



## Inbjudan att teckna aktier

Bästa aktieägare och investerare,

Resan med Indiflex har tagit längre tid än vad vi tidigare prognostiserade, delvis en funktion av de makroekonomiska händelserna runt omkring i världen som medfört längre aktivitet inom sällanköpsegmentet, men även en funktion av att vi inte tidigare bedömt att produkten är fullständigt kommersiellt gångbar. Nu har vi gjort bedömningen att vi har ett tillfälle att ta tillvara på på. Vi har en produkt som har mycket starka konkurrensfördelar och som vi bedömer har stort marknadspotential. Varje år säljs mellan 600 000 och 800 000 sängar enbart i Sverige, varav tio procent är inom samma priskategori som Indiflex. Trenden inom den svenska sängindustrin är att de befintliga aktörerna försöker att tillgodose en allt större andel av marknaden genom att erbjuda sängar i de lägre prissegmenten såväl som i de högre. Med en bred produktportfölj följer också kravet att kunna kommunicera till en större målgrupp, med olika budskap inom respektive segment. Här tror vi att Indiflex har en styrka – vi kommer bara att erbjuda en sängmodell, men som är justerbar efter individens behov och krav. Vi erbjuder individuell flexibilitet.

Bolagets kortsiktiga målsättning är att lansera den unika Indiflexsängen under september senare i år och före utgången av tredje kvartalet finnas i butiker. Lanseringen kommer bland annat att ske genom öppnandet av ett showroom i centrala Stockholm. Vi tror att det är en förutsättning att ha ett showroom där vi på bästa sätt kan presentera helhetskonceptet för presumtiva återförsäljare. Vårt showroom kommer vara öppet även för slutkonsumenter och det kommer vara möjligt att köpa sängen där. I samband med lanseringen ser Bolaget över möjligheterna till att etablera samarbeten med kända personer som kan innebära stort PR-värde för Indiflex. På längre sikt är målsättningen att finnas i en rikstäckande butikskedja före den internationella expansionen påbörjas. Närmast till hands ligger försäljning i Beneluxregionen där vi redan har upparbetade försäljningskontakter.

Liksom tidigare fortlöper arbetet att tillsammans med samarbetspartners vidareutveckla produkten genom diverse produktförbättringar. Vidare är det styrelsens förhoppning att kunna presentera positiva nyheter kring patenträttigheterna i slutet av sommaren.

Parallellt med ovanstående för Bolaget en löpande dialog med en av världens största madrassstillverkare om ett eventuellt samarbete. Exakt hur ett sådant samarbete kan se ut är för tidigt att spekulera i. Vi tycker dock det är roligt att vår produkt fått internationell uppmärksamhet – vi ser det som ett tecken på att produkten har mycket goda kommersiella förutsättningar.

Vid årsstämman den 19 juni tidigare i år så beslöt stämman att genomföra en emission av aktier med företrädesrätt till befintliga aktieägare. Nyemissionen innebär att Bolagets aktiekapital kommer att öka med högst 36 526,20 kronor från nuvarande 72 052,40 kronor till högst 109 578,60 kronor, genom nyteckning av högst 365 262 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 0,10 kronor. Bolagets befintliga aktieägare har företrädesrätt att teckna de nya aktierna i förhållande till det antal aktier de äger. Aktieägarna erhåller en (1) teckningsrätt för varje aktie som innehavdes på avstämningsdagen den 28 juni 2013. Två (2) teckningsrätter berättigar teckning till en (1) ny aktie. Teckningskursen har fastställts till 30 kronor per aktie,



vilket innebär att nyemissionen sammanlagt kommer att tillföra Indiflex högst 10 957 860 kronor före emissionskostnader. Aktieägare som inte deltar i nyemissionen kommer att få sitt ägande utspätt med maximalt 33 procent.

Indiflex har erhållit skriftliga teckningsåtaganden från vissa befintliga aktieägare om teckning av nya aktier motsvarande cirka 43 procent av de nya aktierna i nyemissionen och 4,7 MSEK.

Bolagets behov av rörelsekapital för de kommande tolv månaderna uppgår till cirka 10,3 MSEK varav 5,5 MSEK kommer finansieras av den löpande verksamheten. Bolagets rörelsekapital för de kommande tolv månaderna är således säkerställt genom de teckningsförbindelser om 4,7 MSEK som Bolaget erhållit. Bolaget har dock för avsikt att genomföra ytterligare en emission, riktad till allmänheten, under fjärde kvartalet 2013 i syfte att tillvara de expansionsmöjligheterna som Bolaget står inför. Målsättningen är att emissionen tillför Bolaget omkring 12 MSEK, till en teckningskurs på högre nivå än i denna emission, merparten kommer öronmärkas till marknadsföring och försäljningsinsatser. Resterande kommer att användas för att amortera Bolagets skulder och stärka den finansiella ställningen.

Företrädesemissionen är i första hand till för befintliga aktieägare, och av den anledningen fastställdes teckningskursen till 30 kronor per aktie. Vi vill att de aktieägare som är med i denna emission och försvarar sina andelar, eller till och med utökar sina andelar, skall bli rättvist behandlade. Vi vill också att alla ska ha möjlighet att det ett lågt pris försvara sina andelar. Med villkoren som vi har satt i denna emission innebär det att för varje aktie man äger kostar det 15 kronor att försvara sina andelar. Vi hoppas därför att vi kan få förtroende från alla våra aktieägare att på bästa sätt skapa goda förutsättningar för framtida försäljningsframgångar.

*Styrelsen för Scandinavian Indiflex AB*

*Stockholm den 2 juli 2013*