

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I SJÖSTRAND COFFEE INT. AB (559024-7275)



SJÖSTRAND

COFFEE CONCEPT

VIKTIG INFORMATION

Styrelsen för Sjöstrand Coffee Int. AB ("Sjöstrand Coffee", "Sjöstrand" eller "Bolaget") med org.nr. 559024-7275 har upprättat ett Informationsmemorandum med anledning av förestående nyemission. 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 Sjöstrand Coffees hemsida, www.sjostrandcoffee.se, på Partner Fondkommissions hemsida, www.partnerfk.se samt på AktieTorgets hemsida, www.aktietorget.se. Informationsmemorandumet kan även beställas kostnadsfritt från Partner Fondkommission, via telefon 031-761 22 30 eller e-post till emissioner@partnerfk.se.

RISKFAKTORER

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 INLEDER

Allt började julen 2011 då vi köpte en espressomaskin för kapslar. Espresso i kapsel är snabbt, enkelt och gott, ett koncept som passar med vår tid och vår livsstil. Vi tyckte dock att maskinen var ganska trist i sin utformning och inte särskilt kul att ha framme. Det kändes heller inte bra att ha kaffe i metallkapslar och det fanns dessutom då ingen möjlighet att återvinna dem. Där och då föddes tanken om att skapa ett eget koncept med espressomaskin i andra material än plast och en design som man vill behålla en lång tid, tillsammans med miljövänliga kapslar.

Efter att ha scannat marknaden, efter maskiner och andra kapslar som vi skulle kunna sälja under eget varumärke, och inte hittat något som tilltalade oss tänkte vi om. Vi hade en vision hur vi ville att maskinen skulle se ut och beslutade att designa en espressomaskin själva. Inspirationen till Sjöstrand espressomaskin kommer från skandinavisk design inspirerad av traditionella italienska espressomaskiner.

För att förverkliga vår design inledde vi hösten 2012 ett samarbete med ett par duktiga industridesigners (Formality design) som vi arbetat med i tidigare projekt. Det var startskottet för vårt familjeföretag och varumärke Sjöstrand Coffee Concept®.

Parallellt med designarbetet inledde vi ett samarbete med världens första och hittills enda producent av biologiskt nedbrytbara kapslar med Europas högsta certifiering för biologiskt nedbrytbart material (EN13432) – det schweiziska bolaget Ethical Coffee Company. Vi säljer deras kapsel under eget varumärke i Skandinavien och de säljer i sin tur vår maskin till sina kunder, en bra start på något stort och hållbart!

Sjöstrand Coffee Concept kom ut på marknaden i oktober 2014 och har i dagsläget lyckats komma ut på marknaden i tio länder. Vi blev internationella direkt och Sjöstrand espressomaskin har sålt i cirka 5 500 exemplar. Vi märker att efterfrågan på maskinen ökar. Vi har för närvarande åtta återförsäljare och två större generalagenter som säljer våra produkter. Vi blir kontinuerligt kontaktade av både

intresserade potentiella återförsäljare och privatpersoner från hela världen som vill köpa vår maskin.

Vi får ofta frågan om den här marknaden inte är överetablerad. Sjöstrand har en unik design som fungerar med alla kapslar kompatibla med Nespressos system. Det innebär att vi kan rikta oss mot alla kapselaktörer och detta ger Sjöstrand en stor kundgrupp och framförallt konsumenten stor valmöjlighet.

Efter att ha startat ganska försiktigt under vårt första verksamhetsår kommer vi att satsa vidare och ta fler marknader. Än så länge har vi bara skrapat på ytan av den potential som finns. Vi kommer satsa mer på Europa som i dagsläget är den största marknaden för kapselkaffe. Resultatet fram till och med den 15 november 2015 är minus 0,1 miljoner kronor och vi är stolta att vi redan under vårt andra verksamhetsår 2015 kan visa ett EBITDA-resultat runt noll kronor och nu kunna se in i 2016 med full fokus på försäljning. För 2016 siktar vi på 15 000 sålda maskiner.

Hittills har vi, bolagets huvudägare och grundare, investerat själva. För att kunna ta nästa steg uppstår ett kapitalbehov. Vi behöver exempelvis kapital för att kunna bygga lager och på så sätt korta ledtider och därmed sälja mer. Att etablera sig på fler marknader och gå i större volymer med större distributörer och generalagenter kostar och de kräver ofta marknadsföringsbidrag, butiksställ etc. För att kunna tillgodose kapitalbehovet väljer vi nu att göra en emission.

Kaffe är den näst mest handlade varan i världen efter olja och marknaden för kapselkaffe växer för varje år. Vår långsiktiga vision och mål är att ta tio procent av den enskilt största aktörens marknadsandel i Europa som idag ligger på runt 3,5 miljoner sålda maskiner per år, det vill säga att vi har ett långsiktigt mål med 350 000 sålda maskiner per år. Där vill vi vara med och fajtas och vi hoppas att ni vill vara med oss på resan.

Jag hoppas härmed, tillsammans med Styrelsen för Sjöstrand Coffee, att få hälsa dig välkommen som aktieägare att vara delaktig i vår fortsatta utveckling!

JENNY SVENSSON VD SJÖSTRAND COFFEE INT. AB

AFFÄRSIDÉ

Sjöstrand Coffees affärsidé är att designa, marknadsföra och sälja egenutvecklade espressomaskiner tillsammans med relaterade produkter.

VISION

Bolagets vision är att ta tio procent av den europeiska marknaden av espressomaskiner för Nespresso®-kompatibla kapslar.

VERKSAMHET

Dotterbolaget Sjöstrand Trading AB, med säte på Ingarö, Stockholms län, ägs till 100 procent av moderbolaget Sjöstrand Coffee Int. AB som är ett publikt aktiebolag verksamt inom sällanköpsvaror. Dotterbolaget Sjöstrand Trading AB marknadsför och säljer kafferelaterade produkter. Bolaget skall bedriva försäljning av deras egenutvecklade espressomaskin med relaterade tillbehör.

Sjöstrand Trading AB grundades våren 2012 och har sedan cirka 1,5 år tillbaka bedrivit sin försäljning av espressomaskiner genom sin webshop på www.sjostrandcoffee.se och genom återförsäljare. Under perioden januari – juni 2015 sålde Bolaget cirka 4 500 espressomaskiner och för helåret 2015 landar antalet sålda espressomaskiner på omkring 5 500 stycken i tio länder placerade på tre kontinenter. De länder som Bolaget säljer till i dagsläget är Sverige, Norge, Finland, Schweiz, Frankrike, Nya Zeeland, Australien, Sydafrika, Hongkong och Kina. Efter första halvåret pausades försäljningen av maskinen tillfälligt då Bolaget upptäckte en variation i kvaliteten i en del i bryggenheten, en seal ring eller tätningsring. Under den perioden utvecklades och testades en ny, förstärkt tätningsring i bryggenheten. Detta med syfte att säkerställa att espressomaskinen klarar att hantera 7 500 kapsextraktioner under tio dagar. Detta test motsvara 5-7 års användning av maskinen. När detta kvalitetstest var genomfört återupptogs försäljningen igen i slutet av november 2015.

Bolagets aktie handlas med kortnamnet SCC och ISIN-kod för aktien är SE0007603634 och första beräknad handelsdag på AktieTorget är 15 februari 2016.

BAKGRUND

Sjöstrand Coffee grundades 2013 av Niklas Gustafsson och Jenny Svensson, tillika Bolagets VD, som bygger på idén att erbjuda hem snygga, stilrena och funktionella espressomaskiner tillsammans med nedbrytbara kapslar.

Sjöstrand Coffees affärsidé kom till då de beställde hem en espressomaskin från en konkurrent tillverkad av plast. Niklas och Jenny identifierade, som så många andra, några förbisedda behov (design och miljö) i ett för övrigt mycket framgångsrikt koncept för espresso hemma. Sjöstrand Coffees espressomaskin är tillverkad i rostfritt stål med stort fokus på funktion och smak.

Sjöstrands espressomaskin är kompatibel med Nespressos kaffekapslar liksom med mer miljövänliga kaffekapslar från ECC och andra liknande kaffekapslar. När det gäller Nespressos kaffekapslar har ett antal patent för dessa upphört de senaste åren. En rad rättsprocesser, framförallt i Europa, mellan Nespresso och kaffekapseltillverkare har genomförts och resultatet är att Nespressos skydd för kaffekapslar har förklarats upphörda. Ett resultat av dessa processer är att espressomaskiner kompatibla med Nespressos kaffekapslar enligt Bolagets mening inte kan anses utgöra intrång i något immaterialrättsligt skydd. Vad gäller Sjöstrands maskiner är själva bryggenheten patenterad av bolagets tillverkare CINO i Kina varför något intrång i den delen inte heller är aktuellt enligt Bolaget.

PRODUKT

SCC01

Sjöstrand Coffee har utvecklat och designat en espressomaskin med modellnamnet SCC01. Espressomaskinen är utvecklad för att vara kompatibel med Nespresso® system. Detta innebär att alla nespresso-kompatibla kapslar (cirka 70 aktörer) fungerar i SCC01. På den skandinaviska marknaden är Bolaget återförsäljare och distributörer för samarbetspartnern Ethical Coffee Companys (ECC) biologiskt nedbrytbara kapslar. ECC är marknadsledande och först till marknaden avseende biologiskt nedbrytbara espressokapslar.



MARKNADEN

Den europeiska marknaden för espressomaskiner för kapslar är uppskattningsvis 10 miljoner sålda enheter, varav vilket motsvarar en omsättning på ca 10 miljarder kronor. Denna marknad är under fortsatt stark tillväxt och 2013 var det år antalet sålda kapselmaskiner passerade antalet sålda traditionella kaffebyggare. Schweiz, Frankrike, Italien och Tyskland är de största marknaderna i Europa, men även Asien och Sydamerika börjar efterfråga konceptet i allt större utsträckning.

VERKSAMHETSMÅL

Under 2016 har Bolaget som mål att sälja 15 000 espressomaskiner, vilket motsvarar en omsättning på cirka 15 miljoner kronor. Under 2017 står målet på att sälja cirka 25 000 espressomaskiner, vilket motsvarar en omsättning på cirka 25 miljoner kronor. Resultatet estimeras för 2016 och 2017 att vara positivt. Storleken på vinsten beror 2016 i stora drag på hur mycket som återinvesteras i verksamheten, medan 2017 skall ge ett resultat med en vinstmarginal på drygt 10 procent.

FRAMTIDSUTSIKTER OCH STRATEGIER

Bolagets styrka ligger i kompetens inom försäljning och marknadsföring, etablerad kontakt med kända återförsäljare, starkt team med kompletterande erfarenheter samt erfarenhet av att starta upp nya bolag inom detaljvaruhandel.

Bolagets strategi är att satsa på mindre marknader i ett första steg med syfte att lära sig hur processen, från produktion till slutkonsument, fungerar. Bolaget säljer i dagsläget till tio länder placerade på tre kontinenter och har som mål 2016 att introduceras i ytterligare tre länder; Frankrike, Tyskland och Italien.

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDADE

Genom den förestående emissionen tillförs Sjöstrand Coffee cirka 4 500 000 kronor före emissionskostnader och 3 850 000 kronor efter beräknad emissionskostnad. Bolagets styrelse anser att detta belopp väl täcker kostnaderna för Sjöstrand Coffees drift under den närmaste tolv månadersperioden. Nyemissionen skall främst finansiera internationaliseringen av Sjöstrand Coffee med nya kunder och nya samarbetspartners. Nedan presenteras hur emissionslikviden kommer användas mer specificerat:

- Bygga lager med syfte att korta ledtider (cirka 1 500 000 kronor)
- Expandera webshopen till Tyskland och Danmark i ett första steg (cirka 600 000 kronor)
- Fortsatt utveckling av befintliga produkter (cirka 650 000 kronor)

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningstid:	11 januari 2016 – 29 januari 2016	Teckningskurs:	3,70 kronor per B-aktie
Sjöstrand Coffees värdering:	18 747 900 kronor (pre-money)	Teckningspost:	Minsta teckningspost är 1 250 B-aktier, därefter i poster om 250 B-aktier
Emissionsgarantier:	Sjöstrand Coffee har erhållit garantiåtaganden om 4 500 000 kronor	Ant. aktier innan emission:	800 000 A-aktier och 4 267 000 B-aktier
Emissionsbelopp:	Vid fulltecknad emission tillförs Bolaget ca. 5 MSEK före emissionskostnader	Notering på AktieTorget:	Första dag för handel beräknas bli den 15 februari 2016



ANMÄLNINGSSEDEL FÖR TECKNING AV AKTIER I SJÖSTRAND COFFEE INT. AB (PUBL)

Insändes till:

Partner Fondkommission AB
Lilla Nygatan 2
411 09 Göteborg
Tel: +46 31 761 22 30
Fax: +46 31 711 11 20
E-post: info@partnerfk.se

Emissionsvolym:	4 499 999,20 kronor
Teckningstid:	11 januari – 29 januari 2016 Första handelsdag är beräknad till 15 februari 2016
Teckningskurs:	3,70 kronor per B-aktie
Poster:	1 250 B-aktier
Betalning av likvid:	Enligt anvisning på avräkningsnota

A. UNDERTECKNAD ANMÄLER SIG HÄRMED FÖR TECKNING AV:

stycken B-aktier i Sjöstrand Coffee Int. AB (publ) till teckningskursen 3,70 kr. Minsta teckningspost är 1 250 B-aktier (motsvarande 4 625 kr) och därefter i poster om 250 B-aktier.

Undertecknad är medveten om samt medger att:

- Inget kundförhållande uppstår mellan Partner Fondkommission AB och aktietecknaren
- Betalning skall ske enligt anvisning på avräkningsnota till ett för Sjöstrands räkning upprättat klientmedelskonto
- Tecknare som ej erhållit tilldelning erhåller inget besked om detta
- Aktier som ej betalas i tid kan komma att överlåtas till annan

B. AKTIERNA SKALL REGISTRERAS OCH LEVERERAS TILL FÖLJANDE:

VP-konto: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

eller

Depånummer:	Bank/Fondkommissionär:
-------------	------------------------

Undertecknad är medveten om att anmälan är bindande och befullmäktigar Partner Fondkommission AB att verkställa teckning enligt villkor i Informationsmemorandum daterat januari 2016, samt om att Partner Fondkommission AB inte gör någon bedömning om huruvida denna teckning av aktier passar tecknaren. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Undertecknad har även tagit del av den allmänna informationen i anslutning till denna sedel och har tagit del av och accepterat kundinformationen på www.partnerfk.se. OBS! Om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett Investerarsparkonto, vänligen kontakta din förvaltare för teckning av aktier

C. NAMN OCH ADDRESSUPPGIFTER:

VÄNLIGEN TEXTA

Namn/Firma	Personnummer/Organisationsnummer
Postadress	Telefon dagtid
Postnummer och ort	e-post
Ort och datum	Underskrift av tecknare (i förekommande fall förmyndare)

ID/REGISTRERINGSBEVIS

För det fall att teckningsanmälan ovan avser ett belopp som överstiger motsvarande 15 000 EUR skall en vidimerad kopia på tecknarens ID-handling biläggas anmälningssedeln för att den skall vara giltig. I det fall tecknaren är en juridisk person skall ID-handling samt registreringsbevis som styrker firmatecknare biläggas.

Undertecknad har bilagt vidimerad kopia av ID (och om applicerbart en kopia på registreringsbevis).