andersson AB och Juvelerare John Victorin i Varberg AB. E-handel bedrivs under namnet www.hedbergsguld.se. Bolagets aktie är noterad på NASDAQ First North ("First North") och handeln i aktien sker under tickerkod OBAB.

Koncernen omsatte cirka, 16 MSEK 2014, 17 MSEK 2015, 22 MSEK 2016 och 27 MSEK 2017 med ett rörelseresultat (EBIT) för motsvarande år om cirka -3 MSEK, -1,9 MSEK, -0,3 MSEK och -0,9 MSEK.

Antalet aktier i företrädesemissionen uppgår till maximalt 30 227 827 stycken med en teckningskurs om 0,40 SEK per aktie. Vid en fulltecknad emission kommer Bolaget tillföras en emissionslikvid som uppgår till 12 091 130,80 SEK före emissionskostnader.

Emissionslikviden i företrädesemissionen kommer användas till att fortsätta utvecklingen av e-handel inom smycken och accessoarer. Tillväxten kommer att ske organiskt, men förvärv av nya fysiska butiker kommer att genomföras för att skapa en heltäckande kundupplevelse.

Målsättningen är att ta positionen som marknadsledare av online- och butiksförsäljning av kända varumärken för smycken och armbandsur i Skandinavien.

Medlen som tillförs bolaget från företrädesemissionen avser att öka förvärvstakten, utveckla e-handeln och stärka det egna kapitalet.

Erbjudande

Bolaget genomför en emission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Emissionen"). För varje befintlig aktie som innehas av Bolagets aktieägare erhålls en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Online Brands Nordic AB.

Antalet aktier inom företrädesemissionen uppgår till maximalt 30 227 827 stycken. Bolaget kommer således att tillföras upp till 12 091 130,80 SEK före emissionskostnader. Företrädesemissionen är garanterad med teckningsförbindelser och garantiåtaganden för närmare 3 100 000 SEK från bland annat styrelse och storägare.

Bolaget kommer även medge allmänheten teckna aktier 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

Villkor för företrädesemission i Online Brands Nordic AB, organisationsnummer 556211–8637. Enligt beslut taget på extra bolagsstämma den 3 september 2018, erbjuds Bolagets aktieägare att teckning av aktier i Online Brands Nordic AB (publ).

1 § DEFINITIONER

I dessa villkor ska följande benämningar ha den innebörd som anges nedan;

"Avstämningsdagen"	avser den 10 september 2018;
"Bankdag"	dag som inte är söndag eller annan allmän helgdag eller som beträffande betalning av aktier inte är likställd med allmän helgdag;
"Bolaget"	Aktiebolaget Online Brands Nordic AB; och
"Euroclear"	Bolagets centrala värdepappersförvarare, Euroclear Sweden AB.

2 § FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på Avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier i relation till tidigare innehav av aktier i enlighet med dessa villkor. För varje befintlig aktie som innehas av Bolagets aktieägare erhålls en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Online Brands Nordic AB.

Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet kommer att få sin ägarandel utspädd med cirka 50 procent, vid full teckning i Erbjudandet, men har möjlighet att kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter.

3 § EMISSIONENS STORLEK

Bolagets aktiekapital ska ökas med högst 1 516 519,88 SEK. Högst 30 227 827 nya aktier ska ges ut.

4 § TECKNINGSKURS

Teckningskursen ska uppgå till 0,40 SEK per aktie. Courtage utgår inte.

5 § TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje en (1) innehavd aktie, en (1) teckningsrätt. Det krävs 1 teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie.

6 § RÄTTEN TILL VINSTUTDELNING

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

7 § TECKNINGSTID OCH AVSTÄMNING

Sista dagen för handel *med rätt* till deltagande i företrädesemissionen är den 6 september 2018. Första dagen för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen är 7 september 2018.

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 12 september 2018 till och med den 28 september 2018. Styrelsens äger rätt att förlänga teckningstiden.

8 § HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter äger rum på NASDAQ First North under perioden 12 september 2018 till och med den 26 september 2018. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvats under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på Avstämningsdagen.

Teckningsrätter som inte sålts senast den 26 september 2018, eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 28 september 2018, kommer att bokas bort från samtliga värdepapperskonton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

9 § AKTIEÄGARE BOSTATTA UTOMLANDS

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock inte aktieägare bosatta i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika, sydkorea samt Nya Zeeland) och vilka äger rätt att teckna aktier i företrädesemissionen, kan vända sig till Mangold Fondkommission AB för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika, sydkorea och Nya Zeeland kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av nu nämnda länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

10 § EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på Avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares värdepapperskonto utsändes inte.

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning eller genom kvittning under perioden från och med 12 september 2018 till och med den 28 september 2018. Observera att det kan ta upp till tre (3) Bankdagar för betalningen att nå mottagarkonto. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två (2) alternativ;

- 1) *Emissionsredovisning – förtryckt inbetalningsavi från Euroclear.* I det fall samtliga på Avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta betalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten "Anmälan är bindande".
- 2) *Särskild anmälningssedel.* I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta betalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas.

Särskild anmälningssedel kan beställas från Mangold Fondkommission AB via telefon eller e-post. Särskild anmälningssedel ska vara Mangold Fondkommission AB tillhanda senast kl. 17:00 den 28 september 2018. Eventuell 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 anmälningssedel insändes kommer enbart den sista inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Notera att anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas till;

Mangold Fondkommission AB

Ärende: Online Brands Nordic AB

Box 55691

102 15 STOCKHOLM

11 § TILLDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall inte samtliga aktier i företrädesemissionen tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp.

I *första hand* ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till garantier av emissionen i enlighet med ingångna garantiavtal.

I *andra hand* ska fördelning ske till aktieägare som utnyttjat teckningsrätter i företrädesemissionen och, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I *tredje hand* ska fördelning ske till aktieägare och övriga som anmält intresse av att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter och, vid överteckning, i förhållande till tecknat belopp, och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) Bankdagar efter utfärdande av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan antal aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet om teckning, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Den som tecknar aktier utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

12 § FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningssedel. Teckning och betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

13 § TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckningen av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med 12 september 2018 till och med den 28 september 2018.

Styrelsen i Online Brands Nordic AB har rätt att förlänga teckningsperioden, vilket – i förekommande fall – kommer att meddelas genom pressmeddelande så snart möjligt efter att sådant beslut har fattats.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan teckningsrätter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Mangold Fondkommission AB med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Mangold Fondkommission AB via telefon eller e-post.

Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida www.onlinebrands.se samt från Mangold Fondkommission AB:s hemsida www.mangold.se.

Anmälningssedeln ska vara Mangold Fondkommission AB tillhanda senast kl 17:00 den 28 september 2018. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. 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.*

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

14 § BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

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 betalade tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade antal aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Någon organiserad handel med BTA kommer ej att erbjudas.

15 § LEVERANS AV AKTIER

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring den 23 oktober ombokas från BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear.

16 § OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet i företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

17 § TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

Aktierna ska ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

18 § AKTIEBOK

Bolaget är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

20 § AKTIEÄGARES RÄTTIGHETER

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

21 § ÖVRIGT

För det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare för de nya aktierna kommer Mangold Fondkommission AB att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Mangold Fondkommission AB kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Mangold Fondkommission AB kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera teckning av nya aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall återbetalas.

Villkoren i sammandrag

Företrädesrätt: Aktieägare i Bolaget erhåller för varje en (1) innehavd aktie, en (1) teckningsrätt. Det krävs 1 teckningsrätt för att teckna en (1) ny aktie.

Emissionskurs: 0,40 SEK per aktie.

Emissionsvolym: Högst cirka 12.09 MSEK.

Sista dag för handeln i aktien med rätt till deltagande i nyemissionen: 6 september 2018.

Teckningstid: 12 september 2018 – 28 september 2018

Handel med teckningsrätter: 12 september 2018 – 26 september 2018

Frågor

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

Online Brands Nordic AB

Tel: 033-27 25 00

E-post: mats.bergengren@onlinebrands.se

Mangold Fondkommission AB Tel: +46 8 503 015 80

Informationsbroschyr samt villkor och anvisningar finns tillgängligt via Bolagets hemsida (www.onlinebrands.se),

First Norths hemsida (www.nasdaqomxnordic.com) samt Mangolds hemsida (www.mangold.se).

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

Online Brands Verksamhet

Bakgrund

Koncernen Online Brands bildades under hösten 2010 och består av moderbolaget Online Brands Nordic AB (publ) samt de helägda dotterbolagen Hedbergs Guld & Silver AB, Idéguld AB, Juvelerare Eric G Andersson AB och Juvelerare John Victorin i Varberg AB.

Hedbergs Guld & Silver AB säljer guld, silver och övriga smycken via e-handelsbutiken

www.hedbergsguld.se

samt en butik i Dalsjöfors utanför Borås. Bolaget har sedan 1947 sålt smycken av högsta kvalitet till mycket konkurrenskraftiga priser.

Juvelerare Eric G Andersson AB, i folkmun Andersons Ur & Guld, säljer smycken och ur av kända varumärken i den centralt belägna butiken i Västervik. Sedan 1930 har bolaget servat västerviksborna och turisterna med allt som kan förväntas av den en ledande handlare på orten. I juni 2016 förvärvade Online Brands samtliga aktier i Juvelerare Eric G Andersson AB.

Juvelerare John Victorin i Varberg AB eller Victorins som alla säger, har sedan 1907 varit varbergarnas naturliga och mest framstående smyckeshandlare och guldsmed i staden. Butiken med centrala läge i Varberg är en institution i staden. Förvärvet av Juvelerare John Victorin i Varberg AB genomfördes i september 2016.

Idéguld AB är beläget mitt i centrala Borås. I lokalerna har det bedrivits smyckeshandel och guldsnideri i över 100 år. Med kunskap och omtanke som affärsidé har Idéguld förtjänat sitt rykte gällande oöverträffad service och kvalitet som sträcker sig långt utanför Knallebygden. Idéguld AB i Borås förvärvades i december 2017.

Under det senaste året har bolaget fokuserat på att befästa och förstärka sin position som ledande smyckesbutik på nätet i kombination med förvärv av fysiska butiker men med e-handel som kompletterande och enskilt största säljkanal.

Marknad

E-handelsförsäljning i allmänhet har utvecklats kraftigt de senaste åren vilket delvis har förändrat hur traditionella detaljhandelsmarknader fungerar. E-handel med till exempel 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 AB fokuserar sin försäljning via fysiska butiker med understöd av e-handel. Med en omsättning om cirka 1 200 MSEK, står man för en betydande 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.
- Fysiska butiker 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 2017 samt delårsrapporter för perioderna, juli-september 2017, oktober – december 2017, januari – mars 2018 och april – juni 2018 utgör bilagor till detta informationsmemorandum. Dessa dokument finns tillgängliga att ladda ner från Online Brands hemsida (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 april–juni 2018 ger en aktuell bild av Bolagets finansiella situation och aktiekapital.

Emissionslikvid

Bolaget planerar att använda föreliggande emissionslikvid för att delfinansiera förvärv av flera butiker. Bolaget är i pågående förhandlingar om förvärv av ett antal butiker.

Utöver dessa förvärv avser Online Brands att investera i en förbättrad e-handelslösning och stärka upp bolagets egna kapital.

VD har ordet

Bästa aktieägare!

I slutet av augusti 2015 tillträdde jag mitt uppdrag som vd för Online Brands Nordic AB (publ). Bolaget bestod då av Hedbergs Guld & Silver AB med fyra medarbetare inklusive mig själv. När detta skrivs är vi fyra butiker och närmare 25 medarbetare. Från att produkt- och varumärkesstrategier varit mitt dagliga fokus är det idag förvärvsanalyser och organisationsfrågor som präglar min vardag. Medarbetarna och undertecknad som varit med på denna korta men snabba resa har vuxit i sina roller och ingår idag i en liten men snabbfotad organisation där gamla erfarenheter ligger till grund för nya tiders krav. E-handeln har kommit in som en i del de förvärvade butikernas vardag och har förbättrat kundernas shoppingupplevelse samt medarbetarnas digitala kunskapsnivå.

Hedberg Guld var tidigt ute med e-handel och branschens förståelse och medvetenhet för denna nya distributionsmetod var låg. Idag har marknaden och framförallt leverantörsledet en betydligt större kunskap och förståelse för de nya marknadsvillkoren och distributionsvägarna. Det har varit en mödosam pedagogisk uppgift samtidigt som det har stärkt bolagets renommé.

En av våra tidiga målsättningar var att kunna erbjuda våra kunder samtliga betydande varumärken inom smycken och ett brett sortiment av modeklockor. Vårt kunderbudande är idag komplett inte bara när det gäller varumärken utan vi erbjuder nu även reparationer, ädelmetallköp och värderings- och försäkringstjänster. I sortimentet finner idag våra kunder över 50 olika varumärken där Ole Lynggaard, Efva Attling, Pandora, Georg Jensen och Thomas Sabo är de som kanske lyser starkast. Bolaget har i idag väl etablerade samarbeten med alla betydande varumärken.

Vi har kommit en lång väg men det mesta är fortfarande ogjort. Vår treåriga tillväxtstrategi bygger på följande målsättning:

Bolaget skall omsätta 100 MSEK med god lönsamhet före 2020 och göra det med följande grundstenar:

- Expansion via e-handel,
- Ytterligare butiksförvärv som sammanräknat uppgår till 10–15 stycken,
- Ökad satsning på förlovning- och vigselförlovsdesigner med unikt designade serier

All verksamhet präglas av en stark kostnadsmedvetenhet. Kostnadsstyrelsen vi uppbygger anpassas alltefter de förvärv som genomförs i syfte att effektivt driva de fysiska butikerna och e-handeln.

Bolaget för förhandlingar gällande förvärv av ett antal fysiska butiker med varierande tidshorisont för närvarande. 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 den fortsatta expansionen 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. Omnikanalstrategins 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 2017 vet vi att 40 procent av konsumenterna har gjort sitt senaste köp via flera kanaler. Köp i fysisk butik föregås i 54 procent av fallen av att kunden gjort sin research på nätet. Samma undersökning visar också att 13 procent gjort motsvarande research i butik för att senare köpa den på internet. Enligt samma studie spenderar konsumenter som har gjort efterforskningar online över 60 procent mer än spontana konsumenter.

Vår vision är att utveckla Bolaget med e-handel som ryggrad samt ett nät av fysiska butiker. Den totala e-handeln står för cirka 16 procent av all detaljhandel. De övriga 84 procent som butikerna utgör är fortsatt den största kanalen och kombinationen ser vi som en nyckel till framgång. 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 30 juni 2018

Ägare	Aktieantal	Kapital	Röster
Tulos Ventures	4 499 050	14,85%	14,85%
Veganord Capital	2 806 686	9,29%	9,29%
Future Securities	2 130 398	7,05%	7,05%
N. Fogelholm OY	1 668 726	5,52%	5,52%
Nordnet Pension	1 654 085	5,47%	5,47%
S-Bolagen AB	1 568 881	5,19%	5,19%
Expassum Invest	1 255 677	4,15%	4,15%
Tom Cronvall	726 820	2,40%	2,40%
Michael Koch	672 342	2,22%	2,22%
Erland Håkansson	622 041	2,06%	2,06%
10 Största ägare	17 604 706	58,2%	58,2%
Totalt aktier	30 223 334	100%	100%

Styrelsen



Nicolas Fogelholm, entreprenör, f 1971

Befattning: Styrelsens ordförande sedan 2018. Ledamot under åren 2014–2018. Oberoende i förhållande till Bolaget och ledningen, beroende i förhållande till Bolagets större ägare. Filosofie magister, Helsingfors Universitet.

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, Clickable Oy, Finnish Design Shop, Weecos och WorldDive. Indirekt ägande i Bolaget genom Tulos Ventures OY och N. Fogelholm OY av 6 167 776 aktier.



Jim Löfgren, ekonom, f 1981

Befattning: Ledamot sedan 2018. Styrelsens ordförande under åren 2014–2018. Oberoende i förhållande till Bolaget och ledningen, oberoende i förhållande till Bolagets större ägare.

M.Sc. Management från London School of Economics & Political Science och HEC Paris. Tidigare ansvarig för e-handel och affärsutveckling för Ellos (2005–2008) och VD för La Redoute (2008–2010). Har verkat i USA sedan 2010 som Vice President & General Manager för OneStopPlus.com samt General Manager & Chief Merchandising Officer för CommerceHub samt Vice President Global Sales at Klarna AB. Jims nuvarande arbete är som CEO vid Nosto Solutions Oy. Övriga styrelseuppdrag: Veganord Capital AB. Indirekt ägande i Bolaget genom Veganord Capital AB av 2 806 686 aktier.



Michael Koch, entreprenör, f 1962

Befattning: Ledamot sedan 2006. Oberoende i förhållande till Bolaget och ledningen, oberoende i förhållande till Bolagets större ägare.

Civilekonom, Mse. Entreprenör som startat, drivit, noterat och sålt ett antal företag i tillväxtbranscher både internationellt och nationellt. Michael grundade och är aktiv partner i Scandinavian Financial Management AB ett riskkapitalbolag fokuserat på högteknologi och IT. Arbetar främst idag med Textforum AB ett översättningsföretag där han är delägare. Direkt ägande av 672 342 aktier i Bolaget.



Joel Lindeman, ekonom, f 1976

Befattning: Ledamot sedan 2017. Oberoende i förhållande till Bolaget och ledningen, beroende i förhållande till Bolagets större ägare.

Ökonom. Extern vd i Future Securities in Scandinavia AB samt i Novobis AB.

Övriga styrelseuppdrag: Retail and Brands AB (publ), Lorensbergs Organisationskonsulter, CZ ospitality AB, B2B Scandinavia Group AB, StrategiQ Företagspartner AB och Intervex AB. Indirekt ägande genom Future Securities in Scandinavia AB av 2 130 398 aktier.



VD – Mats Bergengren, ekonom, f 1964

Mats Bergengren, Tillträdde 2015. Beroende i förhållande till Bolaget och ledningen, oberoende i förhållande till Bolagets större ägare.

Marknadsekonom vid IHM Business School i Göteborg. Har lång erfarenhet av försäljning och inköp inom e-handel och detaljhandel. Har tidigare arbetat med inköp av egna varumärken på NetOnNet och som försäljningschef på Newell Rubbermaid. Övriga styrelseuppdrag: Borås Citybutiker i Samverkan AB. Direkt ägande i Bolaget av 254 890 aktier.

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 procent 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 procent 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 förvärvar Juvelerare Eric G Anderson AB i Västervik samt Juvelerare John Victorin i Varberg AB.

År 2017

Bolagets styrelse antar en treårig tillväxtstrategi som ligger till grund för den fortsatta utvecklingen av Bolaget. I slutet av året förvärvas Idéguld AB i Borås.

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 25 000 000 och högst 100 000 000 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

BOLAGET

Online Brands Nordic AB (publ)

Österlånggatan 44

506 36 BORÅS

Tel: +46 33-27 25 00

Mail: mats.bergengren@onlinebrands.se

www.onlinebrands.se

EMISSIONSINSTITUT

Mangold Fondkommission AB

Engelbrektsplan 2

114 34 Stockholm, Sweden

Tel: +46 8 503 015 50

info@mangold.se

www.mangold.se

KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB

Klarabergsviadukten 63

111 64 Stockholm

Tel: 08-402 90 00

euroclear.com