

Inbjudan till teckning av aktier i IndoKina Ventures AB (publ) Teckningsperiod 25 maj – 7 juni 2018



INDO KINA VENTURES

Vänligen observera att detta dokument utgör ett kort utdrag ur memorandum och att varje beslut att investera i IndoKina Ventures AB (publ) ska baseras på memorandumet i sin helhet. Styrelsen för IndoKina Ventures har upprättat ett memorandum med anledning av förestående nyemission i samband med listning av IndoKina Ventures på BeQuoted:s OTC-lista. Memorandumet har inte granskats och godkänts av Finansinspektion. Memorandumet är undantaget från prospektskyldighet enligt lagen om handel med finansiella instrument. Memorandumet finns tillgängligt på IndoKina Ventures hemsida www.indokinaventures.se samt kan beställas kostnadsfritt från Bolaget. Memorandumet innehåller bl.a. en presentation av IndoKina Ventures, emissionen och de risker som är förenade med en investering i IndoKina Ventures och deltagande i erbjudandet. Informationsbroschyren, "Teasern", är inte avsedd att ersätta memorandumet som grund för beslut att teckna aktier i IndoKina Ventures och utgör ingen rekommendation att teckna aktier i bolaget. Investerarare som vill eller överväger att investera i IndoKina Ventures uppmanas att läsa memorandumet.

VD har ordet

Det är med spänning och tillförsikt som vi nu presenterar det nystartade Investmentbolaget IndoKina Ventures. Vårt definierade och avgränsade område för investeringar är det geografiska området Indokina, definierat som den del av det historiska franska kolonialimperiet som benämndes som Indo-Chine Français. Området består idag av de tre angränsande sydostasiatiska länderna Vietnam, Kambodja och Laos. De tre länderna har en sammanlagd befolkning om cirka 120 miljoner invånare.

IndoKina är en av världens snabbast växande regioner om än från en låg nivå. Med en ung befolkning, stark urbanisering, snabbast växande medelklassen i Sydostasien, och en mycket fördelaktig kostnadsnivå som ger stor potential till exportindustrin förväntas den starka tillväxten fortsätta under en längre tid. Lägg därtill till ett rikt kulturarv, dramatisk nutidshistoria och ett behagligt och bördigt klimat så uppvisar regionen nu en exceptionell tillväxt i turism.

Som investerare kan det dock vara svårt att få exponering mot regionens tillväxt annat än via banker och bygg- och fastighetsbolag som idag dominerar existerande kapitalmarknader och fonder. IndoKina Ventures investeringsfokus är på verksamheter exponerad mot snabbt växande privatkonsumtion, turism, och exportindustri. Med detta fokus och att investeringar görs i små bolag blir IndoKina Ventures ett unikt investeringsalternativ. Risknivån är givetvis hög men så är även den potentiella avkastningen.

Vi, personerna bakom IndoKina Ventures, har under ett antal år varit engagerade i ExeoTech Invests dotterbolag La Petite Epicerie Saigon med huvudkontor i Vietnam. I och med detta så känner vi att vår kunskap om regionen definitivt är en viktig tillgång. Vi har också eget folk på plats vilket är en enorm fördel i sammanhanget. Detta är en komplicerad marknad där det kan vara lätt att navigera fel, särskilt om man drar paralleller till utveckling i t ex Sverige, men med lokal närvaro, ett nätverk och ett flöde av affärsmöjligheter ser vi stor potential i att identifiera och utveckla framgångsrika portföljbolag.

Emissionslikviden om cirka 4,4 MSEK efter emissionskostnader kommer att användas för att genomföra ytterligare investeringar i portföljbolag, utöver de tre innehav som redan ingår i IndoKina Ventures portfölj. IndoKina Ventures är även engagerat i bildandet av en ny teproducent, Indochina Tea Company Ltd. Emissionsbeloppet skall även täcka förvaltningskostnaderna under de närmaste två åren. Dessa är begränsade då verksamheten bedrivs med en minimal organisation där de flesta kostnader är rörliga eller prestationsbaserade. En erfaren styrelse och VD i samarbete med lokala rådgivare hanterar verksamheten.

Portföljbolagen skall vara mogna för att avyttras, noteras eller delas ut till IndoKina Ventures aktieägare, inom tre till fem år och att detta skall över tiden ge en hög avkastning till aktieägarna.

Avsikten är att notera IndoKina Ventures på en reglerad marknad när Bolaget kan påvisa att affärsidén har bärkraft. Till dess är avsikten att notera Bolagets aktier på BeQuoted:s OTC-lista, en inofficiell elektronisk handelsplats.

Min förhoppning är att IndoKina Ventures inte bara skall vara en bra investering avkastningsmässigt utan att vi även skall kunna hitta andra möjligheter att skapa fördelar mellan våra portföljbolag och våra aktieägare som kan ge glädje till samtliga parter.

Stockholm den 23 maj 2018

Henrik von Essen
Verkställande Direktör
IndoKina Ventures AB (publ)

Vår verksamhet och marknad

Moderbolaget är ett publikt svenskt bolag, IndoKina Ventures AB (publ). Alla investeringar görs direkt av moderbolaget. Investeringar i portföljbolag kan göras i form av aktier och konvertibla lån. I vissa fall kan även lån ges till portföljbolag, men bara i kombination med aktier och/eller konvertibla lån.

Bolagets löpande verksamhet hanteras av dess verkställande direktör. Därutöver har Bolaget ingått ett timbaserat avtal med en extern redovisningsbyrå. Till stöd för verkställande direktören och styrelsen finns på plats i Vietnam ett s.k. Advisory board vars uppgift är att vid behov lokalt kunna bistå Bolaget med analys och rekommendationer.

IndoKina – Vårt investerings fokus

Sedan 1970-talet har hela regionen Ostasien mer eller mindre ständigt varit den globala ekonomins starkaste tillväxtregion. Och i denna region har IndoKina, efter Vietnamkriget, inbördeskrig och olika nationella konflikter varit den region som lite i skuggan av megaekonomin Kina, år efter år levererat en jämn och hög tillväxt. En tillväxt som nu pågått i fyrtio års tid då IndoKina kan sägas ha startat på noll efter nämnda krig och nationella katastrofer.

De tre länderna Vietnam, Kambodja och Laos har dock trots nämnda 40 år av tillväxt en BNP per capita som fortfarande ligger långt efter grannar i regionen såsom Thailand och Kina.

- Privat konsumtion
- Turism
- Export och jordbruk.

Dessa tre investeringsområden uppvisare samtliga tillväxt på 10 - 20 % per år. För att hitta rätt investeringsobjekt så är lokal kännedom och ett lokalt nätverk avgörande. Kulturskillnaderna gentemot t ex Sverige skall inte underskattas.

Våra portföljbolag

Fram till den 30 april 2018 har tre investeringar genomförts till ett bokfört värde om cirka 1,4 MSEK.

La Petite Epicerie International (pte) Ltd, Singapore, (äger 8 %) äger La Petite Epicerie Saigon Ltd (www.lpesaigon.com), ett vietnamesiskt bolag som i dagsläget bl.a. producerar och säljer sylt, honung, och torkad frukt. Förutom kontor och produktion i Ho Chi Minh City (f.d. Saigon) har bolaget egna säljkontor och lager i Hanoi och DaNang.

HB May Co Ltd (äger 30 %) är ett skråreri baserat i Ho Chi Minh City, Vietnam. HB May expandera och producerar ett allt större antal skjortor men utöver detta har bolaget under andra halvåret av 2017, efter ett antal framgångsrika provserier, skrivit kontrakt med ett internationellt bolag avseende produktion av uniformer avsedda för bl.a. polis och brandkår.

Saigon Natural Food Ltd (äger 20 %) är en livsmedelsgrossist fokuserat på att identifiera och verifiera livsmedelsleverantörer som uppnår bolagets högt ställda krav. Bolagets produktportfölj består idag bl.a. av cashewnötter, ananas på burk, chilisås, fisksås, kokosmjölk, kokosflingor och svartpeppar. Under 2018 kommer Bolaget även att inleda import till Vietnam och då i första hand olivolja, oliver, soltorkade tomater.

Bakgrund och motiv

IndoKina Ventures bildades i januari 2018. Affärsidén är att investera i mindre onoterade bolag i Vietnam, Laos och Kambodja vars verksamhet är exponerad mot den snabbt växande privatkonsumtionen, turismen men även exportindustrin för att därigenom skapa såväl kortsiktig som långsiktig hög avkastning till sina aktieägare.

IndoKina Ventures avser bygga upp och utveckla en investeringsportfölj om fem till tio bolag med en investeringshorisont på tre till fem år. Därefter skall bolagen vara mogna att avyttras, noteras, eller delas ut till IndoKina Ventures aktieägare.

Idag ingår tre innehav i IndoKina Ventures portfölj. Ett innehav om cirka 20 % i Saigon Natural Foods Ltd, en livsmedelsgrossist, ett om cirka 30 % i HB May Co. Ltd, ett skrädderi, samt 8 % i La Petite International (pte) Ltd, ägarbolaget till La Petite Epicerie Saigon Ltd, en producent av bl.a. sylt och torkad frukt. IndoKina Ventures är även engagerat i bildandet av att en ny teproducent, Indochina Tea Company Ltd.

IndoKina Ventures målsättning är att generera en hög avkastning till aktieägarna. Avkastningen kommer att realiseras i samband med att portföljbolag avyttras eller delas ut till IndoKina Ventures aktieägare. Det mer precisa målet är satt till en genomsnittlig absolut totalavkastning, d v s tillväxt i substansvärde med hänsyn till utdelningar, om minst 20 procent per år.

Även om IndoKina Ventures är ett ungt företag har personerna bakom Bolaget många års erfarenhet från både finanssektorn och att operativt driva bolag i Sydostasien i ett flertal branscher. Samlat har ledning, styrelse och investeringsråd lokal marknadskänedom och yrkesmässigt nätverk i regionen IndoKina samt mångårig erfarenhet av arbete på plats i densamma.

IndoKina Ventures verksamhet skall bedrivas med en begränsad organisation och kostnader. En erfaren styrelse och VD skall i samarbete med lokala rådgivare hantera verksamheten.

Stockholm den 23 maj 2018
IndoKina Ventures AB (publ)
Styrelsen

Villkor för erbjudandet i sammandrag

Emissionsvolym	4,55 MSEK
Teckningskurs	65 SEK per aktie
Teckningstid	25 maj – 7 juni 2018
”Pre-money” värdering	2,6 MSEK
Minsta teckning	100 aktier (6 500 SEK)

Handelsplats Styrelsen för IndoKina Ventures kommer att ansöka om listning av Bolagets B-aktier på BeQuoted:s OTC-lista. Preliminär första handelsdag är i tredje veckan av juni.