

Inbjudan till teckning av aktier i
Cefour Wine & Beverage
Nyemission i juni 2014



VIKTIG INFORMATION

Med "Cefour" eller "Bolaget" avses Cefour Wine & Beverage Partihandel AB (publ), org. nr 556740-5070.

Med "detta memorandum", "Memot", eller, om annat inte följer av sammanhanget "detta dokument", avses föreliggande memorandum. Med "Erbjudandet" avses Erbjudandet om att teckna aktier enligt villkoren i detta memorandum. Memot har upprättats med anledning av att styrelsen den 23 maj 2014 beslutade, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 15 april 2014, att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för aktieägarna.

Detta memorandum utgör inte ett prospekt, och har inte godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med 2 kap 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. All information som lämnas i detta dokument bör noggrant övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i Cefours värdepapper kan innebära. Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare information, registrerings- eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. Memot, anmälningssedeln eller andra till Erbjudandet hänförliga handlingar får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt memot förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land. Anmälan om teckning av erbjudna värdepapper i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. De nya aktierna har inte registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess nuvarande lydelse, och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA, eller tillämplig lag i annat land.

Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Hongkong, Sydafrika eller Kanada eller med hemvist i något annat land, där distribution av detta memorandum eller offentliggörande av Erbjudandet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltiga. Följaktligen får aktierna inte direkt eller indirekt, utbjudas, försäljas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till person med hemvist enligt ovan. Bolaget tar inget ansvar för eventuella överträdelse av ovan angivna restriktioner. Detta memorandum och övrig införlivad information finns tillgängligt på Eminova Fondkommissionens hemsida (www.eminova.se), på Cefours huvudkontor och hemsida (www.cefourwine.com).

Eminova Fondkommission har i egenskap av rådgivare biträdd Bolagets styrelse vid upprättande av detta memorandum samt med administrativa tjänster. Innehållet i Memot baseras på information som tillhandahållits av Cefour. Styrelsen i Cefour är ensamt ansvarig för Memot. Information om styrelsen återfinns i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor". Eminova Fondkommission har inga övriga intressen i Bolaget, och kommer inte att teckna aktier i föreliggande nyemission. För detta memorandum och Erbjudandet gäller svensk rätt. Tvist rörande innehållet i Memot, Erbjudandet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden skall avgöras av svensk domstol exklusivt. Förutom där detta anges explicit har ingen information i detta dokument översiktligt granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

Framtidsinriktad information

Detta memorandum innehåller framtidsinriktade uttalanden och antaganden om framtida marknadsförhållanden, verksamhet och resultat. Dessa uttalanden återfinns i flera avsnitt och inkluderar uttalanden rörande Bolagets nuvarande avsikter, bedömningar och förväntningar.

Orden "anser", "avser", "bedömer", "förväntar sig", "förutser", "planerar" eller liknande uttryck kännetecknar vissa sådana framtidsinriktade uttalanden. Även om ledningen anser att förväntningarna som beskrivs i dessa uttalanden är rimliga finns det ingen garanti för att framtidsinriktade uttalanden förverkligas eller visar sig vara. I avsnittet "Riskfaktorer" finns en beskrivning, dock inte fullständig, av faktorer som kan medföra att faktiska resultat eller prestationer skiljer sig avsevärt från framtidsinriktade uttalanden.

Information från tredje part

Cefour har inte kontrollerat siffror, marknadsdata eller annan information som tredje part har använt i sina studier, varför varken styrelsen i Cefour eller Eminova Fondkommission påtar sig något ansvar för riktigheten för sådan i detta dokument intagen information. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt styrelsen känner till, väsentliga intressen i Cefour. Informationen som ingår i detta memorandum har återgivits korrekt, och såvitt styrelsen känner till och försäkras genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje part har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Viss finansiell och annan information som återfinns i ett antal tabeller i detta memorandum har avrundats för att underlätta för läsaren. Därför kan mindre differenser förekomma, exempelvis kan siffrorna i en tabell skilja sig från den totala summa som anges i tabellen.

Bolagsinformation

Firmanamn:	Cefour Wine & Beverage Partihandel AB (publ)
Säte:	Kristianstad kommun, Skåne län
Organisationsnummer:	556740-5070
Datum för bolagsbildning:	2007-10-09
Nuvarande firmas registreringsdatum:	2008-07-31
Land för bolagsbildning:	Sverige
Juridisk form:	Aktiebolag
Lagstiftning:	Svensk rätt
Kontaktuppgifter:	Stuvaregatan 1, 296 35 Åhus Tfn: 044-781 66 50 E-post: info@cefourwine.com
Webbplats:	www.cefourwine.com

VÅR AFFÄRSIDÉ

Cefours affärsidé är att sälja och distribuera vin och andra lämpliga drycker som tappats på specialdesignade, praktiska och drickfärdiga engångsglas av splitterfri, återvinningsbar plast.

INNEHÅLL

Viktig information	2
Risker	4
Inbjudan	7
Bakgrund och motiv	8
Villkor och anvisningar	10
Verksamhet	14
Marknad	18
Styrelse och ledande befattningshavare	22
Legala frågor och övrig information	26
Aktiekapital och ägarförhållanden	28
Utvald finansiell information	31
Bolagsordning	36
Skattefrågor i Sverige	38
Kontaktuppgifter	39
Slutord från Styrelsen	39

Think
outside
the
bottle



Risker

Cefours verksamhet är liksom allt företagande förenad med risk. Det är därför av stor vikt att vid bedömning av Bolagets tillväxtpotentialer även beakta relevanta risker. Hela det investerade kapitalet kan förloras, och en investerare bör göra en samlad utvärdering av övrig information i detta memorandum tillsammans med en allmän omvärldsbedömning. Ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll påverkar dess resultat och finansiella ställning liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande. Nedanstående riskfaktorer bedöms vara de som kan komma att få störst inverkan på Bolagets framtida utveckling. Förteckningen över tänkbara riskfaktorer skall inte anses som fullständig. Ej heller är riskerna rangordnade efter grad av betydelse.

BRANSCH- OCH MARKNADSRISKER

Konjunktur- och valutakursutveckling

Externa faktorer av mer generell karaktär såsom utbud och efterfrågan, växelkurser samt ekonomiskt klimat, kan inverka på Bolagets verksamhet och lönsamhet.

Marknadsutveckling

Marknadens acceptans av nya produkter är svår att förutsäga och det kan ta längre tid än Bolaget kan förutse idag. Även om den geografiska spridningen i någon mån borde kunna kompensera för tröghet på en viss marknad, kan det ta längre tid än planerat att nå de volymer som krävs för att Bolaget skall uppnå acceptabel lönsamhet.

Politiskt klimat

Cefours verksamhet kan komma att påverkas av framtida politiska beslut rörande Bolagets produkter och marknad. Lagstiftning kring alkohol och utskänkning kan få konsekvenser för Bolaget.

Konkurrens

Cefour arbetar med en ny produkt på en traditionell marknad och konkurrerar främst med befintliga lösningar, dvs. vin och sprit förpackade i glasflaskor. Det kan inte uteslutas att pre-filled-konceptet växer med marknaden, vilket kan medföra att aktörer med större resurser kan lansera konkurrerande produkter, vilket skulle kunna påverka Bolaget negativt.

Leverantörer

Bolaget har ett nära samarbete med sina tekniska leverantörer. Tillsammans med dessa ut-

vecklar man produkterna samt logistikfunktionerna. Vidare köper Bolaget dryck från internationella aktörer. Det kan inte uteslutas att Bolagets leverantörer hamnar i obestånd eller väljer att avsluta sina samarbeten, vilket kan få en negativ inverkan på verksamheten.

BOLAGSSPECIFIKA RISKER

Inflytesrika ägare

Cefour har inga stora ägare där förslag till beslut inför stämmor och annat kan förankras. Följaktligen finns det alltid en risk att styrelsens förslag till beslut röstas ner och motförslag kanske inte finns framarbetat.

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Cefours utveckling är avhängig förmågan att rekrytera och behålla kvalificerad personal, med kunskap och erfarenhet av branschen och kring hanteringen av alkoholhaltiga drycker. Det kan inte uteslutas att förlusten av vissa nyckelpersoner i Bolagets organisation skulle medföra nackdelar för verksamheten.

Försäljning

Det går inte att med säkerhet fastslå att den dryckeslösning som Bolaget utvecklar stadigvarande kommer att åtnjuta gynnsam acceptans på marknaden. Efterfrågan på Bolagets produkter kan minska eller inte öka i nödvändig omfattning för att uppnå en god resultatutveckling i Bolaget. Det kan inte uteslutas att Bolaget genom missbedömningar, bristande marknadsföring eller konkurrenters agerande inte kommer att uppnå tillräckliga försäljningsvolymer för

att förväntad expansion eller ekonomisk utveckling skall förverkligas. Skulle omfattningen hos Bolagets försäljning inte utvecklas som förväntat kan Bolagets ställning och avkastningsförmåga försämrast.

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 Cefour i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka bolagets marknadsvärde negativt.

Regelverk och tillstånd

Bolaget har tillstånd att bedriva handel och tillverkning av alkoholhaltiga drycker och står under tillsyn av Livsmedelsverket och Särskilda Skattekontoret i Ludvika. Beslut om lagändring skulle kunna inverka på Bolagets produktion och/eller försäljning.

RISKFAKTORER RELATERADE TILL AKTIEHANDEL

Handel på AktieTorget

Bolagets aktie är upptagen till handel på AktieTorget, som är en sk MTF, (Multilateral Trading Facility). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika hårda krav på Bolaget avseende bl.a. informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en sk reglerad marknadsplats ("börs"). En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

Aktiens likviditet

Cefours aktie är upptagen för handel på AktieTorget. Likviditeten i handeln med Bolagets aktie kan ändå vara begränsad. Detta kan förstärka fluktuationerna i aktiekursen. Begränsad likviditet i aktien kan även medföra problem för en innehavare att sälja sina aktier. Det finns ingen garanti för att aktier i Cefour kan säljas till en för innehavaren vid varje tidpunkt acceptabel kurs.

Ansträngd likviditet

Cefour är ett tillväxtbolag och som sådant kommer bolaget löpande vara i behov av kapitaltillför-

sel. Detta bör beaktas vid ett beslut om att investera i den förestående emissionen. Cefour är sedan i vintras listade på AktieTorgets observationslista. Orsaken till detta är att Bolaget inte kunnat uppvisa en likviditetprognos med tillräckligt stor säkerhet för att likviditeten räcker mer än ett par månader. Av denna anledning görs den nu aktuella emissionen och styrelsen planerar även för att vid den kommande extra stämman föreslå att det ges ut två serier av teckningsoptioner som maximalt kommer att inbringa drygt 9 Mkr med cirka 5 Mkr i september och ytterligare (maximalt) 4 Mkr i mars 2015.

Kursvariationer på aktiemarknaden

Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker så som räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. Aktier i Cefour påverkas på samma sätt som alla andra bolagsaktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot.

Framtida utebliven utdelning

Bolaget har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren använda genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden. Det är Bolagsstämman som beslutar om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten. Möjligheter till värdeökning i Bolagets aktier ligger således under de närmaste åren främst i en ökande aktiekurs.



Aktiens placering på observationslistan

Bolagets aktier är tills vidare placerad på AktieTorgets observationslista. Detta medför att handeln i aktien påverkas av den osäkerhet som för närvarande omgärdar Bolaget. Den nya styrelsen har inlett åtgärder för att möjliggöra återföring av aktien till den ordinarie listan. En av dessa åtgärder består i genomförandet av föreliggande nyemission, i syfte att stärka Bolagets kapital. Det kan inte uteslutas att åtgärderna inte är tillräckliga för en omedelbar återlistning, med fortsatt begränsat intresse från aktiemarknaden som trolig konsekvens. Under februari månad i år distribuerades ett antal pressmeddelanden som har belyst bakgrunden. Från Cefours sida framför allt 2014-02-07 samt 2014-02-21. Det finns även ett klart uttalande från AktieTorget om utformningen på nya styrelsen i Cefour. Detta kommenteras även senare i memorandumet.

Disciplinärende

Cefour är anmälda till AktieTorgets disciplinkommitté i april 2014, med anledning av en del tidigare händelser, senast på årsstämman. Cefour har inlämnat ett skriftligt svar till samma kommitté.

Cefour delar i flera fall inte AktieTorgets bedömningar även om man från Cefour sida och med facit i hand säkert hade kunnat vara tydligare på en del punkter. Ett möte med disciplinkommittén kommer äga rum 9 juni 2014 och Cefour kommer så snart disciplinkommittén lämnat sitt omdöme att meddela marknaden detta. Rent teoretiskt finns en risk att Cefour kommer att avnoteras från AktieTorget. Skulle så beslutas har styrelsen en beredskap för att hantera detta och söka plats på annan marknadsplats. Till detta kommer samtliga investerare att ges en möjlighet att ompröva sitt ställningstagande och annullera sin teckning. Ett pressmeddelande kring ärendet distribuerades den 25 april 2014. Emissionen kommer dock att genomföras som planerat.

Kontroll över Bolaget

Då Bolagets aktie är listad kan ägarstrukturen komma att förändras över tiden. Det kan inte uteslutas att nuvarande sammansättning av ägare kommer att förändras, varvid Bolagets verksamhetsinriktning kan komma att avvika från den som idag utstakats av Bolagets styrelse.



Inbjudan



Den 23 maj 2014 beslutade styrelsen i Cefour, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 15 april 2014, att genomföra en kontant nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare.

Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta memorandum, att teckna aktier av serie B i Cefour. Vid fulltecknad emission kommer aktiekapitalet att ökas med 1 879 719,36 kronor, från 5 639 158,08 kronor till 7 518 877,44 kronor och antalet aktier kommer att ökas med 187 971 936 aktier, från 563 915 808 aktier till 751 887 744 aktier. Vid full teckning inbringar emissionen 5 639 158 kronor till Bolaget.

Teckningstiden löper från och med den 5 juni till och med den 19 juni 2014.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 3 juni 2014 äger aktier i Cefour, oavsett serie, erhåller en (1) teckningsrätt. Varje tre-tal (3) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny B aktie. Teckningskursen är 0,03 kronor per aktie.

Erbjudet värdepapper

Erbjudandet avser teckning av högst 187 971 936 aktier av serie B i Cefour. Aktien har ISIN SE0002683920 och handlas under kortnamnet CEFO B på AktieTorget.

Emissionsgaranti/kvittningar

Någon garant finns inte i emissionen. Det kommer heller inte att förekomma några kvittningar av skulder i denna emission.

Utspädning

Under förutsättning att föreliggande nyemission fulltecknas kommer de nyemitterade aktierna att utgöra cirka 25 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget. Befintliga aktieägare som inte väljer att teckna sin andel kommer vid full teckning att se sitt ägande i Bolaget spädas ut i motsvarande grad.

Emissionskostnader

Under förutsättning att emissionen blir fulltecknad beräknas de totala emissionskostnaderna uppgå till maximalt 0,5 Mkr.

Handelsplats och handel

Bolagets B-aktie är upptagen till handel vid AktieTorget. Aktien är för närvarande upptagen på AktieTorgets observationslista. Styrelsen för Bolaget har ansökt om återlistning av aktien till den ordinarie listan. Det är styrelsens förhoppning att en återlistning till ordinarie listan kan genomföras så snart som möjligt efter emissionen.

Bakgrund och motiv

Cefour Wine & Beverage Partihandel AB (publ), säljer och distribuerar vin och andra lämpliga drycker som tappats på specialdesignade, praktiska och drickfärdiga engångsglas av splitterfri, återvinningsbar plast.

Målgruppen för Bolagets produkter utgörs i första hand av de internationella marknaderna för catering, events, fast-food, resor och hotell. Även dagligvaruhandeln och s.k. convenience stores utgör en intressant målgrupp.

Produktionen av färdigtappade drycker startades under 2010 i Bolagets egen anläggning i Åhus. Omsättningen har sedan dess ökat årligen, från 1,3 MKr under 2010 till 3,7 MKr under 2013. Produkterna från Cefour mottas således med växande intresse på flera marknader.

Vid en extra bolagsstämma i Cefour den 16 oktober 2013 valdes en helt ny styrelse. Detta föranlett av att fyra av fem tidigare styrelseledamöter avgått efter uppdragandet av oklarheter relaterade till ett icke tidigare redovisat aktielån från en stor aktieägare. Samtidigt misstänktes

försök till kursmanipulation i samband med rapportering av ett förväntat publikt bud på Bolaget. De styrelsemedlemmar som avgick på egen begäran var dock inte inblandade i händelserna. Vid detta tillfälle handelsstoppades Bolagets aktie mellan den 10 september och den 25 oktober 2013, och placerades därefter på AktieTorgets observationslista. Rättsliga processer mot inblandade parter pågår. En fällande dom har meddelats men överklagats.

Den förra styrelsen, som valdes i oktober, fokuserade på att lösa upp den situation som uppkommit under tredje kvartalet. I efterhand kan det konstateras att verksamheten i princip stod helt stilla under en stor del av hösten. Mot slutet av året genomfördes en emission i syfte att framför allt reglera de förfallna skulder som hade uppstått under tiden. En ordentlig genomgång av uppgörelsen gentemot både kunder (distributörer) och leverantörer inleddes och pågår fortlöpande.

Bedömningen är fortfarande att försäljningen har goda förutsättningar att fortsätta öka i takt med att kännedomen om Bolagets produkter sprids till fler potentiella kunder. Bolaget har dock ännu inte nått positiva kassaflöden, och fortsatta marknadsföringsaktiviteter är därför nödvändiga.

Bolagets anläggning i Åhus håller hög teknisk standard och dess kapacitet tillåter stora produktionsvolymmer. Några nämnvärda nyinvesteringar i tillverkningsutrustning är inte nödvändiga.

Under första kvartalet 2014 tecknades ett nytt finansieringsavtal med Capillum Holding AB. Detta avtal har hittills givit Cefour ett tillskott på cirka 0,8 Mkr och Cefour räknar med att tills vidare nyttja denna facilitet. Avtalet ger Cefour möjlighet att låna totalt 2,5 Mkr under ett år.

Föreliggande nyemission genomförs i syfte att tillföra Bolaget rörelsekapital. Medlen skall främst användas för fortsatt marknadsföring och försäljningsarbete, med tonvikt på de euro-



peiska och amerikanska marknaderna. Det är vidare styrelsens ambition att Bolagets aktie snarast efter denna nyemission skall återföras till AktieTorgets ordinarie lista.

I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta memorandum, vilket upprättats av styrelsen i Cefour Wine & Beverage Partihandel AB (publ) med anledning av förestående emission. Styrelsen för Bolaget, som presenteras på annan plats i dokumentet, är ansvarig för innehållet och försäkras härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits för att säkerställa att de uppgifter som presenteras, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dokumentets innebörd. Informationen som ingår i detta memorandum har återgivits korrekt, och såvitt styrelsen känner till och försäkras genom

jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje part har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Åhus den 2 juni 2014

Styrelsen

Gert Westergren

Jonas Lindeborne

Peo Lindén



Villkor och anvisningar

Den 23 maj 2014 beslutade styrelsen i Cefour, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 15 april 2014, att genomföra en kontant nyemission med företrädesrätt för befintliga aktie-ägare. Emissionen omfattar högst 187 971 936 aktier av serie B och kan inbringa bolaget 5 639 158 kronor vid full teckning. Nyemissionen är inte garanterad.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear") för fastställande av vem som ska erhålla teckningsrätter i emissionen är den 3 juni 2014. Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 28 maj 2014. Första dag för handel i Bolagets aktie exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 30 maj 2014.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 5 juni 2014 till och med 19 juni 2014. Styrelsen i Bolaget äger rätt att förlänga teckningstiden. De äger inte rätt att avbryta emissionen efter det att teckningstiden har påbörjats.

Teckningskurs

Teckningskursen är 0,03 kronor per aktie. Inget courtage kommer att tas ut.

Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje (1) innehavd aktie, oavsett serie. Det krävs tre (3) teckningsrätter för att teckna en (1) aktie av serie B. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och kommer att bokas bort från VP-kontot utan särskild avisering från Euroclear.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på AktieTorget under perioden från och med den 5 juni 2014 till och med 16 juni 2014. Banker och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst vid förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter.

Betalda och tecknade aktier ("BTA")

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av BTA skett på VP-kontot. Tecknade aktier benämns BTA till dess att nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

Handel med BTA samt omvandling till aktier

Handel med BTA äger rum på AktieTorget från och med den 5 juni 2014 fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket och omvandlingen från BTA till aktier sker. Sista dag för handel kommer att kommuniceras ut genom ett marknadsmeddelande. Ingen särskild avisering skickas ut från Euroclear i samband med omvandlingen.

Handel med aktien

Aktierna i Bolaget handlas på AktieTorget. Aktien handlas under kortnamnet CEFO B och har ISIN SE0002683920. Efter det att emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket kommer även de nyemitterade aktierna att bli föremål för handel.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 3 juni 2014 är registrerad som aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att för tre (3) befintliga aktier, oavsett serie, teckna en (1) ny aktie av serie B.

Direktregistrerade aktieägare, innehav på VP-konto

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi, särskild anmälningssedel samt anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. VP-avi avseende registrering av teckningsrätter på VP-konto skickas inte ut.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare och förmyndare erhåller inte emissionsredovisning utan meddelas separat.

Förvaltarregistrerade aktieägare, innehav på depå

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska istället ske enligt instruktioner från förvaltaren.

Teckning med stöd av teckningsrätter, direktregistrerade aktieägare

Teckning ska ske genom betalning till angivet bankgiro senast den 19 juni 2014 i enlighet med något av följande två alternativ.

1) Förtryckt bankgiroavi, Emissionsredovisning.

Används om samtliga erhållna teckningsrätter ska utnyttjas. Teckning sker genom inbetalning av den förtryckta bankgiroavin. Observera att ingen ytterligare åtgärd krävs för teckning och att teckningen är bindande.

2) Särskild anmälningssedel.

Används om ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas, t.ex. om teckningsrätter har köpts eller sålts. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission. Referens vid inbetalning är anmälningssedelns nummer. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckningen är bindande.

Särskild anmälningssedel kan erhållas från:
Eminova Fondkommission AB,
Box 5833, 102 48 Stockholm.
Tfn 08-684 211 00, fax 08-684 211 29,
email info@eminova.se.

AKTIEÄGARE BOSATTA UTANFÖR SVERIGE

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare som inte är bosatta i Sverige och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin (emissionsredovisningen) kan betala i svenska kronor via SWIFT enligt nedan. Teckning sker när både den särskilda anmälningssedeln samt inbetalning inkommit till Eminova Fondkommission.

Eminova Fondkommission AB
Box 5833
SE-102 48 Stockholm, Sverige
BIC/SWIFT: NDEASESS
IBAN: SE2930000000032731703156

Aktieägare bosatta i vissa oberättigade jurisdiktioner

Aktieägare bosatta i annat land där deltagande i nyemissionen helt eller delvis är föremål för legala restriktioner äger ej rätt att delta i nyemissionen (exempelvis Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA). Dessa aktieägare kommer inte att erhålla teckningsrätter, emissionsredovisning eller någon annan information om nyemissionen



TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER SAMT TILDELNING

För det fall samtliga aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av återstående aktier.

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedeln benämnd "Teckning utan stöd av teckningsrätter" som finns att ladda ned från www.eminova.se. Om fler än en anmälningssedel insänds kommer endast den först erhållna att beaktas. Någon inbetalning ska ej göras i samband med anmälan! Observera att anmälan är bindande.

Om anmälan avser teckning till ett belopp om € 15 000 (ca 135 000,00 kr) eller mer, ska en kopia på giltig legitimation medfölja anmälningssedeln. Gäller anmälan en juridisk person ska utöver legitimation även ett giltigt registreringsbevis som visar behöriga firmatecknare medfölja anmälningssedeln.

Besked om tilldelning av aktier lämnas genom översändande av en avräkningsnota. Betalning ska erläggas till bankgiro enligt instruktion på avräkningsnotan och dras aldrig från angivet VP-konto eller depå. Erläggs inte betalning i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Inget meddelande skickas ut till de som ej erhållit tilldelning.

Tilldelning ska ske enligt följande:

- I första hand ska tilldelning ske till bolagets tidigare aktieägare som på anmälningssedeln angett sitt aktieinnehav per avstämningsdagen den 3 juni 2014. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal innehavda aktier per avstämningsdagen och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

- I andra hand ska tilldelning ske till övriga personer som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Vid överteckning sker tilldelningen pro rata i förhållande till antal anmälda aktier och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

ÖVRIGT

Teckning av aktier med eller utan teckningsrätter är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva sin teckning.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Offentliggörande av utfallet i emissionen kommer att ske genom ett pressmeddelande från Bolaget så snart detta är möjligt efter teckningstidens utgång.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med för räkenskapsåret 2014, under förutsättning att de nya aktierna blivit registrerade och införda i den av Euroclear förda aktieboken före avstämningsdagen för utdelning.

Aktiebok

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm.

Tillämplig lagstiftning

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

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

VIKTIG INFORMATION

Denna information finns endast på svenska.

- Eminova Fondkommission AB ("Eminova") (556889-7887) är ett värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Eminova har tillstånd att bedriva värdepappersrörelse enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden.
- Finansiella instrument som erbjudandet avser har inte och kommer inte att registreras i något annat land än Sverige. De kommer därför inte att erbjudas till försäljning i något annat land där deltagande skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt eller strider mot lag, förordning eller annan bestämmelse i sådant land.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningsedel befullmäktigar Eminova att för undertecknads räkning sälja, köpa eller teckna sig för finansiella instrument enligt villkoren som utformats för erbjudandet.
- Uppdrag genom undertecknad anmälningsedel omfattas inte av den ångerrätt som följer av distans- och hemförsäljningslagen. Tillvägagångssätt och teckningsperiod framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Genom anmälan i detta erbjudande blir undertecknad inte kund hos Eminova. Eminova kommer därför inte att kundkategorisera de som tecknar aktier enligt erbjudandet. Eminova gör inte heller en passandeprövning enligt lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden avseende teckning av värdepapper i erbjudandet.
- I den information som utgivits i samband med erbjudandet framgår de risker som följer med en investering i de finansiella instrument som avses. Den som avser teckna finansiella instrument i enlighet med detta erbjudande uppmanas att noga läsa igenom den information som utgivits. Priset för de finansiella instrument som avses framgår av den information som utgivits i samband med erbjudandet.
- Kostnader utöver vad som angivits ovan, såsom skatter eller courtage, som kan komma att uppstå i samband med de finansiella instrument som erbjudandet avser, varken påföres av eller erläggs av Eminova.
- Personuppgifter som tecknaren lämnar i samband med anmälan behandlas av Eminova enligt Personuppgiftslagen (1998:204). Behandling av personuppgifter kan även ske hos andra företag som Eminova eller emittenten samarbetar med. Eminova ansvarar inte för tekniska fel eller fel i telekommunikations- eller posthantering i samband med teckning genom betalning eller inlämnande av anmälningsedel.
- VP-konto eller depå måste vara öppnat vid tillfället för anmälan.
- Klagomål med anledning av Eminovas hantering av order genom undertecknad anmälningsedel kan insändas per post till Eminovas klagomålsansvarige på adress Eminova Fondkommission AB, Att: Klagomålsansvarig, Box 5833, 102 48 Stockholm.
- Vid en eventuell reklamation mot Eminovas utförande av order ska detta ske inom skälig tid. Rätten att kräva ersättning eller att göra andra påföljder kan annars gå förlorad.
- Vid en eventuell tvist med Eminova kan konsumenter vända sig till Allmänna reklamationsnämnden, Box 174, 101 23 Stockholm, telefon 08-508 860 00, www.arn.se.
- Eminova följer svensk lag och materiell rätt tillämpas på Eminovas erhållna uppdrag. Allmän domstol är behörig domstol.

Verksamhet

Cefour startade med en idé om att förenkla hanteringen vid utskänkning av alkoholhaltiga drycker utan att göra avkall på dryckesupplevelsen, vilket vanligtvis är fallet då man dricker ur traditionella engångsglas.

Bolaget marknadsför och säljer sedan 2010 produkter som tillverkas i en egen anläggning i Skåne. Produkterna utgörs idag av drickfärdiga engångsglas som är förfyllda med olika sorters vin, och Bolaget kan även leverera färdigfyllda glas med i princip vilken icke kolsyrad dryck som helst. Cefours unika "pre-filled-koncept" har emottagits väl hos återförsäljare och slutkunder, och den årliga omsättningen har ökat sedan produkten började säljas.

Historik och dagsläge

Bolagets verksamhet grundar sig på affärsidén att sälja och distribuera vin och andra lämpliga drycker som tappats på specialdesignade, praktiska och drickfärdiga engångsförpackningar av splitterfri, återvinningsbar plast. Exempel på verksamheter där konceptet ger betydande produktfördelar och kundnytta är catering & fast-food, rese- & hotellbranschen samt taxfree- & dagligvaruhandeln.



Bolaget är ungt; den kommersiella verksamheten kom igång först 2010-2011. Den första produktionsanläggningen visade sig inte motsvara kraven tillfullo, varför en uppgradering genomfördes och driftsattes i början av 2013.

Marknadsinsatserna har i huvudsak varit riktade mot Skandinavien och västeuropa och på senare tid även mot den amerikanska marknaden. Kostnaderna för marknadsinsatserna har främst finansierats genom ett antal emissionserbjudanden. Bolagets aktie listades under 2012 på AktieTorget, och den senaste emissionen skedde i december 2013. Dessa åtgärder syftade



*Cefour har sin bas i Åhus på den sydsvenska ostkusten
Bilder: Kristianstads kommun/Claes Sandén*

till att lägga en fast grund för fortsatt finansiering av både försäljnings- och produktutvecklingsverksamheterna.

I augusti 2013 utsattes Bolagets aktie för misstänkt otillbörlig marknadspåverkan och insiderhandel. Händelserna blev utredda av Ekobrottsmyndigheten (EBM). Särskilt besvärande för Bolagets anseende var att en av de anklagade var styrelseordförande, och en annan var en av Bolagets större aktieägare. Det inträffade fick bland annat till följd att handeln i Bolagets aktier på AktieTorget stoppades under perioden 10 september till den 25 oktober 2013, varefter aktien överfördes till observationslistan. De fyra återstående styrelseledamöterna, som inte misstänks vara delaktiga i oegentigheterna, valde att avgå kort efter det att händelserna uppdagades. En helt ny styrelse valdes vid extra bolagsstämma den 16 oktober 2013.

På årsstämman för 2013, den 15 april 2014, fick ingen i den gamla styrelsen ansvarsfrihet, medan nya styrelsen (fr.o.m. 16 oktober 2013) samt VD beviljades ansvarsfrihet. På årsstämman valdes, på initiativ av den dåvarande största ägaren, Mats Krönlein, en styrelse bestående av tre personer. Gert Westergren, Peo Lindén samt VD Jonas Lindeborne.

Till en extra stämma under juni kommer en ny styrelse att föreslås. Den föreslagna styrelsen kommer att presenteras inom kort.

Även om Bolagets verksamhet inte har något direkt samband med det inträffade har affärerna påverkats av händelserna under hösten. Verksamheten har drabbats av stagnation och även om situationen har förbättrats markant är den i behov av ytterligare åtgärder för att bibehålla omsättningsökningen och öka aktiemarknadens intresse för Bolaget.

Inom bolaget och i den befintliga och den tilltänka styrelsen finns en mycket starkt tilltro till bolagets produktkoncept och marknadsförutsättning. Flera åtgärder för uppstyning av verksamheten vad beträffar framtida marknadssatsningar och inriktning är beslutade.

Den nuvarande styrelsen beslutade den 23 maj 2014 om att gå ut med föreliggande nyemission riktad till aktieägarna för att inhämta ytterligare kapital.

Produktion

Cefour har byggt en anläggning för förpackning av vin och andra lämpliga drycker i förslutna engångsglas. Anläggningen, som är förlagd till Åhus, har stor produktionskapacitet och kommer inte att kräva några ytterligare väsentliga investeringar för att dagens produktionsvolymerna skall kunna flerdubblas.

Fabriken togs i kommersiell drift under 2010 och har därefter genomgått vissa ändringar för att förbättra produkternas kvalitet och hållbarhet. Vidare kan vissa mindre maskininvesteringar bli aktuella för att möjliggöra fyllning av alternativa drycker/produkter. Sker dessa investeringar sprids kostnaderna av de stora kapitalinvesteringar som redan gjorts över flera produkttyper, samtidigt som bättre utnyttjandegrad av produktionsanläggningen uppnås.



Anläggningen används idag för att producera produkter under eget varumärke, och kan i framtiden komma att erbjuda andra vin- och dryckesproducenter att förpacka produkter under externa eller nya varumärken.

Sammanlagt har cirka 20 Mkr investerats i Cefours produktionsanläggning i Åhus.



PRODUKTER

För närvarande produceras förfyllda engångsglas med tre sorters vin, vilka marknadsförs och säljs under Bolagets eget varumärke "Easy Wine Glass".

Easy Wine Glass är en praktisk och säker förpackningslösning för vin, speciellt utvecklad för events, festivaler och konserter. Glasen ger exakt serveringsvolym varje gång, säker hantering, inget spill, inget svinn, inget glaskross – vilket sammantaget ger full kontroll.

Ofta handlar det om att kunna servera snabbt och effektivt på kortast möjliga tid, och under de mest intensiva perioderna så är det snabbheten i serveringen som ligger till grund för en bra omsättning. Att det dessutom är en "kul" och innovativ produkt jämfört med traditionella flaskor, bag-in-box eller tetra, gör den än mer kompatibel i evenemangsmiljöer.

Glasen passar även utmärkt vid privata sammanhang såsom trädgårdsfester, picnicks eller då man endast vill dricka ett glas vin till maten och inte vill öppna en hel flaska.

Mix av tradition och innovativt nytänkande

Hela tillverkningsprocessen sker i en högteknologisk och toppmodern produktionsanläggning i Åhus i nordöstra Skåne – orten som är mest

känd för sina ålagillen, Absolut Vodka, stora glasar, långa sandstränder och beachhandboll. Här tillverkas, formas och fylls glasen med direktimporterade kvalitetsviner från Frankrike, som sedan försluts och förpackas.

Easy Wine Glass tillverkas av en speciellt framtagen och livsmedelsanpassad plast som är av låg vikt, splitterfri och återvinningsbar.

Easy Wine Glass finns i två olika utföranden – som ett "traditionellt" vinglas på fot, men även utan fot där foten ersatts med en sockel.

Varje glas innehåller 187 ml vin och är förslutet med en folie som är lätt att öppna.



UTVALDA VINER (2014)

Cefour 'EasyWineGlass' – Merlot, Frankrike

Omsorgsfullt utvalt av våra vintillverkare – med en rund och fruktig smak som är rik på arom av körsbär och björnbär tilltalar detta vin de flesta rödvinsälskare. Avnjuts bäst tillsammans med grillade anrättningar. Serveras vid 16 - 18°C

Cefour 'EasyWineGlass' – Chardonnay, Frankrike

Omsorgsfullt utvalt av våra vintillverkare – ett fylligt och fräscht vin som har en ljus, guldaktig färg och arom av hasselnöt och vit persika. Perfekt att avnjuta till ljust kött, fisk eller dessert. Detta eleganta vin är också idealiskt som aperitif. Serveras vid 10-12°C.

Cefour 'EasyWineGlass' – Rosé de Syrah, Frankrike

Ett mycket lättdrucket rosévin med en orange/rosa nyans. Vinet har en frisk smak av färska frukter såsom hallon, svarta- och röda vinbär med en torr, fräsch finish. Serveras vid 10-12°C.

Marknad

Cefours förfyllda produkter är inriktade mot en väl definierad global marknad som kan delas in i följande primära segment:

- Event-, rese- och hotellbranschen.
- Fast food- och cateringbranschen.
- Tax free- och dagligvarubutiker (utlandet).

Flertalet aktörer som är verksamma inom dessa segment använder sig redan idag av engångsartiklar som fylls från glasflaskor, bag-in-box eller genom att erbjuda kunden de dyrare miniflaskorna. Genom att i stället använda Cefours förfyllda engångsglas – som är klara att dricka ur – blir serveringen enklare och effektivare. Säljstället slipper dubbelhanteringen av emballage

som skall hanteras även när det är tomt, eller glas som skall diskas eller återvinnas. Nedan följer exempel på miljöer och sammanhang där konceptet är gångbart:

- Flygbolag, färjelinjer, tågbolag, hotellkedjor (minibar/poolbarer).
- Festivalarrangörer, mässor/events, nöjes- och konferensarrangörer, idrottsarenor/läktarförsäljning.
- Salladsbarer, hamburgerrestauranger.
- Butikshyllorna i utlandet där alkohol säljs i dagligvarubutiker, tax free butiker, Systembolaget.



FÖRDELAR

Kostnads- och hanteringseffektivt:



Tidsbesparing – snabbare servering ger kortare köer, vilket i sin tur ger möjlighet till ökad försäljning.

Inget svinn – ökad kontroll – alltid exakt serveringsvolym.

Ingen tidskrävande hantering av glas och flaskor, t.ex. disk, städning mm..

Inga personalkostnader för förberedande av t.ex. glasupphällning vid större arrangemang.

Inget spill eller krossade glas/flaskor.

Lägre vikt än traditionella glas och glasflaskor.

Säkrare



Säkerhetskraven är idag hårda i många avseenden där alkohol konsumeras. Plast är en betydligt bättre produkt än glas ur säkerhetsperspektiv.

Marknadsorganisation

Bolagets marknads- och säljorganisation är idag underdimensionerad i relation till de marknader man arbetar på. Säljaktiviteterna fokuseras för tillfället på ett begränsat antal marknader inom i första hand Norden och EU, men det är styrelsens uppfattning att de satsningar som redan gjorts i USA bör tillvaratas, utvecklas och styras upp med bättre stöd för de representanter som engagerats på denna marknad.

Easy Wine Glass har sedan tidigare distribution genom Cefours importör Svenska Food & Beverage LLC i Houston, USA. Eftersom potentialen här kräver fler aktörer har i år även en ny importör/distributör, Sonmar Holdings LLC i Florida, involverats. Konceptet med förfyllda vinglas är redan etablerat i USA och det finns idag förhållandevis få konkurrenter inom produktsegmentet. Bolaget anser att det finns minst sagt goda möjligheter att ta marknadsandelar här och att de tidigare satsningarna, och nu även de senare, ska leda till omsättningsökningar inom en snar framtid.

Cefours produkter har redan nått framgång i Norge, via Palmer A/S och Hansa Bryggerier, bl.a. inom event- och konsertmarknaden. Easy Wine Glass är representerade på flera större arrangemang och vidare ökningarna väntas. Palmer A/S ombesörjer även försäljning gentemot det Norska Vinmonopolet.

När det gäller den Svenska marknaden har Easy Wine Glass etablerat sig på allvar sedan förra året och är redan en efterfrågad produkt. Genom att under 2013 ha levererat till några av Sveriges största events- och festivaler, räknar bolaget med att skörda ytterligare framgångar under 2014. Att produkterna återigen finns tillgängliga i Systembolagets beställningssortiment, samt även kvalat in i ordinariesortimentet i ett antal butiker ses som ytterligare framgångar på hemmaplan.

Försäljningen på den danska marknaden har hitintills varit relativt blygsam. Genom utökad engagemang och marknadsatsningar från bolaget och dess danska importör/distributör, Dansk Vinimport AS, förväntas även här volymökningar redan under innevarande år. Vad gäller övriga europeiska marknader, och då främst BeNeLux och Tyskland, ses nu samtliga avtal och affärsmodeller över för att hitta ulla och unisona vägar till ökad framgång.

På den engelska marknaden har Cefour en ny importör/distributör, Bear Smyth LTD, som just nu arbetar intensivt med att lansera Cefours produkter på denna marknad. Potentialen för denna typ av produkter är väldigt stor.

Ser man tillbaka på de olika marknaderna, framgångsrika såväl som outvecklade och mindre framgångsrika, kan bolaget konstatera att de marknader som hitintills bearbetats endast motsvarar en mycket liten del av den potential som finns. Vi kan även konstatera att tidigare prissättningar, alltför generös marknadsstöd och avtal har bromsat Cefours utveckling/omsättning på flera av dessa marknader.



Cefours förfyllda och drickfärdiga vinglas innebär snabbare servering och därmed ökad omsättning i barerna.



Cefour: Easy Wine Glass åter i Systembolagets sortiment

Systembolaget beslutade den 5 februari 2014 att avlista Cefours samtliga vinglasprodukter Easy Wine Glass från såväl beställningssortimentet som från det fasta sortimentet. Motiveringen till beslutet om avlistning var att man ansåg att Cefours förfyllda och drickfärdiga vinglas har en inbjudande karaktär som väcker särskild uppmärksamhet och som får anses uppmana till bruk av alkohol.

Beslutet överklagades av Cefours distributionspartner, Rewine, som begärde överprövning av beslutet. Alkoholsortimentsnämnden beslutade den 25 april att bifalla ansökan med följande motivering: "Nämnden finner inte att det, mot bakgrund av den mångfald förpackningar som tillhandahålls i Systembolagets lokaler vid försäljning av vin och vid en jämförelse med dessa, eller av andra skäl, kan anses att den aktuella förpackningen är särskilt påträngande, uppsökande eller uppmanar till alkoholbruk. Den strider därför inte mot bestämmelsen i sjunde kapitlet, första paragrafen i alkohollagens bestämmelser", heter det i beslutet. Nämndens beslut kan inte överklagas.

"Vi är mycket nöjda med att Alkoholsortimentsnämnden lyssnat och tagit till sig av våra argument", säger Gert Westergren Styrelseordförande i Cefour.

Detta innebär att fr.o.m. fredagen den 16:e maj kommer Easy Wine Glass förfyllda vinglas åter att finnas i Systembolagets sortiment. Det röda Merlot-vinet (nr 73174) kommer att ingå i Systembolagets ordinarie sortimentet medan övriga Easy Wine Glass artiklar, dvs Chardonnay (vitt vin, nr 73568) och Syrah (rosévin, nr 73076) kommer att finnas tillgängligt i beställningssortimentet.

"Utöver beställningssortimentet har vi även garanterats hyllplats i de fem största Systembolagsbutikerna med det röda Easy Wine Glass, och har dessutom chans att komma upp på hyllan i fler butiker som en lokalt efterfrågad produkt med alla vinsorter", säger Joakim Perani VD på Rewine.

För ytterligare information kontakta;

Gert Westergren, Styrelseordförande Cefour Wine & Beverage
Tel: 070-555 77 99

Cefours pressmeddelande angående återlistningen av Easy Wine Glass fick stor medial spridning. Artiklar om händelsen fanns bl.a. publicerade i DN Ekonomi (2014-05-22), DI (2014-05-13) och Sydsvenskan (2014-05-12).

Förfyllda & drickfärdiga vinglas



Merlot, Frankrike
SB:s art.nr 73174
187 ml. 13% vol.

Chardonnay, Frankrike
SB:s art.nr 72581
187 ml. 13% vol.

Rosé Syrah, Frankrike
SB:s art.nr 72574
187 ml. 13% vol.

Perfekt för sommarens arrangemang och fester

'Easy Wine Glass' är en trevlig och praktisk förpackningslösning för vin, speciellt utvecklad för events, festivaler och konserter. Glasen är även utmärkta på trädgårdsfester, picnicks eller då man endast vill dricka ett glas vin till maten och inte vill öppna en hel flaska. Glasen är tillverkade av splitterfri, återvinningsbar plast.

Finns i större Systembolagsbutiker och i Systembolagets beställningssortiment.
22 kr/glas (187 ml. 13% vol)

easy
wine glass

Cefour Wine & Beverage AB, Åhus / info@cefourwine.com / www.cefourwine.com
Återförsäljare: Rewine AB, www.rewine.se

Alkohol i samband med arbete ökar risken för olyckor.

I samband med att Easy Wine Glass produkter återlistas på Systembolaget, genomför Cefour en annonskampanj med annonsering i bl.a. Aftonbladets specialbilaga "Grilla i Sommar" som utkommer den 9 juni 2014. Annonsen ovan visas i förminskad storlek.



Styrelse och ledande befattningshavare

STYRELSE*

Gert Robert Westergren, Styrelseordförande (född 1944)

Gert Westergren är civilekonom med lång erfarenhet av att starta och bygga företag både i Sverige och internationellt. Gert har erfarenhet från ledande linjebefattningar såsom VD, marknadschef och exportchef inom bl.a. snabbbröliga konsumentprodukter, läkemedel, sjukvård, telecom, IT och media. Erfarenheten sträcker sig från start-up:s till stora internationella företag och med så väl strategi och lednings-, marknads- och organisationsutvecklingsfrågor, samt inom finansieringsfrågor. Gert har varit styrelseledamot i flera svenska och internationella företag.

Aktieinnehav i Cefour: 1.598.616 st

Övriga pågående engagemang:

- Styrelseordförande, Brighter AB
- Ledamot, Bostadsrättsföreningen Lagerkransen i Borås

Engagemang avslutade under de senaste fem åren:

- Ledamot, Swedish Clean Tech Arena AB, -2012

Peo Lindén, Produktionschef och Ledamot (född 1967)

Peo Lindén har en gedigen bakgrund och flerårig erfarenhet från tidigare uppdrag inom tillverkningsindustrin, främst från The Absolut Company Pernod Ricard. Peo värvades till Cefour Wine & Beverage i juni 2012 och hans uppdrag som produktionschef har innefattat att utveckla, strukturera och anpassa processerna inom områdena produktion, lager och logistik. Produktionsanläggningen och dess process har genomgått flera uppdateringar och implementeringar, bl.a. inom

HACCP, kvalitetsstyrning, förebyggande underhåll samt det systematiska arbetsmiljöarbetet. Peo har genom sin insats och engagemang visat prov på hög kompetens och drivkraft och är idag en viktig resurs för företaget i dess fortsatta utveckling.

Aktieinnehav i Cefour: 250.300 st

Övriga pågående engagemang:

- Delägare i PSlinden Webshop HB, startade 2004.

Jonas Lindeborne, Verkställande direktör och Ledamot (född 1973)

Jonas Lindeborne har en gedigen bakgrund och flerårig erfarenhet från arbete i större internationella organisationer inom bl.a. food & beverage-industrin. Jonas värvades till Cefour Wine & Beverage den 2 maj 2013 och hans uppdrag, som sälj/marknadschef, var att etablera Cefours produkter på den svenska marknaden. Jonas har sedan 1 februari 2014 utökat sitt arbetsområde och även axlat rollen som platschef för verksamheten i Åhus. Den 1 maj 2014, tillträdde Jonas som ny VD för bolaget. Genom de nya produkt-, marknads- och försäljningsstrategier som utarbetats inom Cefour, anser vi nu ha skapat bra förutsättningar för att göra Cefour till ett framgångsrikt företag. Jonas har ett starkt stöd från såväl sina medarbetare som styrelse, och han har genom sin initiativkraft och kreativitet visat sig väl kunna axla rollen som VD för Cefour.

Aktieinnehav i Cefour: 0

Inga övriga pågående engagemang

* Till en extra stämma i juli 2014 kommer det att föreslås en ny styrelse med bl.a. en majoritet av oberoende ledamöter. Denna styrelse kommer att presenteras under teckningstiden.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



**Jonas Lindeborne,
Verkställande direktör**

För mer information om Jonas hänvisas till föregående sida (s 22).

REVISORER

På årsstämman i april 2014 kunde ingen ny revisor väljas men till den kommande extra stämman kommer det föreslås att Bolaget väljer Allegretto Revision AB till revisor med Aukt. revisor Lars-Erik Engberg som huvudansvarig.

Postadressen till Allegretto Revision är:
Box 38120, 100 64 Stockholm.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Vid den extra bolagsstämman som kommer att avhållas i juni kommer det förslås att en ersättning av 150 000 kronor utgår till styrelsens ordförande och 75 000 kronor utgår till övriga ledamöter.

STYRELSENS ARBETSFORMER

Sedan den extra bolagsstämman 16 oktober 2013 har styrelsen arbetat mycket aktivt med bolaget och styrelsen har sammanträtt veckovis. Den täta mötesintervallen är motiverad av rådande omständigheter kring Bolaget.

Styrelseledamöterna som föreslås till den extra stämman i juni 2014 bedöms besitta tillräckligt kunskande och erfarenheter i relevanta företagsledningsfrågor. Ingen av Bolagets styrelseledamöter har dömts i bedrägerirelaterade mål; varit inblandade i konkurs, tvångslikvidation eller konkursförvaltning i egenskap av styrelseledamot

eller VD; fått anklagelser eller sanktioner från myndigheter eller förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett bolags styrelse eller ledningsgrupp.

Ingen av Bolagets styrelsemedlemmar har slutit något avtal med Bolaget om förmåner efter avslutat uppdrag. Varken styrelsens ordförande, styrelseledamöter, verkställande direktör, rådgivare eller revisor har några privata intressen som kan stå i strid med Bolagets policy. Inga familjeband förekommer mellan någon av styrelseledamöterna.

Samtliga styrelseledamöter kan nås via Bolagets adress.





Legala frågor och övrig information



ALLMÄN INFORMATION

Cefour Wine & Beverage Partihandel AB (publ), med organisationsnummer 556740-5070, registrerades vid Bolagsverket den 18 oktober 2007. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

Bestämmelserna i bolagsordningen är ej mer långtgående än Aktiebolagslagen vad gäller förändring av aktieägares rättigheter. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara.

Styrelsens säte är registrerat i Kristianstads kommun, Skåne län. Huvudkontorets adress är Stuvaregatan 1, 296 35 Åhus.

VÄSENTLIGA AVTAL

Verksamheten, inkl. produktionsanläggningen, ligger i förhyrda lokaler i Åhus. Avtalet sträcker sig tillsvidare i tolv månadersperioder från och med 2010-04-15 med 9 månaders ömsesidig uppsägningstid. Utöver det finns inga väsentliga avtal för Bolaget.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Vad den nya styrelsen hittills erfarit föreligger inga övriga transaktioner med närstående.

FÖRSÄKRINGAR

Bolagets försäkringsskydd bedöms tillräckligt för att täcka potentiella risker. Försäkringsskyddet ses över kontinuerligt.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA FÖRHÅLLANDEN

Bolaget är inte part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medvetet om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

RÅDGIVARE

Eminova Fondkommission AB är rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Uppdraget består av administrativa tjänster relaterade till förestående nyemission och vissa bolagsärenden. Eminova kommer inte att utöva direktförsäljning av Bolagets aktier.

HANDLINGAR TILLGÄNGLIGA FÖR INSPEKTION

Cefours bolagsordning, liksom detta memorandum i tryckt form finns under hela erbjudandets teckningstid tillgängliga på Bolagets kontor. Handlingarna kan också beställas från Bolaget och adressen återges i avsnittet "Kontakt" i detta memorandum.

INTRESSEN

Förutom vad som nämnts i detta memorandum avseende aktieäggande föreligger inga fysiska eller juridiska personer inblandade i emissionen med ekonomiska eller andra relevanta intressen.

TILLSTÅND OCH LICENSER

Bolaget har tillstånd att bedriva handel och tillverkning av alkoholhaltiga drycker och står under tillsyn av Livsmedelsverket och Särskilda Skattekontoret i Ludvika.

PATENT OCH VARUMÄRKE

Det finns idag ytterligare ett fåtal producenter av förfyllda vinglas. Produktionsteknik, försegling och design skiljer dess produkter åt.

Cefour har utvecklat en helautomatiserad teknik med hög kapacitet – en teknik där man ifrån en speciellt framtagen plastfilm formar, fyller, försluter och förpackar glaset. Flera patent i denna process ägs av Cefours exklusiva tillverkare.

Namnet Easy Wine Glass är varumärkesskyddat och designen på glaset har beviljats mönster-skydd.



Easy Wine Glass logotyp finns i tre olika färgställningar – en för varje vinprodukt (rött-, vitt- och rosé).

Aktiekapital och ägarförhållanden

AKTIEN OCH AKTIEKAPITALET

Aktiekapitalet i Bolaget uppgår till 5 639 158:08 kronor fördelat på 563 915 808 fullt emitterade och inbetalda aktier, varav 500 000 är aktier av serie A och 563 415 808 är aktier av serie B. Aktiernas kvotvärde är 0,01 kronor. Samtliga aktier ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar, vinst och eventuellt överskott vid likvidation.

Varje aktie av serie A representerar tio röster per aktie och varje aktie av serie B representerar en röst per aktie vid bolagsstämma och varje aktieägare är berättigad att rösta för det fulla antalet av aktieägaren ägda eller företrädda aktier vid bolagsstämma. Samtliga aktier ger också lika företrädesrätt att teckna aktier vid emission av nya aktier i Bolaget om inte bolagsstämman, eller styrelsen genom ett bemyndigande från bolagsstämma, beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

De befintliga aktierna denomineras, och de nya aktierna kommer att denomineras, i SEK. De befintliga aktierna är inte och har heller inte varit föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet.

Det har inte förekommit några belagda offentliga uppköpserbjudanden avseende Bolagets aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. Enligt bolagsordningen skall

aktiekapitalet vara lägst 5 000 000,00 kronor och högst 20 000 000,00 kronor och antalet aktier skall vara lägst 500 000 000 st och högst 2 000 000 000 st.

Styrelsen har för avsikt att föreslå en sammanläggning av aktier (relationen 1:50) vid nästkommande extra stämma och med det kommer gränserna för antalet utgivna aktier att förändras.

ÄGARSTRUKTUR

Förteckning, per 2014-06-02, över de aktieägare som är direktregistrerade hos Euroclear, d.v.s. förvaltarregistrerade innehav anges inte separat. Cefour kommer under teckningstiden informera marknaden även om detta.

Namn	Kapital %	Röster %
Avanza Bank	40,24	39,92
Swedbank	9,71	10,42
SEB	8,35	8,29
Nordnet Bank	7,83	7,77
Nordea Bank	6,96	6,90

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

År	Händelse	Förändring aktiekapital	Förändring antal aktier (varav A-aktier)	Kvot- värde	Totalt aktiekapital	Totalt antal aktier (varav A-aktier)
2007	Nybildning	100 000,00	1 000	100,00	100 000,00	1 000
2008	Beslut om att dela upp aktierna i A- och B-aktier, varav 300 A-aktier och 700 B-aktier registreras.	0,00	700 (300)	100,00	100 000,00	1 000 (300)
2008	Split	0,00	999 000 (299 700)	0,10	100 000,00	1 000 000 (300 000)
2008	Nyemission	1 200 000,00	12 000 000 (4 000 000)	0,10	1 300 000,00	13 000 000 (4 300 000)
2008	Nyemission	23 400,00	234 000 (0)	0,10	1 323 400,00	13 234 000 (4 300 000)
2010	Nyemission	2 000 000,00	20 000 000 (12 900 000)	0,10	3 323 400,00	33 234 000 (17 200 000)
2010	Nyemission	6 000 000,00	60 000 000 (0)	0,10	9 323 400,00	93 234 000 (17 200 000)
2011	Nyemission	6 000 000,00	60 000 000 (0)	0,10	15 323 400,00	153 234 000 (17 200 000)
2011	Nyemission	932 950,00	9 329 500 (0)	0,10	16 256 350,00	162 563 500 (17 200 000)
2012	Nyemission	1 625 635,00	16 256 350 (0)	0,10	17 881 985,00	178 819 850 (17 200 000)
2012	Minskning	-14 305 588,00	0 (0)		3 576 397,00	178 819 850 (17 200 000)
2012	Utbyte konv	400 000,00	20 000 000 (0)	0,02	3 976 397,00	198 819 850 (17 200 000)
2012	Nyemission	400 000,00	20 000 000 (0)	0,02	4 376 397,00	218 819 850 (17 200 000)
2012	Nyemission	333 200,00	16 660 000 (0)	0,02	4 709 597,00	235 479 850 (17 200 000)
2013	Nyemission	3 296 717,90	164 835 895 (0)	0,02	8 006 314,90	400 315 745 (17 200 000)
2013	Nyemission	640 000,00	32 000 000 (0)	0,02	8 646 314,90	432 315 745 (17 200 000)
2013	Nyemission	640 000,00	32 000 000 (0)	0,02	8 646 314,90	432 315 745 (17 200 000)
2013	Nyemission	216 157,86	10 807 893 (0)	0,02	8 862 472,76	443 123 638 (17 200 000)
2013	Nyemission	2 415 843,40	120 792 168 (0)	0,02	11 278 316,16	563 915 808 (10 472 700)
2014	Minskning Aktiekapital	-5 639 158,08	0 (0)	0,01	5 639 158,08	563 915 808 (500 000)
2014	Föreliggande nyemission*	1 879 719,36	187 971 936 (0)	0,01	7 518 877,44	751 887 744 (500 000)

* Förutsatt att förestående nyemission blir fulltecknad. De nyemitterade aktierna, förutsatt fullteckning, kommer att motsvara cirka 25 procent av kapitalet och rösterna i Bolaget.

Aktieägaravtal

Såvitt Styrelsen känner till finns det inget avtal mellan aktieägare som kan påverka ägarinflytandet.

Bemyndigande

Årsstämman den 15 april 2014 beslutade att bemyndiga styrelsen att för tiden intill nästa årsstämma vid ett eller flera tillfällen fatta beslut om nyemission av aktier och/eller emission av konvertibler och/eller teckningsoptioner, med eller utan företrädesrätt för bolagets aktieägare, och skall kunna utnyttjas upp till och med maximalt 6 000 000 kronor.

Emissioner enligt detta bemyndigande skall kunna förenas med villkor att nya aktier, konvertibler respektive teckningsoptioner skall betalas kontant, med apportegendom eller genom kvittning, eller i övrigt förenas med villkor enligt 13-15 kap aktiebolagslagen, dock att teckningsoptioner även skall kunna emitteras vederlagsfritt.

Utdelningspolicy

Cefour har under tidigare år inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Bolaget har för avsikt att lämna utdelning till aktieägarna då kassaflödet från verksamheten är positiv och företaget har resurser som inte behövs för Bolagets utveckling. Samtliga aktieslag äger lika rätt till utdelning.

Personaloptioner och incitamentsprogram

Bolaget har inga personaloptions- eller incitamentsprogram.

Teckningsoptioner

Idag finns inga teckningsoptioner utställda för bolaget.

Konvertibla skuldebrev

Bolaget har inga utestående konvertibler.

Handelsplats och handel

Bolagets B-aktie är upptagen till handel vid AktieTorget. Mot bakgrund av de händelser som inträffade under hösten 2013 är aktien tills vidare upptagen på AktieTorgets observationslista. Aktien förväntas återföras till den ordinarie listan efter genomförandet av denna nyemission.

AktieTorget är ett värdepappersbolag som driver en handelsplattform (MTF). AktieTorget tillhandahåller ett aktiehandelssystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Nasdaq OMX Stockholm. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar.

Överlåtelse

Aktien är inte behäftad med några inskränkningar i rätten att fritt överlåtas.



Cefour importerar sina viner från välrenommerade franska vinproducenter.

Utfvald finansiell information

KÄLLOR OCH REDOVISNINGSPRINCIPER

Tillämpade redovisningsprinciper överensstämmer med årsredovisningslagen samt uttalanden och allmänna råd från Bokföringsnämnden. När allmänna råd från Bokföringsnämnden saknas har vägledning hämtats från Redovisningsrådets rekommendationer och i tillämpliga fall från uttalanden från Far. När så är fallet anges detta i särskild ordning nedan. Principerna är oförändrade jämfört med föregående år.

REVISIONSBERÄTTELSE

Revisionsberättelserna har i samtliga årsredovisningar överensstämt med standardformuleringen.

För kommentarer till de siffror som avser perioden januari – mars 2014 hänvisas till Cefours periodrapport för första kvartalet 2014, vilken är införlivad i detta memorandum genom hänvisning.

BALANS- OCH RESULTATRÄKNING

BALANSRÄKNINGAR KSEK

	2014-03-31	2013-03-31	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
TILLGÅNGAR					
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR					
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>	0	0	0	0	0
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>					
Maskiner och andra tekniska anläggningar	13 681	16 062	14 235	16 599	16 417
Inventarier, verktyg och installationer	761	807	813	875	938
Finansiella anläggningstillgångar					
Aktier och andelar i dotterbolag	76	76	76	76	0
Summa anläggningstillgångar	14 517	16 945	15 124	17 550	17 355
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR					
Varulager	1 821	2 680	1 146	2 219	2 920
Färdiga varor och handelsvaror	0	0	0	11	0
Kortfristiga fordringar					
Kundfordringar	9	218	196	299	380
Övriga fordringar	70	94	151	2 048	222
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	552	827	706	940	1 219
Kassa och bank	104	1 479	1 276	1 239	2 884
Summa omsättningstillgångar	2 557	5 298	3 476	6 756	7 625
SUMMA TILLGÅNGAR	17 074	22 243	18 600	24 306	24 980

BALANSRÄKNINGAR
KSEK

	2014-03-31	2013-03-31	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER					
EGET KAPITAL					
Bundet eget kapital					
Aktiekapital	11 278	8 646	8 862	4 710	16 256
Ej registrerat aktiekapital	0	0	2 416	3 297	1 626
Fritt eget kapital					
Överkursfond	24 873	19 845	0	15 876	299
Balanserad vinst eller förlust	-23 559	-11 475	12 956	-10 067	-8 891
Periodens resultat	-2 286	-2 227	-11 641	0	0
Summa eget kapital	10 307	14 789	12 593	13 816	9 290
Långfristiga skulder					
Övriga långfristiga skulder	2 327	2 500	2 141	4 146	7 305
Summa långfristiga skulder	2 327	2 500	2 141	4 146	7 305
Kortfristiga skulder					
Leverantörsskulder	1 229	1 801	651	1 025	1 047
Övriga skulder	2 532	2 778	2 806	4 846	6 918
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	343	375	410	473	420
Checkräkningskredit	337	0	0	0	0
Summa kortfristiga skulder	4 441	4 954	3 866	6 344	8 385
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	17 074	22 243	18 600	24 306	24 980
POSTER INOM LINJEN					
STÄLLDA SÄKERHETER					
Företagsinteckningar	8 600	8 600	8 600	8 600	6 100
Maskiner/inventarier belastade med äganderätts-	0	0	0	12 415	13 977
Förbehåll	8 600	8 600	8 600	21 015	20 077
Övriga ställda panter och därmed jämförliga säkerheter					
Pantsatta banktillgodohavande	100	100	100	100	100
Summa ställda säkerheter	8 700	8 700	8 700	21 115	20 177
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga	Inga

RESULTATRÄKNING KSEK	2014-01-01 2014-03-31	2013-01-01 2013-03-31	2013-01-01 2013-12-31	2011-02-01 2012-12-31	2011-01-01 2011-12-31
Nettoomsättning	8	378	3 742	4 804	2 468
Aktiverat arbete FVL	154	291	1 127	1 075	480
Övriga intäkter	25	45	139	48	-29
Summa intäkter	186	714	5 008	5 927	2 919
Råvaror och förnödenheter	-24	-461	-4 923	-4 984	-1 954
Övriga externa kostnader	-980	-968	-5 521	-5 678	-4 711
Personalkostnader	-720	-728	-3 273	-2 872	-3 159
Avskrivningar	-607	-606	-2 426	-2 038	-1 669
Summa kostnader	-2 331	-2 763	-16 144	-15 572	-11 493
Rörelseresultat	-2 144	-2 049	-11 136	-9 645	-8 574
Ränteintäkter och liknande resultatposter	-16	0	1	500	2
Räntekostnader och liknande resultatposter	-126	-178	-505	-922	-321
Summa finansiella poster	-142	-178	-505	-422	-319
Resultat efter finansiella poster	-2 286	-2 227	-11 641	-10 067	-8 893
PERIODENS RESULTAT	-2 286	-2 227	-11 641	-10 067	-8 893



KASSAFLÖDESANALYS

KASSAFLÖDESANALYS (KSEK)	2013-01-01 2013-12-31	2012-01-01 2012-12-31	2011-01-01 2011-12-31
Den löpande verksamheten			
Rörelseresultat	-11 136	-9 645	-8 573
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet	2 426	2 038	1 469
Erhållen ränta m.m	0	500	2
Erlagd ränta	-505	-922	-321
Betald inkomstskatt	-5	0	0
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-9 220	-8 029	-7 423
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Minskning (+)/ökning (-) av varulager/pågående arbete	1 084	690	-1 980
Minskning (+)/ökning (-) av kundfordringar	103	80	-262
Minskning (+)/ökning (-) av fordringar	2 135	-1 546	-690
Minskning (+)/ökning (-) av leverantörsskulder	-375	-21	-91
Minskning (+)/ökning (-) av kortfristiga skulder	-2 104	131	-1 123
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-8 376	-8 695	-11 569
Investeringsverksamheten			
Förvärv av maskiner och andra tekniska anläggningar	0	-2 261	-7 276
Försäljning av maskiner och andra tekniska anläggningar	0	104	0
Förvärv av inventarier, verktyg och installationer	0	0	-248
Förvärv av långfristiga värdepapper	0	-76	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-2 233	-7 524
Finanseringsverksamheten			
Årets nyemission	3 272	4 430	1 626
Överkursfond	7 146	10 163	2 438
Upptagna långfristiga lån	0	2 500	13 080
Amortering långfristiga lån	-359	-9 455	-2 597
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	10 059	7 638	14 547
Förändring av likvida medel	-407	-3 291	-4 545
Likvida medel vid årets början	1 276	2 884	7 428
Likvida medel vid årets slut	1 683	-407	2 883

FLERÅRSJÄMFÖRELSE

FLERÅRSÖVERSIKT	2014-03-31	2013-03-31	2013	2012	2011	2010
Antalet anställda vid periodens utgång	6,0	8,0	7,0	6,5	7,0	3,5
Nettoomsättning	8	378	3 742	4 812	2 468	1 340
Resultat efter finansiella poster, tkr	-2 286	-2 227	-11 641	-10 067	-8 891	-4 835
Balansomslutning, tkr	17 074	22 243	18 600	24 307	24 980	20 737
Soliditet (%)	60,00%	66,00%	66,70%	56,80%	37,20%	68,10%

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Årsredovisningar för 2010, 2011, 2012 och 2013, delårsrapporter för jan-mars 2013 och 2014 införlivas genom hänvisning. Delårsrapporterna har inte granskats av Bolagets revisor.

FINANSIELL STÄLLNING OCH RELATERAD INFORMATION

Rörelsekapital

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den närmaste tolvmånadersperioden.

I händelse av ej fulltecknad emission kommer Bolaget att undersöka möjligheterna till andra finansieringsalternativ i nödvändig utsträckning, såsom upptagande av lån, avyttring av vissa tillgångar etc. En del i detta är att styrelsen kommer att föreslå den kommande extra stämman att två serier med teckningsoptioner skall ges ut för inlösen september 2014 och i mars 2015. Mer om detta kommer inom kort i kallelsen till den extra stämman.

Emissionslikvidens användning

Marknad

En stor del av emissionslikviden kommer att användas för marknadsföringsändamål. Bolaget behöver kunna bistå med bättre marknadsupport i form av material för sälj/marknadsföring, varuprover, stöd till säljkampanjer m.m. både i Europa och USA.

Produktion

Det kommer att göras mindre maskininvesteringar vilket även kommer att möjliggöra fyllning av alternativa drycker/produkter. Detta görs för att sprida kostnaderna av de stora kapitalinvesteringar som redan gjorts samt säkerställa bättre utnyttjandegrad i produktionsanläggningen.

Intern organisation

Marknads- och säljsidan behöver stärkas både personal- och resursmässigt. Säljresurserna är idag underdimensionerade med hänsyn tagen till de marknader Cefour arbetar på. Säljaktiviteterna framgent kommer fokuseras på ett begränsat antal marknader inom i första hand Norden och EU. Dock skall de satsningar i USA som redan gjorts, och investerats i, tillvaratas och styras upp med bättre marknadsupport.

Övrigt

Fortfarande får en del tid läggas ner på administration istället för försäljning. I höstas låg Cefour efter med en del betalningar, men sedan den extra stämman 16 oktober 2013 har styrelserna och ledningen arbetat intensivt tillsammans med banker, leverantörer och andra kreditgivare för att alla skall bli nöjda. Det finns idag ett antal uppgörelser med en del av dessa parter och Cefour följer dessa uppgörelser. Någon eftersläpning i betalningar eller annat förekommer inte. Cefour har som en del i detta löpande kontakt med både SEB och ALMI som är två av de intressenter som man har uppgörelser med.

Åtaganden om investeringar

Bolaget har inte gjort några utfästelser om några investeringar.

Tendenser

Styrelsen är inte medveten om några tendenser som skulle kunna påverka Bolagets ställning eller verksamhet.

Väsentliga förändringar i bolagets ställning

Inga väsentliga förändringar i Bolagets ställning har skett sedan senaste rapporttillfälle. Styrelsen bedömer att det kan föreligga risk för att de händelser av extraordinär karaktär som inträffat under hösten och som beskrivs på annat ställe i detta memorandum kan inverka på Bolagets omsättning och tillväxt under en kortare eller längre period.

BOLAGSORDNING

Cefour Wine & Beverage Partihandel AB (publ)
Org nr 556740-5070

§ 1 Firma

Bolagets firma är Cefour Wine & Beverage Partihandel AB (publ).
Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Styrelsens säte

Bolagets styrelse har sitt säte i Kristianstads kommun, Skåne län.

§ 3 Verksamhet

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att fylla alkoholhaltiga och icke alkoholhaltiga drycker i engångsglas av plast eller andra förpackningar, bedriva partihandel med alkoholhaltiga och icke alkoholhaltiga drycker samt idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Bolagets aktiekapital skall vara lägst 5 000 000 kronor och högst 20 000 000 kronor.

§ 5 Aktier

Antalet aktier skall vara lägst 500 000 000 och högst 2 000 000 000 aktier. Bolagets aktier skall kunna utges i två serier, serie A och serie B. Aktie av serie A skall medföra tio röster och aktie av serie B skall medföra 1 röst. A-aktie kan utges i ett antal av högst 50 000 000 och B-aktie till ett antal av högst 2 000 000 000.

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 aktier som erbjuds på detta sätt 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 kontant- eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätt respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Detta innebär inte någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontant- 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. I samband med detta ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Detta innebär inte någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring i bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 8 ledamöter, vilka väljs årligen på ordinarie årsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie årsstämma.

§ 7 Revisorer

För granskning av Bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en eller två revisorer med eller utan revisorssuppleanter eller ett registrerat revisionsbolag. Styrelsen har rätt att utse en eller flera särskilda revisorer eller ett registrerat revisionsbolag att granska sådana redogörelser eller planer som upprättas av styrelsen i enlighet med aktiebolagslagen i samband med sådan emission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler som innehåller bestämmelser om apport eller att teckning skall ske med kvittningsrätt eller med andra villkor, överlåtelse av egna aktier mot annan betalning än pengar, minskning av aktiekapitalet eller reservfonden, fusion eller delning av aktiebolag.

§ 8 Kallelse till årsstämma

Kallelse till årsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar, bolagets hemsida och radannons med hänvisning om stämman i Svenska Dagbladet.

§ 9 Plats för årsstämma

Årsstämman kan hållas i Åhus eller Stockholm.

§ 10 Aktieägares rätt att delta i årsstämma

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid årsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels anmäla sig till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

§ 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår omfattar den 1 januari till och med den 31 december.

§ 12 Omvandlingsförbehåll

På begäran av ägare av aktie av serie A skall aktie av serie A kunna omvandlas till aktie av serie B. Framställningen om omvandling skall göras skriftligen hos bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas omvandlade. Styrelsen för bolaget skall vid ordinarie styrelsesammanträde behandla frågan om omvandling till aktie av serie B av de aktier av serie A vars ägare framställt sådan begäran. Styrelsen äger dock, om styrelsen finner skäl därtill, behandla frågor om omvandling även vid andra tider än som nu sagts. Omvandling skall utan dröjsmål anmälas för registrering och är verkställd när registrering sker.

§ 13 Avstämningsförbehåll

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

Denna bolagsordning antogs på årsstämma den 15 april 2014



SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedanstående sammanfattning av vissa svenska skatteregler som aktualiseras med anledning av Erbjudandet är baserad på nu gällande lagstiftning. Sammanfattningen är endast avsedd som allmän information för investerare i Cefour som är obegränsat skattskyldiga i Sverige om inte annat anges. Sammanfattningen omfattar inte situationer där värdepapper innehas som lagertillgång i näringsverksamhet eller av handelsbolag. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som tidigare varit fåmansföretag, eller på aktier vilka avnoterats från handel vid en marknadsplats. Den skattemässiga behandlingen av varje enskild innehavare av värdepapper beror delvis på dennes speciella situation. Varje aktieägare bör därför rådfråga skatterådgivare om de skattekonsekvenser som Erbjudandet kan medföra för dennes del inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal för att undvika dubbelbeskattning. Bolaget tar ej på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (anskaffningsutgift). Vid beräkningen av omkostnadsbeloppet används genomsnittsmetoden. Enligt denna skall omkostnadsbeloppet för en aktie utgöras av det genomsnittliga omkostnadsbeloppet för aktier av samma slag och sort. Som ett alternativ till genomsnittsmetoden kan i fråga om marknadsnoterade aktier schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får beräknas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Kapitalförlust på aktier och andra marknadsnoterade delägarrätter (till exempel teckningsrätter och betalda tecknade aktier) är fullt avdragsgill mot kapitalvinst samma år på aktier samt mot kapitalvinst på andra marknadsnoterade delägarrätter utom andelar i svenska värdepappersfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter (svenska räntefonder). Kapitalförlust som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Om kapitalförlusterna således är större än kapitalvinsterna får överskjutande förlust dras av mot andra kapitalinkomster med 70 procent. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighets-skatt. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kronor och med 21 procent av resterande del. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Aktiebolag

Hos aktiebolag beskattas all inkomst, inklusive kapitalvinster och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22 procent skatt. Beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust sker på samma sätt som för fysiska personer enligt vad som angivits ovan. För aktiebolag medges avdrag för kapitalförlust på aktier endast motskattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarrätter. En kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot sådana kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger

mellan bolagen. Kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas under ett visst år, får sparas och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarrätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda regler gäller för vissa speciella företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investeringsfonder och investmentföretag.

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. I Sverige verkställer normalt Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, förvaltaren avdrag för kupongskatt. Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte i Sverige för vinst vid avyttring av svenska aktier. Enligt en särskild regel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för kapitalvinstbeskattning i Sverige vid avyttring av bl a svenska aktier om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller de tio kalenderår som närmast föregått det kalenderår då avyttringen ägde rum varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regel när dock i flera fall begränsad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder. Utländska juridiska personer är normalt inte skattskyldiga för kapitalvinst på svenska aktier annat än om vinsten är hänförlig till ett så kallat fast driftställe i Sverige.

KONTAKTUPPGIFTER

Cefour Wine & Beverage Partihandel AB (publ)

Besöksadress:

Stuvaregatan 1, 296 35 Åhus

Hemsida: www.cefourwine.com

e-postadress: info@cefourwine.com

Tfn: 044-781 66 50

Jonas Lindebome, VD

Tfn: 044-781 66 56

Mail: jonas@cefourwine.com

Gert Westergren, Styrelseordförande

Tfn: 070-555 77 99

Mail: gert.w@telia.com

SLUTORD FRÅN STYRELSEN

Styrelsen vill återigen poängtera för tillänkta investerare att en investering i Cefour är förknippat med mycket stor risk. Många av de incidenter som förevarit det senaste året har påverkat Cefour i stor omfattning och i huvudsak negativt.

Det är den befintliga styrelsens ambition att kunna ägna mer tid åt verksamheten och i synnerhet försäljning av produkter och produktion. Efterhand som ekonomin tillåter kommer ytterligare personal att rekryteras .

