



Informationsmemorandum

Maj 2016

Wonderful Times Group AB (publ)



CARLOBABY™



CARLOKIDS™



Tullsa

Vincent®

INNEHÅLL

- 3. **Bolagsaspekter**
- 4. **Risikfaktorer**
- 6. **Villkor i sammandrag**
- 7. **Bakgrund och motiv**
- 8. **WTG i korthet**
- 10. **Marknadsöversikt**
- 11. **Finansiell information i sammandrag**
- 12. **Styrelse och ledning**
- 13. **Aktien och ägarförhållanden**

- A. **Bilaga A - Villkor för Wonderful Times Group AB:s Konvertibler (2016/2018)**

Föreliggande Investeringsmemorandum avser ett erbjudande om att delta i Wonderful Times Group AB (publ):s ("WTG" eller "Bolaget") emission av konvertibler om max 10 MSEK. Dokumentet är upprättat i informations syfte och skall inte ses som investeringsråd. Det skall läsas tillsammans villkoren för Konvertiblerna samt rapporter och pressmeddelanden som finns på bolagets hemsida. Beakta noga investeringens mål, risker och avgifter innan du investerar. Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet är undantaget från prospektskyldighet enligt Lagen om handel med finansiella instrument. Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudanden av finansiella instrument som bolaget har riktat till allmänheten understiger 2,5 miljon euro under en tolv månadersperiod.

Detta Investeringsmemorandum får inte, vare sig direkt eller indirekt, offentliggöras, publiceras eller distribueras, i eller till USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Hongkong, Sydafrika eller annat land där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner. Ingenting i detta Investeringsmemorandum ska anses utgöra ett erbjudande om att investera eller i övrigt handla i värdepapper i Wonderful Times Group AB (publ). Konvertibelemissionen kommer inte att riktas till personer med hemvist, eller som är bosatta, i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Hongkong, Sydafrika eller annat land där sådan åtgärd skulle innebära krav på prospekt, annan erbjudandedokumentation, registreringsåtgärd eller andra åtgärder utöver vad som följer av svensk lag. Inga värdepapper kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933, någon motsvarande lag i någon delstat i USA, eller enligt någon provinslag i Kanada och inte heller enligt tillämplig lag i annat land.

Inget ansvar av något slag accepteras på något sätt kommande från utnyttjande av detta dokument, dess innehåll eller på annat sätt kopplat därtill. Detta dokument är inte riktat till någon person inom något område där (beroende på denna persons nationalitet, hemvist eller annat) publiceringen av eller tillgången till detta dokument är förbjudet. Personer för vilka detta berör får inte ta del av detta dokument.

Observera att placeringar i värdepapper är förenade med ett antal risker och en investering i Wonderful Times Groups konvertibler kan anses som extra riskfylld. Det finns inga garantier att en investering i produkterna ger en positiv avkastning trots en positiv utveckling på de finansiella marknaderna. Styrelsen i Bolaget ansvarar för innehållet i dokumentet, men friskriver sig från eventuella skrivfel/tryckfel. De pengar som investeras kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att investeraren får tillbaka hela eller någonting av det insatta kapitalet. All handel med värdepapper sker på egen risk. För fullständig information se de fullständiga villkoren och stämmohandlingarna.

Twist med anledning av detta Investeringsmemorandum skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol exklusivt.

Bolagsaspekter

Wonderful Times Group AB (publ) ("WTG" eller "Bolaget") är ett publikt aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilken regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 2 augusti 2005 under organisationsnummer 556684-2695. Ursprunglig firma var Goldcup D 954 AB. Nuvarande firma registrerades den 19 mars 2012.

Bolaget skall bedriva utveckling, tillverkning, marknadsföring och försäljning av företrädesvis konsumentprodukter för barnfamiljer, förvalta fast och lös egendom samt annan därmed förenlig verksamhet.

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu ej avgjorda ärenden eller sådana som bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Bolaget är Euroclear-anslutet, vilket innebär att det är Euroclear Sweden AB som för bolagets aktiebok. Bolagets hemvist är Danderyds kommun, Stockholms län.

Årsredovisning, delårsrapport och bolagsordning kan beställas i pappersform från bolaget eller hämtas från bolagets hemsida:

Wonderful Times Group AB (publ)
Järnvägsgatan 18
561 34 Huskvarna
Tel 036-690 00
E-post: info@wonderfultimes.se
www.wonderfultimes.se

Risikfaktorer

Potentiella investerare bör noggrant överväga de risker som beskrivs nedan och all annan information i detta Investeringsmemorandum ("Investeringsmemorandumet") tillsammans med årsredovisningen för 2014, 2015 och Bolagets rapport för det första kvartalet 2016 innan beslut fattas huruvida Konvertiblerna skall förvärvas. Om någon av nedanstående risker faktiskt inträffar kan WTGs verksamhet, finansiella ställning eller rörelseresultat påverkas väsentligt negativt. Konvertiblernas värde kan sjunka och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering. Den ordning som dessa risker presenteras i är inte en indikation på sannolikheten för att de skall inträffa eller på hur allvarliga eller betydande de är.

Nedan lämnas en redogörelse för vissa risker och osäkerheter som enligt Bolaget bedöms vara väsentliga. Dessa risker och osäkerheter är emellertid inte de enda som skulle kunna påverka verksamheten i WTG. Ytterligare risker och osäkerheter, inklusive sådana riskfaktorer som Bolaget för närvarande inte bedömer som väsentliga eller är medvetet om, kan också ha en väsentlig negativ påverkan på WTGs verksamhet, finansiella ställning, rörelseresultat eller framtidsutsikter eller kan resultera i att investerare kan förlora hela eller delar av sin investering. Utöver informationen i Investeringsmemorandumet bör därför varje investerare göra en allmän omvärldsbedömning och sin egen bedömning av varje riskfaktor och dess betydelse för Bolaget och dess framtida utveckling.

Investeringsmemorandumet innehåller också framåtriktade uttalanden som är beroende av framtida risker och osäkerheter. Bolagets faktiska resultat kan skilja sig avsevärt från de resultat som förutspås i de framåtriktade uttalandena till följd av många olika faktorer, däribland, men inte begränsat till, de risker som beskrivs nedan och på annan plats i detta Investeringsmemorandum.

Marknads- och verksamhetsrelaterade risker

Begränsade resurser

WTG är ett litet bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt att resurserna disponeras på ett för bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att bolagets resurser inte räcker till och därmed drabbas av såväl finansiellt som operativt relaterade problem.

Beroende av nyckelpersoner

WTG baserar sin framgång på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget är även i framtiden beroende av att kunna finna kvalificerade medarbetare som kan vidareutveckla Bolagets verksamhet.

Försäljning

Det går inte att med säkerhet fastslå att de produkter som Bolaget utvecklar får det mottagande av marknaden som memorandumet förespeglar. Kvantiteten av sålda produkter kan bli lägre, vilket åtminstone på kort sikt kan påverka Bolagets försäljning.

Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än beräknat innan Bolaget når ett positivt kassaflöde. Det kan inte heller uteslutas att WTG i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier för att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinst i tillräcklig omfattning eller i att finna kapital kan påverka Bolagets marknadsvärde negativt.

Konjunkturkänslighet

Likt andra bolag är WTG beroende av den allmänna konjunkturen. Vid en nedgång i konjunkturen kan det inte uteslutas att de tjänster och produkter som WTG tillhandahåller drabbas av en minskad efterfrågan.

Ökad konkurrens

I dagsläget finns endast ett fåtal konkurrenter till WTG och få av dessa erbjuder just den typen av tjänster som WTG erbjuder. Skulle det däremot dyka upp nya aktörer på marknaden alternativt att befintliga aktörer utvecklar egna lösningar och får stärkta positioner kan detta komma att påverka Bolaget negativt.

Produktansvar

WTG kan komma att bli ansvarigt för skador orsakade av dess produkter. Detta täcks i normala fall av försäkringar, men det kan inte uteslutas att ett sådant ansvar skulle kunna påverka WTGs ställning negativt.

Övriga risker

Bolag i WTG-koncernen kan utsättas för övriga risker som bland annat brand, traditionella försäkringsrisker och stöld.

Risker relaterade till Konvertiblerna

Konvertibler kan vara olämplig som placering för vissa kategorier av investerare. Varje potentiell investerare bör noga överväga en investering i Konvertiblerna mot bakgrund av dennes specifika situation, särskilt med avseende på att varje potentiell investerare bör:

- ha tillräckligt mycket kunskap och erfarenhet för att kunna göra en meningsfull bedömning av Konvertiblerna, kunna bedöma fördelar och risker med att investera i Konvertiblerna samt kunna bedöma informationen i Investeringsmemorandumet,
- ha tillgång till och kunskap om lämpliga analysverktyg för att, med hänsyn till den egna finansiella ställningen, kunna värdera en investering i Konvertiblerna samt vilken inverkan en sådan investering har på dennes totala investeringsportfölj,
- ha betydande förståelse för villkoren för Konvertiblerna samt vara införstådd med hur de finansiella marknaderna fungerar, och
- kunna värdera, på egen hand eller med hjälp av finansiella rådgivare, möjliga scenarier för ekonomin, räntenivåer och andra faktorer som kan påverka investeringen i Konvertiblerna och dennes förmåga att bära de risker en sådan investering innebär.

Konvertibelinnehavare har begränsat skydd mot utspädning

Konverteringskursen (såsom definierat i Villkor för Wonderful Times Group AB:s Konvertibler (2016/2018) skall justeras om WTG gör en sammanläggning eller uppdelning av aktier, emitterar aktier, konvertibler eller teckningsoptioner med företrädesrätt för befintliga aktieägare eller i andra fall då Bolaget lämnar erbjudande med företrädesrätt för befintliga aktieägare och som påverkar aktierna, men endast i de händelser som beskrivs i bilagan ”Villkor för Wonderful Times Group AB:s Konvertibler (2016/2018)”. Det finns inga bestämmelser på omräkning för varje bolagshändelse eller annan händelse som kan påverka värdet på WTG aktier. Händelser som inte medför någon omräkning kan påverka värdet på Konvertiblerna negativt.

Även om Konvertiblerna kommer att tas upp till handel på lämplig handelsplats kan det hända att det inte uppstår någon aktiv marknad för handel

Konvertiblerna är nya värdepapper, vilka kan komma att få en begränsad spridning och för vilka det för närvarande inte finns en aktiv marknad. Även om Konvertiblerna kommer att tas upp till handel på lämplig handelsplats kan WTG inte ge investerarna någon garanti för att det kommer att uppstå eller bibehållas en aktiv marknad för handel med Konvertiblerna. En investerare som är villig att sälja sina Konvertibler kan därför behöva göra det till ett pris som är lägre än den ursprungliga emissionskursen, beroende på rådande ränteläge, marknaden för liknande instrument, den allmänna konjunkturen och WTGs finansiella ställning, eller så kanske det inte blir möjligt att sälja Konvertiblerna alls.

Villkor i sammandrag

Konvertibelvillkor i korthet

Emittent: Wonderful Times Group AB (publ)

Erbjudandets storlek: 10 MSEK

Storlek på konvertiblerna (nominellt belopp): 10 KSEK

Central värdepappers förvarare: Euroclear Sweden AB

Emissionsinstitut: Eminova Fondkommission AB

Teckningsperiod: Från den 18 maj 2016 till och med den 2 juni 2016

Förfallodag: 30 december 2018

Avkastning: En årlig ränta om 7 procent som utbetalas kvartalsvis

Konvertering: Möjlighet att konvertera till aktier i december 2018 till kursen 5 SEK

Teckning av konvertibler sker genom att anmälningssedel, som bland annat finns på Bolagets hemsida, ifylls, undertecknas och skickas till Eminova Fondkommission AB på adress som anges på anmälningssedeln. Fullständiga konvertibelvillkor framgår av bilaga A.

Skälet till avvikelsen från aktieägarnas företrädesrätt är att bredda det långsiktiga ägandet i Bolaget, samt att stärka Bolagets finansiella ställning. Därmed främjas bolagets möjligheter till värdetillväxt för samtliga aktieägare.

Bakgrund och motiv

Wonderful Times Group AB (WTG) är verksamt inom utveckling, försäljning och marknadsföring av produkter för den nordiska barnmarknaden. WTG samarbetar med samtliga tongivande kunder och täcker alla relevanta försäljningskanaler. På så sätt når koncernen effektivt ut till konsumenter i hela Skandinavien. WTG har genom förvärv skapat en bred produktportfölj inom barnmarknaden, och är i dagsläget aktivt inom affärsområdena lek & spel samt barn & baby.

WTG:s strategi är att öka befintlig omsättning både via organisk tillväxt och genom förvärv. Den organiska tillväxten ska ske genom produktlanseringar och kanalbreddning. Lönsamheten förbättras kontinuerligt genom en större andel egna produkter och koncept samt genom att utnyttja fler synergier, främst inom administration och logistik. Konvertiblemissionen ska möjliggöra ovan beskrivna tillväxtstrategi.

Styrelsens försäkran

Memorandumet har upprättats av styrelsen i Wonderful Times Group AB (publ) med anledning av emissionen av konvertibler i bolaget. Styrelsen för Wonderful Times Group AB (publ) 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 faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat, som skulle kunna påverka memorandumets innebörd.

Bolagets revisor har inte granskat föreliggande memorandum.

Stockholm den 18 maj 2016
Wonderful Times Group AB (publ)

Matts Kastengren
Styrelseordförande

Lars Åkerblom

Robert Eriksson

Sofia Ljungdahl

WTG i korthet

Wonderful Times Group AB (WTG) är verksamt inom utveckling, försäljning och marknadsföring av produkter för den nordiska barnmarknaden. WTG samarbetar med samtliga tongivande kunder och täcker alla relevanta försäljningskanaler. På så sätt når koncernen effektivt ut till konsumenter i hela Skandinavien.

WTG:s strategi är att öka befintlig omsättning både via organisk tillväxt och genom förvärv. Den organiska tillväxten ska ske genom produktlanseringar och kanalbreddning. Lönsamheten förbättras kontinuerligt genom en större andel egna produkter och koncept samt genom att utnyttja fler synergier, främst inom administration och logistik.

WTG har genom förvärv skapat en bred produktportfölj inom barnmarknaden, och är i dagsläget aktivt inom affärsområdena lek och spel samt barn & baby.

- Lek och Spel - Dotterbolagen SunToy och Toys & Games erbjuder ett brett sortiment av leksaker från välkända, starka varumärken till leksaker utan varumärke, så kallade "non-branded". Som exempel på några kända varumärken kan nämnas Color Me Mine, Tinti, B-Kids, Cardinal, Sylvania Families och Aquabeads.

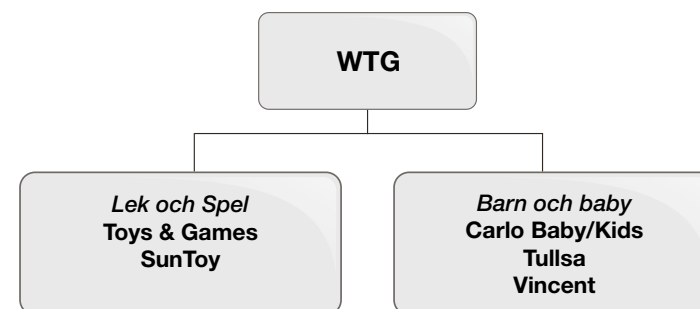
I detta affärsområde finns också det egna varumärket ALF. ALF är en av Nordens ledande utvecklare av barn- och familjespel, med välkända titlar såsom "Med andra ord", "3 Snabba Svar", "Små Kloka Barn"-serien, m.fl.

- Barn och Baby - WTG:s dotterbolag Carlo Baby är en distributör inom segmentet barnprodukter och är främst verksamt på den svenska och norska marknaden. Carlo har såväl ett stort antal starka och välkända varumärken som ett antal egenutvecklade produkter.

Tullsa utvecklar och tillverkar barnvagnstillbehör och har återförsäljare i Sverige, Norge, Danmark och Ryssland.

Vincent Shoe Store svarar för en egendesignad barnskokollektion fokuserad på funktionella, roliga skor och stövlar för modeintresserade.

Dotterföretag / Org nr / Säte	Antal andelar	i %
Wonderful Times Toys & Games i Malmö AB, 556583-1228, Malmö	1 000	100
Carlo i Jönköping AB, 556062-8009, Jönköping	4 000	100
Wonderful Times Toys & Games i Fosie AB, 556567-7597, Malmö	50 000	100
Spacebabies AB, 556643-8437, Stockholm	1 000	100
ValueTree Vilande AB, 556756-1526, Stockholm	1 000	100
ValueTree Holdings Fastighets AB, 556763-4968, Stockholm	100 000	100
Tullsa AB, 556221-4865, Helsingborg	1 000	100
Sun Toy Aktieföretag, 556309-7632, Sunne	500	100
Vincent Shoe Store Sweden AB, 556569-4766, Stockholm	148 647	100



Bolag och egna varumärken som ingår i WTG:



Användbart Litet Företag (ALF) är kända för att ha de roligaste spelen och har idag barn-, familj- och partyspel som säljer i stora volymer år efter år.



En av nordens ledande leverantörer till barnfackhandeln. Carlo säljer och utvecklar funktionella produkter med fin form för barnens viktiga första år.



Små leksaker kan underhålla i timmar, hemma såväl som på resan. SunToy har i över 50 år specialiserat sig på mindre leksaker med stort lekvärde.



Ett varumärke med barnvagnstillbehör som specialitet. Varumärket Tullsa erbjuder produkter som behövs för att din barnvagn skall uppfylla alla de önskemål barnet i vagnen skulle ha, om hen bara kunde tala.



Vincent Shoe Store svarar för en egendesignad barnskokollektion fokuserad på funktionella, roliga skor och stövlar för modeintresserade.

Vision

“Vi ska bli den leverantör inom barnprodukter, lek och underhållning, som har nöjdast personal, återförsäljare och konsumenter. Detta genom att vara bäst på att lyssna, förstå och positivt överraska alla de som ger oss våra intäkter”.

Marknadsöversikt

Marknaden för klassiska leksaker ökar igen och uppvisar enligt Gfk Toy Monitor en ökning med 6,4 procent under 2015. Även marknaden för sällskapsspel visar ett starkt uppsving under 2015. Denna produktgrupp visar också en stark ökning av nätförsäljning.

Svensk detaljhandel i stort ökade med 5,7 procent under 2015. E-handel är den snabbast växande kanalen och ökade under 2015 med 19 procent vilket innebär att den nu står för 6,9 % av den totala handeln. Trenden är att stora kedjeaktörer kompletterar sina butiker med e-handel samtidigt som fler e-handlare öppnar fysiska butiker för att synas, ge rådgivning eller agera upphämtningscentral.

Barnartiklar och leksakshandel har länge varit underrepresenterade på nätet men har under de senaste två åren uppvisat en rejäl tillväxt. Försäljningen på nätet av denna produktgrupp ökade under 2015 med 34 procent, vilket innebär att branschen omsätter 1,4 miljarder kronor i denna kanal. Nätframgången förklaras av ett sortiment med låg kläm- och kännfaktor samt av en kundgrupp med brist på tid.

Finansiell information i sammandrag

Resultaträkning

(KSEK)	2016-01-01- 2016-03-31	2015-01-01- 2015-03-31	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31	2013-01-01- 2013-12-31
Summa intäkter	18 312	21 189	91 837	106 388	115 369
Summa rörelsens kostnader	-19 284	-24 890	-102 076	-114 104	-150 373
Rörelseresultat	-972	-3 701	-10 239	-7 716	-35 004
Summa resultat från finansiella poster	-667	-579	-2 654	-3 075	-3 938
Resultat efter finansiella poster	-1 639	-4 280	-12 893	-10 791	-38 942
Skatt	0	0	0	0	-2 801
Periodens resultat	-1 639	-4 280	-12 893	-10 791	-41 743

Kassaflödesanalys

(KSEK)	2016-01-01- 2016-03-31	2015-01-01- 2015-03-31	2015-01-01- 2015-12-31	2014-01-01- 2014-12-31	2013-01-01- 2013-12-31
Resultat efter finansiella poster	-1 639	-4 280	-12 893	-10 791	-38 942
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-814	-3 433	-9 460	-8 114	-16 781
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 723	-2 954	-2 137	2 445	-13 584
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-34	329	-225	-1 301
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-1 290	842	3 660	576	15 148
Periodens kassaflöde	-4 013	-2 146	1 852	2 796	263

Balansräkning

(KSEK)	2016-03-31	2015-03-31	2015-12-31	2014-12-31	2013-12-31
Anläggningstillgångar	20 575	23 982	21 421	24 806	28 475
Omsättningstillgångar	34 440	41 864	38 534	41 421	53 992
Summa tillgångar	55 015	65 846	59 955	66 227	82 467
Eget kapital	22 438	26 460	24 098	30 751	30 031
Långfristiga skulder	1 603	3 833	2 267	3 972	9 277
Kortfristiga skulder	30 974	35 553	33 590	31 504	43 159
Summa eget kapital och skulder	55 015	65 846	59 955	66 227	82 467

Styrelse och ledning

Matts Kastengren

Hemvist: Stockholm

Född: 1976

Position: Styrelseordförande

Invald år: 2011

Huvudsaklig sysselsättning: Verkställande direktör i Gillesvik Invest AB.

Andra uppdrag: Styrelseordförande i Tufa Marin AB, styrelseledamot i Novator AB, Speedment AB och Inprorights in Sweden AB samt styrelseledamot i ett flertal bolag inom Gillesvik-koncernen.

Övrigt: Civilekonom och bakgrund inom D. Carnegie Corporate Finance.

Sofia Ljungdahl

Hemvist: Jönköping

Född: 1973

Position: VD och CFO samt styrelseledamot

Huvudsaklig sysselsättning: Verkställande direktör och CFO i Wonderful Times Group AB.

Övrigt: Civilekonom med bakgrund som revisor.

Lars Åkerblom

Hemvist: Uppsala

Född: 1965

Position: Styrelseledamot

Invald år: 2009

Huvudsaklig sysselsättning: Vice president Business Development HANZA-koncernen.

Andra uppdrag: Styrelseordförande i dotterbolag i HANZA-koncernen. Styrelseledamot i StenByInvest AB.

Övrigt: Tidigare CFO på Pricer AB (publ) och Nocom AB (publ) samt ekonomichef på Sweco AB (publ), alla listade på Stockholmbörsen. Lars har tidigare varit auktoriserad revisor och marknadsområdeschef för KPMG i Uppsala.

Robert Eriksson

Hemvist: Stockholm

Född: 1975

Position: Styrelseledamot

Invald år: 2014

Huvudsaklig sysselsättning: Media Manager Lundin Petroleum AB samt investor relations- och mediakontakter för ett antal av bolagen inom Lundinsfären.

Övrigt: Tidigare reporter och analytiker på Finanstidningen under åren 1998-2001. Korrespondent i Silicon Valley i USA för Finanstidningen 2000-2001.

Aktien och ägarförhållanden

Aktieutveckling



Aktieinformation

Aktienamn	Wonderful Times Group
Kortnamn	WTG
Marknadsplats	AktieTorget
ISIN-kod	SE0006028577
OrderBookID	60416
Antal aktier	2 403 187
Kvotvärde	10 kr
Handelsstart	2008-11-11
Värdepapperstyp	Aktie

Största ägarna per 2015-12-31

Namn	Kapital %	Röster %
SSE Opportunities LTD	18,48	18,48
Kattvik Financial Services AB	18,41	18,41
Gillesvik Invest AB	15,81	15,81
Goldman Sachs International LTD	10,87	10,87
Banque Carnegie Luxembourg S.A	7,49	7,49

