



**– en nytänkare i byggbranschen**

**BM Impex  
levererade  
betongelement  
till Vasakronans  
byggnation av  
Sony Ericssons  
kontor i Lund.**

FOTOGRAF ANDREAS LARSSON



**Inbjudan till teckning av aktier i B & M Impex AB (publ)  
företrädesemission i juni 2009**

*Thenberg & Rinde Fondkommission AB*

Denna trycksak medföljer som bilaga i tidningen. Allt ansvar för dess innehåll vilar på annonsören.

**Affärsidé: BM Impex erbjuder bygg- och fastighetsföretag ökad konkurrenskraft genom att tillhandahålla högkvalitativa, prisvärda insatsvaror i komponent- respektive konceptform. Bolagets styrka baseras på en unik kombination av kompetens och effektiva lösningar gällande produkter, trading och logistik.**



## BM IMPEX – en nytänkare i byggbranschen

Under fjärde kvartalet 2008 och första kvartalet 2009 har BM Impex fått ett marknadsmissigt genombrott. Ordergången har ökat kraftigt genom att flertalet referensobjekt är på plats. Bland de inkomna beställningarna till huvudkontoret i Helsingborg märks leverans av betongelement för cirka 40 mkr till bland annat projekten hotell Park Inn Sjömannen samt Rambölls kontor i Malmö.

BM Impex konceptet bygger på att inte vara låst till en specifik producent utan söka efter möjligheten till den bästa affären både internationellt och nationellt. Detta ger möjlighet till en extra bra prisbild i tider av överkapacitet hos olika producenter.

Vårt engagemang i ett projekt tar sin utgångspunkt i att skapa en virtuell bild av den framtida byggnaden en så kallad BI-Modell

(BIM), som också kan beskrivas som byggnadens DNA. Detta nytänkande säkerställer att mängder blir korrekta, genererar kalkylförslag, fungerar som tidplaneringsverktyg och gör det enkelt att presentera konkurrerande lösningar för kunden.

### Satsning på Stockholm

Med referensobjekt på plats, kopierar BM Impex konceptet till Stockholm, som är den enskilt största byggmarknaden i Sverige. Stockholm har en hög inflyttning, hög ekonomisk aktivitet på företagsmarknaden och en betydande bostadsbrist. Nya stadsdelar börjar byggas och infrastrukturen byggs ut kraftigt.

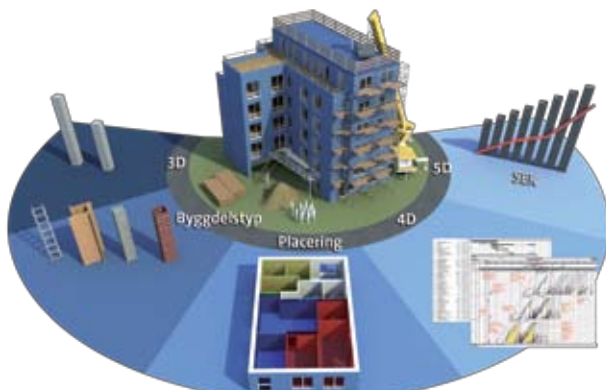
Det nyetablerade dotterbolaget BM Impex Stockholm kommer att ledas av H-P Möller med mångårig erfarenhet från ledande befattningar i byggbranschen och som närmast kommer från Stockholms Byggmästareförening.

### Stort behov av byggande i Sverige

Sverige har i snart 20 år haft en låg nivå på byggnation som andel av BNP jämfört med övriga EU. Idag finns det ett stort uppdämt behov av ökat byggande, särskilt bostäder.

I storstäderna råder sedan flera år en betydande bostadsbrist. Till exempel ökade Stockholms stads bostadskö under perioden 2004 till 2008 från 100 000 personer till 250 000 personer. Bristen på bostäder hämmar tillväxten eftersom det hindrar människor från att flytta till orter där det finns arbete.

Även utanför storstadsregionerna uppger sig allt fler kommuner ha bostadsbrist. Enligt Boverkets senaste undersökning från 2009 har 134 av 289 kommuner brist på bostäder.



**BIM = Building Information Model**

## Stor potential att sänka byggkostnaderna

Redan idag uppgår marknaden för byggmaterial enligt Bolagets bedömning till cirka 100 miljarder kronor per år. Sverige kommer dock att behöva öka sitt byggande rejält och därmed växer marknaden för byggmaterial. Eftermarknaden för byggmaterial förväntas öka då miljonprogrammets bostäder behöver renoveras. Enligt Byggfakta behöver 650 000 av 850 000 lägenheter som byggdes mellan 1961 – 1975 renoveras till en kostnad av minst 300 miljarder kronor, där en stor del är byggmaterial.

## Hög kvalitet internationellt

Utomlands är priserna på byggmaterial lägre och potentialen att sänka byggkostnaderna genom ökad import av byggmaterial är stor. Byggbranschens aktörer har länge hävdad att kvaliteten på utländskt material är sämre, men Boverket har i en studie dragit en annan slutsats:

*"Erfarenhet från den internationella marknaden visar att kvaliteten på material är fullt jämförbar med den nationella."*

Och Boverket sammanfattar också läget avseende konkurrenssituationen på följande sätt:

*"Oligopol, prissamverkan och dolda rabattsystem begränsar konkurrensen, driver upp materialpriserna, utestänger leverantörer och försvårar för upphandling och sidoimport av byggmaterial"*

## Starkt produktsortiment

Sedan starten 2006 har BM Impex byggt upp ett nät av kvalitetssäkrade internationella leverantörer. Idag finns ett produktsortiment från prefabricerade betongelement till kompletteringsprodukter som fönster och dörrar att erbjuda marknaden. Bolaget vänder sig till stora och medelstora byggföretag samt projektledningsföretag som vill ha



Byggnation av hotell Park Inn Sjömannen.



Sony Ericssons kontor i Lund.

kvalitetssäkrade produkter levererade "just in time" och till ett pris som understiger vad de kan få på den svenska marknaden.

## Fördubblad ordergång 2009

Med genombrottsorder som hotellet Park Inn Sjömannen i anslutning till World Trade Center i Malmö (en order på 21 miljoner kronor) och Sony Ericssons kontorsfastighet i Lund (14 miljoner kronor) har BM Impex visat att det finns en stor marknad för konceptet. Under de fyra första månaderna 2009 har ordergången mer än fördubblats jämfört med hela 2008 och uppgår nu till 44 miljoner kronor fördelade på flera projekt.

## Finansiella mål

BM Impex skall inom ett antal år nå en årlig omsättning som överstiger 500 miljoner kronor och en vinstmarginal på 10 procent. Då verksamheten inte är särskilt kapitalkrävande kommer Bolaget på sikt att ha en utdelningsandel som överstiger hälften av den löpande vinsten.

## Syfte och motiv till emissionen

BM Impex vill även fortsättningsvis kunna visa upp en stark finansiell ställning för att kunna ta hem de stora order som ligger i pipeline.

Bolaget, listat på Göteborgs OTC-lista vid NGM Nordic MTF sedan maj 2007 och på AktieTorget sedan december 2008, genomför en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare som tillför bolaget 4 433 700 kr före emissionskostnader. Då styrelsens målsättning är att sprida ägandet för att erhålla en ökad likviditet i handeln med aktien erbjuds allmänheten och institutionella investerare att anmäla intresse för att teckna de aktier som eventuellt ej tecknas av aktieägarna i BM Impex.

## Erbjudandet i korthet

Företrädesrätt.....	Innehav av en (1) aktie ger en (1) teckningsrätt och två (2) teckningsrätter ger rätt att teckna en ny aktie.
Teckningskurs.....	0,10 kr per aktie.
Avstämningsdag.....	22 maj 2009
Teckningsperiod.....	29 maj – 12 juni 2009
Handel med teckningsrätter:.....	29 maj - 9 juni 2009
Handel med Betald Tecknad Aktie (BTA):	Från den 29 maj till dess att emissionen är registrerad hos Bolagsverket.

Betalning för teckning genom företrädesrätt.....	Teckning genom betalning
Betalning för teckning utan företrädesrätt.....	I enlighet med utsänd avräkningsnota
Start för handel i nyemitterade aktier.....	omkring vecka 27 2009
Värdering (pre-money).....	8 867 400 kr
Antal aktier före nyemissionen.....	88 674 000 aktier
Antal emitterade aktier .....	44 337 000 aktier
Emissionsbelopp .....	4 433 700 kr
Vid teckning utan företräde tecknas aktier i poster om 30 000 aktier, motsvarande 3 000 kr.	

**Insändes till:**  
Thenberg & Kinde  
Fondkommission AB  
Emissioner  
Box 2108  
403 12 GÖTEBORG

**Fax:**  
031-711 22 31

**Teckningstid:**  
29 maj – 12 juni 2009

**Teckningskurs:**  
0,10 kr per aktie

**Teckningspost:**  
30 000 aktier á 0,10 kr=3 000 kr

## Anmälan för förvärv av aktier utan företrädesrätt i B & M Impex AB (publ)

Anmälan skall vara Thenberg & Kinde Fondkommission AB tillhanda senast den 12 juni kl 17.00. Innan teckning bör memorandumet för B & M Impex AB (publ) daterat maj 2009 noggrant genomläsas. Tecknaren uppmärksammas på att en investering i B & M Impex AB (publ) kan medföra risker.

Undertecknad är medveten om att anmälan är bindande och befullmäktigar Thenberg & Kinde Fondkommission AB att verkställa teckning enligt villkor i memorandumet för B & M Impex AB (publ) daterat maj 2009. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Ofullständigt eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den tryckta texten på anmälningssedeln. Tilldelning kan ske av ett lägre antal Aktier än vad som angivits ovan eller helt komma att utebli. Genom undertecknande av denna anmälningssedel bekräftas att undertecknad tagit del av den information som återfinns i memorandumet utgivet av styrelsen i B & M Impex AB i maj 2009.

Undertecknad anmäler sig härmed, enligt villkor i erbjudande daterat maj 2009,

för teckning av: \_\_\_\_\_ aktier i B & M Impex AB (aktier tecknas i poster om 30 000 st.)

Aktier skall registreras hos följande VP-konto alternativt depå hos bank eller fondkommissionär (endast ett alternativ):

\_\_\_\_\_

eller depå nr:

\_\_\_\_\_ hos

\_\_\_\_\_  
(Bank/Fondkommissionär)

**VAR GOD TEXTA** Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

Efternamn/Ev.Företagsnamn

Tilltalsnamn

Personnr/Org.nr

Adress

Postnummer

Ort

E-post

Telefon dagtid

Ort, datum

Underskrift av tecknare

## Räkenskaper

<b>RESULTATRÄKNING (belopp i tkr)</b>	<b>20081231</b>	<b>20071231</b>	<b>20061231</b>
Nettoomsättning	24 515	22 948	1 239
Handelsvaror	-21 388	-20 086	-1 047
Övriga externa kostnader	-4 272	-2 415	-928
Personalkostnader	-6 687	-4 192	-2 093
Av- och nedskrivningar	-247	-116	-153
Rörelseresultat	-8 079	-3 861	-2 982
Finansnetto	316	107	12
Resultat efter finansnetto	-7 763	-3 754	-2 970
Skatt	0	0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-7 763</b>	<b>-3 754</b>	<b>-2 970</b>

<b>BALANSRÄKNING (belopp i tkr)</b>			
<b>TILLGÅNGAR</b>			
Immateriella tillgångar	421	0	0
Materiella tillgångar	1 265	540	108
<b>SUMMA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR</b>	<b>1 686</b>	<b>540</b>	<b>180</b>
Varulager	28	24	21
Kundfordringar	5 123	2 649	232
Övriga fordringar	1 589	2 176	294
Likvida medel	6 135	13 768	3 109
Summa omsättningstillgångar	12 875	18 617	3 656
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>14 561</b>	<b>19 157</b>	<b>3 764</b>

### **EGET KAPITAL OCH SKULDER**

Aktiekapital	887	887	630
Överkursfond	21 974	21 974	5 269
Balanserad vinst inkl årets resultat	-14 487	-6 724	-2 970
<b>SUMMA EGET KAPITAL</b>	<b>8 374</b>	<b>16 137</b>	<b>2 929</b>
Kortfristiga skulder	6 187	3020	835
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>14 561</b>	<b>19 157</b>	<b>3 764</b>

Vik här



Porto betalt

Thenberg & Kinde Fondkommission AB  
Svarspost 411 173 200  
403 13 Göteborg

Tejpa här



**BM IMPEX – en nytänkare i byggbranschen. Företaget erbjuder bygg- och fastighetsföretag ökad konkurrenskraft genom att tillhandahålla högkvalitativa, prisvärda insatsvaror i komponent- respektive konceptform. Bolagets styrka baseras på en unik kombination av kompetens och effektiva lösningar gällande produkter, trading och logistik.**

För mer information, beställning och nerladdning av memorandum  
gå in på [www.thenberg.se/bmimpex](http://www.thenberg.se/bmimpex)

Thenberg & Kinde Fondkommission AB, Tel. 031-745 50 00, Fax. 031-711 22 31

*Thenberg & Kinde Fondkommission AB*