

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Vissa definitioner

Med "Confidence" eller "Bolaget" avses Confidence International AB (publ), 556291-7442, eller, beroende på sammanhang, den koncern i vilken Confidence International AB (publ) är moderbolag ("Koncernen"). Koncernen består av Confidence International AB (publ) samt de helägda dotterbolagen Confidence Sweden AB, org. nr. 556512-0408, Confidence Security Sweden AB, org. nr. 556551-3057, Confidence International Management AB, org. nr. 556587-5910 och TimeStamp AB, org. nr. 556527-0518 ("Dotterbolagen"). Med "Prospektet" avses föreliggande prospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet till Bolagets aktieägare att med företrädesrätt teckna nya aktier enligt villkoren i Prospektet. Med "Erik Penser Bank" eller "EPB" avses Erik Penser Bank AB (publ), 556031-2570. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor. Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Upprättande och registrering av Prospektet

Prospektet har upprättats med anledning av Företrädesemissionen. Detta Prospekt har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 ("Prospektförordningen"). Tvist med anledning av detta Prospekt, Erbjudandet och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk materiell rätt och av svensk domstol exklusivt. Förutom vad som uttryckligen anges här, har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Detta Prospekt har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Finansinspektionens godkännande och registrering innebär inte någon garanti från Finansinspektionens sida att sakuppgifterna i Prospektet är korrekta eller fullständiga.

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare prospekt upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Prospektet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle kunna strida mot lagar eller regleringar i det landet. Varken de teckningsrätter, betalda tecknade aktier ("BTA") eller de nyemitterade aktier som omfattas av Erbjudandet enligt detta Prospekt har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act ("Securities Act") från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbju-

dandet omfattar inte heller personer i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare prospekt upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk rätt.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Erbjudandet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Prospekt samt eventuella tillägg till detta Prospekt. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt. Om så ändå skulle ske ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Erik Penser Bank och ingen av dessa ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

Marknadsinformation och vissa framtidsinriktade uttalanden

Detta Prospekt innehåller framtidsinriktade uttalanden som återspeglar Bolagets syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Framtidsinriktade uttalanden kan urskiljas genom att de inte uteslutande avser historiska eller aktuella sakförhållanden och genom att de kan innefatta ord som "kan", "ska", "förväntas", "tros", "uppskattas", "planeras", "avses", "beräknas", "förutses", "har som målsättning att", "prognostiseras", "försöker", "skulle kunna" eller negationer av sådana ord och andra variationer därav eller jämförbar terminologi. Framtidsinriktade uttalanden är till sin natur förenade med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom de är avhängiga framtida händelser och omständigheter. De framtidsinriktade uttalanden som återges i detta Prospekt gäller endast vid tidpunkten för Prospektets offentliggörande och Bolaget gör ingen utfästelse om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framtidsinriktade uttalanden i anledning av ny information, framtida händelser eller dylikt, utöver vad som följer av tillämpliga lagar och regler. Även om Bolaget anser att de förväntningar som beskrivs i sådana framtidsinriktade uttalanden är rimliga, finns det ingen garanti för att dessa framtidsinriktade uttalanden kommer att förverkligas eller visa sig vara korrekta. I avsnittet "Riskfaktorer" finns en beskrivning, dock inte uttömmande, av faktorer som kan medföra att faktiskt resultat eller faktisk utveckling kan komma att skilja sig avsevärt från framtidsinriktade uttalanden i detta Prospekt.

Prospektet innehåller viss historisk marknadsinformation. I det fall information har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten av informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till, och kan förvissa sig om genom jämförelser med annan information som offentliggjorts av de parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra informationen felaktig eller missvisande i förhållande till de ursprungliga källorna. Ingen tredje part enligt ovan har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

Nasdaq First North

Nasdaq First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaqkoncernen. Bolag på Nasdaq First North Stockholm är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden. De är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Stockholm kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Stockholm har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs. Det är börserna (Nasdaq Stockholm AB) som godkänner ansökan om listning av aktierna.

Finansiell rådgivare

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare till Confidence och har biträtt Bolaget i upprättandet av Prospektet. Då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget, friskriver sig Erik Penser Bank från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Confidence och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Erik Penser Bank är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Prospektet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal och förekommer särskilt i avsnitten "Utvald historisk finansiell information", "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" samt i de årsredovisningar och delårsrapporter som införlivats genom hänvisning. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

INNEHÅLL

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE	2
SAMMANFATTNING	4
RISKFAKTORER	13
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER	16
BAKGRUND OCH MOTIV	17
VD HAR ORDET	18
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	19
SÅ HÄR GÖR DU FÖR ATT TECKNA AKTIER	22
MARKNADSÖVERSIKT	23
VERKSAMHETSBESKRIVNING	25
HISTORIK	28
UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION	29
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	34
EGET KAPITAL, SKULDER OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION	36
AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	38
STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR	41
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	47
BOLAGSORDNING	50
VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE	52
SÄRSKILD INFORMATION FRÅN ERIK PENSER BANK	54
ADRESSER	56

VILLKOR FÖR FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG

Emissionsbelopp
17,8 MSEK

Företrädesrätt och teckningsrätter

För varje befintlig aktie i Confidence berättigar till en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av tre (3) aktier. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa erbjudas de investerare som avlämnat emissionsgarantier.

Teckningskurs
0,10 SEK per aktie.

Avstämningsdag
23 maj 2018.

Teckningstid
25 maj – 11 juni 2018.

Handel med teckningsrätter
Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North under perioden 25 maj – 7 juni 2018.

Teckning och betalning med företrädesrätt

Teckning med stöd av teckningsrätter sker under teckningstiden genom samtidig kontant betalning. Depåkunder hos förvaltare ska anmäla sig till, och agera i enlighet med instruktion från respektive bank eller förvaltare.

Teckning och betalning utan företrädesrätt

Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedel "Anmälningssedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätt". Depåkunder hos förvaltare ska anmäla intresse i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

ISIN-koder

ISIN-kod: SE0000325839
Kortnamn: CONF
ISIN-kod teckningsrätt: SE0011281674
ISIN-kod BTA: SE0011281682

Finansiell kalender

Kvartalsrapport Q2: 22 augusti 2018
Kvartalsrapport Q3: 21 november 2018
Bokslutskommuniké 2018: 19 februari 2019

SAMMANFATTNING

Sammanfattningen består av informationskrav uppställda i "Punkter". Punkterna är numrerade i avsnitten A–E (A.1–E.7). Denna sammanfattning innehåller alla de Punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa Punkter inte är tillämpliga för alla typer av prospekt kan det finnas luckor i Punkternas numrering. Även om det krävs att en Punkt inkluderas i sammanfattningen för aktuella värdepapper och emittent, är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande Punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av Punkten tillsammans med angivelsen "Ej tillämplig".

Avsnitt A - Introduktion och varningar

A.1	Varning	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds ska baseras på en bedömning av Prospektet i sin helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförs vid domstol kan den investerare som är kärke i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna vid översättning av Prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Prospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare i övervägandet att investera i de värdepapper som erbjuds.
A.2	Samtycke	Ej tillämplig. Erbjudandet omfattas inte av finansiella mellanhänder.

Avsnitt B - Information om emittenten

B.1	Firma och handelsbeteckning	Bolagets firma och handelsbeteckning är Confidence International Aktiebolag (publ), org. nr 556291-7442.
B.2	Säte och bolagsform	Confidence är ett svenskt publikt aktiebolag vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Confidences associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).
B.3	Verksamhet	Confidence tillhandahåller produkter, tjänster och kompletta lösningar inom säkerhet, brand och inpasseringsteknik. Erbjudandet består av projektledning, service och eftermarknad samt produkter från noga utvalda samarbetspartners. Bolaget har sitt huvudkontor i Stockholm och har verksamhet i Stockholm och Göteborg.
B.4a	Trender	<p>De senaste årens omfattande ökning av terroråd, hot och krav på säkring av både materiella och immateriella värden har på ett markant sätt satt fokus på säkerhetsfrågor i ett bredare och mer omfattande perspektiv än tidigare. Även ökningen av antalet brott och den upplevda otryggheten i samhället gör att såväl privatpersoner som företag och organisationer är beredda att investera mer än tidigare i exempelvis säkerhetsteknik.</p> <p>Denna utveckling bidrar till en växande marknad. Säkerhetsfrågor har fått ökad prioritet och lyfts upp till högsta ledningsnivå i företag och organisationer. Nya lagar och regleringar innebär samtidigt mer omfattande krav på företag avseende förebyggande och förekommande säkerhetsarbete. Mönstret är detsamma både i Sverige och internationellt.</p> <p>För kundernas del tar sig detta uttryck i ökade krav på kostnadseffektiva, flexibla, framtidssäkra och skalbara produkter och tjänster.</p> <p>Bolaget gör bedömningen att marknaden för IP-baserade integrerade säkerhetssystem innebär goda affärsmöjligheter för specialiserade systemintegratörer. Specialistkompetens parat med kunskap om verksamhet, utmaningar och behov inom valda kundgrupper och branschsektorer ger Confidence goda möjligheter att ta en betydande del av denna marknad.</p>

B.4a	Trender, forts.	<p>En trend hos kunderna är att efterfråga och köpa funktion snarare än produkt. Kundernas krav ökar på leverantörernas förmåga att flexibelt leverera, finansiera och underhålla en funktion anpassad till behovet och som samtidigt är skalbar. Genom dessa krav framstår behovet av en heltäckande säkerhetspartner i enlighet med Confidence strategi som allt tydligare.</p> <p>Kundernas fokus på hur säkerhetssystem och övriga verksamhetssystem samverkar för bästa funktionalitet, pris och prestanda blir allt tydligare. Långsiktigt hållbar total kostnad är en av nyckelfaktorerna som idag har större betydelse än tidigare när företag utvärderar investeringar i nya säkerhetsfunktioner.</p> <p>Likt IT-branschen flyttas nu fokus mot att maximera säkerhetssystemens effektivitet och värde för verksamheten genom integration och innovation. Utveckling kräver leverantörer som genom specialistkompetens och kunskaper om kundens verksamhet kan erbjuda anpassade lösningar för största värdeskapande. Confidence strategi och val av plattformar där kunden kan välja säkerhet som tjänst, som integrerad helhetslösning eller som enskild behovsanpassad modul ligger i direkt linje med detta.</p>																																										
B.5	Koncernstruktur	<p>Confidence-koncernen består av moderbolaget Confidence International AB (publ) (org. nr. 556291-7442, med säte i Stockholm) samt de helägda dotterbolagen Confidence Sweden AB, org. nr. 556512-0408, Confidence Security Sweden AB, org. nr. 556551-3057, Confidence International Management AB, org. nr. 556587-5910 och TimeStamp AB, org. nr. 556527-0518. Verksamheten bedrivs i Confidence Sweden AB och Confidence Security AB. Confidence International Management AB har som syfte att hantera Bolagets incitamentsprogram.</p>																																										
B.6	Ägarstruktur	<p>Confidence hade per den 31 mars 2018 cirka 1200 aktieägare. I nedan tabell framgår de tio största ägarna per 31 mars 2018.</p> <table border="1" data-bbox="470 1019 1436 1489"> <thead> <tr> <th>Ägare</th> <th>Antal aktier</th> <th>Andel av kapital och röster (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Kalifen AB</td> <td>7 453 983</td> <td>12,6</td> </tr> <tr> <td>Time Vision Bpart AB</td> <td>5 563 755</td> <td>9,4</td> </tr> <tr> <td>M2 Asset Management AB</td> <td>4 699 939</td> <td>7,9</td> </tr> <tr> <td>LMK Forward AB</td> <td>4 418 000</td> <td>7,5</td> </tr> <tr> <td>M2 Capital Management AB</td> <td>3 900 000</td> <td>6,6</td> </tr> <tr> <td>Elander Invest AB</td> <td>3 398 304</td> <td>5,7</td> </tr> <tr> <td>Ulf Engerby</td> <td>2 466 667</td> <td>4,2</td> </tr> <tr> <td>Avanza Pension</td> <td>2 249 517</td> <td>3,8</td> </tr> <tr> <td>Patrik Enblad</td> <td>1 767 560</td> <td>3,0</td> </tr> <tr> <td>Ulti AB</td> <td>1 400 000</td> <td>2,4</td> </tr> <tr> <td>Summa tio största ägare</td> <td>37 328 114</td> <td>63,0</td> </tr> <tr> <td>Övriga</td> <td>21 899 080</td> <td>37,0</td> </tr> <tr> <td>TOTALT</td> <td>59 227 194</td> <td>100,0</td> </tr> </tbody> </table>	Ägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)	Kalifen AB	7 453 983	12,6	Time Vision Bpart AB	5 563 755	9,4	M2 Asset Management AB	4 699 939	7,9	LMK Forward AB	4 418 000	7,5	M2 Capital Management AB	3 900 000	6,6	Elander Invest AB	3 398 304	5,7	Ulf Engerby	2 466 667	4,2	Avanza Pension	2 249 517	3,8	Patrik Enblad	1 767 560	3,0	Ulti AB	1 400 000	2,4	Summa tio största ägare	37 328 114	63,0	Övriga	21 899 080	37,0	TOTALT	59 227 194	100,0
Ägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)																																										
Kalifen AB	7 453 983	12,6																																										
Time Vision Bpart AB	5 563 755	9,4																																										
M2 Asset Management AB	4 699 939	7,9																																										
LMK Forward AB	4 418 000	7,5																																										
M2 Capital Management AB	3 900 000	6,6																																										
Elander Invest AB	3 398 304	5,7																																										
Ulf Engerby	2 466 667	4,2																																										
Avanza Pension	2 249 517	3,8																																										
Patrik Enblad	1 767 560	3,0																																										
Ulti AB	1 400 000	2,4																																										
Summa tio största ägare	37 328 114	63,0																																										
Övriga	21 899 080	37,0																																										
TOTALT	59 227 194	100,0																																										
B.7	Utvald finansiell information	<p>I detta avsnitt presenteras utvald historisk finansiell information i sammandrag för Confidence International AB avseende räkenskapsåren 2016 och 2017, samt perioden januari till mars 2017 och 2018.</p> <p>Informationen för räkenskapsåren 2016 och 2017 är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar medan informationen för perioden januari - mars 2018 med jämförelsesiffror för samma period 2017 är hämtad från Bolagets delårsrapport för perioden januari - mars 2018. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" och International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen enligt IFRS 3. Delårsrapporten är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen (ÅRL).</p> <p>Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" och Confidences reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017 samt delårsrapporten för perioden januari - mars 2018, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser.</p>																																										

Koncernens resultaträkning i sammandrag

Belopp i KSEK	jan - mars 2018	jan - mars 2017	2017	2016
	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
Summa rörelsens intäkter	20 565	32 944	124 911	123 097
Summa rörelsens kostnader	-27 680	-32 843	-134 067	-122 372
Rörelseresultat	-7 115	101	-9 156	725
Resultat från finansiella poster	-312	-178	-855	-741
Resultat före skatt	-7 427	-77	-10 011	-16
Övrig skatteintäkt	-	-	-	1 510
Periodens resultat från avvecklad verksamhet	-	-	-	-400
Periodens resultat	-7 427	-77	-10 011	1 094

Koncernens balansräkning i sammandrag

Belopp i KSEK	mars 2018	mars 2017	december 2017	december 2016
	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
Tillgångar				
Anläggningstillgångar	42 547	41 539	42 556	41 128
Omsättningstillgångar	29 505	43 055	37 545	41 893
Summa tillgångar	72 052	84 594	80 101	83 021
Eget kapital & skulder				
Eget kapital	20 743	38 000	28 171	38 077
Avsättningar	54	74	59	80
Långfristiga skulder	4 475	4 558	4 426	2 943
Kortfristiga skulder	46 780	41 962	47 445	41 921
Summa eget kapital & skulder	72 052	84 594	80 101	83 021

Koncernens kassaflödesanalys i sammandrag

Belopp i KSEK	jan - mars 2018	jan - mars 2017	2017	2016
	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 411	470	-8 011	3 591
Kassaflöde från den löpande verksamheten från kvarvarande verksamhet efter förändringar i rörelsekapital	-5 264	-4 902	-8 595	6 358
Kassaflöde från den löpande verksamheten avvecklad verksamhet	-	-	-	-400
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Kassaflöde från investeringsverksamheten från kvarvarande verksamhet	-6	-958	-3 429	-1 851
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Kassaflöde från finansieringsverksamheten för kvarvarande verksamhet	4 212	2 244	6 792	324
Periodens kassaflöde	-1 058	-3 616	-5 232	4 431
Likvida medel vid periodens början	4 447	9 679	9 679	5 248
Likvida medel vid periodens slut	3 389	6 063	4 447	9 679

Koncernens nyckeltal

	jan - mars 2018	jan - mars 2017	2017	2016
Rörelsemarginal, %	neg.	0	neg.	1
Vinstmarginal, %	neg.	neg.	neg.	1
Avkastning på eget kapital, %	neg.	neg.	neg.	3
Avkastning på sysselsatt kapital, %	neg.	0	neg.	1
Soliditet, %	29	45	35	46
Skuldsättningsgrad, ggr	2,47	1,23	1,84	1,18
Eget kapital, KSEK	20 743	38 000	28 171	38 077
Genomsnittligt antal anställda, st	65	62	65	58
Antal aktier vid periodens utgång (tusental)	59 277	59 277	59 277	59 277
Resultat per aktie, SEK	-0,13	0,00	-0,17	0,03 ¹
Eget kapital per aktie, SEK	0,35	0,64	0,48	0,64
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-	-

¹ Avser resultat per från kvarvarande verksamhet per aktie i genomsnitt före och efter utspädning.

B.7 Utvald finansiell information forts.

Definitioner av alternativa nyckeltal

Alternativt nyckeltal	Definition	Motivering för användandet
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat i procent av nettoomsättningen.	Rörelsemarginalen ger en bild av resultatet som har genererats av den löpande verksamheten.
Vinstmarginal, %	Resultat efter finansiella poster i procent av nettoomsättning.	Vinstmarginalen ger över tid en bild av Bolagets resultatutveckling.
Avkastning på eget kapital, %	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital beräknat som ingående eget kapital plus utgående eget kapital dividerat med två.	Nyckeltalet används för att visa vilken avkastning som ges på ägarnas investerade kapital.
Avkastning på sysselsatt kapital, %	Resultat efter finansiella poster med återläggning av räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital, beräknat som periodens ingående sysselsatt kapital plus utgående sysselsatt kapital dividerat med två. Sysselsatt kapital definieras som eget kapital plus räntebärande skulder.	Nyckeltalet presenteras för att visa vilken förräntningsnivå på det sammanhängande kapitalet som av ägarna och långivarna ställts till förfogande.
Soliditet, %	Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatteskuld) i förhållande till balansomslutningen.	Soliditet är ett mått på Bolagets finansiella ställning och anger hur stor del av balansomslutningen som finansierats av eget kapital.
Skuldsättningsgrad, ggr	Totala skulder inklusive avsättningar dividerat med eget kapital.	Nyckeltalet används för att beskriva Bolagets finansiella risk.
Resultat per aktie, SEK	Resultat per aktie beräknas på vägt genomsnitt antal aktier under perioden.	Nyckeltalet används då det är relevant för investerare att enkelt urskilja Bolagets resultat hänförligt var aktie.
Eget kapital per aktie, SEK	Redovisat eget kapital i Bolaget dividerat med antal utestående aktier (efter utspädning).	Nyckeltalet bedöms relevant då substansvärdet är den del av Bolaget som är hänförlig Bolagets aktieägare

Väsentliga händelser under perioden som den historiska finansiella informationen avser

- 2017 års resultat innefattar omstruktureringskostnader av engångskaraktär om totalt -3,2 MSEK.
- Det har inte skett någon väsentlig förändring av Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 mars 2018.

B.8 Utvald proforma redovisning

Ej tillämplig, Prospektet innehåller ingen proformaredovisning.

B.9 Resultatprognos

Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat.

B.10 Anmärkningar från Bolagets revisor

Ej tillämplig. Inga anmärkningar förekommer i revisionsberättelsen avseende den historiska finansiella informationen som införlivats i Prospektet genom hänvisning.

B.11 Otillräckligt rörelsekapital

Bolaget bedömer att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de kommande tolv månaderna. Med beaktande av Bolagets befintliga likviditet som vid utgången av mars 2018 uppgick till 3,4 MSEK, intäkter från den löpande verksamheten samt Bolaget planerade aktiviteter, bedöms det befintliga rörelsekapitalet vid tidpunkten för Prospektet täcka behoven till och med juni 2018.

Confidence bedömer att rörelsekapitalbehovet för de kommande tolv månaderna, inkluderande planerade aktiviteter, bedömda intäkter från löpande verksamhet och utöver befintligt rörelsekapital kan komma att uppgå till omkring 11,7 MSEK, varav 7,5 MSEK avser återbetalning av lån.

Skulle den förväntade emissionslikviden – trots föreliggande tecknings och garantiåtaganden – inte inflyta som planerat och skulle Confidence inte lyckas generera ytterligare intäkter eller genomföra kostnadsneddragningar, kan Bolaget tvingas behöva undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning. Bolaget kan i ett sådant läge även behöva överväga att avyttra delar av verksamheten. Tecknings- och garantiåtagandena är inte säkerställda.

Avsnitt C - Information om de värdepapper som erbjuds

C.1	Aktieslag	Aktier i Confidence International AB med ISIN-kod SE0000325839.
C.2	Valuta	Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK).
C.3	Antal aktier och nominellt värde	Antalet aktier i Confidence uppgår till 59 277 194, envar med ett kvotvärde om 10 öre. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda.
C.4	Rättigheter avseende aktierna	Varje aktie berättigar till en röst på bolagsstämma. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.
C.5	Aktiernas överlåtbarhet	Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Bolaget.
C.6	Handelsplats	Ej tillämplig. Confidences aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North, en multilateral handelsplattform (MTF) som inte har samma rättsliga status som den reglerade marknaden.
C.7	Utdelningspolicy	Confidence policy är att den framtida utdelningen i Bolaget skall ligga i linje med motsvarande bolag på den svenska marknaden. Under de närmaste åren bedöms eventuella överskottsmedel behöva återinvesteras i verksamheten för att finansiera Bolagets fortsatta tillväxt.

Avsnitt D - Risker

D.1	Huvudsakliga risker avseende Bolaget eller branschen	En investering i värdepapper är förenad med risk. Inför ett eventuellt investeringsbeslut är det viktigt att noggrant analysera de riskfaktorer som bedöms vara av betydelse för Bolagets och aktiens framtida utveckling. De huvudsakliga bransch- och verksamhetsrelaterade riskerna är:
-----	--	--

Tillgång till och beroende av kompetent personal

En teknikdriven systemintegratörsverksamhet har ett kontinuerligt behov av rekrytering och utbildning, vilket ställer stora krav på Confidence företagsledning och organisation. Att rekrytera kompetenta medarbetare till alla funktioner samt ledningspersoner som framgångsrikt kan integreras i organisationen är en förutsättning för att Bolaget ska kunna utvecklas positivt och med lönsamhet. I det fall Confidence inte lyckas behålla eller rekrytera kompetenta medarbetare kan det få en negativ inverkan på verksamheten och dess finansiella resultat.

Behov av ytterligare kapital

Confidence verksamhet har under ett flertal år genererat ett underskott varför Bolaget varit beroende av tillförsel av nytt kapital vid flera tillfällen för finansiering av den löpande verksamheten. Det finns även en risk att Bolaget även i framtiden kan vara beroende av att kunna finansiera verksamheten via externt kapital. Såväl storleken som tidpunkten för Bolagets framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland möjligheterna för att lyckas generera lönsamhet. Det går emellertid inte att utesluta att Bolaget kommer söka andra möjligheter till finansiering, inklusive lånat kapital, vilket i sig kan innebära en risk då Bolaget blir mer känsligt för ränteförändringar. Det kan inte tas för givet att nytt kapital kan anskaffas när behov uppstår, att det kan anskaffas på fördelaktiga villkor eller att sådant anskaffat kapital skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt Bolagets utsatta plan, vilket kan få negativa effekter på Bolagets utveckling och investeringsmöjligheter. Bolaget är således beroende av att kapital framöver kan anskaffas i den utsträckning som erfordras. För det fall Bolaget inte lyckas med kapitalanskaffningar när behov uppstår finns det risk för företagsrekonstruktion eller konkurs.

Avtalsrisker

Confidence är beroende av att kunder fullföljer ingångna avtal. I Bolagets bransch är det praxis att vissa avtalsrelationer ingås med fast pris. Om Bolagets kunder anser att utfört arbete inte står i paritet med det på förhand överenskomna priset eller om parternas rättigheter eller skyldigheter enligt avtalen blir föremål för tolkning finns det en risk att ingångna avtal bryts med kostsamma tvister som följd. Risk finns i att förlikningar och eventuella processer tar lång tid och/eller att dessa eventualiteter binder kapital innan tvisten är löst och värsta fall, att Bolaget åläggs betala skadestånd, vilket skulle påverka Bolagets verksamhet, resultat, finansiella ställning negativt.

D.2 Huvudsakliga risker avseende de värdepapper som erbjuds De huvudsakliga riskerna relaterade till Confidences aktie och Företrädesemissionen inkluderar:

Aktierelaterade risker

Nuvarande och/eller potentiella investerare i Confidence aktie bör beakta att en investering i denna är förenad med risk. Aktiekursen i Bolaget kan komma att uppvisa stor volatilitet på grund av ett antal faktorer. Dessa faktorer inkluderar bland annat övriga riskfaktorer beskrivna i detta Prospekt. Påverkan av yttre faktorer innebär att även om Bolagets verksamhet och lönsamhet utvecklas positivt kan aktiepriset sjunka och att en investerare vid försäljning kan drabbas av en kapitalförlust.

Handel i teckningsrätter

Teckningsrätter kommer att handlas på First North under perioden 25 maj – 7 juni 2018. Det är inte säkert att det utvecklas en aktiv handel i teckningsrätterna eller att tillräcklig likviditet kommer att finnas. Om en sådan marknad utvecklas kommer kursen på teckningsrätterna bland annat att bero på kursutvecklingen för utestående aktier i Bolaget och kan bli föremål för större volatilitet än sådana aktier.

Likviditetsbrist i marknaden för Confidence-aktien

Det är inte möjligt att förutse investerarnas framtida intresse för Confidence-aktien. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter för aktieägare att sälja större poster inom en snäv tidsperiod, utan att priset på aktien påverkas negativt för säljaren.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier ej säkerställda

Ett antal av Bolagets större aktieägare har förbundit sig att teckna cirka 73 procent av de nyemitterade aktierna i Företrädesemissionen. Återstoden av Företrädesemissionen är upp till 100 procent garanterad av EPB. Dessa förbindelser och garanti är inte säkerställda, vilket skulle kunna innebära en risk att någon eller några av dem som har avgivit teckningsförbindelser och emissionsgarantier inte kan uppfylla sina respektive åtaganden. För det fall något eller några åtaganden som avgivits avseende Företrädesemissionen inte infrias, skulle Bolagets resultat och finansiella ställning kunna påverkas negativt.

Utspädning

Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter kommer att få sin andel av Bolagets aktiekapital respektive röstandel utspädd.

Det är inte säkert att Confidence i framtiden kan lämna utdelning

Bolaget har hittills inte lämnat utdelning. Storleken på kommande utdelningar beror på Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, kapitalbehov och kassaflöden. Det finns därför en risk att utdelning i Bolaget inte kommer att föreslås eller beslutas om under ett visst år. Styrelsens avsikt är att utdelning skall spegla Bolagets långsiktiga resultatutveckling och kapitalbehov. Under de närmaste åren bedöms eventuella överskottsmedel behöva återinvesteras i verksamheten för att finansiera Bolagets fortsatta tillväxt.

Avsnitt E - Information om erbjudandet

E.1	Emissionsbelopp och emissionskostnader	Vid full teckning av företrädesemissionen tillförs Bolaget cirka 17,8 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 1,7 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för emissionsgarantier och ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen.
E.2a	Motiv och användning av emissionslikviden	<p>Confidence håller på att genomföra ett omfattande omstrukturerings- och organisationsförändringsprogram i syfte att effektivisera verksamheten med mål att återuppta den kraftiga tillväxt Bolaget uppvisade mellan verksamhetsåren 2014 och 2016. Efter genomfört program har Confidence lagt en grund för att möta marknadsvängningar och säkerställa god lönsamhet via nya ledningsfunktioner och processer. Detta kommer att förbättra resursplaneringen, öka kostnadsmedvetenheten och resultera i ett stärkt affärsmanuskap vilket kommer tillåta Confidence att fortsätta utveckla Bolagets erbjudande på utvalda marknadssegment.</p> <p>Confidence verkar i en fragmenterad bransch och Bolaget har identifierat såväl intressanta förvärvsobjekt såsom nya geografiska marknader för fortsatt expansion och tillväxt. Med en större affärsvolym minskar riskerna från enskilda projekt samtidigt som förutsättningarna förbättras för en stabilare omsättnings- och resultatutveckling samt för en högre rörelsemarginal. För att ytterligare förbättra marginalen har Bolaget dessutom planerat att fokusera verksamheten mot de mest lönsamma affärerna och därtill utöka satsningen på eftermarknad och service för att uppnå en kritisk volym som krävs för maximal effektivitet.</p> <p>Förutom Företrädesemissionen om cirka 17,8 MSEK genomför Bolaget en riktad emission om maximalt 11 900 000 aktier, med en teckningskurs motsvarande den genomsnittliga börskursen under perioden 29 maj 2018 till och med 11 juni 2018, som tecknas av Pär Nilsson, VD, Marie Snidare, produktionschef, Mikael Pettersson, försäljningschef, Thomas Lundin, nyvald styrelseledamot och andra utvalda nyckelpersoner. Utöver ytterligare kapitaltillskott innebär den riktade emissionen att incitament och fördjupad delaktighet i Bolagets utveckling för de teckningsberättigade skapas. Därutöver kommer ännu en riktad emission om motsvarande 0,5 MSEK att genomföras i syfte att reglera skuld till de garantier som ingått garantiåtaganden i Företrädesemissionen.</p> <p>Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att driva verksamheten under de kommande tolv månaderna. Bolagets likviditetsprognos över förväntade kassaflöden, i kombination med tillgängliga likvida medel, påvisar att det tillgängliga rörelsekapitalet är förbrukat i juni 2018 och ett uppskattat underskott om 11,7 MSEK under de kommande tolv månaderna, varav 7,5 MSEK avser återbetalning av lån. Confidence avser att finansiera underskottet av rörelsekapital genom Företrädesemissionen. Likviden från Företrädesemissionen, i kombination med tillgängliga likvida medel, beräknas minst vara tillräckligt för att finansiera verksamheten och de pågående och planerade satsningarna under minst 12 månader.</p> <p>Emissionslikviden från Företrädesemissionen om cirka 16,1 MSEK efter emissionskostnader avses att, i huvudsak, användas till följande ändamål som är angivna i prioriteringsordning:</p> <ul style="list-style-type: none">• Återbetalning av kortfristiga lån till Erik Penser Bank, 7,5 MSEK,• återställande av checkkredit, 5,0 MSEK, samt• rörelsekapital för den löpande verksamheten 3,6 MSEK <p>Om Företrädesemissionen, trots utställda garantiåtaganden och teckningsförbindelser, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle påverka Bolagets utveckling negativt.</p>
E.3	Villkor i sammandrag	<p>Företrädesrätt till teckning</p> <p>De som på avstämningsdagen den 23 maj 2018 är registrerade i den av Euroclear, för Confidences räkning, förda aktieboken erhåller teckningsrätter i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Innehavare av teckningsrätter äger företrädesrätt att teckna tre nya aktier per varje teckningsrätt som innehas och utnyttjas. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.</p> <p>Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med högst 75,0 procent.</p> <p>Teckningskurs</p> <p>Teckningskursen är 0,10 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.</p>

E.3	Villkor i sammandrag, forts.	<p>Avstämningsdag Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 23 maj 2018. Aktierna i Confidence handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 21 maj 2018. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 22 maj 2018.</p> <p>Teckningsrätter Rätten att teckna aktier utövas med stöd av teckningsrätter. För varje aktie i Confidence som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.</p> <p>Teckningstid Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 25 maj – 11 juni 2018. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde.</p> <p>Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 11 juni 2018 eller säljas senast den 7 juni 2018. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.</p> <p>Handel med teckningsrätter Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North under perioden 25 maj – 7 juni 2018.</p> <p>Handel med BTA Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North från och med den 25 maj 2018 fram till omvandling av BTA till stamaktier, vilket beräknas ske vecka 28, 2018.</p>
E.4	Intressen som har betydelse för erbjudandet	<p>Confidence finansiella rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen är Erik Penser Bank. Erik Penser Bank har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Confidence för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Foyen Advokatfirma KB är Bolagets legala rådgivare i samband med Företrädesemissionen.</p> <p>Ett antal aktieägare har åtagit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen motsvarande 12,9 MSEK, eller 73 procent av Erbjudandets omfattning. Därutöver har Bolaget ingått avtal om emissionsgaranti med Erik Penser Bank om 4,9 MSEK, motsvarande 27 procent. Totalt föreligger tecknings- och garanti-åtaganden för 100 procent av Företrädesemissionen. Ersättning utgår till garantier av Företrädesemissionen.</p>
E.5	Säljare av värdepapper och avtal om lock-up	Ej tillämplig. Erbjudandet omfattar nyemitterade aktier. Det förekommer inte några begränsningar i aktieägares möjligheter att efter Företrädesemissionens genomförande avyttra aktier i Bolaget under viss tid.
E.6	Utspädningseffekt	<p>Vid fulltecknande av Företrädesemissionen kommer antal aktier att öka från 59 277 194 till 237 108 776 och innebära en utspädningseffekt som uppgår till högst 75 procent motsvarande 177 831 582 aktier.</p> <p>Förutom Företrädesemissionen kommer även två riktade emissioner att genomföras i nära anslutning till Erbjudandet. Den första riktade emissionen omfattar 11 900 000 och riktas som ett incitamentprogram mot utvalda ledande befattningshavare, den nyvalde styrelseledamoten Thomas Lundin samt vissa nyckelpersoner. Den andra riktade emissionen omfattar 5 334 947 aktier och genomförs i syfte att reglera den skuld Bolaget anskaffat till garanten av Erbjudandet i samband med Företrädesemissionens genomförande. Vid full anslutning i Erbjudandet samt i de riktade emissionerna så kommer antalet aktier att öka till 254 343 723 aktier motsvarande en total utspädning om 76,7 procent.</p>
E.7	Kostnader som åläggs investerare	Ej tillämplig. Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med teckningsrätter och BTA utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är förenad med risk. Confidences verksamhet påverkas, och kan komma att påverkas, av ett antal faktorer som inte helt kan kontrolleras av Bolaget, exempelvis det allmänna konjunkturläget såväl nationellt som internationellt, räntenivå, företagets investeringsvilja etc. Det finns risker både vad avser omständigheter som är hänförliga till Confidence och sådana som inte har något specifikt samband med Bolaget.

Nedan beskrivs, utan någon särskild rangordning och utan anspråk på att vara uttömmande, några av de riskfaktorer och omständigheter som anses vara väsentliga för Confidence verksamhet och framtida utveckling. De risker som beskrivs nedan är inte de enda risker som Bolaget och dess aktieägare kan exponeras för. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Confidence, eller som Bolaget för närvarande inte anser är väsentliga, kan också komma att få väsentlig betydelse för Confidences verksamhet, finansiella ställning och resultat. Sådana risker kan även leda till att Bolagets aktiekurs faller kraftigt och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering. Utöver detta avsnitt bör investerare även beakta den övriga informationen i Prospektet i dess helhet samt göra en allmän omvärldsbedömning.

VERKSAMHETS- OCH BRANSCHRELATERADE RISKER

Teknisk utveckling

Branschen har genomgått en rad stora teknologiska förändringar och denna utveckling förväntas fortsätta framgent. Detta innebär att det ställs stora krav på de aktörer som vill ligga i framkant av utvecklingen. Skulle bolaget inte besitta den kompetens eller de finansiella resurser som krävs för att ligga i fas med den teknologiska utvecklingen kan detta utgöra ett hot för Confidence då detta skulle innebära en försämrad konkurrenssituation.

Tillgång till och beroende av kompetent personal

En teknikdriven systemintegratörsverksamhet har ett kontinuerligt behov av rekrytering och utbildning, vilket ställer stora krav på Confidence företagsledning och organisation. Att rekrytera kompetenta medarbetare till alla funktioner samt ledningspersoner som framgångsrikt kan integreras i organisationen är en förutsättning för att Bolaget ska kunna utvecklas positivt och med lönsamhet. I det fall Confidence inte lyckas behålla eller rekrytera kompetenta medarbetare kan det få en negativ inverkan på verksamheten och dess finansiella resultat.

Garantier och serviceavtal

Bolaget lämnar sedvanliga garantier vid försäljning av hård- och mjukvara integrerade till systemlösningar. Bolaget löper därmed risk att behöva utföra kompletterande arbete eller ersätta produkter om inte avtalad funktionalitet kan skapas eller vidmakthållas, vilket riskerar att medföra ökade kostnader för Bolaget.

Leverantörer

För att bedriva nuvarande och planerad verksamhet är Confidence beroende av avtal med leverantörer. Främst är Bolaget beroende av externa leverantörer för grund- och vidareutveckling av vissa system och programvaror. Det finns en risk för att Bolagets nuvarande eller framtida leverantörer och tillverkare inte till fullo uppfyller de krav eller den kvalitet som Bolaget ställer eller till fullo uppfyller sina åtaganden gentemot Bolaget. Vidare kan Bolagets leverantörer drabbas av leveransproblem, som kan ligga utanför Bolagets kontroll, eller av andra orsaker inte leverera, vilket kan inverka negativt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Oförutsedda händelser till följd av förvärv

Confidence har delvis växt genom att genomföra företagsförvärv. Genomförda och eventuella kommande förvärv utgör osäkerhets- och riskfaktorer tills de är helt strukturerade och integrerade i Confidence strategi, verksamhet, organisation och kultur. Ledningskapaciteten i förvärvade bolag kan behöva förändras och förstärkas, vilket förutsätter att det går att rekrytera kompetent personal på de marknader där förvärvade bolag är verksamma. Därutöver finns risk för att de utfästa målen avseende marknader och affärsvolymerna som förvärven bygger på inte infrias. Bolagets verksamhet och finansiella ställning kan komma att påverkas negativt om genomförda eller eventuella kommande förvärv inte utvecklas enligt plan, levererar förväntade resultat eller blir föremål för andra oförutsedda händelser.

Globala ekonomiska förhållanden

Den globala konjunkturutvecklingen påverkar den allmänna investeringsviljan hos Confidence nuvarande och potentiella kunder. En svag konjunkturutveckling i hela eller delar av världen kan komma att medföra lägre marknadstillväxt för säkerhetsmarknaden. Den säkerhetstekniska branschen följer de svängningar i konjunkturen som gäller entreprenad- och byggindustrin. Denna är omvitnat känslig för konjunktursvackor och vid konjunktumedgångar drabbas alltid entreprenadbranschen av märkbara nedgångar i både efterfrågan och lönsamhet. Säkerhetsteknik är i högkonjunktur ett rimligt högprioriterat område, men eftersom det sällan är direkt affärskritiskt är det ett av de områden som ofta får stå tillbaka i lågkonjunkturer. Korta konjunktursvackor kan resultatmässigt oftast mötas med tillfälliga åtgärder, men påverkar expansionsmöjligheterna och tillväxttakten negativt. Det finns därmed en risk att Confidence kan komma att påverkas negativt av en svag konjunkturutveckling, vilket skulle kunna få en negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Behov av ytterligare kapital

Confidence verksamhet har de senaste åren, bortsett från 2016, genererat underskott varför Bolaget varit beroende av tillförsel av eget kapital vid flera tillfällen för finansiering av den löpande verksamheten. Det finns även en risk att Bolaget även i framtiden kan vara beroende av att kunna finansiera verksamheten via externt kapital. Såväl storleken som tidpunkten för Bolagets framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland möjligheterna för att lyckas generera lönsamhet. Det går emellertid inte att utesluta att Bolaget kommer söka andra möjligheter till finansiering, inklusive lånat kapital, vilket i sig kan innebära en risk då Bolaget blir

mer känsligt för ränteförändringar. Det kan inte tas för givet att nytt kapital kan anskaffas när behov uppstår, att det kan anskaffas på fördelaktiga villkor eller att sådant anskaffat kapital skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt Bolagets utsatta plan, vilket kan få negativa effekter på Bolagets utveckling och investeringsmöjligheter. Bolaget är således beroende av att kapital framöver kan anskaffas i den utsträckning som erfordras. För det fall Bolaget inte lyckas med kapitalanskaffningar när behov uppstår finns det risk för företagsrekonstruktion eller konkurs.

Kreditrisk

Kreditrisken kan delas upp i två kategorier: kreditrisk i kundfordringar samt finansiell kreditrisk. Bolagets kunder består i huvudsak av medelstora och stora företag och koncerner och Bolaget är genom dessa och övriga kunder föremål för kreditrisk. Om en betydande del av Bolagets kunder misslyckas med att fullgöra sina förpliktelser kan det få en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Avseende finansiell kreditrisk innebär placeringar i finansiella instrument alltid en risk att motparten inte fullgör sina förpliktelser, vilket skulle påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning negativt.

Likviditetsrisk

Det finns en risk för att Confidence i framtiden inte kan möta sina kortfristiga betalningsåtaganden till följd av likviditetsbrist eller illikvid kassareserv. Tidigare förluster har historiskt försatt Confidence i ett likviditetsmässigt utsatt läge. Ett misslyckande att möta Bolagets kortfristiga betalningsåtaganden skulle påverka Bolagets verksamhet negativt, t ex som en följd av försämrade relationer till leverantörer.

Refinansieringsrisk

Risken att Confidence inte kan refinansiera Bolagets utestående lån och krediter till acceptabla villkor eller överhuvudtaget vid lånen och krediternas förfall utgör refinansieringsrisken för Bolaget. Lånefinansiering ska i huvudsak ske genom upplåning i bank. Vidare utnyttjar Bolaget checkräkningskredit samt fakturabelåning. Ett misslyckande att refinansiera Bolagets utestående lån och krediter till acceptabla villkor skulle påverka Bolagets verksamhet negativt.

Avtalsrisker

Confidence är beroende av att kunder fullföljer ingångna avtal. I Bolagets bransch är det praxis att vissa avtalsrelationer ingås med fast pris. Om Bolagets kunder anser att utfört arbete inte står i paritet med det på förhand överenskomna priset eller om parternas rättigheter eller skyldigheter enligt avtalen blir föremål för tolkning finns det en risk att ingångna avtal bryts med kostsamma tvister som följd. Risk finns i att förlikningar och eventuella processer tar lång tid och/eller att dessa eventualiteter binder kapital innan tvisten är löst och värsta fall, att Bolaget åläggs betala skadestånd, vilket skulle påverka Bolagets verksamhet, resultat, finansiella ställning negativt.

Risk avseende beroende av nyckelkunder

Confidence har ett antal större kunder av sådan betydelse där ett avslut i samarbetet eller förlust av volym hos sådana kunder kan komma att påverka verksamheten negativt på ett märkbart sätt. Goda kundrelationer är följaktligen av stor betydelse för Bolagets verksamhet. Bolaget kan förlora volymer hos en eller flera av sina största kunder, helt eller delvis, till exempel till följd av att kunden byter leverantör, har ekonomiska eller andra svårigheter eller går i konkurs. Kunderna kan också reagera negativt på eventuella prisökningar som Confidence försöker införa och svara med att avbryta samarbetet och byta leverantör. Inträffar sådana nedgångar i efterfrågan kan det påverka Bolagets verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter negativt.

Ökad konkurrens

Konkurrensen inom branschen där Confidence verkar är relativt hård och förväntas inte avta utan snarare öka de kommande åren. Resultatet av detta kan leda till en prispress vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter negativt.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Ägare med betydande inflytande

Bolaget har ett fåtal större aktieägare. Dessa har genom sina respektive innehav i Bolaget möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över Bolaget och kan komma att påverka bland annat sådana angelägenheter som är föremål för omröstning på bolagsstämman. En aktieägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare om dessa har andra intressen än Bolagets huvudägare. Större aktieägare kan även ha möjlighet att förhindra eller försvåra att Bolaget förvärvas genom ett offentligt uppköpserbud om sådant erbjudande är förenligt med sedvanliga villkor av 90 procents acceptans.

Aktierelaterade risker

Nuvarande och/eller potentiella investerare i Confidence aktie bör beakta att en investering i denna är förenad med risk. Aktiekursen i Bolaget kan komma att uppvisa stor volatilitet på grund av ett antal faktorer. Dessa faktorer inkluderar bland annat övriga riskfaktorer beskrivna i detta Prospekt. Påverkan av yttre faktorer innebär att även om Bolagets verksamhet och lönsamhet utvecklas positivt kan aktiepriset sjunka och att en investerare vid försäljning kan drabbas av en kapitalförlust.

Handel i teckningsrätter

Teckningsrätter kommer att handlas på First North under perioden 25 maj – 7 juni 2018. Det är inte säkert att det utvecklas en aktiv handel i teckningsrätterna eller att tillräcklig likviditet kommer att finnas. Om en sådan marknad utvecklas kommer kursen på teckningsrätterna bland annat att bero på kursutvecklingen för utestående aktier i Bolaget och kan bli föremål för större volatilitet än sådana aktier.

Likviditetsbrist i marknaden för Confidence-aktien

Det är inte möjligt att förutse investerarnas framtida intresse för Confidence-aktien. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter för aktieägare att sälja större poster inom en snäv tidsperiod, utan att priset på aktien påverkas negativt för säljaren.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier ej säkerställda

Ett antal av Bolagets större aktieägare har förbundit sig att teckna cirka 73 procent av de nyemitterade aktierna i Företrädesemissionen. Återstoden av Företrädesemissionen är upp till 100 procent garanterad av Erik Penser Bank. Dessa förbindelser och garanti är inte säkerställda, vilket skulle kunna innebära en risk att någon eller några av dem som har avgivit teckningsförbindelser och emissionsgaranti inte kan uppfylla sina respektive åtaganden. För det fall något eller några åtaganden som avgivits avseende Företrädesemissionen inte infrias, skulle Bolagets resultat och finansiella ställning kunna påverkas negativt.

Utspädning

Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter kommer att få sin andel av Bolagets aktiekapital respektive röstandel utspädd.

Det är inte säkert att Confidence i framtiden kan lämna utdelning

Bolaget har hittills inte lämnat utdelning. Storleken på kommande utdelningar beror på Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, kapitalbehov och kassaflöden. Det finns därför en risk att utdelning i Bolaget inte kommer att föreslås eller beslutas om under ett visst år. Styrelsens avsikt är att utdelning skall spegla Bolagets långsiktiga resultatutveckling och kapitalbehov. Under de närmaste åren bedöms eventuella överskottsmedel behöva återinvesteras i verksamheten för att finansiera Bolagets fortsatta tillväxt.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Den 9 maj 2018 beslutade bolagsstämman i Confidence, i enlighet med styrelsens förslag, om att genomföra en nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Avstämningsdag för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 23 maj 2018. Befintliga aktieägare erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie. En (1) teckningsrätt ger rätt att teckna tre (3) nyemitterade aktier till en teckningskurs om 0,10 SEK. Teckning sker under perioden 25 maj – 11 juni 2018.

För det fall inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. I sådant fall ska tilldelning av aktier i första hand ske till aktietecknare som utnyttjat teckningsrätter i nyemissionen i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en har utnyttjat för teckning och i andra hand till garanten av nyemissionen i förhållande till det emissionsbelopp som respektive part garanterat.

Bolagsstämmans beslut om Företrädesemissionen har föregåtts av beslut att sänka aktiernas befintliga kvotvärde genom att aktiekapitalet minskas med 14 819 298,50 SEK, utan indragning av aktier, för täckande av förlust. Genom minskningen av aktiekapitalet kommer aktiernas kvotvärde att minskas från 0,35 SEK till 0,10 SEK, vilket möjliggör emissionskursen i Erbjudandet. Aktiekapitalet kommer att minskas från 20 747 017,90 SEK till 5 927 719,40 SEK. Efter fullbordad Företrädesemission kommer aktiekapitalet, vid full teckning, att helt återställas med högst 17 783 158,20 SEK till 23 710 877,60 SEK genom utgivande av högst 177 831 582 nya aktier, från 59 277 194 till högst 237 108 776 aktier. Utspädningen för befintliga ägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen uppgår sammanlagt till högst 75,0 procent^{1,2}, förutsatt att Företrädesemissionen blir fulltecknad, men har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja tilldelade teckningsrätter.

Bolaget tillförs före emissionskostnader högst 17,8 MSEK vid fullteckning av Företrädesemissionen. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 1,7 MSEK, vilket innebär att Bolaget tillförs en nettolikvid om totalt cirka 16,1 MSEK. Ägare i Bolaget har genom teckningsförbindelser förbundit sig teckna 12,9 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande 73 procent. Bolaget har därutöver ingått emissionsgaranti om 4,9 MSEK, motsvarande 27 procent, med Erik Penser Bank. Sammantaget utgör teckningsförbindelser och garantiåtaganden 17,8 MSEK, motsvarande 100,0 procent av Företrädesemissionen.³

Härmed inbjuds aktieägarna i Confidence International AB att med företrädesrätt teckna nya aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet.

Stockholm den 24 maj 2018

Confidence International AB (publ)
Styrelsen

¹ Vidare beslutades vid bolagsstämman den 9 maj 2018 om att genomföra en riktad emission av högst 11 900 000 aktier. Teckning ska ske på teckningslista under tiden från den 13 juni 2018 till och med den 15 juni 2018. För varje tecknad aktie ska erläggas ett belopp motsvarande genomsnittlig börskurs på Bolagets aktie under tiden från och med den 29 maj 2018 till och med den 11 juni 2018, dock lägst kvotvärdet. Ifall Företrädesemissionen fulltecknas ökar antalet aktier i Bolaget vid full anslutning i den riktade emissionen till 249 008 776 aktier och Bolagets aktiekapital ökar med 1 190 000 SEK till 24 900 877,60 SEK. Utspädningen för befintliga aktieägare uppgår till 4,8 procent.⁴

² Därutöver beslutades på bolagsstämman även att genomföra en riktad emission om ytterligare 5 334 947 aktier i syfte att reglera den skuld Bolaget anskaffat till garanten av Erbjudandet i samband med Företrädesemissionen genomförande. Teckning ska ske på teckningslista under tiden från den 13 juni till och med den 15 juni 2018 och för varje tecknad aktie ska erläggas ett belopp om 0,10 SEK. Vid full anslutning i den riktade emissionen ökar antalet aktier i Bolaget, efter beaktning av förutsättningarna i fotnot 1, till 254 343 723 och aktiekapitalet till 25 434 372,30 SEK. Utspädningen för befintliga aktieägare uppgår till 2,1 procent.⁴

³ Se vidare i "Legala frågor och kompletterande information".

⁴ Den totala utspädning, vid full anslutning i Erbjudandet och de båda riktade emissionerna beskrivna i fotnot 2 och fotnot 3, uppgår till 76,7 procent efter att samtliga genomförts.

BAKGRUND OCH MOTIV

Confidence håller på att genomföra ett omfattande omstrukturerings- och organisationsförändringsprogram i syfte att effektivisera verksamheten med mål att återuppta den kraftiga tillväxt Bolaget uppvisade mellan verksamhetsåren 2014 och 2016. Efter genomfört program har Confidence lagt en grund för att möta marknadsvängningar och säkerställa god lönsamhet via nya ledningsfunktioner och processer. Detta kommer att förbättra resursplaneringen, öka kostnadsmedvetenheten och resultera i ett stärkt affärsmanskap vilket kommer tillåta Confidence att fortsätta utveckla Bolagets erbjudande på utvalda marknadssegment.

Confidence verkar i en fragmenterad bransch och Bolaget har identifierat såväl intressanta förvärvsobjekt såsom nya geografiska marknader för fortsatt expansion och tillväxt. Med en större affärsvolym minskar riskerna från enskilda projekt samtidigt som förutsättningarna förbättras för en stabilare omsättnings- och resultatutveckling samt för en högre rörelsemarginal. För att ytterligare förbättra marginalen har Bolaget dessutom planerat att fokusera verksamheten mot de mest lönsamma affärerna och därtill utöka satsningen på eftermarknad och service för att uppnå en kritisk volym som krävs för maximal effektivitet.

Förutom Företrädesemissionen om cirka 17,8 MSEK genomför Bolaget en riktad emission om maximalt 11 900 000 aktier, med en teckningskurs motsvarande den genomsnittliga börskursen under perioden 29 maj 2018 till och med 11 juni 2018, som tecknas av Pär Nilsson, VD, Marie Snidare, produktionschef, Mikael Pettersson, försäljningschef, Thomas Lundin, nyvald styrelseledamot och andra utvalda nyckelpersoner. Utöver ytterligare kapitaltillskott innebär den riktade emissionen att incitament och fördjupad delaktighet i Bolagets utveckling för de teckningsberättigade skapas. Därutöver kommer ännu en riktad emission om motsvarande 0,5 MSEK att genomföras i syfte att reglera skuld till den garant som ingått garantiåtagande i Företrädesemissionen.

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att driva verksamheten under de kommande tolv månaderna. Bolagets likviditetsprognos över förväntade kassaflöden, i kombination med tillgängliga likvida medel, påvisar att det tillgängliga rörelsekapitalet är förbrukat i juni 2018 och ett uppskattat underskott om 11,7 MSEK under de kommande tolv månaderna, varav 7,5 MSEK avser återbetalning av lån. Confidence avser att finansiera underskottet av rörelsekapital genom Företrädesemissionen. Likviden från Företrädesemissionen, i kombination med tillgängliga likvida medel, beräknas minst vara tillräckligt för att finansiera verksamheten och de pågående och planerade satsningarna under minst 12 månader.

Emissionslikviden från Företrädesemissionen om cirka 16,1 MSEK efter emissionskostnader avses att, i huvudsak, användas till följande ändamål som är angivna i prioritetsordning:

- Återbetalning av kortfristiga lån till Erik Penser Bank, 7,5 MSEK,
- återställande av checkkredit, 5,0 MSEK, samt
- rörelsekapital för den löpande verksamheten 3,6 MSEK

Om Företrädesemissionen, trots utställda garantiåtaganden och teckningsförbindelser, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle påverka Bolagets utveckling negativt.

Styrelsen i Confidence är ansvarig för innehållet i Prospektet och försäkras härmed att den har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 24 maj 2018
Confidence International AB (publ)
Styrelsen

VD HAR ORDET

Bäste investerare,

Vi genomför denna nyemission som ett led i vår långsiktiga affärsplan för att säkerställa god lönsamhet och återupptagen tillväxt för Confidence. Vi har redan kommit en lång bit på vägen med nödvändiga struktur- och organisationsförändringar där vi bl a säkrat upp nyckelkompetens på flera avgörande positioner och därigenom stärkt vårt kommersiella team, vilket kommer gynna Confidences erbjudande framöver. I samråd med vår nye försäljningschef har vi fastställt en ny kommersiell strategi, vilken inbegriper nya processer och ett tydligare fokus på utvalda affärsområden och -segment och att vår totala kapacitet ska prioriteras för de mest lönsamma affärerna. De tillförda medlen kommer ytterligare att förstärka Confidences operativa förmåga och marknadsposition i denna riktning genom att öka vårt handlingsutrymme.

Även om det första kvartalet inte motsvarande våra förväntningar på grund av svag orderingång under andra halvåret 2017, vilket i sin tur orsakat ett ojämnt affärsflöde med ineffektivitet i produktionen som följd, ser vi nu en ökad aktivitet inom samtliga prioriterade marknadsområden. Marknads- och affärsläget är enligt vår bedömning fortsatt mycket gynnsamt och vi har stora förhoppningar på att våra vidtagna och planerade åtgärder kommer att resultera i att Confidence återigen kan leverera tillväxt under lönsamhet. Vi upplever bl a mycket god respons på våra aktiviteter inom målgrupperna Fastighet inklusive Hotellfastigheter och Kritisk infrastruktur.

Internt har arbetet med att optimera vår förmåga att leverera bästa möjliga lösning och kundnytta prioriterats i syfte att skapa en kultur där överträffande av kundens förväntningar premieras och underprestationer av desamma inte tolereras. Nöjda kunder och högt personalengagemang i alla led är av stor vikt för att vi ska uppnå uppsatta mål såväl finansiellt som organisatoriskt. Vi strävar efter en stark position som specialisten på teknisk säkerhet i våra utvalda målgrupper och vi kommer fortsatt arbeta aktivt med vårt budskap om ökat och förbättrat brandskydd och effektivt skydd av samhällskritisk infrastruktur. Förutom våra nya rutiner har vi en ny ledningsgrupp på plats. Därtill är våra satsningar på digitalt affärstöd och vidareutvecklingen av interna processer viktiga delar i detta arbete som kommer ge goda resultat över tid.

Emissionen om 17,8 MSEK före emissionskostnader kommer att återge Confidence en stor del av vårt finansiella manöverutrymme och bidra med nödvändig kapacitet för att åter driva verksamheten i ett högre tempo i syfte att åter kunna genomföra offensiva satsningar, vilket framgångsrikt drev tillväxten under 2014 – 2016. Tillsammans med vårt ökade fokus på att konkurrera om rätt affärer ser vi en situation där vi framöver kan leverera tillväxt kombinerat med lönsamhet i enlighet med vår långsiktiga affärsplan. Vi ser även möjligheter att växa genom geografisk expansion eller via förvärv för att uppnå en kritisk massa i affärsvolymen.

Min första tid på Confidence har varit intensiv men nu är grunden på plats och jag vill tacka befintliga ägare för förtroendet samt hälsa nya investerare välkomna att dela vår spännande resa!

Stockholm den 24 maj 2018

Confidence International AB (publ)

Pär Nilsson, Verkställande direktör

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESRÄTT OCH TECKNINGSRÄTTER

De som på avstämningsdagen den 23 maj 2018 är registrerade i den av Euroclear, för Confidences räkning, förda aktieboken erhåller teckningsrätter i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Innehavare av teckningsrätter äger företrädesrätt att teckna tre nya aktier per varje teckningsrätt som innehas och utnyttjas. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

Aktieägare som väljer att inte delta Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med högst 75,0 procent.

TECKNINGSKURS

Aktierna emitteras till en teckningskurs om 0,10 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 23 maj 2018. Aktierna i Confidence handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 21 maj 2018. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 22 maj 2018.

TECKNINGSRÄTTER

Rätten att teckna aktier utövas med stöd av teckningsrätter. För varje aktie i Confidence som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av tre (3) nya aktier.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North under perioden 25 maj – 7 juni 2018. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

TECKNINGSPERIOD

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 25 maj – 11 juni 2018. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 11 juni 2018 eller säljas senast den 7 juni 2018. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

TECKNING OCH BETALNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktiebok erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer inte att skickas ut.

Anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningssedel

I det fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Särskild anmälningssedel ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 11 juni 2018. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Erik Penser Bank
Emissionsavdelningen/Confidence
Box 7405
103 91 Stockholm

Besöksadress: Apelbergsgatan 27
Telefon: 08-463 80 00
E-post: emission@penser.se
Webbplats: www.penser.se

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning ska avseende förvaltarregistrerade aktieägare ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

TECKNING AV AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga under perioden 25 maj – 11 juni 2018.

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning utan företrädesrätt ska ske:

För aktier som inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska tilldelning i första hand ske till aktietecknare som utnyttjat teckningsrätter i nyemissionen i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en har utnyttjat för teckning och i andra hand till garanter av nyemissionen i förhållande till det emissionsbelopp som respektive part garanterat.

Direktregistrerade aktieägare

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningsedel "Anmälningsedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätt" som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Erik Penser Bank med adress enligt ovan. Anmälningsedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Anmälningssedeln ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 11 juni 2018. Endast en anmälningsedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

Förvaltarregistrerade aktieägare med depå hos bank eller annan förvaltare

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

UTLÄNDSKA AKTIEÄGARE

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen ska sända den förtryckta inbetalningsavin, i det fall samtliga erhållna teckningsrätter utnyttjas, eller Särskild anmälningsedel, om ett annat antal teckningsrätter utnyttjas, tillsammans med betalning till adress enligt ovan. Betalning ska erläggas till Erik Penser Banks bankkonto i SEB med följande kontouppgifter:

Bank: SEB (Skandinaviska Enskilda Banken AB)
IBAN-nummer: SE48 5000 0000 0556 5101 8077
SWIFT: ESSESESS

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslagstiftningen riktar sig Företrädesemissionen inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Australien, Japan, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, Hongkong, Kanada eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Aktieägare med registrerad adress i något av dessa länder uppmanas att kontakta Erik Penser Bank för att erhålla likvid från försäljning av erhållna teckningsrätter, efter avdrag för försäljningskostnader, som dessa innehavare annars hade varit berättigade till. Utbetalning av sådan försäljningslikvid kommer inte att ske om nettobeloppet understiger 200 SEK.

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller annan förvaltare får information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North från och med den 25 maj 2018 fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. Denna registrering beräknas ske vid månadsskiftet juni/juli.

LEVERANS AV AKTIER

BTA kommer att ersättas av aktier så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske vecka 28, 2018. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North i samband med ombokningen.

RÄTT TILL UTDELNING

De nyemitterade aktierna berättigar till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna har förts in i Bolagets aktiebok.

ÖVRIG INFORMATION

Styrelsen för Confidence äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in Erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas till angivet konto. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som först kommit Erik Penser Bank tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemission hos Bolagsverket beräknas ske vid månadsskiftet juni/juli 2018.

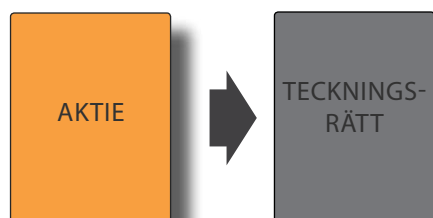
OFFENTLIGGÖRANDE AV FÖRETRÄDESEMISSIONENS UTFALL

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 14 juni 2018.

SÅ HÄR GÖR DU FÖR ATT TECKNA AKTIER

1. DU TILLDELAS TECKNINGSRÄTTER

För varje aktie du innehar i Confidence på avstämningsdagen den 23 maj 2018 erhåller du en (1) teckningsrätt.

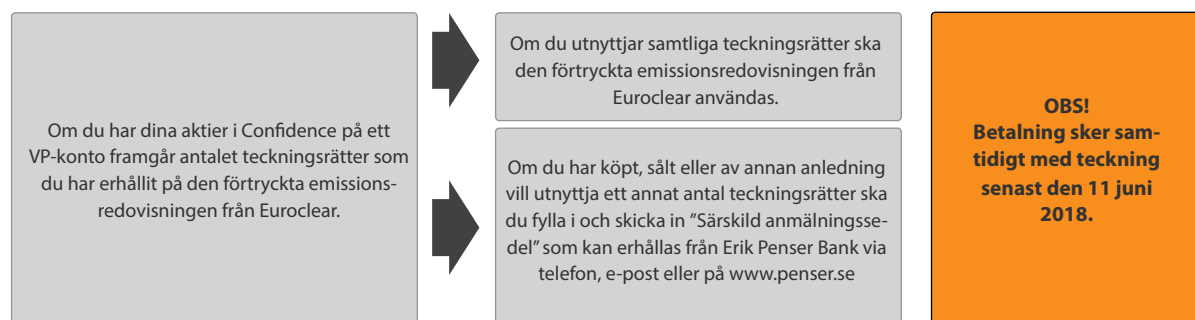


2. SÅ HÄR UTNYTTJAR DU DINA TECKNINGSRÄTTER

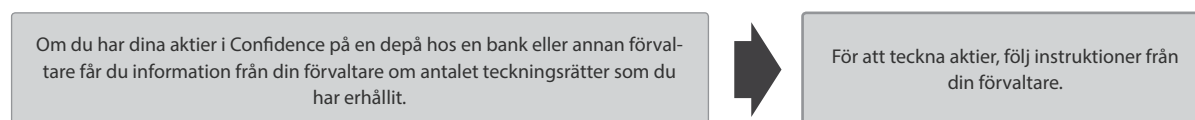
En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av tre (3) aktier för 0,10 SEK per aktie.



FÖR DIG SOM HAR VP-KONTO

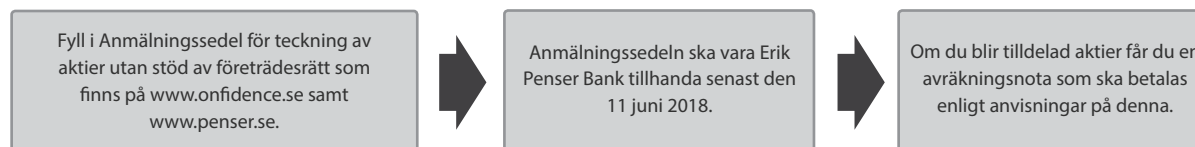


FÖR DIG SOM HAR DEPÅ HOS BANK/FÖRVALTARE

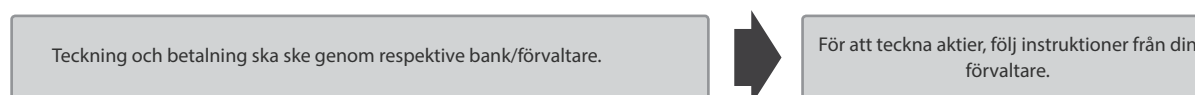


SÅ HÄR TECKNAR DU AKTIER UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

– För dig som har VP-konto



– För dig som har depå hos bank/förvaltare



MARKNADSÖVERSIKT

Nedan följer en översiktlig beskrivning över de marknader vilka Confidence är verksamt inom. Viss information har inhämtats från externa källor och Bolaget har återgett sådan information korrekt i Prospektet. Även om Bolaget anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till, och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av den tredje part varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Det är Bolagets bedömning att detta avsnitt, utan inbördes rangordning, beskriver viktiga trender på Bolagets marknad. Om källa inte är angiven, är nedanstående trender och uppfattningar om marknaden beskrivna utifrån Bolagets egen uppfattning.

ÖVERSIKT

Confidence verkar på marknaderna brandskydds-, säkerhets- och låsteknik. Enligt Bolagets bedömning pågår en omdaning av säkerhetsbranschen från att erbjuda icke integrerade, relativt enkla säkerhetslösningar till att erbjuda allt mer avancerade och flexibla lösningar som integreras med verksamhetssystem i kundens IT-miljö. Confidence gör bedömningen att denna process innebär goda möjligheter för systemintegratörer och nischade applikationsleverantörer med förmåga att ta vara på det bästa ur två världar att ta en betydande del av marknaden.

Säkerhetsmarknaden kan indelas i ett antal delsegment där Confidence är aktivt inom s k teknisk säkerhet (intrångsskydd och brandlarm) samt låssystem. I tillägg till helhetslösningar säljer även Confidence produkter och tjänster inom bevaknings- och larmcentraltjänster, skalskydd (dörrar, fönster och galler).

Den globala marknaden för säkerhetssystemintegratörer förväntas växa från 9,8 miljarder USD till 14,7 miljarder USD mellan 2017 och 2021.¹

DRIVKRAFTER

Säkerhetstänkande

Kundernas interna och myndigheters externa krav på skydd av materiella och immateriella värden ökar både i Sverige och internationellt. Företag, organisationer och offentlig förvaltning höjer säkerhetsfrågornas prioritet och sätter dem i ett bredare och ett allt mer omfattande perspektiv än tidigare. Säkerhetsfrågorna lyfts i många organisationer och företag upp till högsta ledningsnivå.

De externa kraven kommer av nya lagar och regleringar vilka ofta innebär mer omfattande krav på företag avseende förebyggande och förekommande säkerhetsarbete. Mönstret är detsamma både i Sverige och internationellt. För kunderna tar sig detta uttryck i ökade krav på flexibla, framtidssäkra och skalbara produkter och tjänster, både funktionellt och finansieringsmässigt.

En trend hos kunderna är att efterfråga och köpa funktion snarare än produkt. Kundernas krav ökar på leverantörernas förmåga att flexibelt leverera, finansiera och underhålla en funktion anpassad till behovet och som samtidigt är skalbar. Genom dessa krav framstår behovet av en heltäckande säkerhetspartner i enlighet med Confidences strategi som allt tydligare.

Kostnadsmedvetenhet och samverkan

Säkerhetsfrågorna är under förflyttning till ökad fokusering på hur säkerhetssystem och övriga verksamhetssystem samverkar för att på bästa sätt optimera funktionalitet, pris och prestanda. Kraven på en långsiktigt hållbar total kostnad är en nyckelfaktor som idag har större betydelse än tidigare när företag utvärderar investeringar i ny säkerhetsteknik.

Kundernas befintliga säkerhetssystem består ofta av icke integrerade fabriksberoende system utan samverkan med övriga verksamhetssystem. Som i IT-branschen flyttas nu fokus mot att maximera säkerhetssystemens effektivitet och värde för verksamheten genom integration och innovation. Denna utveckling kräver en initierad och kunnig leverantör med lösningar som baserar sig på öppna plattformar som utnyttjar standardiserade protokoll för kommunikation och informationssamverkan. Confidence strategi och val av plattformar där kunden kan välja säkerhet som tjänst, som integrerad helhetslösning eller som enskild behovsanpassad modul ligger i direkt linje med denna förflyttning.

Tjänstefiering

Den pågående tjänstefieringen av säkerhetsbranschen erbjuder tilltar då nya systemlösningar och en tätare integration mot kundernas övriga verksamhetssystem skapar nya möjligheter. Denna förskjutning mot en leverans av 'säkerhet som tjänst' drivs dels av kundernas förflyttning av fokus mot funktion på bekostnad av produkt/teknik, dels av branschens strävan att dra nytta av skalfördelar med ny teknik samt att ta betalt för kunskap i leveransen.

Mobilitet

Den ökande mobiliteten i samhället i stort ställer dels nya krav på system och lösningar men skapar också nya möjligheter i kunderbjudandet samt drifteffektivisering.

Konsolidering inom branschen

En konsolidering inom branschen har pågått under en längre tid och säkerhetsbranschen som helhet är fragmenterad. Trenden visar på en centrering av arbetskraft till medelstora till stora företag samt en minskning av småföretagen inom marknaden. Confidence avser att ta en aktiv del i denna utveckling.

¹ MarketsandMarkets, Security System Integrators Market



Handelsbanken

argenta

0000

Kista Science Tower

VERKSAMHETSBESKRIVNING

Confidence tillhandahåller produkter, tjänster och kompletta lösningar inom säkerhet, brand och inpasseringsteknik. Erbjudandet består av projektledning, service och eftermarknad samt produkter från noga utvalda samarbetspartners. Affärsverksamhet är uppdelad i två områden, Säkerhet & Brandteknik samt Lås. Bolaget har sitt huvudkontor i Stockholm och har därtill kontor i Göteborg.

De helhetslösningar som Confidence designar och levererar bygger i huvudsak på en öppen systemarkitektur och standardiserade produkter. Konkurrensfördelarna står således att finna både i de enskilda produkterna var för sig samt i den funktionalitet, skalbarhet och flexibilitet som den samlade och integrerade lösningen innebär för kunden. Detta bedöms av Bolaget vara en avgörande faktor när kunden skall bedöma den totala investerings- och driftkostnaderna över tid samt vilka insatser som kunder behöver avsätta för intern utbildning i handhavande och underhåll.

AFFÄRSIDÉ

Confidence är en systemintegrator som designar och levererar högkvalitativa och effektiva säkerhetslösningar. Bolagets värdeskapande säkerhetslösningar utnyttjar konvergensen mellan IT och säkerhetsteknologi. Bolaget strävar efter att bygga långsiktiga partnerskap med sina kunder.

STRATEGI & MÅL

Confidence strategi är att vara kundernas prioriterade leverantör av tjänster och lösningar inom säkerhet till utvalda marknadssektorer. Bolagets ambition är att ge kunderna den bäst anpassade och mest flexibla lösningen, både funktionsmässigt och finansiellt, baserad på spets-teknologi som utnyttjar konvergensen mellan IT- och traditionell säkerhetsteknik med IP som integrationsbärare. Confidence helhetssyn på säkerhet är inbyggd i affärsmodellen och syftar till att ge kunden bästa möjliga värde över tiden i varje investering.

Styrelsens målbild är att öka Bolagets omsättning huvudsakligen genom organisk tillväxt samt genom lämpliga förvärv som kompletterar den befintliga verksamheten kompetensmässigt eller geografiskt. Tillväxten skall ske med god lönsamhet.

BRANDSKYDDSTEKNIK

Inom brandskydd erbjuder Confidence funktionella brandskyddslösningar innefattande allt från konsultationer och riskanalyser till släckanläggningar. I Confidence koncernen finns 30 års erfarenhet av brandskyddsteknik och Bolaget är certifierad anläggningfirma enligt SBF 1008. Med en effektiv organisation och god kunskap inom viktiga detaljområden säkerställs högsta kvalitet och att installationerna följer uppsatta lagar och regler. Confidence arbetar även som oberoende rådgivare och konsult inom systematiskt brandskyddsarbete (SBA) och projektledning. Konsulterna rekommenderar och föreskriver organisation, rutiner och system kring det tekniska brandskyddet samt tillhandahåller dokumentation och utbildning. Området brandskyddsteknik erbjuder bl a följande produkter och tjänster: riskanalys, brand och utrymningslarm, konstruktion och projektledning, släckanläggningar och nödbelysning, Rasti och STI-mätningar samt integration och centraliserad styrning.

Confidence Security Sweden AB tecknade under maj månad 2015 ett avtal med Novar Systems Ltd (Honeywell), avseende distribution av Notifier by Honeywell brandlarm på den svenska marknaden. Notifier by Honeywell brandlarm är ett väl etablerat varumärke på den svenska marknaden och har sedan 1996 distribuerats via Honeywell till ett rikstäckande nät av framstående säkerhets- och brandspecialister. Utöver distributionsrättigheterna ingår åtagande om sälj- och teknisktöd på nyförsäljning till återförsäljarnätet. Distribution och försäljning av Notifier har pågått i Confidence regi sedan slutet av det andra kvartalet 2015 och sker genom cirka 25 kvalificerade återförsäljare samt genom direkt försäljning till våra befintliga och tillkommande slutkunder.

Under 2017 har Bolaget lanserat en e-handelsplats, i inledningsskedet främst anpassad för Bolagets befintliga kunder, där dessa enkelt kan komplettera sina säkerhetsinstallationer avseende brandskydd.

SÄKERHETSTEKNIK

Området säkerhetsteknik inrymmer tjänster, produkter och lösningar inom inpasseringssystem, kameraövervakning och inbrottskydd. Confidence erbjuder inte fysiskt skydd av bevaknings- eller väktartyp, utan verksamhetsområdets fokus är på lösningar, produkter och tjänster som syftar till att förebygga och avskräcka från säkerhetsintrång, inbrott och skadegörelse. Bolaget erbjuder en begriplig och flexibel säkerhetslösning som baseras på helhetslösningar eller enskilda integrerbara funktionsmoduler samt integration av olika spetsprodukter inom det säkerhetstekniska området. Lösningarna är i huvudsak IP-baserade vilket gör det möjligt att använda kundens befintliga IT-infrastruktur. Säkerheten kan styras centralt och samverka med information från angränsande verksamhetssystem. Målsättningen med integrationsarbetet är att ge möjlighet till ökat värde eller kostnadsbesparingar. Confidence styrka är kombinationen av specialistkunskap om äldre, traditionella säkerhetssystem och en position i den absoluta framkanten inom den moderna IP-baserade tekniken. Inom säkerhetsteknik erbjuder Confidence bl.a. följande produkter och tjänster: säkerhetsanalys, inpasseringssystem, inbrotts- och trygghetslarm, kamerasytem och övervakning, låssystem och mekaniskt skydd, miljöövervakning samt ID-kortsystem.

LÅSSYSTEM

Systemen har sitt ursprung från framförallt hotellsektorn där behovet av säkra, servicevänliga och kostnadseffektiva låssystem drivit utvecklingen. Nu växer intresset och behovet av motsvarande funktionalitet inom företagssektorn. Enkelt handhavande och trådlöst montage ger fördelar gentemot traditionella inpasseringssystem. Nu erbjuds även möjlighet att integrera dessa offline låssystem med online inpasseringssystem, vilket tilltalar företag som vill utöka säkerheten inom företagets ytterväggar. Confidence kan med detta erbjuda säkerhet ner på enskilda rum och förvaringsutrymmen till en rimlig kostnad. Confidence erfarenhet från området låssystem sträcker sig tillbaka till 1986, och bland kunderna kan nämnas Grand Hôtel Stockholm, Hotel Diplomat, Sheraton Hotels & Towers, Hotel Tylösand, Scandic Hotels, First Hotels, Radisson Blu, Quality Globe Hotel, Stena Line, Silja Line, DFDS Seaways, Tallink m.fl.

AFFÄRSMODELL

Confidence affärsmodell består dels av projektbaserad systemdesign, konstruktion och implementation av olika brand-, lås- och säkerhetssystem, dels av eftermarknadstjänster så som service, underhåll, och uppgraderingar. Vid projektbaserade uppdrag erhåller Confidence en fast ersättning för det aktuella projektet. För service och underhållsavtal erhåller Confidence löpande ersättning. Eftermarknadstjänster har i regel högre lönsamhetsmarginaler än projektbaserade intäkter där Bolaget ofta konkurrerar med andra aktörer.

Confidence är också återförsäljare av ett antal produkter och tjänster för vilka Bolaget erhåller intäkter. Ett exempel är Bolagets e-handelsplattform inom brandsäkerhet där kunder enkelt kan beställa produkter för brandskydd. Bolaget är bl a återförsäljare av Notifier by Honeywell brandlarm.

KUNDER

Confidence kunder skiljer sig åt mellan de olika verksamhetsområdena men gemensamt för kunderna är att säkerhet är verksamhetskritiskt vilket ställer krav på god branschkunskap och spetskompetens. Confidence innehar ett antal tillstånd och certifieringar för att möta detta behov (se Kvalitet och Certifieringar nedan).

Fastighet

Målgruppen består av ägare och förvaltare av större och mindre fastighetsbestånd. Confidence erbjuder säkerhetssystem byggda på öppen plattform som organiserar fastigheternas inpasseringssystem, brandlarm, övervakning, skalskydd samt fastighetslarm såsom fukt- och värmelarm m.m. på ett enkelt och överskådligt sätt. Confidence lösningar gör det möjligt att återställa larm och övervaka på distans, vilket innebär att jour- och akuttryckningar undviks till förmån för kostnadseffektiva planerade besök i fastigheten med stora kostnadsbesparingar som följd. Kunder inom brandskydd är framförallt fastighetsbolag då det i normalfallet är fastighetsbolaget som ansvarar för brandskydd och inte hyresgästen som huserar i fastigheten.

Kritisk infrastruktur

Målgruppen består av kunder inom elproduktion, eldistribution, publika transporter samt telekom. Här finns ett flertal kunder med mångåriga relationer. Målgruppen har ofta anläggningar med stor geografisk spridning och med ett högt skyddsbehov. Till denna målgrupp erbjuder Confidence anpassade integrerade lösningar som ofta omfattar skalskydd, inpassering och övervakning samt brandskydd. Confidence totala säkerhetserbjudande inkluderar samtliga funktioner och tjänster samt erbjuder en helhetssyn på service, underhåll och utbildning som väl tillgodoser målgruppens behov.

Hotell och konferensanläggningar

Målgruppen utgörs av såväl enskilda hotell som hotellkedjor. Kunderbjudandet innehåller marknadsledande elektroniska låssystem, kameraövervakning samt säkerhetssystem som erbjuds som integrerade lösningar eller som fristående funktioner. Ett fullt utbyggt säkerhetssystem ger kunden ett överordnat system med ett användargränssnitt vilket ger stora besparingar inom utbildning och kortare responstid vid larm och incidenter.

Industri- och tjänsteföretag

Målgruppen omfattar stora och medelstora slutkunder inom såväl industri- som tjänsteföretag. Ett vanligt förekommande behov för dessa är att kunna hantera och skydda flera geografiskt spridda kontor och anläggningar på ett samordnat och kostnadseffektivt sätt. Säkerhetsbehovet omfattar ofta skalskydd, inpassering och övervakning samt brandskydd. Confidence totala säkerhetserbjudande inkluderar samtliga funktioner och tjänster samt erbjuder en helhetssyn på service, underhåll och utbildning som väl tillgodoser målgruppens behov. Confidence har en mångårig relation med kunder inom målgruppen som utvecklats från enklare delsystem till kompletta helhetslösningar med omfattande systemstöd och skräddarsydda serviceåtaganden.

KVALITET OCH CERTIFIERINGAR

Confidence erbjudande riktar sig framförallt mot kunder som har höga krav på teknisk säkerhet och där specialistkompetens krävs. Inom Confidence verksamheter finns följande certifikat:

Kvalitets- och ledningssystem – ISO 9001

Bolagets lednings- och kvalitetssystem säkerställer en effektiv leverans med hög kvalitet och beskriver hur vi löpande arbetar med ständiga förbättringar för att fortsätta att möta och överträffa våra kunders behov.

Behörig ingenjör CCTV – SSF 1062 utgåva 2

Certifiering av behörig ingenjör CCTV-anläggning – Konstruktion säkerställer att vi har personal med rätt kunskap och behörighet för konstruktion och installation av kameraanläggningar som uppfyller samtliga normer och krav.

Anläggarfirma CCTV – SSF 1061 Utgåva 1, Klass 3 och 4

Denna norm som tagits fram av branschorganisationen Swelarm har som syfte att öka kvaliteten på utförda installationer av kameraanläggningar. Genom att vara certifierad mot denna norm säkerställer vi att vår organisation, vår kompetens, våra processer, lokaler och stödsystem lever upp till satta krav för vi skall leverera kameraanläggningar som motsvarar satta normer samt kundens krav och förväntningar.

Anläggarfirma brandlarm - SBF 1008 utgåva 2

Normen för anläggarfirma brandlarm ställer krav avseende personalkompetens, rutiner och uppföljningssystem på anläggarföretag som installerar brandlarm. Genom certifiering enligt normen säkerställer Confidence att våra installationer lever upp till gällande regler och normer.

Anläggarfirma inbrottslarm – SSF 1015 utgåva 2, larmklass 4

Denna norm är framarbetad av Svenska Stöldskyddsföreningen för företag som installerar inbrottslarm. I normen ställs krav på personal, utbildning och uppföljning för att säkerställa att arbetet utförs professionellt och fackmannamässigt med god kvalitet. Confidence uppfyller normen och har certifiering för den högsta larmklassen, (Larmklass 4).

Certifierade brandservicetekniker enligt SVEBRA
SVEBRA, Svenska Brandsäkerhetsföretag, är föreningen för företag som arbetar med brand- och skyddsmateriel samt utbildning och konsultverksamhet inom brand- och utrymnings-säkerhet.

KONCERNSTRUKTUR

Confidence-koncernen består av moderbolaget Confidence International AB (publ) (org. nr. 556291-7442, med säte i Stockholm) samt de helägda dotterbolagen Confidence Sweden AB, org. nr. 556512-0408, Confidence Security Sweden AB, org. nr. 556551-3057, Confidence International Management AB, org. nr. 556587-5910 och TimeStamp AB, org. nr. 556527-0518. Verksamheten bedrivs i Confidence Sweden AB och Confidence Security AB. Confidence International Management AB har som syfte att hantera Bolagets incitamentsprogram.

ORGANISATION OCH PERSONAL

Confidence verksamhet bedrivs genom de ovan nämnda rörelsedrivande bolagen och är organiserat i Sverige som marknadsområde. Confidence hade 69 anställda placerade vid kontor i Stockholm och Göteborg per den 31 december 2017.



HISTORIK

1989	Confidence International AB grundas.
1990-1997	Confidence arbetar med att utveckla teknik för RFID-lösningar och mobil positionering. Tekniken för RFID-baserad bagagehantering för flygindustrin testas av FAA (Federal Aviation Authority) i USA med goda resultat.
1998	Confidence förändrar strategisk inriktning och fokuserar på teknisk konsultverksamhet och systemintegration. Aktien noteras på SBI-listan (nuvarande NGM Equity).
2000 - 2002	Bolaget tar sitt första steg mot internationell verksamhet genom att förvärva den engelska systemintegratören JayNat Ltd, som samtidigt får ett kommersiellt genombrott genom en stor order på den irländska marknaden.
2005	ILS Partner AB, med verksamhet inom säkerhets- och brandskyddsteknik, förväras. Confidence patent avseende RFID-transpondrar laminerade i papper godkänns i Singapore och Kina.
2006	Förvärv av Entry Systems Sweden AB som bildar den nya verksamhetsgrenen Confidence Entry Event. Expansion i Storbritannien genom förvärv av systemintegratören Vidionics Security Systems Ltd.
2008	Framgångar inom verksamhetsområdet Eventsystem med order från bl.a. Stockholms Stadshus, Gustavsbergsbadet, Göteborgs stads Idrotts- och föreningsförvaltning och Astrid Lindgrens Värld.
2009 - 2010	Avveckling av verksamheterna i England och på Irland.
2011	Byte av marknadsplats från NGM Equity till First North.
2012	Efter nio kvartal i rad med positiva rörelseresultat redovisar Bolaget negativt rörelseresultat under januari-september 2012. Ett besparingsprogram om minst 5 MSEK på årsbasis initieras. Larm- och säkerhetsföretaget Compatec AB förväras. Befintlig verksamhet i Stockholm inom affärsområdet larm- och säkerhet förstärks. Compatec etablerades 1995 och hade vid förvärvstillfället 12 anställda.
2013	Bolagets säkerhetstekniska specialistkompetens och resurser inom affärsområdet Säkerhet & Brand sammanförs och förenas i Confidence Security AB, tidigare Compatec.
2014	Karlstads Energi väljer Confidence för att skydda kommunens största investering och Vasakronan väljer Confidence servicetjänster för 60 fastigheter i Stockholm. Confidence genomför företrädesemission i syfte att förbättra Bolagets finansiella ställning.
2015	Confidence genomför inkrämsförvärv av Imtech Eltekniks affärsområde Säkerhet. Confidence avyttrar Eventverksamheten. Confidence genomför nyemission och tillförs cirka 11,3 MSEK före emissionskostnader. Fortum väljer Confidence säkerhetslösningar för skydd av anläggning, Vattenfall väljer Confidence för ytterligare två säkerhetsanläggningar och Skanska väljer Confidence för stor säkerhetsentreprenad.
2016	SJ väljer Confidence för centralt administrerat inpasserings- och larmsystem för personalutrymmen. Fabegge väljer Confidence och tecknar ramavtal avseende teknisk säkerhet, brand och service.
2017	Atrium Ljungberg väljer Confidence för brandsäkerhetslösning och Enaco väljer Confidence för större entreprenad.

UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

I detta avsnitt presenteras utvald historisk finansiell information i sammandrag för Confidence International AB avseende räkenskapsåren 2016 och 2017, samt perioden januari till mars 2017 och 2018.

Informationen för räkenskapsåren 2016 och 2017 är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar medan informationen för perioden januari - mars 2018 med jämförelsesiffror för samma period 2017 är hämtad från Bolagets delårsrapport för perioden januari - mars 2018. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" och International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen enligt IFRS 3. Delårsrapporten är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen (ÅRL).

Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med avsnittet "Kommentarer till den finansiella utvecklingen" och Confidences reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017 samt delårsrapporten för perioden januari - mars 2018, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser.

KONCERNENS RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK	jan - mars 2018	jan - mars 2017	2017	2016
	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
Nettoomsättning	20 432	32 944	124 219	122 569
Övriga rörelseintäkter	133	0	692	528
Summa rörelsens intäkter	20 565	32 944	124 911	123 097
Rörelsens kostnader				
Direkta uppdragskostnader	-10 006	-17 223	-65 297	-64 370
Övriga externa kostnader	-4 643	-3 531	-16 086	-12 807
Personalkostnader	-12 288	-11 597	-50 512	-42 985
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-526	-477	-2 153	-2 113
Övriga rörelsekostnader	-217	-15	-19	-97
Summa rörelsens kostnader	-27 680	-32 843	-134 067	-122 372
Rörelseresultat	-7 115	101	-9 156	725
Finansiella intäkter	13	9	64	40
Finansiella kostnader	-325	-187	-919	-781
Resultat från finansiella poster	-312	-178	-855	-741
Resultat före skatt	-7 427	-77	-10 011	-16
Aktuell skatt	-	-	-	-
Övrig skatteintäkt	-	-	-	1 510
Periodens resultat från kvarvarande verksamhet	-7 427	-77	-10 011	1 494
Avvecklad verksamhet				
Periodens resultat från avvecklad verksamhet	-	-	-	-400
Periodens resultat	-7 427	-77	-10 011	1 094

KONCERNENS BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK				
	mars 2018	mars 2017	december 2017	december 2016
	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	32 698	32 698	32 698	32 698
Övriga immateriella tillgångar	247	337	268	359
Inventarier	6 602	5 504	6 590	5 071
Uppskjutna skattefordringar	3 000	3 000	3 000	3 000
Summa anläggningstillgångar	42 547	41 539	42 556	41 128
Omsättningstillgångar				
Varulager	1 009	3 031	956	1 773
Kundfordringar	15 919	22 076	19 316	17 256
Övriga kortsfristiga fordringar	9 188	11 885	12 826	13 185
Likvida medel	3 389	6 063	4 447	9 679
Summa omsättningstillgångar	29 505	43 055	37 545	41 893
SUMMA TILLGÅNGAR	72 052	84 594	80 101	83 021
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Aktiekapital	20 747	20 747	20 747	20 747
Övrigt tillskjutet kapital	96 201	96 096	96 201	96 096
Reserver	7 916	7 916	7 916	7 916
Ansamlad förlust inklusive årets resultat	-104 120	-86 759	-96 693	-86 682
Summa eget kapital	20 743	38 000	28 171	38 077
Avsättningar				
Uppskjuten skatteskuld	54	74	59	80
Summa avsättningar	54	74	59	80
Skulder				
<i>Långfristiga skulder</i>				
Upplåning från kreditinstitut	4 475	4 558	4 426	2 943
Summa långfristiga skulder	4 475	4 558	4 426	2 943
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Upplåning från kreditinstitut	23 699	14 961	19 536	14 332
Leverantörsskulder	9 476	12 410	12 400	11 459
Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder	13 605	14 591	15 509	13 130
Summa kortfristiga skulder	46 780	41 962	47 445	41 921
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	72 052	84 594	80 101	83 021

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

Belopp i KSEK				
	jan - mars 2018	jan - mars 2017	2017	2016
	Ej reviderad	Ej reviderad	Reviderad	Reviderad
Kassaflöde från den löpande verksamheten				
Rörelseresultat	-7 115	101	-9 156	725
Justeringar för poster som ej ingår i kassaflödet	16	547	2 000	2 097
Erhållen ränta	13	9	64	40
Erlagd ränta och andra kreditkostnader	-325	-187	-919	-781
Betald skatt/övriga skatteintäkter	-	-	-	1 510
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	-7 411	470	-8 011	3 591
Förändringar i rörelsekapital				
Ökning/minskning varulager	-53	-1 258	817	-689
Ökning/minskning rörelsefordringar	7 034	-3 520	-1 700	4 849
Ökning/minskning rörelseskulder	-4 834	-594	299	-1 393
Kassaflöde från den löpande verksamheten från kvarvarande verksamhet	-5 264	-4 902	-8 595	6 358
Kassaflöde från den löpande verksamheten, avvecklad verksamhet	-	-	-	-400
Kassaflöde från investeringsverksamheten				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1 125	-1 096	-4 371	-2 049
Försäljningar av materiella anläggningstillgångar	1 119	138	942	198
Kassaflöde från investeringsverksamheten från kvarvarande verksamhet	-6	-958	-3 429	-1 851
Kassaflöde från finansieringsverksamheten				
Likvid från teckningsoptioner	-	-	105	172
Upptagna lån	5 000	2 000	11 509	5 000
Amortering av lån	-788	-	-4 822	-5 000
Ökning av räntebärande skulder	-	244	-	152
Kassaflöde från finansieringsverksamheten för kvarvarande verksamhet	4 212	2 244	6 792	324
Periodens kassaflöde	-1 058	-3 616	-5 232	4 431
Likvida medel vid periodens början	4 447	9 679	9 679	5 248
Likvida medel vid periodens slut	3 389	6 063	4 447	9 679

KONCERNENS NYCKELTAL

Koncernens nyckeltal är inte reviderade eller översiktligt granskade om inte annat anges. En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Confidence tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Confidence bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Confidence har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen i nedan tabell har inte reviderats.

	jan – mars 2018	jan – mars 2017	2017	2016
Rörelsemarginal, %	neg.	0	neg.	1
Vinstmarginal, %	neg.	neg.	neg.	1
Avkastning på eget kapital, %	neg.	neg.	neg.	3
Avkastning på sysselsatt kapital, %	neg.	0	neg.	1
Soliditet, %	29	45	35	46
Skuldsättningsgrad, ggr	2,47	1,23	1,84	1,18
Eget kapital, KSEK	20 743	38 000	28 171	38 077
Genomsnittligt antal anställda, st	65	62	65	58
Antal aktier vid periodens utgång (tusental)	59 277	59 277	59 277	59 277
Resultat per aktie, SEK	-0,13	0,00	-0,17	0,03 ¹
Eget kapital per aktie, SEK	0,35	0,64	0,48	0,64
Utdelning per aktie, SEK	-	-	-	-

¹ Avser resultat per från kvarvarande verksamhet per aktie i genomsnitt före och efter utspädning.

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Alternativt nyckeltal	Definition	Motivering för användandet
Rörelsemarginal, %	Rörelseresultat efter avskrivningar dividerat med nettoomsättningen.	Rörelsemarginalen ger en bild av resultatet som har genererats av den löpande verksamheten.
Vinstmarginal, %	Resultat före skatt dividerat med nettoomsättningen.	Vinstmarginalen ger över tid en bild av Bolagets resultatutveckling.
Avkastning på eget kapital, %	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital, beräknat som ingående eget kapital plus utgående eget kapital dividerat med två.	Nyckeltalet används för att visa vilken avkastning som ges på ägarnas investerade kapital.
Avkastning på sysselsatt kapital, %	Resultat efter finansiella poster med återläggning av räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital, beräknat som periodens ingående sysselsatt kapital plus utgående sysselsatt kapital dividerat med två. Sysselsatt kapital definieras som eget kapital plus räntebärande skulder.	Nyckeltalet presenteras för att visa vilken förräntningsnivå på det sammanhängande kapitalet som av ägarna och långivarna ställts till förfogande.
Soliditet, %	Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatteskuld) i förhållande till balansomslutningen.	Soliditet är ett mått på Bolagets finansiella ställning och anger hur stor del av balansomslutningen som finansierats av eget kapital.
Skuldsättningsgrad, ggr	Totala skulder inklusive avsättningar dividerat med eget kapital.	Nyckeltalet används för att beskriva Bolagets finansiella risk.
Resultat per aktie, SEK	Resultat per aktie beräknas på vägt genomsnitt antal aktier under perioden.	Nyckeltalet används då det är relevant för investerare att enkelt urskilja Bolagets resultat hänförligt var aktie.
Eget kapital per aktie, SEK	Redovisat eget kapital i Bolaget dividerat med antal utestående aktier (efter utspädning).	Nyckeltalet bedöms relevant då substansvärdet är den del av Bolaget som är hänförlig Bolagets aktieägare.

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Nedanstående kommentarer till den finansiella utvecklingen ska läsas tillsammans med avsnittet "Utvald historisk finansiell information" och de reviderade årsredovisningarna avseende räkenskapsåren 2016 och 2017 samt Bolagets delårsrapport för perioden januari till mars 2018 med jämförelsesiffror för 2017.

RESULTATRÄKNING

Jämförelse mellan perioderna januari - mars 2018 och januari - mars 2017

Confidence nettoomsättning uppgick till 20,4 (32,9) MSEK under perioden 1 januari till 31 mars 2018, vilket motsvarar en minskning om cirka 38 procent jämfört med motsvarande period 2017, detta främst till följd av lägre orderingång än plan under andra halvåret 2017 samt ett ojämnt affärsflöde med ineffektivitet i produktion som följd. Omsättningen för segmentet Säkerhet & Brand uppgick till 17,3 (28,1) MSEK, motsvarande cirka 85 procent av Bolagets nettoomsättning, medan intäkterna inom segmentet Event & Lås uppgick till 3,1 (4,9) MSEK, motsvarande 15 procent av Bolagets nettoomsättning.

Rörelsekostnaderna uppgick till 27,7 (32,8) MSEK, där minskningen främst förklaras av lägre direkta uppdragskostnader till följd av den minskade affärsvolymen. Rörelseresultatet för perioden uppgick till -7,1 (0,1) MSEK. Periodens resultat uppgick till -7,4 MSEK, jämfört med -0,1 MSEK motsvarande period 2017.

Jämförelse mellan perioderna januari - december 2017 och januari - december 2016

Confidence nettoomsättning ökade med 1,6 MSEK till 124,2 (122,6) MSEK under perioden 1 januari till 31 december 2017, vilket motsvarar en ökning om 1,3 procent. Nettoomsättningen för affärsområdet Säkerhet & Brand ökade med 3,5 MSEK till 106,1 MSEK, motsvarande cirka 85 procent av Bolagets nettoomsättning, medan nettoomsättningen för affärsområdet Lås minskade med -1,9 MSEK till 18,2 MSEK, motsvarande cirka 15 procent av Bolagets nettoomsättning.

Rörelsekostnaderna uppgick till 134,1 (122,4) MSEK, vilket är en ökning med cirka 10 procent. De ökade kostnaderna kan främst förklaras av ökade personalkostnader till följd av fler anställda.

Periodens rörelseresultat från den kvarvarande verksamheten uppgick till -9,2 (0,7) MSEK och periodens totalresultat uppgick till -10,0 (1,1) MSEK. I rörelseresultatet ingår -3,2 MSEK avseende omstruktureringskostnader och -0,8 MSEK avseende förluster i pågående projekt.

FINANSIELL STÄLLNING

31 mars 2018 jämfört med 31 mars 2017

Confidence balansomslutning per den 31 mars 2018 uppgick till 72,1 (84,6) MSEK. De immateriella anläggningstillgångarna uppgick den 31 mars 2018 till 32,9 (33,0) MSEK. Materiella anläggningstillgångar uppgick till 6,6 (5,5) MSEK, där ökningen om 1,1 MSEK utgörs av inventarier. De finansiella anläggningstillgångarna uppgick till 3,0 (3,0) MSEK och utgjordes av uppskjutna skattefordringar. De totala omsättningstillgångarna minskade med 13,6 MSEK, till 29,5 (43,1) MSEK per 31 mars 2018. Minskningen förklaras främst av minskade kundfordringar, som minskade till 15,9 (22,1) MSEK.

Kortfristiga skulder uppgick till 46,8 (42,0) MSEK per den 31 mars 2018. Eget kapital minskade med 17,3 MSEK och uppgick vid periodens slut till 20,7 MSEK. Minskningen förklaras huvudsakligen av Bolagets resultat.

31 december 2017 jämfört med 31 december 2016

Confidence balansomslutning per den 31 december 2017 uppgick till 80,1 (83,0) MSEK. De immateriella anläggningstillgångarna uppgick den 31 december 2017 till 33,0 (33,0) MSEK. Materiella anläggningstillgångar, bestående av inventarier, uppgick till 6,6 (5,1) MSEK, en ökning med 1,5 MSEK jämfört med den 31 december 2016. De totala omsättningstillgångarna minskade med -4,3 MSEK, till 37,5 (41,9) MSEK per 31 december 2017. Minskningen förklaras bland annat av minskade likvida medel, som minskade till 4,4 (9,7) MSEK. Av kortfristiga fordringar uppgick kundfordringar till 19,3 (17,3) MSEK. Resterande kortfristiga fordringar avser främst upparbetade men ännu ej fakturerade intäkter samt förutbetalda kostnader.

Kortfristiga skulder uppgick till 47,4 (41,9) MSEK per den 31 december 2017, där ökningen förklaras av upplåning från kreditinstitut. Räntebärande skulder uppgick till 24,0 (17,3) MSEK, varav 13,0 (13,2) MSEK avser factoring. Eget kapital minskade med 9,9 MSEK och uppgick vid periodens slut till 28,2 (38,1) MSEK. Minskningen förklaras av ansamlad förlust inklusive årets resultat.

KASSAFLÖDE

Jämförelse mellan perioderna januari - mars 2018 och januari - mars 2017

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital för perioden 1 januari till 31 mars 2018 uppgick till -7,4 (0,5) MSEK främst till följd av att Bolaget går med förlust. Efter förändringar i rörelsekapital uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten till -5,3 (-4,9) MSEK. Kassaflödet använt för investeringar uppgick till 0 (-1,0) MSEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 4,2 (2,2) MSEK till följd av upptagna lån. Kassaflödet för perioden 1 januari till 31 mars 2018 uppgick till -1,1 (-3,6) MSEK.

Jämförelse mellan perioderna januari - december 2017 och januari - december 2016

Kassaflödet från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapital uppgick till -8,0 (3,6) MSEK till följd av Bolagets negativa resultat för perioden. Kassaflödet från den löpande verksamheten efter förändringar i rörelsekapital summerades till -8,6 (6,4) MSEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten (från avvecklad verksamhet) uppgick till 0,0 (-0,4) MSEK. Kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick -3,4 (-1,9) MSEK, där ökningen förklaras av större investeringar i materiella anläggningstillgångar. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 6,8 (0,3) MSEK, och ökningen förklaras av nettoökningen av lån. Kassaflödet för perioden uppgick till -5,2 (4,4) MSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER UNDER PERIODEN SOM DEN HISTORISKA FINANSIELLA INFORMATIONEN AVSER

- 2017 års resultat innefattar omstruktureringskostnader av engångskaraktär om totalt -3,2 MSEK.

EGET KAPITAL, SKULDER OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

EGET KAPITAL OCH SKULDER

I tabellen "Eget kapital och skulder" nedan sammanfattas Confidences kapitalstruktur per den 31 mars 2018, dvs den sista rapporteringsdagen före Erbjudandet. Eget kapital uppgick till 20,7 MSEK, varav aktiekapital uppgick till 20,7 MSEK.

MSEK	2018-03-31
<i>Kortfristiga skulder</i>	
Mot borgen	-
Mot säkerhet ¹	23,7
Blancokrediter	23,1
Summa kortfristiga skulder	46,8
<i>Långfristiga skulder</i>	
Mot borgen	-
Mot säkerhet ¹	4,5
Blancokrediter	-
Summa långfristiga skulder	4,5
<i>Eget kapital</i>	
Aktiekapital	20,7
Övrigt tillskjutet kapital	96,2
Reserver	7,9
Balanserat resultat inklusive årets resultat	-104,1
Summa eget kapital	20,7
Summa eget kapital och skulder	72

¹ Gentemot Erik Penser Bank har Bolaget ställda säkerheter uppgående till totalt 25,3 MSEK genom kundfordringar och aktier i dotterbolag och gentemot Danske Finans har Bolaget ställda säkerheter om 5,8 MSEK i form av tillgångar som innehas genom finansiell leasing.

NETTOSKULDSÄTTNING

MSEK	2018-03-31
A. Kassa	3,4
B. Andra likvida medel	-
C. Lätt realiserbara värdepapper	-
D. Summa likviditet (A+B+C)	3,4
E. Kortfristiga räntebärande fordringar	-
F. Kortfristiga skulder till kreditinstitut	22,3
G. Kortfristig del av långfristiga skulder	1,4
H. Andra kortfristiga skulder	-
I. Kortfristiga räntebärande skuldsättning (F+G+H)	23,7
J. Netto kortfristig räntebärande skuldsättning (I-E-D)	20,3
K. Långfristiga skulder till kreditinstitut	4,5
L. Emitterade obligationer	-
M. Andra långfristiga skulder	-
N. Långfristig räntebärande skuldsättning (K+L+M)	4,5
O. Nettoskuldsättning (J+N)	24,8

I tabellen "Nettoskuldsättning" sammanfattas Confidences nettoskuldsättning per den 31 mars 2018, dvs den sista rapporteringsdagen före Erbjudandet. Observera att tabellen över Nettoskuldsättning nedan enbart inkluderar räntebärande skulder. Confidence har likvida medel uppgående till 3,4 MSEK, kortfristiga räntebärande skulder om 23,7 MSEK, långfristiga räntebärande skulder om 4,5 MSEK och därmed en nettoskuldsättning om 24,8 MSEK.

KREDITER OCH SÄKERHETER

Bolaget har säkerheter i form av kundfordringar och aktier i dotterbolag uppgående till 25,3 MSEK utställt till Erik Penser Bank samt säkerhet utställt till Danske Finans om 5,8 MSEK i form av tillgångar som innehas genom finansiell leasing.

VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER DEN SENASTE RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Det har inte skett någon väsentlig förändring av Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan den 31 mars 2018.

UTTALANDE ANGÅENDE RÖRELSEKAPITAL

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att driva verksamheten under de kommande tolv månaderna. Bolagets likviditetsprognos över förväntade kassaflöden, i kombination med tillgängliga likvida medel, påvisar att det tillgängliga rörelsekapitalet är förbrukat i juni 2018 och ett uppskattat underskott om 11,7 MSEK under de kommande tolv månaderna, varav 7,5 MSEK avser återbetalning av lån.

Med bakgrund av ovanstående och Bolagets behov av ytterligare finansiella resurser har bolagsstämman i Confidence, efter förslag från Bolagets styrelse, beslutat om föreliggande Företrädesemission om 17,8 MSEK före emissionskostnader. Efter emissionskostnader om 1,7 MSEK tillförs Bolaget 16,1 MSEK vilket av Bolaget bedöms som tillräckligt för den planerade verksamheten under de kommande 12 månaderna.

Ägare i Bolaget har genom teckningsförbindelser förbundit sig teckna 12,9 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande 73 procent. Därutöver har Bolaget ingått avtal om emissionsgaranti med Erik Penser Bank om 4,9 MSEK, motsvarande 27 procent. Totalt omfattas således Företrädesemissionen av teckningsförbindelser och emissionsgarantier uppgående till 100 procent av Erbjudandets totala omfattning. Emissionsgarantier avseende Företrädesemissionen är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Om Företrädesemissionen, trots utställda garantiåtaganden och teckningsförbindelser, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget tvingas söka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller kortfristiga lån, alternativt genomföra kostnadsnedskärningar eller driva verksamheten i mer återhållsam takt än planerat till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget i väsentlig grad skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle påverka Bolagets utveckling negativt.

TILLGÅNGAR

Immateriella anläggningstillgångar

Bolagets immateriella anläggningstillgångar består främst av goodwill. Immateriella anläggningstillgångar uppgick per den 31 mars 2018 till 32 945 KSEK.

Materiella anläggningstillgångar

Bolagets materiella anläggningstillgångar består främst av inventarier. Materiella anläggningstillgångar uppgick per den 31 mars 2018 till 6 602 KSEK.

Finansiella anläggningstillgångar

Bolagets finansiella anläggningstillgångar består av uppskjutna skattefordringar. Per den 31 mars 2018 uppgick Bolagets finansiella anläggningstillgångar till 3 000 KSEK.

INVESTERINGAR

Under 2016 uppgick investeringarna rörande inventarier till 2 049 KSEK. Under 2017 uppgick investeringarna rörande inventarier till 4 371 KSEK. Under 2018 fram till Prospektets datering har 1 125 KSEK investerats i inventarier.

PÅGÅENDE INVESTERINGAR OCH ÅTAGANDEN OM FRAMTIDA INVESTERINGAR

Bolagets styrelse har, vid tidpunkten för Prospektets avgivande, inte gjort några klara åtaganden om betydande framtida investeringar. Inga betydande investeringar är pågående vid avgivandet av detta Prospekt.

TENDENSER OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Confidence verkar på marknaderna brandskydds-, säkerhets och låsteknik.

De senaste årens omfattande ökning av terrordåd, hot och krav på säkring av både materiella och immateriella värden har på ett markant sätt satt fokus på säkerhetsfrågor i ett bredare och mer omfattande perspektiv än tidigare. Även ökningen av antalet brott och den upplevda otryggheten i samhället gör att såväl privatpersoner som företag och organisationer är beredda att investera mer än tidigare i exempelvis säkerhetsteknik.

Denna utveckling bidrar, enligt Bolagets bedömning, till en växande marknad. Säkerhetsfrågor har fått ökad prioritet och lyfts upp till högsta ledningsnivå i företag och organisationer. Nya lagar och regleringar innebär samtidigt mer omfattande krav på företag avseende förebyggande och förekommande säkerhetsarbete. Mönstret är detsamma både i Sverige och internationellt.

För kundernas del tar sig detta uttryck i ökade krav på kostnadseffektiva, flexibla, framtidssäkra och skalbara produkter och tjänster.

Bolaget gör bedömningen att marknaden för IP-baserade integrerade säkerhetssystem innebär goda affärsmöjligheter för specialiserade systemintegratorer. Specialistkompetens parat med kunskap om verksamhet, utmaningar och behov inom valda kundgrupper och branschsektorer ger Confidence goda möjligheter att ta en betydande del av denna marknad.

Säkerhetstänkande

Bolagets bedömning är att kundernas interna och myndigheters externa krav på skydd av materiella och immateriella värden ökar både i Sverige och internationellt. Företag, organisationer och offentlig förvaltning höjer säkerhetsfrågornas prioritet och sätter dem i ett bredare och ett allt mer omfattande perspektiv än tidigare. Säkerhetsfrågorna lyfts i många organisationer och företag upp till högsta ledningsnivå.

De externa kraven kommer av nya lagar och regleringar vilka ofta innebär mer omfattande krav på företag avseende förebyggande och förekommande säkerhetsarbete. Mönstret är detsamma både i Sverige och internationellt. För kunderna tar sig detta uttryck i ökade krav på flexibla, framtidssäkra och skalbara produkter och tjänster, både funktionellt och finansiellt.

En trend hos kunderna är att efterfråga och köpa funktion snarare än produkt. Kundernas krav ökar på leverantörernas förmåga att flexibelt leverera, finansiera och underhålla en funktion anpassad till behovet och som samtidigt är skalbar. Genom dessa krav framstår behovet av en heltäckande säkerhetspartner i enlighet med Confidence strategi som allt tydligare.

Kostnadsmedvetenhet och samverkan

Kundernas fokus på hur säkerhetssystem och övriga verksamhetssystem samverkar för bästa funktionalitet, pris och prestanda blir allt tydligare. Långsiktigt hållbar total kostnad är en av nyckelfaktorerna som idag har större betydelse än tidigare när företag utvärderar investeringar i nya säkerhetsfunktioner.

Likt IT-branschen flyttas nu fokus mot att maximera säkerhetssystemens effektivitet och värde för verksamheten genom integration och innovation. Utveckling kräver leverantörer som genom specialistkompetens och kunskaper om kundens verksamhet kan erbjuda anpassade lösningar för största värdeskapande. Confidence strategi och val av plattformar där kunden kan välja säkerhet som tjänst, som integrerad helhetslösning eller som enskild behovsanpassad modul ligger i direkt linje med detta.

Utöver detta har Confidence för närvarande ingen information om tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som skulle kunna komma att ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter. Confidence känner inte till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 15 000 000 SEK och högst 60 000 000 SEK fördelat på lägst 150 000 000 och högst 600 000 000 aktier. Per dagen för Prospektet uppgår aktiekapitalet i Bolaget till 5 927 719,40 SEK fördelat på totalt 59 277 194 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag, stamaktie och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Förestående Företrädesemission kommer, vid full anslutning, att medföra att aktiekapitalet i Bolaget ökar från 5 927 719,40 SEK till 23 710 877,60 SEK och att antalet aktier ökar från 59 277 194 aktier till 237 108 776 aktier genom nyemission av högst 177 831 582 aktier. För befintliga aktieägare som inte deltar i nyemissionen innebär detta en utspädning om 75,0 procent vid fullteckning av Företrädesemissionen^{1,2}.

VISSA RÄTTIGHETER KOPPLADE TILL AKTIERNA

Aktierna i Confidence har utgivits i enlighet med Aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag.

Varje aktie berättigar till en röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Varje aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibler i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Confidence är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Aktiens ISIN-kod är SE0000325839.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Förändring aktiekapital	Aktiekapital	Förändring antal aktier	Antal aktier	Kvotvärde
2016	Ingående	-	20 747 017,90	-	59 277 194	0,35
2018	Minskning*	-14 819 298,50	5 927 719,40	-	59 277 194	0,10
2018	Nyemission**	17 783 158,20	23 710 877,60	177 831 582	237 108 776	0,10
2018	Riktad nyemission***	1 190 000,00	24 900 877,60	11 900 000	249 008 776	0,10
2018	Riktad nyemission***	533 494,70	25 434 372,30	5 334 947	254 343 723	0,10

* Minskningen genomförs utan indragning av aktier för täckande av förlust. Detta för att möjliggöra emissionskursen i Erbjudandet.

** Förutsatt att Företrädesemissionen blir fulltecknad.

*** Förutsatt att den riktade nyemissionen blir fulltecknad samt att Erbjudandet fulltecknats.

ÖVRIGT

Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Bolagets aktier under innevarande eller föregående räkenskapsår.

BEMYNDIGANDE

Vid årsstämman 2018 beslutades att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier av serie B. Bemyndigandet får utnyttjas för emissioner av aktier motsvarande totalt högst 10 procent av det registrerade aktiekapitalet per dagen för årsstämman. Emission får ske med eller utan bestämelse om apport, kvittning eller i övrigt med villkor enligt 2 kap. 5 § andra stycket 1-3 och 5 aktiebolagslagen. Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för att Bolaget ska kunna genomföra förvärv av hela eller delar av andra företag eller verksamheter samt vid behov kunna finansiera investeringar och initiativ för fortsatt tillväxt och säkerställa nödvändigt rörelsekapital för fortsatt expansion av verksamheten.

Emission ska ske på marknadsmässiga villkor med avdrag för den rabatt som kan krävas för att uppnå intresse för teckning. Bemyndigandet gäller fram till nästa ordinarie årsstämma i Bolaget.

HANDEL MED AKTIEN

Bolagets aktier handlas sedan den 28 november 2011 på Nasdaq First North under kortnamnet CONF och med ISIN-kod SE0000325839. Dessförinnan var Bolagets aktie, sedan den 26 oktober 1998, noterad på NGM Equity.

AKTIEÄGARAVTAL MED MERA

Såvitt Bolagets styrelse känner till finns inga aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Bolagets styrelse känner inte heller till några avtal eller motsvarande överenskommelser som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM

På årsstämma 2016-05-12 beslutades att införa ett incitamentsprogram för Bolagets ledande befattningshavare enligt styrelsens förslag vilket totalt omfattade 2 780 000 teck-

ningsoptioner. Fem ledande befattningshavare erbjöds och valde i juni 2016 att köpa teckningsoptioner och totalt tecknades samtliga 2 780 000 av serie 2016/2018 enligt föreslagen tilldelning. Varje option ger rätt att under perioden 17 maj 2018 till den 31 maj 2018 teckna aktier till en teckningskurs på 0,94 kronor. En option ger rätt att teckna en aktie av serie B. Vid fullt utnyttjat optionsprogram innebär detta en utspädning om 4,7 procent.

På årsstämma 2017-05-11 beslutades att införa ett incitamentsprogram för Bolagets ledande befattningshavare enligt styrelsens förslag vilket omfattade totalt 2 900 000 teckningsoptioner. Fem ledande befattningshavare erbjöds och fyra av dessa valde under juli 2017 att köpa teckningsoptioner och totalt tecknades 2 378 000 av serie 2017/2019 enligt föreslagen tilldelning. Varje option ger rätt att under perioden 17 maj 2019 till den 31 maj 2019 teckna aktier till en teckningskurs på 1,30 kronor

På årsstämma 2018-05-09 beslutades att införa ett långsiktigt incitamentsprogram (2018/2020) för nyckelpersoner inom koncernen, innefattande emission av högst 9 500 000 teckningsoptioner. Varje teckningsoption ger rätt till teckning av en ny aktie av serie B i Bolaget, vilket möjliggör teckning av högst 9 500 000 aktier av serie B. Teckningskursen per aktie av serie B uppgår till 140 procent av det volymvägda medeltalet av de noterade betalkurserna under perioden 29 maj - 11 juni 2018.

UTDELNINGSPOLICY OCH UTDELNING

Confidence policy är att den framtida utdelningen i Bolaget skall ligga i linje med motsvarande bolag på den svenska marknaden. Under de närmaste åren bedöms eventuella överskottsmedel behöva återinvesteras i verksamheten för att finansiera Bolagets fortsatta tillväxt.

Vinstutdelning beslutas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verk-

samhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt (ii) Bolagets och Koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än styrelsen föreslagit eller godkänt.

Rätt till utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelningen är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige. Med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt, se avsnittet "Vissa skattefrågor i Sverige".

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Antalet aktieägare i Confidence uppgick till 1 200 per den 31 mars 2018. Av nedanstående tabell framgår Bolagets ägarförhållanden i Bolaget per den 31 mars 2018 med därefter kända förändringar.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Utöver förestående företrädesemission beslutade bolagsstämman den 9 maj 2018 om att genomföra en riktad emission av högst 11 900 000 aktier. Teckning ska ske på teckningslista under tiden från den 13 juni 2018 till och med den 15 juni 2018. För varje tecknad aktie ska erläggas ett belopp motsvarande genomsnittlig börskurs på Bolagets aktie under tiden från och med den 29 maj 2018 till och med den 11 juni 2018, dock lägst kvotvärdet. Ifall Företrädesemissionen fulltecknas ökar antalet aktier i Bolaget vid full anslutning i den riktade emissionen till 249 008 776 aktier och Bolagets aktiekapital ökar med 1 190 000 SEK till 24 900 877,60 SEK. Utspädningen för befintliga aktieägare uppgår till 4,8 procent.

Ägare	Antal aktier	Andel av kapital och röster (%)
Kalifen AB	7 453 983	12,6
Time Vision Bpart AB	5 574 144	9,4
M2 Asset Management AB	4 699 939	7,9
LMK Forward AB	4 418 000	7,5
M2 Capital Management AB	3 900 000	6,6
Elander Invest AB	3 398 304	5,7
Ulf Engerby	2 466 667	4,2
Avanza Pension	2 249 517	3,8
Patrik Enblad	1 767 560	3,0
Ulti AB	1 400 000	2,4
Summa tio största ägare	37 328 114	63,0
Övriga	21 899 080	37,0
TOTALT	59 227 194	100,0

Därutöver beslutades på bolagsstämman även att genomföra en riktad emission om ytterligare 5 334 947 aktier i syfte att reglera den skuld Bolaget anskaffat till garanten av Erbjudandet i samband med Företrädesemissionen genomförande. Teckning ska ske på teckningslista under tiden från den 13 juni till och med den 15 juni 2018 och för varje tecknad aktie ska erläggas ett belopp om 0,10 SEK. Vid full anslutning i den riktade emissionen ökar antalet aktier i Bolaget till 254 343 723 och aktiekapitalet till 25 434 372,30 SEK (givet att riktad emission i första stycket ovan och Företrädesemission blir fulltecknad). Utspädningen för befintliga aktieägare uppgår till 2,1 procent.



STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

STYRELSE

Enligt Confidences bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst tio styrelseledamöter med eller utan suppleanter. Bolagets styrelse består för närvarande av 4 styrelseledamöter utan suppleanter. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2019.

Namn	Befattning	Födelseår	Invald	Innehav*	Oberoende Bolaget och bolagsledningen	Oberoende ägare
Gerth Svensson	Styrelseordförande	1966	2015	779 278	Ja	Ja
Samir Taha	Styrelseledamot	1970	2012	7 496 987	Ja	Nej
Ulf Engerby	Styrelseledamot	1959	2015	2 466 667	Ja	Ja
Thomas Lundin	Styrelseledamot	1960	2018	0	Ja	Ja

* Avser eget och/eller närstående fysiska och juridiska personers innehav per den 31 mars 2018 med därefter kända förändringar.

Gerth Svensson
Styrelseordförande sedan 2015.

Gerth arbetar idag som konsult med fokus på management consulting, interim management och styrelseuppdrag. Han har tidigare haft ledande affärschefs-befattningar och styrelseuppdrag inom SEB samt varit verksam i såväl Sverige som USA inom revisions- och konsultfirman Andersen.

Född: 1966

Utbildning: MBA från Handelshögskolan i Stockholm samt diplomerad styrelseledamot, Michael Berglund Board Value.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot och VD för AlbaBlue Consulting AB. Styrelseledamot i GES International AB, My Adventure AB, Maina Consulting AB och Gynnsam Sverige AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Tidigare styrelseledamot i Marginalen Bank Bankaktiebolag, Marginalen AB, Integrated Business Exchange (IBX) AB, SEB Kort AB, SEB Skandinaviska Enskilda Banken S.A (Luxembourg), SEB Gyllenberg Asset Management Ab (Finland) och House of Friends AB samt tidigare interimis-VD i Swefund International AB och Nordkom AB.

Innehav: 779 278 aktier

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare.

Ulf Engerby
Styrelseledamot sedan 2015.

Fd VD och grundare av Qbranch AB samt verksam som entreprenör och investerare.

Född: 1959

Utbildning: Civilekonomexamen från Stockholms universitet

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Bergström Marin AB, styrelseledamot i PÅ i Stockholm AB, Hersbyholm Företagsutveckling AB, Enaco Sverige AB, Inkommensura AB och Asurgent AB. Medlem i Advisory board i Meritmind AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: -

Innehav: 2 466 667 aktier

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare.

Samir Taha
Styrelseledamot sedan 2011.

VD och grundare av AROS Bostadsutveckling AB samt verksam som entreprenör och investerare. Tidigare bl a verksam som revisor och finanskonsult på Arthur Andersen, VD och ägare av Scarena samt verksam i media och reklambranschen, bl a som VD för en reklambyrå.

Född: 1970

Utbildning: Civilekonomexamen från Uppsala universitet samt diplomerad varumärkesstrateg, RMI-Berghs School of Communications

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i Kalifen AB, TT Projektering Stockholm AB, Visiren AB, Emiren AB, Awardit AB, AROS Management AB, AROS Bostadsutveckling AB, AROS Bostad 1 AB och därmed sammanhängande koncernbolag, Viggbyholm Utvecklings AB med tillhörande koncernbolag, Rödbetan AB med tillhörande koncernbolag och House of Friends AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Tidigare styrelseledamot i Super Communications AB, BEENZ ekonomisk förening, Storvisiren AB, C Gården Golf and Living AB, TakeHave Holding s.a.r.l. med sammanhängande koncernbolag samt i ett antal dotterbolag till AROS Bostadsutveckling AB vilka avvecklats och likviderats i samband med färdigställande av fastighetsprojekt.

Innehav: 7 453 983 aktier via bolag

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen men beroende i förhållande till Bolagets större aktieägare.

Thomas Lundin
Styrelseledamot sedan 2018.

Thomas Lundin är idag VD för ENACO Group. Tidigare verksam som VD för Cave-
rion Sverige, G4S Secure Solutions Sverige, Bravida Fire & Security och Synerco.
Thomas har över 15 års erfarenhet av styrelseuppdrag och arbete som VD.

Född: 1960.

Utbildning: MBA från Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga uppdrag: VD och styrelseledamot i ENACO Group. Styrelseordförande i Näringslivets Säkerhetsdelegation och styrelseledamot i Stöldskyddsföreningen (SSF Sverige AB).

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Styrelseordförande i ENACO Group, vice styrelseordförande i VVS Företagen, styrelseledamot i Installationsföretagen, styrelseordförande i Säkerhetsgymnasiet, styrelseordförande i Bevakningsbranschens Yrkes- och Arbetsmiljönämnd (BYA), styrelseledamot i Säkerhetsbranschen, medlem i Danske Banks Advisory Board, styrelseordförande i Add HR Group, styrelseledamot i Oscar Magnuson Spectacles samt styrelseordförande i ASIS International Chapter Sweden.

Innehav: -

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Nedanstående tabell listar namn, position, födelseår, anställningsår och aktieinnehav för Confidence ledande befattningshavare.

Namn	Befattning	Födelseår	Anställd sedan	Innehav aktier*
Pär Nilsson	VD	1973	2015	15 000
Anna Tjernell	Ekonomichef	1966	2017	0
Mikael Pettersson	Försäljningschef	1965	2018	0
Marie Snidare	Produktionschef	1975	2016	0
Mikael Hägglund	Affärsutveckling och digitalisering	1963	2012	160 000

* Avser eget och/eller närstående fysiska och juridiska personers innehav av aktier per den 31 mars 2018 med därefter kända förändringar. För innehav av optioner av olika serier, se nedan under respektive person.



Pär Nilsson

Verkställande direktör sedan 2017. Anställd sedan 2015.

Pär kommer från flera ledande befattningar som CFO och VD inom telekom. Tidigare befattningar inkluderar CFO på KPN Group Belgium, CFO Tele2 Belgium och VD på Ortel Mobile Belgium. Pär har även haft rådgivande uppdrag åt EBRD (European Bank for Restruction and Development).

Född: 1973

Utbildning: Master of Science, Business Administration & Economics, International Business Studies vid Stockholms Universitet.

Övriga uppdrag: Bolagsman i Parma Konsult & Försäljning HB

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: VD på Ortel Mobile Belgium. Pär har även haft rådgivande uppdrag åt EBRD (European Bank for Restruction and Development).

Innehav: 15 000 B-aktier, 556 000 teckningsoptioner (16/18) samt 522 000 teckningsoptioner (17/19)



Anna Tjernell

Ekonomichef sedan 2017. Konsult sedan 2017.

Anna Tjernell har bakgrund som revisor. Anna har erfarenheter och spetskompetens från flera branscher samt en gedigen kompetens inom redovisning och rapportering i noterade bolag. Tidigare befattningar inkluderar bl a CFO på Swedeltaco och MIPS AB (publ) samt Ekonomi och Administrativ Direktör på Checkpoint Systems AB, Redovisningschef på Tele2 AB, Revisor på Öhrlings Reveko AB.

Född: 1966

Utbildning: Civilekonomexamen från Lunds Universitet.

Övriga uppdrag: Styrelseledamot i TJJ Consulting AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: CFO på SweDeltaco AB och MIPS AB, (publ).

Innehav: -



Mikael Pettersson

Försäljningschef sedan 2018. Anställd sedan 2018.

Mikael har över 15 års erfarenhet från ledande befattningar i branschen. Tidigare befattningar inkluderar bl a affärsområdeschef för brandskydd hos Niscayah, försäljningsdirektör för Tunstall samt CEO i Niscayah och AGIS Fire & Security. Tidigare Business Area Manager i Caverion Sweden AB och CEO i Hoist Energy AB.

Född: 1965

Utbildning: Utbildad automationsingenjör vid Venströmska skolan/ABB Industriskola.

Övriga uppdrag: Suppleant i Hair By EP AB och bolagsman i Fränd & Fränd HB

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Business Area Manager i Caverion Sweden AB och CEO i Hoist Energy AB.



Innehav: -

Marie Snidare

Produktionschef sedan 2017. Anställd sedan 2016.

Marie har även arbetat för Confidence som Eftermarknadschef. Tidigare befattningar inkluderar projektledare för Caverion där hon arbetat med större integrerade säkerhetsinstallationer samt erfarenhet i rollen som serviceledare för CDC och i säljstödsfunktion för WorldCom.

Född: 1975

Utbildning: Treårig teknisk linje med ett påbyggnadsår med inriktning miljö på Åsö gymnasium

Övriga uppdrag: -

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: -



Innehav: -

Mikael Hägglund

Affärsutveckling och digitalisering sedan 2017. Anställd sedan 2012.

Mikael var medgrundare till Compatec AB, som förvärvades av Confidence under 2012, och har lång erfarenhet inom branschen. Tidigare affärsområdeschef S&B Confidence Security Sweden AB.

Född: 1963

Utbildning: Fyraårig teknisk linje på Blackebergs gymnasium

Övriga uppdrag: -

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: -

Innehav: 160 000 B-aktier, 556 000 teckningsoptioner (16/18)

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Samir Taha har varit styrelseledamot i ett antal dotterbolag till AROS Bostadsutveckling AB vilka avvecklats och likviderats i samband med färdigställande av fastighetsprojekt. Utöver ovanstående har ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterat mål, (ii) varit ställföreträdare i bolag som försatts i konkurs, likvidation eller genomgått företagsrekonstruktion, (iii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) eller (iv) har förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emitents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent under åtminstone de senaste fem åren.

Det föreligger inga pågående eller potentiella intressekonflikter inom styrelsen, ledningen eller revisor i Bolaget. Som framgår av ovan har dock ett flertal styrelseledamöter och ledande befattningshavare ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav. Det föreligger inga familjeband mellan några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har förbundit sig att inte avyttra sitt innehav av aktier i Confidence inom en viss tid. Det har inte förekommit några osedvanliga eller speciella omständigheter som föranlett styrelseledamots, ledande befattningshavares eller revisors inträde i nuvarande befattning. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare nås via Bolagets adress: Esplanaden 3 B, 172 67 Sundbyberg.

REVISORER

PricewaterhouseCoopers AB (Torsgatan 21, 113 97 Stockholm) är Bolagets revisor, med Nicklas Kullberg som huvudansvarig revisor sedan 2013. Nicklas Kullberg är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer i Sverige. PricewaterhouseCoopers AB har varit revisor under hela den perioden som den historiska finansiella informationen i Prospektet omfattar.

LAGSTIFTNING OCH BOLAGSORDNING

Bolaget är ett publikt aktiebolag som regleras av svensk lagstiftning, främst genom aktiebolagslagen. Bolaget är listat på Nasdaq First North varmed Bolaget även tillämpar och följer de regler och rekommendationer som följer av Bolagets marknadsnotering på Nasdaq First North. Förutom lagstiftning samt regler och rekommendationer är det bolagsordningen som ligger till grund för styrningen av Bolagets verksamhet. Bolagsordningen anger bl a var styrelsen har säte, verksamhetsinriktning, gränser avseende aktiekapital och antal aktier och förutsättningar för att få delta vid bolagsstämma. Den senast registrerade bolagsordningen antogs vid årsstämma den 9 maj 2018. Bolagsordningen framgår i sin helhet under avsnittet "Bolagsordning".

BOLAGSSTYRNING

Confidence aktier är inte upptagna till handel på en reglerad marknad och Bolaget är därför inte skyldigt att följa Svensk kod för Bolagsstyrning. Confidence har inte heller frivilligt åtagit sig att följa Svensk kod för bolagsstyrning. Confidence följer tillämpliga regler i aktiebolagslagen, de regler och rekommendationer som följer av Confidence notering på handelsplatsen First North samt god sed på aktiemarknaden.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Årsstämman 2018 beslutade att arvode till ordförande skall utgå med 200 KSEK och till övriga ledamöter med 80 KSEK var. Styrelsearvoden anges såsom lön, exklusive arbetsgivaravgifter och sociala avgifter. Ersättning till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare skall utgöras av fast lön, eventuell rörlig ersättning, övriga sedvanliga förmåner samt pension. Den sammanlagda ersättningen för varje ledande befattningshavare skall vara marknadsmässig.

Fast lön och rörlig ersättning skall vara relaterad till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Den rörliga ersättningen skall vara maximerad och relaterad till den fasta lönen. Den rörliga ersättningen skall baseras på utfallet i

Ersättningar under 2017, KSEK

Namn	Styrelsearvode Faktura	Styrelsearvode /Grundlön	Rörlig ersättning	Pension	Övrig ersättning	Summa
Gerth Svensson, styrelseordförande	263	-	-	-	-	263
Samir Taha, styrelseledamot	105	-	-	-	-	105
Patrik Enblad, styrelseledamot	105	-	-	-	-	105
Willi Persson, styrelseledamot	-	80	-	-	-	80
Ulf Engerby, styrelseledamot	105	-	-	-	-	105
Alexander Hartmann, styrelseledamot	105	-	-	-	-	105
Mats Engström, VD t o m sep 2017	-	2 526 ¹	-	551	98	3 175
Pär Nilsson, VD fr o m nov 2017	-	191	-	20	14	225
Övriga ledande befattningshavare ²	-	3 611	-	648	292	4 551
Totalt	683	6 409	-	1 219	403	8 714

¹ Varav avgångsvederlag 1 380 KSEK

² Avser fyra personer

förhållande till uppsatta mål och sammanfalla med aktieägarnas intressen. I den mån styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, vid sidan av styrelsearbetet, skall konsul-
tarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå. Från tid till annan erbjuds verkställande direktören samt andra ledande befattningshavare att delta i optionsprogram.

Pensionsförmåner är avgiftsbestämda och ger befattningshavaren rätt att erhålla pension från 65 års ålder. Rörlig ersättning skall inte vara pensionsgrundande, med undantag för de fall där det följer av reglerna i en generell pensionsplan (t.ex. den svenska ITP-planen).

Confidence pensionsplaner finansieras genom betalningar till försäkringsbolag. Bolaget har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken Confidence betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Confidence har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder.

Styrelsen får frångå dessa riktlinjer, om det i ett enskilt fall finns särskilda skäl för det. Frågor om lön och annan ersättning till ledande befattningshavare beslutas av verkställande direktören efter granskning av styrelsen. När det gäller verkställande direktörens lön och annan ersättning, fattas beslut av styrelsen.

ANSTÄLLNINGENS UPPHÖRANDE OCH AVTAL OM ERSÄTTNINGAR EFTER AVSLUTAT UPPDRAG
Uppsägningstid för ledande befattningshavare skall inte överstiga tolv månader. Ersättning utgår under uppsägningstiden. VD har en uppsägningstid om tolv månader från Bolagets sida och sex månader från den anställda. Ersättning utgår under uppsägningstiden.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

ALLMÄN BOLAGS- OCH KONCERNINFORMATION

Confidence International AB (publ) med organisationsnummer 556291-7442 registrerades vid Bolagsverket (dåvarande Patent- och registreringsverket) den 16 januari 1987. Stiftelseurkund kan erhållas från Bolagsverket. Nuvarande verksamhetsinriktning har bedrivits sedan september 1989. Bolaget registrerades under nuvarande firma den 29 september 1989. Bolagets associationsform är aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är noterat på NASDAQ OMX First North. Bolaget är anslutet till Euroclear. Styrelsens säte är registrerat i Stockholm. Bolagets verksamhet bedrivs i Sverige och i huvudsak genom de helägda dotterbolagen Confidence Sweden AB, 556512-0408, och Confidence Security Sweden AB, 556551-3057. Confidence Sweden AB bildades den 30 december 1994 och registrerades av Bolagsverket den 8 april 1995. Confidence Security Sweden AB bildades den 9 december 1997 och registrerades av Bolagsverket den 7 januari 1998. Huvudkontorets adress är Esplanaden 3 B, 172 67, Sundbyberg, telefon 08-620 82 00.

VÄSENTLIGA AVTAL

Novar Systems Ltd/Honeywell

Confidence har ett exklusivt agentavtal med Novar Systems Ltd för Sverige sedan 2015 avseende det engelska brandlarmsystemet Notifier som ägs av Honeywell. Avtalet är unikt på det sätt att Honeywell normalt sett distribuerar alla sina fabrikat själva.

Pacom

Confidence är via dotterbolaget Confidence Security Sweden AB en av fyra nordiska återförsäljare i Sverige som är certifierade av Pacom Unison att leverera deras säkerhetssystem.

Lenel

Confidence har ett återförsäljaravtal med Lenel Systems International Inc för att sälja säkerhetsplattformen OnGuard på den svenska marknaden.

Hisec/G4Tec System

Confidence har via dotterbolaget Confidence Security Sweden AB exklusivitet på plattformen Thorguard i Sverige sedan 1998.

Assa Abloy Hospitality

Confidence har ett återförsäljaravtal med Assa Abloy Hospitality för deras produkter som främst vänder sig till bl.a. hotell, vandrarhem, konferensbostäder, studentbostäder m.fl.

FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

Rödbetan

Confidence genomförde under 2016 ett tillgångsförvärv som möjliggjordes genom koncernens ackumulerade förlustavdrag. Affären omfattade 32,8 MSEK av de ackumulerade förlustavdragen och Confidence realiserade genom affären en övrig skatterelaterad intäkt om 1,5 MSEK. Koncernens moderbolag (Confidence International AB) övertog i affären motsvarande 81,3% av andelarna i Rödbetan KB och ett Dotterbolag (Entry Systems AB) resterande 18,7%. Dotterbolaget TimeStamp AB övertog komplementärandelen i kommanditbolaget. Rödbetan KB likviderades den 27 november 2017.

FUSIONER 2018

Den 15 januari 2018 fusionerades de vilande dotterbolagen Confidence Intelligent Access AB, 556287-6010, Entry Systems Sweden AB, 556339-9285, Confidence RFID AB, 556449-1727, Confidence Communications AB, 556527-0476, Entry Event Sweden AB, 556532-5932, Antella AB 556632-8661, och ILS Partner AB, 556653-1942, med Confidence International AB, 556291-7442.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Som anges nedan under rubriken "Teckningsförbindelser och emissionsgaranti i Företrädesemissionen" har vissa större aktieägare i Confidence ingått avtal som innehåller åtaganden gentemot Confidence att teckna sig för aktier i Företrädesemissionen. Erik Penser Bank har erbjudit de aktieägare som har ingått teckningsförbindelser en möjlighet att ingå avtal som undergaranter med banken. Samir Taha (genom Kalifen AB) och Gerth Svensson har ingått sådana avtal. Det finns vidare utestående skulder mot vissa större aktieägare som åtagit sig att teckna aktier i emissioner som genomfördes under 2014 och 2015. Totalt utestående är 79 323 SEK till Timevision Bpart AB och 101 397 SEK till Kalifen AB. Inga övriga transaktioner med närstående har skett under 2018 utöver det incitamentsprogram som presenteras under rubriken "Aktiebaserade incitamentsprogram" i kapitlet "Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden".

Under 2017 genomfördes inga transaktioner med närstående.

Under 2016 har styrelsens ordförande Gerth Svensson mot ersättning om 100 KSEK utfört konsultuppdrag avseende verksamhetsutveckling. Styrelseledamoten Samir Taha var styrelseordförande för de säljande bolagen i tilläggsförvärvet av KB Rödbetan.

Samtliga transaktioner har skett till marknadsmässiga villkor.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA PROCESSER

Bolaget är inte part och har under de senaste tolv månaderna inte varit part i några rättsliga förfaranden eller förlikningsförfaranden som haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets eller koncernens finansiella ställning eller lönsamhet.

Bolaget känner inte till något rättsligt förfarande eller förlikningsförfarande som skulle kunna uppkomma och som skulle kunna få betydande effekter på Bolagets eller koncernens finansiella ställning.

PATENT OCH ANDRA IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolaget innehar inga Patent eller immateriella rättigheter som aktivt försvaras.

KREDITER OCH SÄKERHETER

Per den 31 mars 2018 uppgick räntebärande skulder till 28,2 MSEK, varav 12,3 MSEK avser fakturabeläning från Erik Penser Bank. Övriga kortfristiga räntebärande skulder uppgick till 11,4 MSEK, varav 10,0 MSEK hänför sig till utnyttjad checkräkningskredit. Outnyttjad kreditutrymme avseende checkräkning och factoring uppgick till 4,7 MSEK.

Säkerhet för fakturafinansieringen har lämnats i form av belånade kundfordringar. Koncernen kan inte pantsätta eller belåna dessa kundfordringar för andra lån. Moderbolagets aktier i dotterbolag har ställts som säkerhet för övrig kortfristig kredit. Ställda säkerheter uppgår till totalt 31,1 MSEK och utgörs av belånade kundfordringar om 12,3 MSEK, tillgångar som innehas med finansiell leasing, 5,8 MSEK, samt aktier i dotterbolag om 13,0 MSEK. Inga borgensåtaganden eller andra eventalförpliktelser för företag eller personer utanför koncernen föreligger.

CERTIFIERINGAR OCH TILLSTÅND

Confidence innehar samtliga för verksamheten erforderliga tillstånd, licenser och akrediteringar. För certifieringar, se sida 26.

FÖRSÄKRINGAR

Confidence har ett försäkringsskydd som är sedvanligt för branschen och anpassat till de marknader Confidence bedriver verksamhet på. Försäkringsskyddet ses regelbundet över av styrelsen för att säkerställa ett fullgott försäkringsskydd.

TECKNINGÅTAGANDEN OCH EMISSIONSGARANTIER

Befintliga ägare i Bolaget har lämnat teckningsförbindelser om 12,9 MSEK, motsvarande cirka 73 procent. Därutöver har Erik Penser Bank lämnat en emissionsgaranti om 4,9 MSEK, motsvarande cirka 27 procent. Sammantaget omfattas så-

ledes Företrädesemissionen om teckningsåtaganden och garantiförbindelse om 17,8 MSEK, motsvarande 100 procent av Erbjudandets totala belopp. I tabellen nedan redovisas de parter som lämnat teckningsförbindelser och ingått avtal om emissionsgaranti med Bolaget. Någon ersättning till de aktieägare som avgivit teckningsförbindelser utgår inte. Ersättning för ingången emissionsgaranti utgår enligt garantiavtalet med sammanlagt 0,5 MSEK, motsvarande 10,0 procent. Denna fordran på Bolaget kommer att regleras genom en riktad emission till den part som avgett garantiåtagande efter slutförd Företrädesemission. Teckningsförbindelserna och emissionsgarantin ingicks under april och maj 2018.

Bolaget har vare sig begärt eller erhållit säkerhet avseende lämnade teckningsförbindelser eller emissionsgarantier genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang.

Avseende de lämnade åtagandena nås ägarna och garanten via Bolagets finansiella rådgivare Erik Penser Bank på adress:
Apelbergsgatan 27
111 37 Stockholm

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Ett antal befintliga ägare har lämnat teckningsförbindelser och emissionsgarantier i samband med Erbjudandet. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser, dock för emissionsgarantier. Utöver ovanstående parter intresse att Erbjudandet ska genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH EMISSIONSGARANTIER

Namn	Befintligt innehav (aktier)	Teckningsförbindelse (SEK)	Emissionsgaranti (SEK)	Summa (SEK)
Rutger Arnhult via bolag	8 599 939	2 579 981,70	-	2 579 981,70
Samir Taha via bolag	7 496 987	2 249 096,10	-	2 249 096,10
Time Vision Bpart AB ¹⁾	5 563 755	1 669 126,50	-	1 669 126,50
Otto Elander, privat och via bolag	4 794 896	1 438 468,80	-	1 438 468,80
LMK-bolagen & stiftelse ²⁾	4 448 000	1 334 400,00	-	1 334 400,00
Ulf Engerby	2 466 667	740 000,10	-	740 000,10
Ulf Tidholm, privat och via bolag	1 800 000	540 000,00	-	540 000,00
Patrik Enblad	1 767 560	530 268,00	-	530 268,00
AB Termidor ³⁾	1 600 000	480 000,00	-	480 000,00
Thomas Krishan	1 095 463	328 638,90	-	328 638,90
Per Wall	1 000 000	300 000,00	-	300 000,00
Johan Unger	969 560	290 868,00	-	290 868,00
Gerth Svensson	779 278	233 783,40	-	233 783,40
Jefri AB ⁴⁾	400 000	120 000,00	-	120 000,00
Willi Persson	268 860	80 658,00	-	80 658,00
Erik Penser Bank ⁵⁾	-	-	4 867 868,70	4 867 868,70
Totalt	43 050 965	12 915 289,50	4 867 868,70	17 783 158,20
Andel av Företrädesemissionen		72,6 %	27,4 %	100,0 %

¹⁾ MAILBOX 375, 111 73 Stockholm

²⁾ Stortorget 6, 222 23 Lund

³⁾ Stubbsundsvägen 17, 131 41 Nacka

⁴⁾ Floragatan 17, 114 31, Stockholm

⁵⁾ Apelbergsgatan 27, 111 37 Stockholm

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Foyen Advokatfirma är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Erik Penser Bank erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Foyen Advokatfirma erhåller ersättning för utförda tjänster enligt gällande timarvoden. Därutöver har Erik Penser Bank och Foyen Advokatfirma inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

RÅDGIVARE

Finansiell rådgivare till Bolaget är Erik Penser Bank som biträtt Confidence i upprättandet av Prospektet. Erik Penser Bank är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet samt Certified Advisor till Bolaget. Foyen Advokatfirma är Bolagets legala rådgivare i samband med Erbjudandet.

HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017 samt delårsrapporten för perioden januari – mars 2018 med jämförelsesiffror för 2017 utgör en del av Prospektet och ska läsas som en del därav, där hänvisningar görs enligt följande:

Årsredovisningen 2016: Koncernens resultaträkning (sidan 16), Koncernens balansräkning (sidan 17), förändring i eget kapital (sidan 19), kassaflödesanalys (sidan 18), förvaltningsberättelse (sidorna 13 - 14), noter (sidorna 24 - 39), redovisningsprinciper (sidorna 24 - 27) och revisionsberättelse (sidorna 40 - 41).

Årsredovisningen 2017: Koncernens resultaträkning (sidan 17), Koncernens balansräkning (sidan 18), förändring i eget kapital (sidan 20), kassaflödesanalys (sidan 19), förvaltningsberättelse (sidorna 13 - 15), noter (sidorna 25 - 40), redovisningsprinciper (sidorna 25 - 28) och revisionsberättelse (sidorna 41 - 43).

Delårsrapport för perioden januari – mars 2018. Koncernens resultaträkning (sidan 7), Koncernens balansräkning (sidan 8), förändring i eget kapital (sidan 10) och kassaflödesanalys (sidan 9).

Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelserna är fogade till årsredovisningarna. Delårsrapporten för perioden januari – mars 2018 har inte varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisor. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" och International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt tolkningsuttalanden från International

Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärde-metoden förutom vad beträffar finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen enligt IFRS 3. Delårsrapporten är upprättad enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen (ÅRL). Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet.

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

Kopior av följande handlingar kan under hela Prospektets giltighetstid granskas på Bolagets kontor på Esplanaden 3B, 172 67 Sundbyberg under ordinarie kontorstid.

- Bolagets bolagsordning.
- Bolagets årsredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017 (inklusive revisionsberättelser).
- Bolagets delårsrapport för perioden januari – mars 2018.
- Prospektet.
- Den historiska finansiella informationen för Bolagets alla dotterbolag för de två senaste räkenskapsåren.

Handlingarna ovan (med undantag för Dotterbolagets årsredovisningar) finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats (www.confidence.se).

BRANSCH- OCH MARKNADSINFORMATION

Prospektet innehåller information från tredje part samt statistik och beräkningar hämtade från branschrapporter och studier, offentligt tillgänglig information samt kommersiella publikationer, i vissa fall historisk information. Bolaget anser att sådan information är användbar för investerarens förståelse för den bransch i vilken Bolaget är verksamt och Bolagets ställning inom branschen. Bolaget har emellertid inte tillgång till de fakta och antaganden som ligger bakom olika uppgifter, marknadsinformation och annan information som hämtats från offentligt tillgängliga källor. Bolaget har inte gjort några oberoende verifieringar av den information om marknaden som har tillhandahållits genom tredje part, branschen eller allmänna publikationer. Även om Bolaget är av uppfattningen att dess interna analyser är tillförlitliga, har dessa inte verifierats av någon oberoende källa och Bolaget kan inte garantera deras riktighet. Bolaget bekräftar att den information som tillhandahållits av tredje part har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har inte några uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

BOLAGSORDNING

*Bolagsordning för Confidence International AB
Org. nr. 556291-7442
Fastställd vid årsstämma 2018-05-09*

§ 1 FIRMA

Bolagets firma är Confidence International AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 SÄTE

Styrelsen skall ha sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län.

§ 3 VERKSAMHET

Bolaget skall bedriva heltäckande verksamhet med försäljning, integration, installation, samt service och underhåll av produkter och tjänster inom IP-baserad Säkerhetsteknik och IT-infrastruktur. Dessutom tillhandahålla konsulttjänster inom säkerhetsteknik, skydds- och arbetsmiljöarbete, riskanalys och riskhantering. Därutöver annan i förhållande till ovanstående förenlig verksamhet.

§ 4 AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 15 000 000 kronor och högst 60 000 000 kronor.

§ 5 ANTAL AKTIER

Antalet aktier ska vara lägst 150 000 000 stycken och högst 600 000 000 stycken.

§ 6 AKTIESLAG

Av bolagets aktier kan utges två serier, serie A och serie B. Vid omröstning på bolagsstämman skall aktie av serie A äga två röster och aktie av serie B en röst. Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 2 200 stycken och aktier av serie B till ett antal av högst 600 000 000 stycken.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, skall ägare av aktier av serie A ha företrädesrätt till aktier av serie A och ägare av aktier av serie B ha företrädesrätt till aktier av serie B, allt i förhållande till det antal aktier de förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt skall erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, skall aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier endast av serie A eller B, skall samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, äga företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nyteck-

nas på grund av att optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot. Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission skall nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid skall gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktie av nytt slag.

Styrelsen skall efter begäran från innehavare av aktie av serie A låta konvertera sådan innehavares A-aktie till aktie av serie B. Framställning om konvertering skall göras skriftligen hos bolagets styrelse. Därvid skall anges hur många aktier som önskas konverterade. Bolagets styrelse skall i januari månad varje år behandla frågor om konvertering till aktier av serie B av de aktier av serie A, vars ägare framställt begäran om konvertering under föregående kalenderår. Styrelsen äger dock, om styrelsen finner skäl därtill, behandla frågor om konvertering även vid andra tidpunkter. Konverteringen skall utan dröjsmål anmälas för registrering, är verkställd när registrering sker och antecknats i avstämningsregistret.

§ 7 STYRELSE

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst 10 ledamöter med eller utan suppleanter.

§ 8 REVISORER

Stämman ska utse lägst en och högst två revisorer med högst två suppleanter. Till revisor kan även utses ett registrerat revisionsbolag. Styrelsen har i samband med apportemission, fusion och delning rätt att utse en eller flera revisorer eller ett registrerat revisionsbolag för granskning av styrelsens redogörelse över apportegendomen, fusionsplanen eller delningsplanen.

§ 9 ORT FÖR BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämma kan även hållas i Sundbybergs kommun, Stockholms Län.

§ 10 KALLELSE

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Svenska Dagbladet eller annan rikstäckande dagstidning. Kallelse till ordinarie bolagsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma, där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas, skall ske tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast sex veckor och senast tre veckor före stämman.

I de fall aktiebolagslagen så föreskriver skall kallelse vidare ske genom brev till de aktieägare vars postadress är känd för bolaget.

§ 11 BOLAGSSTÄMMA

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av en eller två justeringsmän
4. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
5. Godkännande av dagordning
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse, samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
 - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och revisorer, samt suppleanter för dessa
9. Fastställande av styrelse- och revisorsarvodet
10. Val av styrelse och i förekommande fall revisorer, samt eventuella suppleanter för dessa
11. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen

För att få delta i bolagsstämma skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelse till stämman före klockan 16.00. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före bolagsstämman.

Aktieägare får medföra ett eller två biträden till bolagsstämma endast om aktieägaren på sätt som ovan anges i föregående stycke anmäler det antal biträden denna har för avsikt att medföra.

Den som inte enligt regler i aktiebolagslagen har rätt att delta i bolagsstämma skall, på de villkor styrelsen bestämmer, ha rätt att närvara eller på annat sätt, t.ex. genom elektronisk uppkoppling, följa förhandlingarna på bolagsstämman.

§ 12 RÄKENSKAPSÅR

Räkenskapsår är kalenderår.

§ 13 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

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

VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan sammanfattas vissa svenska skatteregler som kan aktualiseras i anledning av Erbjudandet att förvärva aktier i Bolaget. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, såvida inte annat anges.

Sammanfattningen behandlar inte situationer då värdepapper innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet eller av handelsbolag, situationer då värdepapper innehas av utländska investerare som bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige eller av utländska företag som har varit svenska företag, eller de särskilda reglerna om skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud för kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga på innehav av aktier i Bolaget som anses näringsbetingade.

Särskilda skatteregler gäller vidare för vissa företagskategorier. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes speciella situation. Varje aktieägare rekommenderas därför att rådfråga skatterådgivare om de särskilda skattekonsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och dubbelbeskattningsavtal. Bolaget tar ej på sig ansvaret 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 eventuella försäljningsutgifter, och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, såsom aktierna i Bolaget, får alternativt schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Uppkommer kapitalförlust på marknadsnoterade aktier är förlusten fullt avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter förutom andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (s k räntefonder). Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och med 21 procent av eventuell 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.

INVESTERINGSSPARKONTON

Fysiska personer och dödsbon från fysiska personer som äger aktier via så kallade investeringssparkonton är inte skattskyldiga för kapitalvinster vid försäljning av sådana aktier. Kapitalförluster på sådana aktier är inte avdragsgilla. Utdelningar på aktier som ägs genom investeringssparkonton är inte heller skattepliktiga. På denna typ av innehav utgår istället en skattepliktig schablonintäkt som baseras på ett kapitalunderlag multiplicerat med statslåneräntan, per utgång

en av november året före beskattningsåret, ökad med 0,75 procentenheter. Från och med 1 januari 2018 ska kapitalunderlaget multipliceras med statslåneräntan, per utgången av november året före, ökad med en procentenhet istället för 0,75 procentenheter. Schablonintäkten beräknas dock som lägst till 1,25 procent av kapitalunderlaget. Detta gäller oavsett om utfallet blir en vinst eller förlust på aktieinnehavet. Schablonintäkten utgör inkomst av kapital för vilken skatt beslutas och betalas årligen. Schablonskatten uppgår för beskattningsåret 2017 till 0,375 procent av kapitalunderlaget. För beskattningsåret 2018 uppgår schablonskatten till 0,447 procent av kapitalunderlaget.

JURIDISKA PERSONER

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktiga kapitalvinster, i inkomstslaget närings- och verksamhet med en skattesats om 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier och andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga på vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investeringssonder och investmentföretag.

UTLÄNDSKA AKTIEÄGARE

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Detsamma gäller vid utbetalning från ett svenskt aktiebolag i samband med bland annat inlösen av aktier och återköp av egna aktier genom ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga aktieägare eller samtliga ägare till aktier av ett visst slag. Skattesatsen är 30 procent, men är i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med vissa andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället, om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigades hemvist föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. I

de fall 30 procent kupongskatt innehålls vid utdelningstillfället till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats, eller kupongskatt annars innehållits med för högt belopp, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningstillfället.

Innehavare av aktier som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige beskattas normalt inte vid avyttring av sådana värdepapper. Innehavaren kan dock bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild regel kan dock fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid avyttring av vissa svenska värdepapper om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av regeln är dock i flera fall begränsad genom dubbelbeskattningsavtal.

SÄRSKILD INFORMATION FRÅN ERIK PENSER BANK

MÅLGRUPP

Nedanstående är den övergripande målgrupp som Erik Penser Bank satt för instrumentet samt för den aktuella emissionsformen - företrädesemission. Företrädesemission innebär att ett bolags befintliga ägare (vid en given avstämningsdag) vederlagsfritt tilldelas teckningsrätter i proportion till sitt aktieinnehav i bolaget/emittenten. Teckningsrätterna ger rätt att mot kontant betalning teckna aktier i nyemissionen och erhålla tilldelning. Teckningsrätter är möjliga att handla på marknaden.

Instrument

Aktier (noterade på reglerad marknadspå plats eller listade på en MTF-plattform) samt teckningsrätter som avskiljs från aktierna som ett led inför företrädesemissionen.

Instrumentets löptid

Aktier är eviga till sin natur. Teckningsrätter äger bara ett potentiellt värde under den tid de kan handlas eller nyttjas för teckning av nyemitterade aktier. När anmälningstiden för teckning av aktier löpt ut faller outnyttjade teckningsrätter värdelösa.

Kundkategori

Det här instrumentet är tänkt för investerare klassificerade som icke-professionella, professionella eller jämbördiga.

Investeringsmål

Målgruppen för det här instrumentet är investerare som främst vill att det satsade kapitalet ska växa. Däremot passar det inte för investerare som i första hand vill att det satsade kapitalet ska bevaras.

Kunskap och erfarenhet

För att investera i det här instrumentet bör du ha minst grundläggande kunskaper om instrumentet. En investerare med grundläggande kunskaper kan ta ett informerat investeringsbeslut när denne tagit del av dokumentationen om det specifika instrumentet.

Förmåga att klara förluster

Målgruppen för det här instrumentet är investerare som:

- inser att hela det satsade kapitalet kan gå förlorat och har kapacitet att bära en sådan förlust.

Däremot passar det inte investerare som:

- vill vara säkra på att få tillbaka hela det satsade kapitalet eller
- högst kan tänka sig förlora en given del av det satsade kapitalet.

Risk

Det här instrumentet har riskfaktor 6 av 7, vilket motsvarar den näst högsta risknivån. Instrumentet passar därmed dig som har en risktolerans som motsvarar minst 6 av 7.

Distributionsstrategi

Instrumentet får handlas vid investeringsrådgivning, portföljförvaltning eller vid order på eget initiativ (med eller utan passande bedömning). Det föreligger ej avtal med tredjepartsdistributör om distribution av detta instrument.

Avsnittet om Målgrupp är infört i prospektet av Erik Penser Bank AB med hänvisning vad som följer av tillståndspliktiga instituts medverkan vid nyemission av finansiella instrument rörande reglerna om Produktstyrning mm enligt FFFS 2017:2 kap 5.

UPPGIFT OM KOSTNADER OCH AVGIFTER FÖR INVESTERARE

Detta dokument ger information om direkta kostnader och avgifter i samband med nyemission för investerarna. Emittenten har vissa kostnader på grund av nyemissionen, vilka framgår av emissionsprospektet eller annat informationsmaterial. Informationen krävs enligt lag (artikel 50 i EU-kommissionens delegerade förordning C(2016) 2398) och rekommenderas att läsas för att kunna göra ett informerat beslut om investering.

Kostnader och avgifter för nyemission baserat på ett exempel med investerat belopp om 1 000 SEK*

Courtage för aktieteckning:		0,00%
Investerat belopp:	1 000 SEK	
Totala kostnader vid investeringstillfället	Belopp	% av investering
Kostnader och avgifter för aktieteckning, courtage	0 SEK	0,00%
Betalningar mottagna från Tredjepart	0 SEK	0,00%
Kostnader och avgifter för det finansiella instrumentet	0 SEK	0,00%
Totala kostnader och avgifter	0 SEK	0,00%

KUMULATIV EFFEKT

De totala kostnaderna och avgifterna för teckning vid emission kommer ha en påverkan på det du får tillbaka på din investering. Avkastningen på din investering kan inte garanteras; vi kan dock ge exempel på vilka effekter kostnader och avgifter har för investeringen. Tidigare avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Värdet på dina investeringar kan gå ned och upp och kan inte garanteras. En investerare kan få tillbaka ett lägre belopp än investerat.

Belopp investerat	1 000 SEK	
Tillväxt	0 %	
Period	1 år	
Värde om inga kostnader och avgifter:	1 000 SEK	100 %
Värde efter kostnader och avgifter	1 000 SEK	100 %
Utan kostnader och avgifter skulle avkastningen bli:	0,00%	
Med kostnader och avgifter skulle avkastningen bli:	0,00%	
Det innebär en minskad vinst på:	0 SEK	

* Förvärv eller avyttring av teckningsrätter medför den kostnad för courtage som vid var tidpunkt investerarens depåbank tillämpar. Avyttring av tecknade aktier medför den kostnad för courtage som vid var tidpunkt investerarens depåbank tillämpar.

ADRESSER

EMITTENT

Confidence International AB (publ)
Besöksadress: Esplanaden 3B
172 67 Sundbyberg
Telefon: 08 620 82 00
E-post: info@confidence.se
Hemsida: www.confidence.se

FINANSIELL RÅDGIVARE

Erik Penser Bank
Besöksadress: Apelbergsgatan 27
103 91 Stockholm
Telefon: 08 463 80 00
E-post: info@penser.se
Hemsida: www.penser.se

REVISOR

PricewaterhouseCoopers AB
Besöksadress: Torsgatan 21
113 97 Stockholm
Telefon: 010 213 30 00
Hemsida: www.pwc.se

LEGAL RÅDGIVARE

Foyen Advokatfirma
Besöksadress: Regeringsgatan 52
103 89 Stockholm
Telefon: 08 506 184 00
Hemsida: www.foyen.se

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARARE

Euroclear Sweden AB
Box 191
101 23 Stockholm
Telefon: 08 402 90 00
Hemsida: www.euroclear.com

