

INBJUDAN TILL TECKNING AV B-AKTIER I
SJÖSTRAND COFFEE INT. AB

(559024-7275)



FULLT GARANTERAD FÖRETRÄDESEMISSION
APRIL 2018

ERBJUDANDET

Sjöstrand Coffee Int AB, vars B-aktier är listade på Aktietorget sedan februari 2016, är ett företag som designat och utvecklat en espressomaskin som säljs tillsammans med världens första biologisk nedbrytbara kapsel i 18 länder. Bolagets grundidé är att sälja maskiner med en tidlös design ur ett hållbart perspektiv.

Den likvid som tillförs i förestående emission skall möjliggöra en ökad uppbyggnad utav Bolagets varulager för att möta den ökande efterfrågan som SCC upplever.

Nu har du som aktieägare i Sjöstrand Coffee Int AB möjlighet att investera i Bolaget med villkoren:

Åtta (8) befintliga aktier, oavsett serie, berättigar till teckning av tretton (13) nya B-aktier till priset 0,45 SEK per B-aktie.

FÖRETRÄDESEMISSION
UPPGÅENDE TILL
4,59 MSEK

TECKNINGSPERIOD
13 – 27 APRIL

PRE-MONEY
VÄRDERING
2,83 MSEK



Definitioner

Med "Sjöstrand Coffee", "Sjöstrand", "SCC" eller "Bolaget" avses koncernen med moderbolaget Sjöstrand Coffee Int. AB med organisationsnummer 559024-7275 och dotterbolaget Sjöstrand Trading AB med organisationsnummer 556936-2535. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB med organisationsnummer 556112-8074.

Undantag från prospektskyldighet

Memorandumet har inte godkänts eller granskats av Finansinspektionen. Skälet är att reglerna om prospekt inte kräver att prospekt upprättas för den nyemission som memorandumet avser. Grunden för undantaget är att det belopp som sammanlagt betalas av investerarna under en tid av tolv månader inte överstiger 2,5 miljoner euro.

För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta memorandum eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Sjöstrand Coffees hemsida www.sjostrandcoffee.com samt på AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se.

Distributionsområde

Erbjudandet riktar sig ej till personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registreringar eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Det åligger envar att iaktta sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Memorandumet får inte distribueras i Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, USA eller något annat land där distributionen kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land.

Framåtriktad information

Memorandumet innehåller uttalanden om framtidsutsikter som är gjorda av Bolagets styrelse och som baseras på nuvarande marknadsförhållanden, verksamhet och lönsamhet. Dessa uttalanden är välgrundade och genomarbetade, men läsaren av memorandumet bör ha i åtanke att dessa ger uttryck för subjektiva bedömningar och därmed är förenade med osäkerhet. Under avsnittet "Riskfaktorer" återges en beskrivning över de faktorer som styrelsen bedömer vara av särskilt stor vikt vid bedömning av Bolaget och den bransch som Bolaget är verksamt inom.

Friskrivning

Memorandumet innehåller information som har hämtats från utomstående källor. All sådan information har återgivits korrekt. Även om Sjöstrand Coffee anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras.

Vissa siffror i memorandumet har varit föremål för avrundning, varför vissa tabeller inte synes summera korrekt.

Revisors granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Emissionsinstitut

I samband med emissionen agerar Partner Fondkommission AB ("PFK") emissionsinstitut till Bolaget. Styrelsen i Sjöstrand Coffee är ansvarig för innehållet, varpå PFK friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i memorandum.

AktieTorget

AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en s k MTF-plattform. Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets noteringsavtal. Avtalet syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka bolagets aktiekurs.

Handeln på AktieTorget sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. NGM är en svensk börs under finansinspektionens tillsyn som driver marknader i Sverige, Norge, Finland och Danmark. Bolaget startades 1999 och är idag ett helägt dotterbolag till Börse Stuttgart. NGM erbjuder handel i alla typer av värdepapper och all handeln sker i det egenutvecklade börssystemet Elasticia.

Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på AktieTorget kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Noteringsavtalet och aktiekurser återfinns på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

TECKNINGSTID

13 april 2018 – 27 april 2018

TECKNINGSKURS

0,45 SEK per B-aktie

AVSTÄMNINGS DAG

11 april 2018

AKTIENS KORTNAMN

SCC B

EMISSIONSGARANTIER

Sjöstrand Coffee har erhållit garantiåtaganden om 4,59 MSEK, vilket motsvarar 100 procent av emissionslikviden

EMISSIONSVOLYM

Erbjudandet omfattar högst 10 210 226 B-aktier. Vid fulltecknad emission tillförs Bolaget 4 594 601,70 SEK före emissions- och garantikostnader, vilket beräknas uppgå till ca. 1,2 MSEK

ANT. AKTIER INNAN EMISSION

6 283 216 aktier, varav 800 000 A-aktier samt 5 483 216 B-aktier

FÖRETRÄDESRÄTT

För en åtta (8) innehavda aktier, oavsett serie, äger man rätten att teckna tretton (13) nya B-aktier

HANDEL MED BTA B

Från 13 april 2018 till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen

HANDEL MED TR B

13 april - 25 april 2018

SJÖSTRANDS VÄRDERING

2,83 MSEK (PRE-MONEY)

ISIN-koder

ISIN: SE0007897764

ISIN BTA B: SE0011089697

ISIN TR B: SE0011089689

B-AKTIENS LEI, CFI- samt FISN-KOD

LEI: 549300371XEVL2VPY229

CFI: ESVUFR

FISN: SJOSTRANDC/SH

MARKNADSPLATS

Bolagets B-aktier är listade på Aktietorget sedan februari 2016

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

SJÖSTRAND COFFEE I KORTHET	6
RISKFaktorER	8
VD HAR ORDET	9
GARANTITECKNING	10
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER	11
MOTIV FÖR EMISSION	12
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	14
SJÖSTRAND COFFEE INT. AB (PUBL.)	15
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	19
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR	22
AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	23
FINANSIELL ÖVERSIKT	25
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	28
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	29
SKATTEFRÅGOR I SVERIGE	30
BOLAGSORDNING	31
ADRESSER	32

FINANSIELLA RAPPORTER

DELÅRSRAPPORT TVÅ 2018	16 augusti 2018
DELÅRSRAPPORT TRE 2018	26 oktober 2018

Firmanamn	Sjöstrand Coffee Int. AB
Organisationsnummer	559024-7275
Handelsbeteckning	SCC B
ISIN-kod för Sjöstrand Coffees B-aktie	SE0007603634
Säte och hemvist	Stockholms län, Ingarö
Datum för bolagsbildning	2015-06-03
Firma registrerad	2015-09-01
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Stiftare	New Equity Venture Int. AB
Adress	Mörtviksbacken 10
Telefon	+46(0)8-677 00 72
E-post	info@sjostrandcoffee.se
Hemsida	http://www.sjostrandcoffee.com



SJÖSTRAND COFFEE I KORTHET



Bolaget har sin utgångspunkt i design och miljö. Sjöstrand Coffee har designat och utvecklat en espressomaskin som säljs tillsammans med biologiskt nedbrytbara kapslar i flera smaker samt relaterade produkter inom kaffesegmentet. Bolagets espressomaskin är utvecklad för kapslar med en klassisk svensk design, helt i rostfritt stål med spegelblank finish som tillsammans med kapslarna skapar ett koncept som passar de design- och miljömedvetna kaffedrickarna.



Bolaget har tre produktionsenheter i Kina som tillverkar Bolagets kaffemaskiner. För Sjöstrands egna espresso-serie använder sig Bolaget av ett rosteri i Belgien samt en fabrik i Tyskland som fyller kapslarna med kaffet. Bolaget har distributörer och återförsäljare av sina produkter både i Sverige, Europa och övriga världen samt egen e-handel genom www.sjostrandcoffee.com. I Sverige säljs produkterna bland annat av Granit, Artilleriet och hos e-handelsaktörer bl.a. www.koketsfavoriter.se.



Bolaget erbjuder bl.a. espressomaskin för kapslar, en mjölkskummare och en egen kaffelinje där kapslarna är biologiskt nedbrytbara och kaffet är ekologiskt odlat. Bolaget har under föregående verksamhetsår satsat på att erbjuda ett helhetskoncept inom kaffesegmentet genom utveckling av fler produkter såsom en traditionell espressomaskin (utan kapselfunktion), en fransk kaffepress samt kaffekvarn.



Under 2017 utvecklades Bolagets strategi att växa med partners. Det resulterade i att organisationen har växt och effektiviserats genom partners inom bl.a. marknadsföring och försäljning samt aftersales-service.



Hotell är ett nytt intressant segment för Sjöstrand Coffee där Bolaget ser en stor potential - under 2017 valde bl.a. ett av Belgrads större hotell att ta in Bolagets espressomaskin i sina rum. Hotellet uppskattar produktens design och kommer att placera maskinerna i sina mer exklusiva hotellrum. Sedan tidigare har mindre hotell i Tyskland och Schweiz köpt in Bolagets produkter till sina sviter.



Sjöstrands konkurrensfördelar jämfört med sina konkurrenter är sin positionering inom design med ett tydligt miljöfokus. Designen påminner inte om något annat inom kapselkaffesegmentet och Bolaget ligger i framkant avseende miljövänliga kapslar och ekologiskt kaffe.



RISKFAKTORER

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Sjöstrand Coffee. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtmöjligheter. Andra risker är förenade med de aktier som genom detta memorandum erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av övrig information i memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

BOLAGSSPECIFIKA RISKER

Produkt

Bolagets huvudsysselsättning är att marknadsföra och sälja espressomaskiner och kaffetillbehör. Det kan vara svårt att utvärdera Sjöstrand Coffees försäljningspotential och det finns en risk att intäkter helt eller delvis uteblir samt att Bolaget inte kan garantera att Bolaget erbjuder ett bättre pris och tjänst i förhållande till konkurrenter vilket kan leda till sänkta marginaler och vinst.

Sjöstrand Coffees värde är till huvudsaklig del beroende av eventuella framgångar för Bolagets espressomaskiner. Bolagets marknadsvärde och därmed aktiekurs skulle påverkas negativt av en motgång för dessa.

Framtida kapitalbehov och finansiering

Sjöstrand Coffees framtida utveckling av espressomaskiner kan innebära ökade kostnader för Bolaget. Eventuella förseningar i produktutvecklingen kan komma att innebära att kassaflöde genereras senare än planerat. Bolaget kan, beroende på verksamhetens utveckling i stort, komma att behöva ytterligare kapital för att förvärva tillgångar eller för att vidareutveckla tillgångarna på för Bolagets godtagbara villkor. Om Bolaget inte kan erhålla tillräcklig finansiering kan omfattningen på Bolagets verksamhet begränsas, vilket i längden kan medföra att Bolaget inte kan verkställa sin framtidsplan.

Målsättningar

Det finns risk att Sjöstrand Coffees målsättningar inte kommer att uppnås inom den tidsram som prognosticerats och det kan ta längre tid än planerat att nå de mål styrelsen i Bolaget fastställt vilket kan påverka Sjöstrand Coffees verksamhet negativt.

Garantiteckning

Garantiteckning har skett med ett antal olika parter (se avsnittet "Garantiteckning") i nu förestående emission. Dessa har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat garantiteckning inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt.

Leverantörer och tillverkare

Sjöstrand Coffee har samarbeten med leverantörer och tillverkare. Det föreligger en risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha negativ inverkan på verksamheten. Det finns även en risk att Sjöstrand Coffees leverantörer och tillverkare inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar.

Patent och immateriella rättigheter

Det finns en risk att konkurrenter kopierar Sjöstrands mönsterskydd. Om Sjöstrand Coffe tvingas försvara sina immateriella rättigheter mot en konkurrent kan detta medföra betydande kostnader, vilket kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Vidare finns en risk att tredje part anser att Sjöstrand Coffes maskin utgör ett intrång i annans patent eller immaterialrättsliga skydd. Om Sjöstrand Coffe tvingas försvara sig i sådan tvist kan det komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

Historik

Sjöstrand Coffee har kort verksamhetshistorik då Bolaget grundades 2013. Detta ska beaktas vid investering i aktien.

Nyckelpersoner och medarbetare

Sjöstrand Coffee är ett litet och kunskapsintensivt företag med två anställda och Bolagets nyckelpersoner och medarbetare har behövlig kompetens och tillräcklig erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner eller medarbetare kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och därmed även Bolagets resultat.

Sekretess

Sjöstrand Coffee är beroende av att även sådana företagshemligheter som inte omfattas av patent eller andra immaterialrätter kan skyddas. Även om Sjöstrand Coffees befattningshavare och samarbetspartners normalt omfattas av sekretessåtagande finns det en risk att någon som har tillgång till företagshemligheter sprider eller använder informationen på ett sätt som kan skada Sjöstrand Coffee, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Begränsade resurser

Sjöstrand Coffee är ett mindre företag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För att Bolaget ska kunna utvecklas som planerat är det av vikt att nämnda resurser disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Sjöstrand Coffee misslyckas med att kanalisera resurserna och därmed drabbas av finansiellt strukturella problem.

Övriga risker

Till övriga risker som Bolaget utsätts för är bland annat brand, traditionella försäkringsrisker och stöld.

MARKNADS- OCH BRANSCHRELATERADE RISKER

Konjunkturutveckling

Externa faktorer såsom tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på Bolagets rörelsekostnader, handelsvolymen och aktievärdering. Bolagets framtida intäkter och aktievärdering kan bli påverkade av dessa och andra faktorer som står utom Bolagets kontroll.

Kundrelationer

Bolaget har inga juridiskt bindande kundavtal. Bolagets kunder genomför beställningar på avrop och det finns inga garantier att kunderna i framtiden kommer köpa Bolagets produkter.

Konkurrenter

Branschen för espressomaskiner är konkurrensutsatt. Inom Bolagets segment vad gäller pris och design, har Bolaget få konkurrenter. I det billigare segmentet finns ett stort antal tillverkare av espressomaskiner för kapslar i vilket Nespresso är Bolagets primära konkurrent för billigare espressomaskiner.

Det finns risk att Nespresso som är branschledande ändrar sin bryggenhet och kapselsystem vilket skulle kunna minska marknaden för Bolaget då Nespresso är ett väletablerat varumärke.

Utvecklingskostnader

Bolaget förbehåller sig möjligheten att expandera till olika länder. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i andra länder. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Politiska risker

Bolaget förbehåller sig möjligheten att expandera till olika länder. Risker kan uppstå genom förändringar av lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i andra länder. Ovanstående kan medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

Risker associerade med företagsförvärv

Sjöstrand Coffee kan komma att göra företagsförvärv i framtiden. Det föreligger alltid risk att förvärv inte ger det utfall som förväntas, avseende integration och lönsamhet. Ett sådant utfall kan hämma Bolagets utvecklingstakt samt inverka negativt på Bolagets framtidsutsikter, finansiella ställning och likviditet.

AKTIERELATERADE RISKER

Ägare med betydande inflytande

Ett fåtal av Bolagets aktieägare äger tillsammans en väsentlig andel av samtliga utstående aktier. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på alla ärenden som kräver ett godkännande av aktieägarna, däribland utnämningen och avsättningen av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av samtliga eller i stort sett alla Sjöstrand Coffees tillgångar samt andra företagstransaktioner. Denna koncentration av företagskontroll kan vara till nackdel för andra aktieägare med andra intressen än majoritetsägarna. Exempelvis kan dessa majoritetsägare fördröja eller förhindra ett förvärv eller en fusion även om transaktionen skulle gynna övriga aktieägare. Dessutom kan den höga ägarkoncentrationen påverka aktiekursen negativt eftersom investerare ofta ser nackdelar med att äga aktier i företag med stark ägandekonzentration.

Likviditetsbrist i marknaden för Sjöstrand Coffee aktien

Likviditeten i Sjöstrand Coffees aktie kan bli begränsad. Det är inte möjligt att förutse hur investerarna kommer att agera. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter att sälja större poster inom en snäv tidsperiod, utan att priset i aktien påverkas negativt för aktieägarna.

Utebliven utdelning

Till dags dato har Sjöstrand Coffee beslutat att samtliga aktier berättigar till utdelning. Utdelningen är inte av ackumulerande art. En investerare bör dock fortfarande ta hänsyn till att framtida utdelningar kan utebli. I översvägandet om framtida utdelningar kommer styrelsen att väga in faktorer såsom de krav som verksamhetens art, omfattning samt risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt. Så länge ingen utdelning lämnas, måste eventuell avkastning på investeringen genereras genom en höjning i aktiekursen, se vidare i avsnitt "Aktiekapital och ägarförhållanden, Utdelningspolicy och överlåtelse av aktien".

AktieTorget

Aktier som är noterade på AktieTorget omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. AktieTorget har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på AktieTorget vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

Fluktuationer i aktiekursen för Sjöstrand Coffee aktien

Aktiekursen för Sjöstrand Coffee kan i framtiden komma att fluktuera kraftigt, bland annat till följd av kvartalsmässiga resultatvariationer, den allmänna konjunkturen och förändringar i kapitalmarknadens intresse för Bolaget. Därutöver kan aktiemarknaden i allmänhet reagera med extrema kurs- och volymfluktuationer som inte alltid är relaterade till eller proportionerliga till det operativa utfallet hos enskilda bolag.

VD HAR ORDET

Sjöstrand Coffee's omsättning 2017 var i paritet med 2016, med den stora skillnaden att ett par distributörer stod för större delen av omsättningen 2016 och där 2017 istället bestod av mindre återförsäljare och distributörer och en växande försäljning via bolagets webbshop. Att huvuddelen av Bolagets omsättning tidigare år bestod av ett par större distributörer, med en betydande forecast som av olika anledningar inte föll in, innebar stora risker. Den strategiska inriktningen under 2017 blev istället att fokusera på att bygga ut vår webbshop, en försäljningsplattform som företaget själv kontrollerar samt ett ökat fokus på mindre och medelstora återförsäljare. En strategisk inriktning som kräver mer uthållighet men som sprider riskerna. Ordervärdena är lägre men antalet affärer betydligt fler och vi kan konstatera att vi ökat antalet kunder kraftigt på relativt kort tid.

**UNDER 2017 ARBETADE
VI HÅRT FÖR ATT
MINSKA FÖRETAGETS
KOSTNADER SOM
RESULTERADE I MER ÄN
EN HALVERAD FÖRLUST
I JÄMFÖRELSE MED
FÖREGÅENDE ÅR...**

När analysen av våra marknadsinsatser och hur vi når vår målgrupp nu är gjord, kan vi konstatera att varje investerad krona ger vinst och vi kan systematisera och öka marknadsföringsbudgeten för att öka omsättning och nå positivt resultat. Vår digitala marknadsföring av den egna webbshoppen gör att vi når privatkunder framförallt i Sverige och Norden men även internationellt. En annan mycket positiv effekt av denna typ av marknadsföring är att vi når både inköpare hos företag som söker en hållbar kaffelösning för kontoret, avdelningen eller butiken samt inköpare inom segmentet köks- och inredningsbutiker och till viss del även hotell. Segment som växer snabbt och där vi ser stor potential i framtiden. Tillsammans med våra partners kan vi allokera rätt resurser och systematisera vår försäljning mot dessa segment för att ytterligare växa och öka vår omsättning.

Under 2017 arbetade vi hårt för att minska företagets kostnader som resulterade i mer än en halverad förlust i jämförelse med föregående år. Vi optimerade samtidigt bolagets organisation för att vara rustade för en växande kundbas och ökad omsättning. Vi fortsätter att växa med våra partners som är experter inom respektive område och där vi samtidigt fortsatt kan vara väldigt flexibla och kostnadsmedvetna.

Ytterligare satsningar vi gör för att öka vår omsättning är att bygga ut Sjöstrand Coffee Concept till att innefatta fler produkter inom kaffesegmentet. Under 2017 startade arbetet med att utveckla fler produkter för att kunna erbjuda alla våra kunder en bredare produktportfölj, samt nå en större del av marknaden för kaffe. Nu kommer vi kunna lansera flera nya produkter under 2018.

Sammantaget lägger vi allt vårt fokus 2018 på att lyckas i vår försäljning och således öka vår omsättning.

Stockholm den 12 april 2018

Niklas Gustafsson

VD Sjöstrand Coffee Int. AB



GARANTITECKNING

EMISSIONSGARANTIER

Sjöstrand Coffee har skriftligen ingått avtal om garantiåtagande om totalt 4 594 602 SEK, vilket motsvarar 100 procent av emissionslikviden, fördelat på 3 450 000 SEK av emissionsgarantier (ca. 75 % av totala emissionslikviden) samt 1 144 602 SEK av teckningsförbindelser (ca. 25 % av totala emissionslikviden).

Ersättningen till garanterna är tio (10) procent på garanterat belopp och erläggs kontant. Sjöstrand Coffee har skriftligen avtalat om garantiteckning enligt tabell nedan. Garantiteckningen har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Teckningen medför ingen rätt att få tilldelning i emissionen, utan endast en skyldighet att teckna aktier i mån av behov. Sådan tilldelning sker först efter att tilldelning skett i det publika Erbjudandet.

Garantitecknare	Datum för avtal	Garanterat belopp (SEK)	Äger sedan tidigare antal B-aktier i Sjöstrand Coffee
Göran Månsson	2018-03-20	1 500 000	-
GOMI Capital AB*	2018-03-20	500 000	-
Inna Jansson	2018-03-20	450 000	-
Göran Wahlen	2018-03-20	400 000	-
Gösta Jansson	2018-03-20	400 000	-
Robin Stenman	2018-03-20	200 000	-
SUMMA		3 450 000	

*Kontrolleras av Thomas Jansson

TECKNINGSFÖRBINDELSER

Bolaget har skriftligen ingått teckningsförbindelser om totalt 1 144 602 SEK, vilket motsvarar ca. 25 % av totala emissionslikviden, enligt tabellen nedan.

Teckningsåtagare	Datum för avtal	Garanterat belopp (SEK)	Äger sedan tidigare antal B-aktier i Sjöstrand Coffee
New Equity Venture Int. AB**	2018-03-20	469 602	1 349 000
Pengil AB***	2018-03-19	225 000	197 712
Halba EHF****	2018-03-20	200 000	-
Gunnar Stein Jonsson	2018-03-20	150 000	-
John Patrick Berlips	2018-04-08	100 000	-
SUMMA		1 144 602	

**Kontrolleras av Robin Vestersten

***Kontrolleras av Bolagets styrelseordförande Fredrik Petersson

****Kontrolleras av Gunnar Stein Jonsson som driver den isländska verksamheten för Sjöstrand Coffee

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Bolaget genomför nu en nyemission av aktier med företrädesrätt för de som på avstämningsdagen den 11 april 2018 var registrerade aktieägare i Bolaget. Innehav av åtta (8) aktier, oavsett serie, ger rätten att teckna tretton (13) nyemitterade B-aktier, till kursen 0,45 SEK per B-aktie. Emissionen är garanterad till 100 % genom garantiåtaganden (75 %) samt teckningsförbindelser (25 %). Erbjudandet innebär en rabattsats om ca. 25 % där rabatten avser volymviktad aktiekurs sett över perioden 2018-03-06 – 2018-03-19, vilket avser de 10 senaste handelsdagarna från då Bolaget kommunicerade villkoren för förestående emission.

Nyemissionen genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Allmänheten kan teckna sig utan företrädesrätt i mån av ej fulltecknad nyemission. Aktieägare som väljer att inte delta kommer således att se sitt ägande i Bolaget spädas ut i motsvarande grad vilket uppgår till 75,73 % i röster och 162,50 % i kapital.

Vid full teckning i emissionen ges Sjöstrand Coffee ett tillskott om ca. 4,6 MSEK före emissions- och garantikostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 1,2 MSEK, varav garantikostnaderna uppgår till 345 000 SEK. Under förutsättning att emissionen blir fulltecknad tillförs Bolaget omkring 3,4 MSEK efter emissionskostnaderna.

Aktiekapitalet kommer vid full teckning att öka från 628 321,60 SEK till 1 649 344,20 SEK samtidigt som antalet aktier kommer att öka från totalt 6 283 216 aktier (800 000 A-aktier samt 5 483 216 B-aktier) till 16 493 442 aktier (800 000 A-aktier samt 15 693 442 B-aktier).

Aktiebok

Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), Box 191, 101 23 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare.

INBJUDAN

Härmed inbjuds befintliga aktieägare, i enlighet med villkoren i detta memorandum, att teckna aktier i Sjöstrand Coffee till en kurs om 0,45 SEK per B-aktie. Erbjudandet omfattar högst 10 210 226 B-aktier och vid fulltecknad emission tillförs Bolaget 4,6 MSEK före emissionskostnaderna.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Memorandumet är upprättat av styrelsen i Sjöstrand Coffee i samband med förestående emission. Styrelsen för Sjöstrand Coffee är ansvarig för innehållet i memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är med uppsåt utelämnat vilket skulle kunna påverka memorandumets syfte. Varje beslut som tas angående att investera i Bolagets aktier bör grunda sig på en bedömning av memorandumet i sin helhet. Finansiell information har till viss del avrundats, varvid vissa tabeller inte summerar fullständigt korrekt.

Stockholm den 12 april 2018
Styrelsen i Sjöstrand Coffee Int AB

MOTIV FÖR EMISSION

Sjöstrand Coffee har under 2017 bearbetat retailsegmentet inom heminredning, köks- och designprodukter där Bolaget når huvuddelen av sin målmarknad.

Bolagets webshop och återförsäljarnätverk växer och styrkan i varumärket och dess värden når ut till en allt bredare massa och det är ett bra läge att lansera nya kaffeprodukter för att attrahera fler kaffekonsumenter, både i Sverige och internationellt. Med långa ledtider behöver Bolaget stärka sin kassa för att kunna effektivisera sina produktionsflöden och bättre kunna svara på en växande efterfråga på Bolagets produkter. Bolaget kommer genomföra en lageruppbbyggnad för att kunna erbjuda snabbare leverans framförallt p.g.a. webshopskunder och återförsäljare förväntar sig det; jämfört med t.ex. Bolagets distributörer som accepterar en längre ledtid då de vanligtvis beställer större volym.

För att nå en bredare målgrupp fortsätter Sjöstrand Coffee även sin påbörjade produktutveckling med flera produktlanseringar på både kort och lång sikt. Bolaget har vidare under 2017 investerat i sin kapselproduktion och har i mitten av april 2018 lanserat sitt ekologiska kaffe i världens första och enda hemkomposterbara kapsel, en kapsel som bryts ned i en vanlig trädgårdskompost på 23 veckor.

För att finansiera produktionseffektiviseringen och fortsatt produktutveckling samt stärka balansräkningen beslutade bolagsstämman den 4 april 2018 i enlighet med styrelsens förslag att genomföra en företrädesemission uppgående till ca. 4,6 MSEK genom utgivande av 10 210 266 B-aktier.

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDADE

I förestående företrädesemissionen tillförs Sjöstrand Coffee vid fullteckning ca. 4,6 MSEK före kostnader, som beräknas uppgå till ca. 1,2 MSEK, vilket medför att Bolaget tillförs omkring 3,4 MSEK netto.

Likviden som tillkommer Bolaget vid fullteckning skall finansiera uppbyggnad utav Bolagets varulager för att möta den ökande efterfrågan då Sjöstrand Coffee har fler och når fler kunder.

Sjöstrand Coffee har utvecklat flera nya produkter och det är således fler produkter som behöver lagerföras. Bolaget kommer också att fortsätta utveckla Bolagets produktportfölj, marknadsföring och försäljning.

Styrelsen bedömer att Bolaget, med nuvarande verksamhet, efter fulltecknad emission har tillräckligt med rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden för att fullgöra Bolagets betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

FRAMTIDA UTVECKLING

Bolagets målsättning är att skapa en stabil verksamhet med försäljning av attraktiva produkter ur ett design- och miljöperspektiv inom kaffesegmentet. Försäljning sker via egna säljplattformar och via distributörer och återförsäljare på olika marknader. Bolaget säljer i dagsläget sina produkter i 18 länder, jämfört med 10 länder verksamhetsåret 2015.

Bolaget satsar på att utveckla och sälja fler produkter inom kaffesegmentet för att på lång sikt möjliggöra en ökad tillväxt och utöka sin marknadsposition. Bolaget upplever att användandet av espressokapslar varierar från land till land och har därför valt att utöka sitt sortiment genom att erbjuda en egenutvecklad traditionell espressomaskin och Bolaget har lanserat en fransk kaffepress för att möta den marknad som dricker bryggkaffe.

Under föregående år expanderade Bolaget sitt distributör- och återförsäljarnätverk för att skapa ännu bättre förutsättningar för att öka försäljningen internationellt. Bolaget har genom nya partners inom bl.a. marknadsföring, försäljning och aftersales-service effektiviserat sin organisation.



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET I KORTHET

Extra bolagsstämma i Sjöstrand Coffee Int AB har den 4 april 2018 beslutat om nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägare i Bolaget om högst 10 210 226 B-aktier. Innehav av åtta (8) aktier, oavsett serie, på avstämningsdagen den 11 april 2018 berättigar till teckning av tretton (13) nya B-aktier till en teckningskurs om 0,45 SEK per B-aktie. Teckningsperioden löper från och med den 13 april till och med den 27 april 2018. Vid full teckning av Erbjudandet tillförs Bolaget 4 594 601,70 SEK före emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 1,2 MSEK. Om Erbjudandet tecknas fullt ökar aktiekapitalet med högst 1 021 022,60 SEK, från 628 321,60 SEK till högst 1 649 344,20 SEK, genom nyemission av högst 10 210 226 B-aktier, envar med ett kvotvärde om 0,10 SEK.

AKTIE

Aktierna som Erbjudandet omfattar gäller Sjöstrand Coffee Int AB, ISIN-kod SE0007897764. Aktierna har upprättats enligt svensk lagstiftning och är denominerade i SEK.

TECKNINGSRÄTTER ("TR B")

Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna nya B-aktier i förhållande till det antal aktier, oavsett serie, som de innehar på avstämningsdagen. För varje aktie som innehas på avstämningsdagen kommer aktieägarna att erhålla en (1) teckningsrätt (TR B). Åtta (8) teckningsrätter berättigar till teckning av tretton (13) nya B-aktier i Bolaget.

VIKTIG INFORMATION AVSEENDE HANDEL I TECKNINGSRÄTTER

Handel i teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget från och med den 13 april till och med den 25 april 2018. Teckningsrätterna kommer att handlas under kortnamnet SCC TR B med ISIN-kod SE0011089689.

TECKNINGSKURS

B-aktierna emitteras till en teckningskurs om 0,45 SEK per B-aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för att avgöra vilka personer som har rätt att erhålla teckningsrätter i Erbjudandet är den 11 april 2018. Sista dag för handel i Bolagets aktier inklusive rätt att delta i Erbjudandet är den 9 april 2018. Första dag för handel i Bolagets aktier exklusive rätt till deltagande i Erbjudandet är den 10 april 2018.

TECKNINGSPERIOD

Teckning av nya B-aktier ska ske under perioden från och med den 13 april till och med den 27 april 2018. Efter teckningsperiodens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att, utan avisering från Euroclear Sweden, bokas bort från VP-kontot. Styrelsen i Sjöstrand Coffee Int AB har rätt att förlänga tecknings- och betalningsperioden. För det fall beslut om förlängning av teckningsperioden fattas, kommer beslutet offentliggöras senast den 27 april 2018. Styrelsen har även rätt att avbryta nyemissionen ifall omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för att genomföra Erbjudandet bedöms som olämpligt. Sådana omständigheter kan till exempel vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och avse såväl händelser i Sverige som utomlands.

UTSPÄDNING

Aktieägare som väljer att inte utnyttja sin rätt att teckna aktier i Erbjudandet kommer att spädas ut med upp till 10 210 226 B-aktier, vilket innebär en utspädning om cirka 75,73 procentenheter i röstor samt 162,50 procentenheter i kapital.

INFORMATION FRÅN EUROCLEAR SWEDEN I HÄNSYN TILL ERBJUDANDET OCH ANSÖKNINGSBLANKETTER

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovannämnd avstämningsdag var registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken och som äger rätt att teckna aktier i Erbjudandet, erhåller följande dokument från Euroclear Sweden:

- Sammanfattning
- en emissionsredovisning med bifogad förtryckt inbetalningsavi,
- en särskild anmälningssedel med bifogad icke ifyllt inbetalningsavi, samt
- en anmälningssedel för teckning av aktier utan företrädesrätt.

Av den förtrycka emissionsredovisningen framgår antalet erhållna teckningsrätter. Den som var upptagen i den till aktieboken anslutna förteckningen över panthavare med flera underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte skickas ut.

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav i Sjöstrand Coffee Int AB är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningssedel. Teckning och betalning ska då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING AV NYA AKTIER MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av teckningsrätter ska ske genom kontant betalning senast den 27 april 2018. Teckning genom kontant betalning ska antingen göras med den förtryckta inbetalningsavin som medföljer emissionsredovisningen eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln enligt följande alternativ:

1. I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel ska ej användas.
2. I det fall teckningsrätter förvärfas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälning om teckning genom betalning ska ske i enlighet med anvisningar på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin ska därför inte användas.

Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel kan erhållas från Partner Fondkommission per telefon eller e-post. Ifyllt anmälningssedel i samband med betalning ska skickas per post eller lämnas på nedanstående adress och vara Partner Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 27 april 2018. Anmälningssedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa ankomst före angivet sista datum. En (1) särskild anmälningssedel kommer att beaktas. För det fall fler än en (1) särskild anmälningssedel insändes kommer den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende.

Partner Fondkommission AB

Ärende: Sjöstrand Coffee

Lilla Nygatan 2

SE-411 09 Göteborg

Tel: +46 31 761 22 30

Fax: +46 31 711 11 20

E-post: info@partnerfk.se

TECKNING AV AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter sker under samma period som teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga från och med den 13 april till och med den 27 april 2018. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att "Anmälningssedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter" ifylls, undertecknas och skickas till Partner Fondkommission på adress enligt ovan. Anmälningssedeln kan erhållas från Partner Fondkommission per telefon, e-post eller genom att ladda ned den från Sjöstrand Coffee Int AB:s hemsida. Ingen betalning ska ske i samband med ansökan om teckning utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedeln ska vara Partner Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 27 april 2018. Anmälningssedlar som skickas per post bör avsändas i god tid för att säkerställa ankomst före angivet sista datum. En (1) anmälningssedel kommer att beaktas. I det fall fler än en (1) anmälningssedel insändes kommer den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att anmälan är bindande.

TILDELNING

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

- 1) I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, 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.
- 2) I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- 3) I tredje hand ska tilldelning ske till emissionsgaranterna i förhållande till garanterat belopp.

BEKRÄFTELSE OM TILDELNING OCH BETALNING AV TILDELADE AKTIER UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalningen ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den vilken inte erhållit tilldelning. Erläggas ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till någon annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inkom. I händelse av överteckning kan tilldelning utan företräde komma att utebli eller ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser.

AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Hongkong, Sydafrika, Australien eller annat land där deltagande i Erbjudandet helt eller delvis är föremål för legala restriktioner) och vilka äger rätt att teckna i Erbjudandet, kan vända sig till Partner Fondkommission enligt ovan för information om teckning av betalning.

BETALDA OCH TECKNADE AKTIER ("BTA B")

Teckning och betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning i BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade aktier benämns BTA på VP-kontot till dess att nyemissionen blir registrerad hos Bolagsverket. Aktieägare vilka har sitt innehav registrerat via depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

HANDEL MED BTA B

Handel med BTA B kommer att ske på AktieTorget från och med den 13 april 2018 till dess att Erbjudandet registreras hos Bolagsverket. De betalda och tecknade aktierna kommer att handlas under kortnamnet SCC BTA B med ISIN-kod SE0011089697.

LEVERANS AV NYA B-AKTIER

Så snart aktiekapitalshöjningen har registrerats hos Bolagsverket omvandlas BTA B till B-aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden. För de aktieägare vilka har sitt innehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I ERBJUDANDET

Snarast möjligt efter teckningsperioden och senast omkring den 4 maj 2018 kommer Bolaget offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

RÄTT TILL UTDELNING PÅ DE NYA AKTIERNA

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att Erbjudandet registrerats hos Bolagsverket under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på avstämningsdagen för sådan utdelning.

ÖVRIG INFORMATION

För det fall ett för stort belopp betalas av en tecknare av nya aktier kommer Sjöstrand Coffee Int AB ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta utgår för det överskjutande beloppet. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan avseende. Erlagd emissionslikvid kommer att återbetalas. Inga ränta kommer att utbetalas för sådan likvid.

SJÖSTRAND COFFEE

AFFÄRSIDÉ & VISION

Sjöstrand Coffee's affärsidé är att designa, marknadsföra och sälja högkvalitativa espressomaskiner tillsammans med relaterade produkter.

Bolagets vision är att vara det naturliga valet för design- och hållbarhetsprodukter inom kaffesegmentet.

PRODUKT

Bolaget har utvecklat och designat en espressomaskin med modellnamnet, SCC01, som är utvecklad för att vara kompatibel med Nespresso®-system. Detta innebär att de flesta nespresso-kompatibla kapslar fungerar med SCC01.

Sjöstrands espressomaskin har en tidlös och elegant design i rostfritt stål med spegelblank finish.

VERKSAMHETEN

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 listat på Aktietorget som är verksamt inom sällanköpsvaror. Dotterbolaget Sjöstrand Trading AB utvecklar, marknadsför och säljer kafferelaterade produkter. Bolaget bedriver försäljning av sin egenutvecklade espressomaskin med relaterade tillbehör. Bolaget bedriver sin försäljning genom sin webshop på www.sjostrandcoffee.com och genom återförsäljare på en internationell marknad.

Sjöstrand Coffee grundades 2013 av Bolagets VD Niklas Gustafsson och Jenny Svensson för att erbjuda snygga, stilrena och funktionella espressomaskiner tillsammans med nedbrytbara kapslar. Sjöstrand Coffees affärsidé kom till då de två grundarna beställde hem en espressomaskin från en konkurrent tillverkad av plast. Niklas och Jenny identifierade några förbisedda behov (framförallt ur ett design- och miljöperspektiv) i ett för övrigt mycket framgångsrikt koncept för espresso hemma. Sjöstrand Coffees espressomaskin är tillverkad i rostfritt stål med fokus på design, miljö, smak och funktion.

FÖRSÄLJNING OCH KUNDSERVICE

Bolaget säljer sin produkt genom sin webshop samt genom återförsäljare och distributörer. Under 2017 utgjordes ca. 38 % av försäljningen genom Bolagets webshop och 62 % genom distributörer. Bolagets mest efterfrågade produkt, SCC01, stod för ca. 75 % av omsättningen under 2017.

De länder som Bolaget säljer till i dagsläget är utöver Sverige bl.a. Danmark, Norge, Finland, Island, Benelux, Italien, Schweiz, Frankrike och Japan. Bolagets strategi är att fortsätta bygga upp ett stort distributionsnätverk med enskilda generalagenter på varje enskild marknad utöver den skandinaviska där Bolaget själva ombesörjer försäljning och distribution.

Bolaget erbjuder två års garanti med garantiregistrering på webben. Distributörer och generalagenter erbjuds reservdelar för att ansvara för reparationer. I Sverige ansvarar Sjöstrand Coffee själva för kundservice via telefon eller e-post.



ÖVRIGA KAFFETILLBEHÖR

Espressokapslar

Sjöstrands kapsel är en biologiskt nedbrytbar espressokapsel som har den högsta certifieringen EN 13432. Kapseln är tillverkad av stärkelse och växtfibrer och bryts ner på 180 dagar i industrikompost. I de kommuner som har kärl eller påse för kompost fungerar det att slänga kapslarna där. Bolagets kapsel är kompatibel med de allra flesta Nespresso®-maskiner som finns på marknaden och finns i sex olika smaker.

Mjölkskummare

Sjöstrand säljer sin egenutvecklade mjölkskummare av rostfritt stål sedan 2016. Användaren kan skumma såväl varm som kall mjölk.

Fransk pressbryggare

Bolaget har under 2017 utvecklat en fransk pressbryggare i tre olika storlekar; 350 ml, 800 ml samt 1000 ml i rostfritt stål med spegelblank yta. Kannan består utav en rostfri dubbelvägg som bevarar temperaturen och en pressil för filtreringen som kan plockas isär av användaren vid rengöring.

Traditionell espressomaskin

Bolaget lanserade en traditionell espressomaskin under första kvartalet 2018. Denna är utvecklad med en traditionell bryggteknik för espresso med tryckmätare och mjölksteamer i rostfritt stål med spegelblank finish.

KUNDER

Bolaget driver i Sverige en webshop mot privatkonsumenter som Bolaget har valt att fokusera sin försäljning via. Bolagets kunder består även utav distributörer och generalagenter som tar ett helhetsansvar för försäljning, marknadsföring och kundservice för den marknad de ansvarar för. Bolaget har etablerat flera nya samarbeten och de befintliga växer sig starkare med bra återköpsfrekvens.

MARKNADEN

Styrelsen för Bolaget upplever att kaffemarknaden är en mogen marknad och har varit det under en länge. Det kan också konstateras att kaffekonsumtionen i Europa är högst i de nordiska länderna, vilket förstärker potentialen för Bolaget då dessa är marknader som Bolaget bl.a. adresserar. Enligt Reuters påvisades, i början av 2017, statistik att nivån på kaffedrickandet i USA är den högsta sedan 2012, där hemmet fortfarande är den dominerande platsen för kaffekonsumtion. Reuters hänvisar till en studie där 3 000 personer deltog varav ca. 79 % av deltagarna som drack kaffe sade att de konsumerade den i hemmet¹.

Bolaget har initialt varit verksamma på en kaffemarknad där användandet av espressomaskiner baserade på kapselsystem var i fokus. Bolaget har dock under det senaste året utökat sitt sortiment med fler kaffetillbehör samt en traditionell espressomaskin vilket har öppnat upp Bolagets marknad ytterligare. Det är komplext att uppskatta hur stor marknaden är som Bolaget adresserar, då det inte finns någon offentlig samlad statistik på hur många som använder sig utav espressomaskiner på såväl traditionella som kapselbaserade system. Det finns statistik på hur många kaffemaskiner totalt säljs årligen – i Nord Amerika uppskattas det att ca. 29 miljoner kaffemaskiner säljs årligen respektive ca. 14 miljoner i Europa. Statistiken omfattar alla kaffemaskiner som säljs och inte enbart espressomaskiner, dock ser man att antalet sålda kapselkaffemaskiner tvådubblades från 2006 till 2015².

KONKURRENTER

Nespresso är en tydlig marknadsledare med överlägsen marknadsandel som riktar sig mot samma kundgrupp som Sjöstrand Coffee. Nespresso är företaget som grundade kapselkaffekonceptet och är världsledande med deras espressomaskin.

KONCERNSTRUKTUR & ORGANISATION

Sjöstrand Coffee Int. AB med org. nr. 559024-7275 är moderbolag i en koncern som även omfattar dotterbolaget Sjöstrand Trading AB med org. nr. 556936-2535. Sjöstrand Trading AB ägs till 100 procent av moderbolaget och moderbolaget verkar per dags dato som holdingbolag och dotterbolaget är verksamhetsbolag med verksamhet inom utveckling och försäljning av Bolagets egenutvecklade espressomaskin. Koncernförhållandet bildades 2015-10-20. Bolaget har i dagsläget, april 2018, två anställda som ansvarar för Bolagets löpande verksamhet.



TENDENSER

Det finns såvitt styrelsen känner till, utöver generell osäkerhet relaterad till sällanköpsvaruhandel, inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter. Det har inte skett någon väsentlig förändring av Sjöstrand Coffees finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 december 2017. Sjöstrand Coffee känner i dagsläget inte till några uppgifter om offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som direkt eller indirekt, väsentligt kan påverka Sjöstrand Coffees verksamhet eller affärsutsikter under det innevarande räkenskapsåret.

¹ <https://www.reuters.com/article/us-coffee-conference-survey/more-americans-reach-for-a-daily-coffee-in-2017-nca-idUSKBN16W00S>

² <https://www.market-inspector.co.uk/blog/2015/06/which-coffee-machine-do-customers-prefer-a-review-of-european-vs-north-american-preferences>



VÄSENTLIGA PRESSMEDDELANDEN DE SENASTE TVÅ ÅREN

Bolagets B-aktier listades på AktieTorget februari 2016 och har sedan dess offentliggjort pressmeddelanden kommunicerade på Bolagets hemsida samt AktieTorget. Nedan sammanställs de mest väsentliga pressmeddelanden i sammandrag för Bolagets verksamhet från då när Bolaget listades t.o.m. 2017-12-31.

2016-04-01 DELTAGANDE I MÄSSOR ASIEN & USA

Intresset var stort och många besökare pratade om att kaffe kommer att växa starkt i Kina och att man redan ser trenden på bl.a. hotell där man väljer maskiner framför kaffebruggare. I april är det två mässor i USA, i Chicago och Atlanta, där Sjöstrands maskin för första gången visas på den amerikanska marknaden

2016-06-03 TESTORDRAR TILL ASIEN & AFRIKA

Bolaget har sålt ett antal mindre testordrar till länder i Asien och Afrika, bl.a. Kina. Under maj har Bolaget även möjliggjort försäljning av Sjöstrands espressomaskin på Amazon i Tyskland och England. Bolaget besöker i denna månad även två kafferosterier i Europa.

2016-12-16 TECKNAR AVTAL MED DISTRIBUTÖR I FRANKRIKE

Frankrike är en av de tre största marknaderna för kapselkaffe i världen. Nu tecknar Sjöstrand Coffee avtal med en distributör i Frankrike som är ett franskt bolag som handlat med kaffe och kafferelaterade produkter sedan 1930. De har två egna butiker, arbetar med flera stora varumärken inom kaffesegmentet som de säljer mot retail i hela Frankrike. Deras första order på 75000SEK är avsedd för deras konceptbutik på Champs Elysée, Paris samt för demo.

2017-03-27 SÄLJER TILL JAPAN

Ett japanskt trading-bolag med varierat kundsegment beställer espressomaskiner. Japan är en helt ny marknad för Sjöstrand Coffees produkter. Ordervärdet är ca 0,375 MSEK och espressomaskinerna kommer att produceras under april månad.

2017-09-01 NÅR NYA ÅTERFÖRSÄLJARE

Bolaget fortsätter att utvidga sitt återförsäljarnätverk och har fått in flera nya återförsäljare i Tyskland och Schweiz, bl.a. Kochbar - en butik som säljer exklusiva designprodukter inom kökssegmentet.

2017-10-31 TILL ISLAND

Sjöstrand Coffee etablerar sitt koncept på Island genom ett nytt distributörssamarbete med isländska Halba ehf.

2017-11-17 DISTRIBUTÖR I HOLLAND LÄGGER UPPFÖLJNINGSDR

Sjöstrand Coffee fortsätter att växa i Holland som är en av de fem största marknaderna för Bolagets produkter. Bolagets distributör i Holland och Benelux, *Hug-a-licious*, har lagt en uppföljningsorder. Det är den tredje under innevarande år.

2017-11-27 INLEDER SAMARBETE MED DISTRIBUTÖR I FRANKRIKE

Bolaget inleder samarbete med Caron som är specialiserade på distribution av varma drycker och livsmedel. Caron är erkänd distributör av många kända varumärken inom kaffesegmentet såsom Jura, La Marzocco, Necta och Bodum.

2017-12-13 LANSERAR NYA PRODUKTER

I mitten av januari 2018 lanseras de första nya produkterna - en traditionell espressomaskin, en fransk kaffepress och en helautomatisk kaffekvarn för Bolagets ekologiska kaffeböror.

2017-12-22 BYTER VD

Styrelsen har beslutat att grundaren och huvudägaren Niklas Gustafsson går in som VD i Sjöstrand Coffee och tillträder sin nya tjänst vid årsskiftet. Det är en organisatorisk förändring där avgående VD Jenny Svensson fortsätter sitt arbete i bolaget med mer fokus på produktutveckling och försäljning.

HISTORISK ÖVERSIKT

2012

»Niklas Gustafsson, Bolagets nuvarande VD, tillsammans med Jenny Svensson påbörjar arbetet med design och utveckling av Bolagets produkt SCC01

2013

»Sjöstrand Trading AB bildas och de två grundarna arbetar heltid och tar fram en första prototyp som testas i Sverige och Schweiz
»Samarbetet med ECC inleds

2014

»Bolagets webshop lanseras i september
»De första orderarna levereras till bland annat Granit Funktion och Förvaring AB i Sverige och @home Sydafrika

2015

»I augusti finns SCC01 till försäljning i tio länder
»Efter första halvåret pausades försäljningen av SCC01 tillfälligt då Bolaget upptäckte en variation i kvaliteten i en del i bryggenheten, försäljningen återupptogs i slutet av november 2015 efter lyckade kvalitetstester

2016

»En spridningsemission inför listning på Aktietorget genomförs och ca. 5 MSEK tillförs som finansierar Bolagets tillväxtsplaner. Aktierna börjar handlas 17/2-16
»Bolaget börjar sälja på flera nya marknader och detta år lanserades Bolagets mjölkskummare

2017

»SCC01 börjar säljas hos två stora e-handelsaktörer i Sverige
»Bolaget tecknar avtal med ett 15-tal nya återförsäljare
»I december sker ett VD-byte till nuvarande VD

2018

»Under första kvartalet får Bolaget tre beställningar från tre internationella aktörer uppgående till ett totalt ordervärde om 0,4 MSEK

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Nedan följer en beskrivning av Sjöstrand Coffees styrelseledamöter, ledande befattningshavare och revisor. Sjöstrand Coffees styrelse består av styrelseledamöterna Fredrik Petersson (styrelseordförande), Niklas Gustafsson (VD), Jessica Karlsson, John Patrick Berlips samt Christian Resell. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun och styrelseledamöterna väljs årligen vid årsstämma och är valda till slutet av nästa årsstämma.



FREDRIK PETERSSON

Styrelseordförande

Fredrik Petersson, född 1971, är styrelseledamot i Sjöstrand Coffee sedan oktober 2015 och ordförande sedan april 2017. Fredrik har en lång erfarenhet av projektledning och management konsulting samt ledarskap. Fredrik har studerat statsvetenskap med inriktning mot internationella relationer vid Uppsala Universitet samt vid University of Texas, Austin. Fredrik har en gedigen bakgrund som chef och ledare och är van att arbeta med förändringsprocesser i företag och organisationer från olika typer av branscher. Fredrik har under sin snart 20 år långa karriär haft en del prestigefulla uppdrag på bland annat Utrikesdepartementet, Net Entertainment, Cision, Nasdaq, Campadre, Payzone, Näringsdepartementet med flera.

Aktieinnehav i Sjöstrand: totalt 197 712 B-aktier (kapitalandel 3,15 % och röstandel 1,47 %) direkt samt indirekt genom bolagen Pengil AB och Fredrik Petersson Consulting AB. Fredrik har lämnat en teckningsförbindelse uppgående till 225 000 SEK i förestående emission.

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

Bolag	Tidsperiod
Fredrik Petersson Consulting AB	Pågående
Pengil AB	Pågående

Bolagsengagemang de senaste fem åren utöver Sjöstrand:

Bolag	Position	Tidsperiod
Fredrik Petersson Consulting AB	Ordf.	Pågående
Pengil AB	Ordf.	Pågående
Torrahf Invest AB	Ledamot/ordf.	Pågående
Setrosnoc Ekonomiska förening	Ledamot	Avslutad

Tvångslikvidation och konkurs

Fredrik Petersson har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.



NIKLAS GUSTAFSSON

VD/Styrelseledamot

Niklas Gustafsson, född 1977, är Bolagets VD i sedan januari 2018 och styrelseledamot sedan april 2018. Niklas har studerat ekonomi på Örebro Universitet år 2000 – 2004 och har en ekonomimagister. Under denna period studerade Niklas internationell marknadsföring ett år utomlands på Brighton University, England. Niklas är en entreprenör och är en av grundarna samt huvudägare, ihop med Jenny Svensson, till Sjöstrand och jobbar operativt med försäljning och produktutveckling i Bolaget.

Aktieinnehav i Sjöstrand: äger genom bolag, Baloo invest AB, 400 000 A-aktier och 1 136 471 B-aktier (kapitalandel 24,45 % och röstandel 38,10 %).

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

Bolag	Tidsperiod
Baloo invest AB	Pågående
Sjöstrand Trading AB	Pågående

Bolagsengagemang de senaste fem åren utöver Sjöstrand:

Bolag	Position	Tidsperiod
Baloo invest AB	Ledamot	Pågående
Jenny Svensson Invest AB	Suppleant	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Niklas Gustafsson har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

JESSICA KARLSSON

Styrelseledamot



Jessica Karlsson, född 1982, är styrelseledamot i Sjöstrand Coffee sedan november 2015. Jessica har en stark kompetens inom administration, försäljning, detaljhandel, affärsutveckling och affärsstrategi och har jobbat fem år utomlands på bland annat IKEA i Hong Kong, där hon arbetade som affärsanalytiker, samt på Nordic International Ltd. Furniture Industry, där Jessica arbetade som affärsområdeschef. Jessica har studerat på logistikprogrammet i Norrköping och har sedan dess jobbat inom detaljhandeln och hon har sedan dess varit verksam inom sektorer såsom skönhet, mode och heminredning. Jessica är oberoende styrelseledamot i förhållande till Bolaget.

Aktieinnehav i Sjöstrand: inga aktier

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren: inga

Bolagsengagemang de senaste fem åren utöver Sjöstrand: inga

Tvångslikvidation och konkurs

Jessica Karlsson har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

JOHN PATRICK BERLIPS

Styrelseledamot



John Patrick Berlips, född 1979, är styrelseledamot i Sjöstrand Coffee sedan april 2018. John Patrick har studerat till läkare på Karolinska Institutet i Stockholm. Efter läkarexamen har han arbetat som datakonsult i egen regi, som läkare på vårdcentraler och som ortoped. 2010 och i samband med apoteksomregleringen var John Patrick med och grundade bolaget ApoEx AB tillsammans med sin bror. ApoEx har därefter vuxit till en omsättning om ca 4 miljarder SEK. På ApoEx har han haft många olika roller, bl.a. operativ chef och ansvarat för att bygga upp bolagets operations från grunden.

Aktieinnehav i Sjöstrand: inga aktier. John Patrick har lämnat en teckningsförbindelse uppgående till 100 000 SEK i förestående emission.

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

Bolag	Tidsperiod
ApoEx AB	Pågående
ApoHolding JP AB	Pågående
JAYPE AB	Avslutad

Bolagsengagemang de senaste fem åren utöver Sjöstrand:

Bolag	Position	Tidsperiod
APO BIGINT AB	Suppleant	Pågående
Apo Holding JP AB	Ledamot	Pågående
ApoEx AB	Ledamot	Pågående
ApoEx Maret AB	Ledamot/VD	Pågående
ApoEx System AB	Ledamot	Pågående
ApoEx VN AB	Suppleant	Pågående
Apovet AB	Suppleant	Pågående
BIGINT Grey AB	Suppleant	Pågående
JAYPE AB	Innehavare	Avslutad

Tvångslikvidation och konkurs

John Patrick Berlips har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

CHRISTIAN RESELL

Styrelseledamot



Christian Resell, född 1982, är styrelseledamot i Sjöstrand Coffee sedan april 2018. Christian har lång erfarenhet av retail, både online och offline. Han studerade till civ. ing. Industriell ekonomi i Lund och blev som 24-åring logistikchef för Bygghem-koncernen. Christian har efter det arbetat som managementkonsult på McKinsey samt haft exekutiva roller på e-handlarna Bubbleroom och Consortio Fashion Group samt senast som VD för designmöbelaktören Svenssons i Lammhult. Christian har en stor erfarenhet av förändringsledning och ett stort säljfokus. Christian är oberoende styrelseledamot i förhållande till Bolaget.

Aktieinnehav i Sjöstrand: inga aktier

Delägarskap över tio procent de senaste fem åren:

Bolag	Tidsperiod
Cres AB	Pågående

Bolagsengagemang de senaste fem åren utöver Sjöstrand:

Bolag	Position	Tidsperiod
AB Möbelgalleri Anna	Ledamot	Pågående
Cres AB	Ledamot	Pågående
Y Consulting	Suppleant	Pågående
E. Svenssons i Lammhult Holding AB	Suppleant	Pågående

Tvångslikvidation och konkurs

Christian Resell har under de senaste fem åren inte varit inblandad i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

NIKLAS GUSTAFSSON – VD

Niklas Gustafsson är Bolagets VD sedan januari 2018. Niklas sitter som styrelseledamot i styrelsen sedan april 2018. För mer information om Niklas, se sid. 19.

REVISOR

På Sjöstrand Coffees årsstämma den 19 april 2017 valdes R3 Revisionsbyrå som Bolagets revisionsbyrå, med huvudansvarig revisor Patrik Olofson. Patrik är auktoriserad revisor och medlem i FAR, föreningen för revisorer och rådgivare.

ÖVRIG INFORMATION OM

STYRELSEMEDLEMMAR OCH LEDANDE

BEFATTNINGSHAVARE

Ingen av Bolagets styrelseledamöter och verkställande direktör har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål; (ii) varit medlem av förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan i bolag som försatts i konkurs, likvidation (på grund av obestånd) eller genomgått företagsrekonstruktion; (iii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner av myndigheter eller organisation som företräder en viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad; eller (iv) ålagt näringsförbud.

Ingen av Bolagets styrelseledamöter och verkställande direktör, har ingått avtal med någon innebärande en begränsning för befattningshavaren att överlåta värdepapper i Sjöstrand Coffee.

En av Bolagets huvudägare, Jenny Svensson, och Bolagets VD samt huvudägare Niklas Gustafsson, är sambos. Utöver dessa finns inga familjeband mellan styrelseledamöter eller andra ledande befattningshavare och ägare i Sjöstrand Coffee.

Styrelseledamöter och befattningshavare kan nås via den adress och det telefonnummer som angivits för Bolaget.

Ingen av Sjöstrand Coffees styrelseledamöter eller ledande befattningshavare som innehar aktier i Bolaget beslutat att begränsa sina möjligheter att avyttra aktier, avstå rösträtt eller på något annat sätt begränsat möjligheterna att fritt förfoga över egna aktier.

Ingen av Bolagets styrelseledamöter och verkställande direktör har träffat någon överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken överenskommelse befattningshavaren valts in i styrelsen i Sjöstrand Coffee eller tillträtt sin anställning som verkställande direktör. Det föreligger inte, utöver vad som redovisats ovan om respektive VD-avtal, några avtal om förmåner efter det att uppdraget eller anställningen har avslutats. Inga omständigheter finns som skulle innebära att det föreligger någon potentiell intressekonflikt för befattningshavarna i förhållande till uppdraget i Sjöstrand Coffee.

ANSTÄLLDA I BOLAGET

Bolaget har, per i mars 2018, två anställda. Det har inte skett några betydande förändringar i antalet anställda sedan 2017-12-31.



ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSE

För 2017 utgår styrelsearvode med ett halvt prisbasbelopp per ledamot och ett helt prisbasbelopp till ordförande som ej är aktivt i Bolaget. På årsstämman 4 april 2018 beslutades det om att styrelsearvodet utgår med 10 000 SEK per styrelseledamot för verksamhetsåret 2018. Detta avser enbart ledamöter som ej är anställda eller konsulter till Bolaget. Det är inte beslutat om några förmåner efter avslutat uppdrag, för envar styrelseledamot.

LÖNER OCH FÖRMÅNER

Sjöstrand Coffee erlägger för sina anställda inga pensionspremier och/eller sjukförsäkringspremier utöver vad som inom ramen för de sociala kostnaderna kan betraktas som sedvanliga villkor. Bolagets VD erhåller en månadslön om 35 TSEK.

STYRELSENS ARBETSFORMER OCH VD-INSTRUKTION

Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom VD-instruktion. Såväl arbetsordning som VD-instruktion fastställs årligen av Bolagets styrelse. Inga avsättningar eller ersättningar betalas efter att uppdraget avslutats. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse. Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

INFORMATIONSPOLICY

Sjöstrand Coffees externa redovisningsmaterial och investerarrelationer skall präglas av öppenhet, tillförlitlighet, tillgänglighet och snabbhet. Företagsledningen och varje styrelseledamot skall utifrån sina kunskaper och sin information bidra till informationens kvalitet, vilket även gäller anställda som arbetar med Bolagets ekonomiska information. Informationen skall vara lättförståelig för mottagaren och skall i övrigt möta de krav som marknadsplatsen kräver.

HANDLINGAR SOM HÅLLS TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Årsredovisningar och annan information för vissa inhemska juridiska personer lämnas till Bolagsverket i enlighet med svenska regler och förordningar. Observera att det inte är säkert att informationen i handlingarna ger någon indikation om Sjöstrand Coffees publicerade resultat i alla avseenden. Sjöstrand Coffee lämnar även årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information på sin hemsida, www.sjostrandcoffee.com. Årsredovisningar och annan information kan också beställas från Bolagets huvudkontor. Adress återfinns på sidan 5 i detta memorandum. Sjöstrand Coffee lämnar även årsredovisningar och annan information som offentliggörs och kommer synas på AktieTorget.

YTTERLIGARE UPPGIFTER

Sjöstrand Coffee Int. AB är ett publikt aktiebolag med säte på Ingarö, Stockholm län. Bolaget bildades 2015-10-20, Sverige. Bolaget regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och dess organisationsnummer är 559024-7275. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägarnas rättigheter. Utöver vad som anges i avsnitt "Legala frågor och kompletterande information" under rubriken "Tvister och rättsliga processer" är inte Bolaget, och har under de tolv senaste månaderna inte varit, part i något rättsligt förfarande eller skiljeförfarande som nyligen har haft eller kunnat få betydande effekter på Sjöstrand Coffees finansiella ställning eller lönsamhet. Bolaget är inte heller medvetet om några övriga rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden som kan uppkomma. Sjöstrand Coffee är ett till Euroclear Sweden anslutet avstämningsbolag, vilket innebär att samtliga Bolagets aktier är kontoförda av Euroclear Sweden. Adress till Euroclear Sweden är Box 191, 101 23 Stockholm. Årsredovisningar, bokslutskommunikéer, kvartalsrapporter, pressmeddelanden och annan information (normalt endast på svenska) finns, under memorandumets hela giltighetstid, tillgängliga på Bolagets hemsida www.sjostrandcoffee.com. Handlingarna kan också beställas från Bolaget per email: info@sjostrandcoffee.se.

AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIEN

Sjöstrand Coffees aktier är upprättade enligt svensk rätt och är denominerade i svenska kronor. Aktierna är kontoförda på person och är anslutna till Euroclear Sweden AB med adress: Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Bolaget har två aktieslag. Samtliga aktier har lika rätt till andel i bolagets tillgångar och vinster och har samma rätt till utdelning och överskott vid likvidation. Samtliga aktier av serie A berättigar till tio (10) röster per aktie och samtliga aktier av serie B berättigar till en (1) röst per aktie. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Det finns inga inskränkningar i det fria överlåtandet av aktier. Förändringar av aktieägarnas rättigheter förutsätter ändring av bolagsordningen i enlighet med gällande lagstiftning.

Bolagets aktie är ej underställd tvångsinlösen. Det har ej under de tolv senaste månaderna skett övertagandebud på Bolagets aktie. Det finns inga utgivna optioner eller konvertibler i Bolaget. Sjöstrand Coffees aktie är utställd på innehavare och Bolagets aktiebok hanteras elektroniskt av Euroclear Sweden.

AKTIEKAPITAL OCH DESS UTVECKLING

Sjöstrand Coffees bolagsordning är antagen 2015-10-20. Enligt bolagsordningen skall aktiekapitalet vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor fördelat på lägst 5 000 000 aktier och högst 20 000 000 aktier. Aktiekapitalet i Bolaget uppgår 2018-03-31 till 628 321,60 kronor, fördelat på 6 283 216 aktier med ett kvotvärde om 0,10 kronor per aktie. Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling sedan Bolagets bildande (samtliga belopp i kronor).

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Tidpunkt	Händelse	Kurs	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2015 juni	Bolagets bildande	0,10	0,10	500 000	50 000	500 000	50 000
2015 okt	Apportemission	0,40	0,10	4 500 000	450 000	5 000 000	500 000
2015 nov	Nyemission	4,50	0,10	67 000	6 700	5 067 000	506 700
2015 dec	Nyemission	3,70	0,10	1 216 216	121 621,60	6 283 216	628 321,60
2018 april*	Förestående emission	0,45	0,10	10 210 226	1 021 022,60	16 493 442	1 649 344,20
2018 maj**	Kvittningsemision	0,90	0,10	722 222	72 222,20	17 215 664	1 721 566,40

*Förutsatt att emissionen blir fulltecknad

**Bolagets huvudägare Baloo invest AB samt Jenny Svensson Invest AB har via lån finansierat rörelsen inför förestående emission. För mer information, se PM från Bolaget offentliggjort 20 mars-18.

REGLERVERK

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på AktieTorget. Utöver AktieTorgets noteringsavtal gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument

Ägarförteckning med största ägare

Aktieägare per 2018-03-31	Antal aktier A	Antal aktier B	Kapital (%)	Röster (%)
Baloo invest AB*	400 000	1 136 471	24,45	38,10
Jenny Svensson Invest AB**	400 000	1 136 471	24,45	38,10
New Equity Venture Int. AB***	-	1 349 000	21,47	10,01
Fredrik Petersson****	-	197 712	3,15	1,47
Övriga*****	-	1 663 562	26,48	12,34
Totalt	800 000	5 483 216	100,00	100,00

*Kontrolleras av Bolagets VD Niklas Gustafsson

**Kontrolleras av Jenny Svensson

*** Kontrolleras av Robin Vestersten vars bolag avser att teckna över 5 % i förestående emission

**** Äger direkt (165 012 B-aktier) samt indirekt genom bolagen Pengil AB (7 700 B-aktier) samt Fredrik Petersson Consulting AB (25 000 B-aktier). Fredrik avser att teckna omkring 5 % i förestående emission

***** Övriga cirka 550 stycken

Ägarförteckning efter nyemission vid fullteckning

Aktieägare	Antal aktier A	Antal aktier B	Kapital (%)	Röster (%)
Baloo invest AB	400 000	1 136 471	9,32	21,68
Jenny Svensson Invest AB	400 000	1 136 471	9,32	21,68
New Equity Venture Int. AB	-	2 392 560	14,51	10,10
Fredrik Petersson	-	697 712	4,23	2,94
Övriga	-	1 663 562	10,09	7,02
Förestående emission*	-	8 666 666	52,55	36,58
Totalt	800 000	15 693 442	100,00	100,00

*Förutsatt att emissionen blir fulltecknad

UTSPÄDNING

Vid full teckning i förevarande nyemission ökar antalet aktier i Sjöstrand Coffee med 10 210 226 B-aktier, vilket motsvarar en ökning med 162,5 procent. Detta innebär en utspädning om cirka 75,73 procentenheter i röster samt 162,50 procentenheter i kapital för befintliga ägare som inte väljer att teckna, varvid med utspädning avses antalet nyemitterade aktier i förhållande till det totala antalet aktier efter att nyemissionen registrerats.

UTDELNINGSPOLICY OCH ÖVERLÅTELSE AV AKTIEN

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med verksamhetsåret 2018. Den som på fastställt avstämningsdag är införd i aktieboken skall anses behörig att motta utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens företrädesrätt att delta i emission.

I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear Sweden på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt. Styrelsen har inte för avsikt att föreslå utdelning till sina aktieägare de närmaste åren, någon fastslagen utdelningspolicy finns inte för närvarande.

ANSLUTNING TILL EUROCLEAR SWEDEN

Sjöstrand Coffee är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till VP-systemet med Euroclear Sweden (tidigare VPC AB), adress Box 191, 101 23 Stockholm, som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i Euroclear-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.



FINANSIELL ÖVERSIKT

Uppgifterna som presenteras nedan avser Bolagets räkenskaper för perioden 2018-01-01 – 2018-03-31 och dess jämförelsesiffror samt perioden 2017-01-01 – 2017-12-31. Räkenskaperna för senast redovisad period har inte granskats av Bolagets revisor.

Årsredovisningen för 2017 är reviderad av Bolagets revisor utan anmärkningar. Fullständig historisk finansiell information avseende årsredovisningar för 2017 och 2016, inklusive noter, införlivas genom hänvisning till Bolagets hemsida och Aktietorget hemsida.

Informationen som återges nedan ska läsas tillsammans med övriga delar av memorandumet. Fördjupad information avseende fluktuationer mellan perioderna återfinns i respektive årsredovisningar. Den finansiella översikten i detta avsnitt gör inte anspråk på att ge en heltäckande bild av Bolagets finansiella ställning. För ytterligare information, se även "Kommentarer till den finansiella utvecklingen

KONCERNENS RESULTATRÄKNING

SEK	2018-01-01 2018-03-31	2017-01-01 2017-03-31	2017-01-01- 2017-12-31
Rörelsens intäkter	1 419 032	1 286 236	3 660 105
Rörelsens kostnader	-1 744 365	-1 352 421	-5 400 935
Rörelseresultat	-382 703	-66 185	-1 740 830
Resultat från finansiella poster	7 923	3	467
Resultat efter finansiella poster	-374 780	-66 182	-1 740 363
Skatt på periodens resultat	0	0	250 000
Periodens resultat	-374 780	-66 182	-1 490 363
Resultat per aktie	-0,06	-0,01	-0,24

KONCERNENS BALANSRÄKNING

SEK

TILLGÅNGAR

Anläggningstillgångar

Balanserade utvecklingsutgifter	521 421	259 200	443 175
Goodwill	185 384	257 146	203 325
Uppskjuten skattefordran	250 000	0	250 000
Summa anläggningstillgångar	956 805	516 346	896 500

Omsättningstillgångar

Varulager	685 622	3 687 432	2 858 652
Kundfordringar	656 250	4 350 000	3 319 319
Övriga fordringar	62 916	25 007	80 601
Kassa och bank	103 777	688 099	169 125
Summa omsättningstillgångar	1 508 565	8 750 538	6 427 697
SUMMA TILLGÅNGAR	2 465 370	9 266 884	7 324 197

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Aktiekapital	628 322	628 322	628 322
Övrigt tillskjutet kapital	6 596 184	6 596 184	6 596 184
Annat eget kapital inklusive periodens resultat	-6 405 619	-4 606 658	-6 030 839
Summa eget kapital	818 887	2 617 848	1 193 667

Övriga avsättningar	65 950	0	65 950
Övriga långfristiga skulder	0	225 000	650 000
Leverantörsskulder	539 194	3 555 549	2 468 212
Övriga skulder	1 041 339	2 868 487	2 946 368
Summa skulder	1 580 533	6 424 036	5 414 580
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 465 370	9 266 884	7 324 197

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS (REVIDERAD)

SEK	2017-01-01- 2017-12-31	2015-09-01- 2016-12-31 (16 mån)
Den löpande verksamheten		
Resultat efter finansiella poster	-1 740 363	-4 123 107
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m	261 141	682 263
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-1 479 222	-3 440 844
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital		
Förändring av varulager och pågående arbeten	828 780	-2 372 996
Förändring kundfordringar	563 911	-3 142 630
Förändring av kortfristiga fordringar	-60 753	-19 848
Förändring leverantörsskulder	-1 195 508	3 663 720
Förändring av kortfristiga skulder	26 209	1 992 381
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-1 316 583	-3 320 217
INVESTERINGSVERKSAMHETEN		
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-307 404	-195 942
Investeringar i finansiella anläggningstillgångar	0	307 772
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-307 404	111 830
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN		
Nyemission	0	4 301 499
Upptagna lån	650 000	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	650 000	4 301 499
Årets kassaflöde	-973 987	1 093 112
Likvida medel vid årets början	1 143 112	50 000
Likvida medel vid årets slut	169 125	1 143 112

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Den finansiella informationen i detta avsnitt är baserad på Sjöstrand Coffees räkenskaper presenterade på sidorna 25 – 26. Bolagets räkenskapsår är kalenderår och årsredovisning för 2017 har reviderats av Bolagets revisor utan anmärkningar. Räkenskaper för 2018-01-01 – 2018-03-31 har inte reviderats av Bolagets revisor.

REDOVISNINGSPRINCIP

Koncernförhållanden & Koncernredovisning K3

Koncernredovisningen är upprättad enligt förvärvsmetoden. Koncernredovisningen omfattar moderföretaget samt dess dotterföretag. Med dotterföretag avses de företag i vilka moderföretaget, direkt eller indirekt, har ett bestämmande inflytande. Intresseföretag ingår i koncernredovisningen enligt kapitalandelsmetoden. Som intresseföretag räknas de företag i vilka moderföretaget har ett betydande men inte bestämmande inflytande.

Anläggningstillgångar

Anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Immateriella och materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuella nedskrivningar. Linjär avskrivning görs på avskrivningsbart belopp (anskaffningsvärde med avdrag för beräknat restvärde) över tillgångarnas nyttjandeperiod enligt följande: Inventarier, verktyg, installationer och goodwill 5 år.

Bolaget intäktstjänst för enligt K3.

RESULTATRÄKNING

Rörelseintäkter

Nettoomsättningen för perioden 2018-01-01 – 2018-03-31 uppgick till 1 419 032 SEK, jämfört med 1 286 236 SEK för föregående år samma period. Dessa består utav intäkter från försäljning av Bolagets produkter; huvudsakligen Sjöstrands Espressomaskin för kapslar. Intäkterna har ökat med ca. 10 % för denna period jämfört med föregående år, vilket huvudsakligen beror på att bolaget har ökat antalet återförsäljare samt nya och återköpande kunder i bolagets webbshop. Bolaget säljer sin produkt i 18 länder; den internationella försäljningen stod för 68% av den totala försäljningen det första kvartalet 2018.

Rörelsekostnader

Bolagets rörelsekostnader under 2018-01-01 – 2018-03-31 uppgick till -1 744 365 SEK (-1 352 421 SEK) vilket består av kostnader för handelsvaror om 1 075 948 SEK (530 714 SEK), övriga externa kostnader om 233 575 SEK (327 927 SEK), personalkostnader om 275 982 SEK (413 973 SEK) och avskrivningar om 26754 SEK (0 SEK). Kostnader för handelsvaror består framförallt av inköp av Sjöstrand Coffees espressomaskin.

Rörelseresultat

Per 2018-03-31 uppgick rörelseresultatet till -382 703 SEK, jämfört med -66 185 SEK samma period föregående år. Rörelseresultatet belastas huvudsakligen utav inköp av varor.

Periodens resultat

För perioden 2018-01-01 – 2018-03-31 uppgick periodens resultat efter skatt till -374 780 SEK, jämfört med -66 182 SEK föregående år.

BALANSRÄKNING

Anläggningstillgångar

Bolaget har per 2018-03-31 anläggningstillgångar uppgående till 956 805 SEK (516 346 SEK). Dessa består utav balanserade utvecklingsutgifter och goodwill samt uppskjuten skatt. Bolaget har inte några materiella anläggningstillgångar vid memorandumets upprättande. De immateriella anläggningstillgångarna uppgår till 706 805 SEK per 2018-03-31, jämfört med 516 346 SEK föregående år. Anledningen till att anläggningstillgångarna har ökat beror på att bolaget har investerat i utveckling av nya produkter.

Omsättningstillgångar

Sjöstrands omsättningstillgångar uppgick till 1 508 565 SEK per 31 mars 2018 (8 750 538 SEK). Anledningen till att värdet har minskat är en order osäker kundfordring som bolaget valt att boka bort. Bolagets kassa och bank utgörs av 103 777 SEK per 2018-03-31 jämfört med 688 099 SEK vilket beror på Bolagets föregående års förlust samt investeringar i lager och nya produkter. Övriga omsättningstillgångar består huvudsakligen utav kundfordringar uppgående till 656 250 SEK (4 350 000 SEK).

Eget kapital

Sjöstrands eget kapital uppgick 2018-03-31 till 818 887 SEK, jämfört med 2 617 848 SEK vid utgången av samma period föregående år. Utvecklingen härleds till föregående års förluster samt investeringar samt investeringar i produkter.

Skulder

Sjöstrands skulder uppgick till 1 580 533 SEK per 2018-03-31 (6 424 036 SEK), vilket huvudsakligen består utav övriga skulder om 1 041 339 SEK (2 868 487 SEK). Denna post omfattas av bl a av leverantörsskulder av ännu ej levererade varor.

Balansomslutning

Bolagets balansomslutning per 2018-03-31 uppgick till 2 465 370 SEK (9 266 884 SEK).

RÖRELSEKAPITAL

Styrelsen bedömer att Bolaget, med nuvarande verksamhet, har efter fulltecknad emission tillräckligt med rörelsekapital för den kommande tolv månadersperioden för att fullgöra Bolagets betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning.

INVESTERINGAR

Bolaget har inte genomfört några investeringar av väsentlig betydelse de senaste två åren, utöver de som beskrivs i detta dokument.

FASTIGHETER

Bolaget äger ingen fast egendom. Verksamheten bedrivs i hyrda lokaler på Ingarö, Stockholm län.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

ALLMÄNT

Sjöstrand Coffee Int. AB är ett publikt aktiebolag med säte på Ingarö, Stockholms län. Bolaget regleras av aktiebolagslagen (2005:551) och dess organisationsnummer är 559024-7275. Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägarnas rättigheter.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA PROCESSER

Bolaget är inte, eller har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna som nyligen har haft eller kunnat få betydande effekter på Sjöstrand Coffees finansiella ställning eller lönsamhet.

INTRESSEKONFLIKTER

Vid memorandumets upprättande finns det såvitt styrelsen känner till inga kända intressekonflikter i eller omkring Bolaget. En potentiell intressekonflikt som kan nämnas är att Bolagets VD även sitter i Bolagets styrelse.

AVTAL OCH TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget har ingått ett hyresavtal till marknadsmässiga villkor med huvudägarna Jenny Svensson och Niklas Gustafsson, tillika Bolagets nuvarande VD. Hyresavtalet gäller från och med 2013-08-01 tills vidare och uppsägningstid är två månader.

Niklas Gustafsson, genom bolaget Baloo invest AB, samt Jenny Svensson, genom bolaget Jenny Svensson Invest AB, har utlånat kapital räntefritt om 0,65 MSEK till Bolaget. För mer information, se PM offentliggjort 20 mars-2018 på Aktietorget's hemsida.

VÄSENTLIGA AVTAL

Bolaget har ingått avtal med fabriken i Kina, Cino Coffee Machine MFG Co. Ltd., som gäller från och med 2016-02-18. Avtalet omfattar villkor för fabriken gällande tillverkning av alla komponenter och montering av espressomaskinen. Det föreligger en risk att Cino väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha negativ inverkan på verksamheten. Avtalet gäller i tre år från dagen då avtalet tecknats och omförhandlas var tredje år.

Bolaget har inga juridiskt bindande kundavtal. Bolagets kunder genomför beställningar på avrop och det finns inga garantier att kunderna i framtiden kommer köpa Bolagets produkter.

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt Bolagets styrelse känner till existerar inga aktieägaravtal eller motsvarande avtal mellan aktieägare i Sjöstrand Coffee i syfte att skapa ett gemensamt inflytande över Bolaget.

FÖRSÄKRINGAR

Sjöstrand Coffee har enligt vad Sjöstrand Coffees styrelse anser ett fullgott försäkringsskydd. Vid upprättandet av memorandumet anser styrelsen att försäkringsskyddet är tillräckligt och vid en framtida expanderingsvillkoren behöva ändras för att matcha en eventuell större organisation.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR I BOLAGETS FINANSIELLA SITUATION ELLER STÄLLNING PÅ MARKNADEN

Det har inte skett några väsentliga händelser de senaste två åren beträffande Bolagets finansiella situation utöver Bolagets emission vid listningen på Aktietorget 2016 eller dess ställning på marknaden efter den tidpunkt då senast reviderad information uppgavs.

LÅN OCH ANSVARSFÖRBINDELSER

Bolaget har inga lån vid memorandumets upprättande utöver det närstående lån om 0,65 MSEK som nämns under "Avtal och transaktioner med närstående" i detta avsnitt.

Utöver detta finns inga lån eller ansvarsförbindelser som Bolaget har tecknat vid memorandumets upprättande.

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolaget har per 2015-02-24 erhållit mönsterskydd för espressomaskinen SCC01 med registreringsnummer 002639815-0001 hos KHIM (Kontoret för Harmonisering i den inre Marknaden).

BEMYNDIGANDEN

Bolaget har vid memorandumets upprättande inget bemyndigande.

UPPKÖPSERBJUDANDE

Det har ej förekommit något uppköpserbjudande avseende Bolagets aktier under innevarande verksamhetsår eller föregående år.

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan redovisas vissa skattekonsekvenser som kan aktualiseras för fysiska personer och aktiebolag i anledning av Erbjudandet. Sammanfattningen är baserad på nu gällande regler och är endast avsedd som allmän information för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, såvida inte annat anges. Redogörelsen behandlar inte värdepapper som innehåser som lagertillgångar i näringsverksamhet eller av handelsbolag. Vidare behandlas inte de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud för kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga på innehav av aktier i Bolaget som anses näringsbetingade. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit s.k. fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av s.k. kvalificerade aktier i fåmansföretag. Beträffande vissa kategorier av skattskyldiga gäller särskilda skatteregler. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

BESKATTNING VID AVYTTRING AV AKTIER

Fysiska personer

Fysiska personer beskattas för hela den eventuella kapitalvinsten i inkomstslaget kapital vid försäljning eller annan avyttring av aktier. Skatt tas ut med 30 procent av kapitalvinsten om det är fråga om marknadsnoterade aktier. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Vid kapitalvinstberäkningen används genomsnittsmetoden. Enligt denna skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Uppkommer kapitalförlust på marknadsnoterade aktier är denna fullt avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter utom andelar i investeringsfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av underskott som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Juridiska personer

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktiga kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier och andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler gäller för vissa speciella företagskategorier, exempelvis investeringsfonder, investmentföretag och försäkringsföretag.

BESKATTNING VID UTDELNING

För privatpersoner beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent på utdelat belopp. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear Sweden eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För aktiebolag beskattas utdelning i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent.

AKTIEÄGARE SOM ÄR BEGRÄNSAT SKYLDIGA I SVERIGE

Aktieägare i Bolaget som är begränsat skattskyldiga i Sverige, och som inte bedriver näringsverksamhet från ett fast driftställe i Sverige,

beskattas normalt inte i Sverige för kapitalvinster vid avyttring av aktier. Dessa aktieägare kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Sådan aktieägare bör därför rådfråga skatterådgivare i sin hemviststat. Enligt en särskild regel är dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige föremål för beskattning i Sverige vid avyttring av aktier i Bolaget, om de vid något tillfälle under de 10 närmaste föregående kalenderåren varit bosatta i Sverige eller stadigvarande vistats här. Beskattningsrätten kan dock vara begränsad genom de skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning från svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Kupongskattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom dubbelbeskattningsavtal. Avdraget för kupongskatt verkställs normalt av Euroclear Sweden eller annan som Bolaget har anlitat eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. Om Bolaget inte har uppdragit åt Euroclear Sweden eller annan att skicka utdelningen skall avdraget verkställas av Bolaget.

INVESTERARAVDRAG VID FÖRVARV AV AKTIER

Ett investeraravdrag infördes den 1 december 2013 som tillämpas på investeringar gjorda efter den 30 november 2013. Genom avdraget kan fysiska personer som är skattskyldiga i Sverige och mot kontant betalning förvärvar andelar i bland annat ett svenskt rörelsedrivande aktiebolag av mindre storlek i samband med företagets bildande eller vid en nyemission i vissa fall få göra avdrag för hälften av betalningen för andelar i inkomstslaget kapital, dock högst 650 000 SEK per person och år, vilket motsvarar förvärv av andelar för 1 300 000 SEK. Investerarnas sammanlagda betalning för andelar i ett och samma företag får uppgå till högst 20 000 000 SEK per år. Om flera investerare underlag för investeraravdrag för ett och samma företag tillsammans överstiger 20 miljoner SEK under ett kalenderår, ska underlagen minskas proportionellt så att underlagen tillsammans 68 inte överstiger 20 miljoner SEK. Sedan 1 januari 2016 gäller att en investerare inte får göra investeraravdrag om denne (eller någon närstående) äger eller har ägt andelar i företaget någon gång under perioden den 1 januari två år före beskattningsåret fram till det datum då andelarna förvärvas. Detta gäller oavsett om investeraren äger eller har ägt andelarna direkt eller indirekt och det gäller även om investeraren äger eller ägde andelar i ett annat företag inom samma koncern. Därutöver finns en rad andra krav på såväl investeraren som det företag man investerat i, bland annat när det gäller innehav vid utgången av beskattningsåret, värdeöverföringar till investeraren, löneunderlag, interna förvärv och företagets ekonomiska situation. Ett beviljat avdrag ska vidare återföras under vissa förutsättningar. Varje aktieägare och innehavare av teckningsrätter rekommenderas därför att rådfråga en skatterådgivare för att få information om reglerna kan vara tillämpliga och konsekvenserna av dem i det enskilda fallet.

INVESTERINGSSPARKONTO

För fysiska personer som innehar aktierna i Investeringsparkonto utgår ingen reavinstskatt vid försäljning av aktierna. Det föreligger inte heller någon avdragsrätt vid förlust vid eventuell försäljning av aktierna. För eventuell utdelning på aktierna erläggs ingen källskatt. All beskattning sker via en avkastningsskatt som baseras på kapitalbasen för kontot, oavsett om det gjorts vinst eller förlust på kontot. Avkastningsskatten är ca 0,75 procent, och betalas varje år.

BOLAGSORDNING

Organisationsnummer: 559024-7275

Sjöstrand Coffee Int. AB

§ 1 Firma

Bolagets firma är Sjöstrand Coffee Int. AB
Bolaget är publikt.

§ 2 Styrelsens säte

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Stockholms kommun, Stockholm län

§ 3 Verksamhet

Bolaget ska direkt eller indirekt genom bolag bedriva parti och detaljhandel inom sällanköparvar. Bolaget kan idka affärsverksamhet både i Sverige och utomlands.

§ 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital ska vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier ska vara lägst 5 000 000 aktier och högst 20 000 000 aktier. Aktierna ska kunna ges ut i två serier, serie A till ett antal av högst 3 200 000 och serie B till ett antal av högst 16 800 000. Aktie av serie A medför tio röster och aktie av serie B en röst. Beslutar Bolaget att genom en kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och serie B ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de sålunda erbjudna aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast serie A eller serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Om Bolaget beslutar att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler genom kontantemission eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner, som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot. Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring i bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 6 Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst fem (5) ledamöter med högst tre (3) suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en revisor, med eller utan revisorssuppleanter.

§ 8 Kallelse

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet upplysa om att kallelse skett. Den som inte är aktieägare i bolaget ska, på de villkor som styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt följa förhandlingarna vid bolagsstämma. Styrelsen får samla in fullmakter på bolagets bekostnad enligt det förfarande som anges i 7 kap. 4 § andra stycket aktiebolagslagen (2005:551). För att erhålla rätten att delta på bolagsstämma krävs föranmälan enligt de instruktioner som föreligger vid kalling.

§ 9 Årsstämma

Årsstämma hålls årligen inom sex (6) månader efter varje räkenskapsårs utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma till behandling:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörligen sammankallad
5. Framläggande och godkännande av dagordning som framgår av kallelsen
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse, samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut
 - a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och, i förekommande fall, styrelsesuppleanter och revisorssuppleanter
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
10. Val av styrelse med eventuella suppleanter samt i förekommande fall revisor och revisorssuppleanter
11. Annat ärende, som ankommer på stämman att behandla enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10 Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara 1 januari – 31 december.

Denna bolagsordning antogs vid extra stämma 2015-10-20

ADRESSER

EMITTENT

Sjöstrand Coffee Int AB
Mörtviksbacken 10
134 69 Ingarö
+46(0)8 – 677 00 72
info@sjostrandcoffee.se

REVISOR

R3 Revisionsbyrå Kommanditbolag
Patrik Olofson
Riddargatan 30
114 57 Stockholm

EMISSIONSINSTITUT

Partner Fondkommission AB
Lilla Nygatan 2
411 09 Göteborg
+46(0)31 - 761 22 30

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