

BRANDWORLD

Inbjudan till teckning av aktier i BrandWorld AB (publ)



BrandWorld i sammandrag

Ryanair lyckades med att både skapa låga priser för sina kunder och skapa ett av världens mest vinstgivande flygbolag. Nu skall vi göra samma sak inom sport- och fritidssektorn!

BrandWorlds koncept är unikt. Bolaget erbjuder märkeskläder från välkända leverantörer till låga priser, priser som ligger i samma lågprisprissegment som de etablerade kedjornas, men bland dessa erbjuds endast egna märken s.k. privat brands. Hos BrandWorld hittar man allt från Björn Borg till Billabong. BrandWorld har valt att bygga upp ett koncept som innefattar en enhetlig design på butikernas inredning och marknadsföringsmaterial samt att lokalisera butikerna till handelsområden i större tätorter. Idag finns konceptbutiker på fyra platser i Sverige; Lund, Göteborg, Växjö och en nyöppnad butik i Sundsvall. Bolaget äger också sex stycken butiker med namnet Märkesoutlet och en med namnet Jepson. Målsättningen är att göra om flertalet av dessa till BrandWorld butiker.

BrandWorld har växt snabbt. Under en period av lite drygt 2 år, öppnades sammanlagt 8 butiker och hyreskontrakt för ytterligare 2 tecknades. Omsättningen ökade från ingenting till 82 MSEK 2008. Hade inte den ekonomiska krisen kommit under hösten, hade omsättningen 2008 förmodligen snuddat vid 100 miljoners strecket.

Styrelse

Fredrik Herslow, styrelseordförande

Per Grettve, styrelseledamot

Andreas Olofsson, styrelseledamot

Mats Olsson, styrelseledamot

Niklas Larsson, styrelseledamot och verkställande direktör

Ledande befattningshavare

Niklas Larsson, verkställande direktör

Andreas Olofsson, ekonomichef

Daniel Nilsson, inköpschef

Revisor 2009-

Revisorsgruppen i Malmö AB, med den auktoriserade revisorn Thomas Jönsson som huvudansvarig revisor.

Som följd av den ekonomiska krisen drabbades Bolaget av en försäljningsnedgång, detta samtidigt som stora investeringar gjordes i nyetableringar och marknadsföring av BrandWorlds nya koncept. Bolaget genomgick under 2009 en företagsrekonstruktion och med hjälp av finansiering från Svenska Generationsskiften samt en förstärkt styrelse är Bolaget nu väl rustat för att återuppta den expansion som tillfälligtvis fick avbrytas under lågkonjunkturen.

Styrelsen bedömer att den exponering som en listning på AktieTorget ger, kommer att få en väldigt positiv effekt på affärsverksamheten. Listningsprocessen kommer att ge fler konsumenter vetskap om BrandWorld och dess erbjudande. Svenska Generationsskiften och bolagets tre grundare ser långsiktigt på sitt innehav och är inte intresserade av att sälja sina aktier. Styrelsen har därför beslutat genomföra en mindre emission för att skapa förutsättningar för handel i bolagets aktie när väl listningen skett.

Emissionen är i sin helhet, utan kostnad för bolaget, garanterad av Svenska Generationsskiften AB (publ)



Vd har ordet

BrandWorlds målsättning är att tillsammans med våra varumärkespartners skapa en kedja av handelsplatser som enbart fokuserar på att erbjuda kunderna en attraktiv prissättning på varor med kända varumärken. Under senare delen av 2010 kommer vi också att utöka vår web-site med online försäljning inom segmentet skor där det finns en mycket stor potential.

Affärsidén är idag tydligare mot våra samarbetspartners, vilket resulterat i bättre produkter till högre marginaler än tidigare. Ur detta perspektiv ser jag ljus på framtiden och tillsammans med mina medarbetare hälsar jag er välkomna att komma med på den spännande resa som vi har framför oss.

Niklas Larsson

Verkställande direktör



Finansiell information i sammandrag

kSEK	Prognos 2010	2009	2008	2007	2006
Summa omsättning	131 915	83 245	82 283	43 596	16 083
Ackordsvinst		22 260			
Rörelseresultat	9 674	18 468	822	3 459	1 653
Resultat före skatt	6 903	17 907	-343	2 799	1 520
Eget kapital	33 305	22 053	2 146	2 219	862
Balansomslutning	60 784	43 532	48 369	26 639	9 984
Kassaflöde från den löpande verksamheten	4 403	10 791	6 106	-373	1 618
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 200	-2 801	-11 875	-2 177	-1 385
Periodens kassaflöde	8 303	4 581	103	-40	58
Soliditet %	55	51	6	12	12
Medelantalet anställda	49	40	46	20	9

Optionsprogram

BrandWorld har ställt ut teckningsoptioner som i slutändan innebär att den nuvarande ledningen i bolaget har rätt att teckna aktier för 6,21 kronor per aktie. Om optionen utnyttjas innebär det, efter den nu pågående emissionen, en utspädning om ca 10%.

Ägarförhållanden

Antal aktieägare i BrandWorld uppgick den 1 Februari 2010 till 32.

Namn	Antal aktier	Innehav
Svenska Generationsskiften	3 525 000*	54,23
Niklas Larsson	721 000	11,10
Andreas Olofsson	696 000	10,70
Daniel Nilsson	696 000	10,70
Per Stenbäck	87 000	1,34
Thomas Tell	85 000	1,31
Stiftelsen Henry och Gerda Dunkers Donationsfond 2	60 000	0,92
Övriga (25 stycken)	630 000	9,70
Totalt	6 500 000	100

* Svenska Generationsskiften AB har drygt 30 aktieägare. De ägare som har flest röster i bolaget är Fredrik Herslow, MA-system, som ägs till 100% av Per Grettve, Per-Olof Jönsson, Per Paulsson. Dessa äger vardera 7,12% av kapitalet och representerar vardera 17,75% av rösterna. Fredrik Herslow och Per Grettve ingår i styrelsen för BrandWorld.

Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i aktier är förenade med risktagande. I memorandumet för BrandWorld Sverige AB (publ) finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolaget och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut fattas skall dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas.

Memorandumet för BrandWorld Sverige AB (publ) finns tillgängligt för nedladdning på www.brandworld.se.

