



Inbjudan till
teckning av aktier i
Clemondo Group AB (publ)



VÄSTRA HAMNEN
CORPORATE FINANCE

Viktig information till investerare

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av Clemondo Group AB:s (publ) föreliggande nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen") på Nasdaq First North i Stockholm ("Nasdaq First North"). Med "Clemondo", "Bolaget" eller "Koncernen" avses Clemondo Group AB (publ) eller den koncern i vilken Clemondo Group AB är moderbolag. Med "Huvudägarna" avses Nortal Invest AB och LMK Forward AB. Med "Finansiell rådgivare" avses Västra Hamnen Corporate Finance AB ("Västra Hamnen").

Avrundning har gjorts vid uträkningar i vissa delar av den finansiella informationen och procentsatserna som är inkluderade i Prospektet. Som ett resultat av detta utgör de numeriska värden som visas som totalbelopp i vissa tabeller inte alltid de exakta summeringarna av de egentliga värdena. Alla belopp anges i amerikanska dollar ("USD"), svenska kronor ("SEK") eller Euro ("EUR") om inte annat anges. Med förkortningen "KUSD", "KSEK" eller "KEUR" avses tusen amerikanska dollar, tusen svenska kronor respektive tusen Euro. Med "MUSD", "MSEK" eller "MEUR" avses miljoner amerikanska dollar, miljoner svenska kronor respektive miljoner Euro. Om inget annat uttryckligen anges, har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

Prospektet har upprättats i enlighet med lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument samt Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv nr 2003/71/EG. Prospektet har registrerats och godkänts av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25-26 §§ lagen om handel med finansiella instrument. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att sakuppgifterna är riktiga eller fullständiga. För Prospektet och Företrädesemissionen enligt Prospektet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av detta Prospekt, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt, varvid Stockholms tingsrätt ska utgöra första instans.

Bolaget har inte vidtagit och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillåta ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier eller nya aktier (Värdepapper) får erbjudas, tecknas, säljas eller överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA förutom i enlighet med tillämpliga undantag från registreringskraven i United States Securities Act från 1933 (Securities Act). Företrädesemissionen riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Australien, Kanada, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Schweiz, Sydkorea, Singapore eller Sydafrika, eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen

inte distribueras i eller till någon jurisdiktion där distribution av eller Företrädesemissionen enligt detta Prospekt kräver sådana åtgärder eller strider mot reglerna i sådan jurisdiktion. Teckning eller förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av detta Prospekt måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Bolaget förbehåller sig rätten att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som Bolaget eller dess uppdragsgare anser kan innebära en överträdelse eller ett åsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

En investering i värdepapper är förenat med risker, se avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget enligt detta Prospekt, 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 har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden. Varken offentliggörandet av detta Prospekt eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta Prospekt är korrekt och gällande vid någon annan tidpunkt än per dagen för offentliggörandet av detta Prospekt eller att det inte har förekommit någon förändring i Bolagets verksamhet efter denna dag.

Finansiell rådgivare avseende Företrädesemissionen är Västra Hamnen som biträtt Bolaget i upprättandet av detta Prospekt. Västra Hamnen har förlitat sig på information tillhandahållen av Bolaget och då samtliga uppgifter i Prospektet härrör från Bolaget friskriver sig Västra Hamnen från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av investeringsbeslut eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Västra Hamnen företräder Bolaget och ingen annan i samband med Företrädesemissionen. Västra Hamnen ansvarar inte gentemot någon annan än Bolaget för tillhandahållandet av det skydd som erbjuds klienter eller för tillhandahållande av rådgivning i samband med Företrädesemissionen eller något annat ärende till vilket hänvisning görs i detta Prospekt. Emissionsinstitut avseende Företrädesemissionen är Aqurat Fondkommission AB.

Framåtriktad information

Prospektet innehåller viss framåtriktad marknadsinformation som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planeras", "uppskattas" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender och som inte är grundade på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är abhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsade till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Prospekt gäller endast per dagen för Prospektets offentliggörande. Bolaget lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller viss marknads- och branschinformation som kommer från tredje part. Även om informationen har återgivits korrekt och Bolaget anser att källorna är tillförlitliga har Bolaget inte oberoende verifierat denna information, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av dessa källor har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Viktig information om Nasdaq First North

First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika nordiska börserna som ingår i Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på First North regleras av First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på First North är mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad. Alla bolag vars aktier är upptagna till handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Redeye AB är Certified Adviser för Clemondo Group AB (publ) vid kommande Företrädesemission på First North vid Nasdaq Stockholm.

Innehållsförteckning

■ Sammanfattning	4
■ Riskfaktorer	14
■ Inbjudan till teckning av aktier i Clemondo	19
■ Bakgrund och motiv	21
■ VD har ordet	23
■ Villkor och anvisningar	24
■ Marknadsöversikt	28
■ Verksamhetsöversikt	34
■ Finansiell information i urval	40
■ Kommentarer till den finansiella utvecklingen	44
■ Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information	46
■ Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	47
■ Aktiekapital och ägarstruktur	53
■ Bolagsordning	56
■ Legala frågor och kompletterande information	57
■ Vissa skattefrågor	61
■ Adresser	63

Företrädesemissionen i sammandrag

Företrädesemissionen

Den som på avstämningsdagen den 3 juli 2018 är registrerad som aktieägare i Bolaget erhåller åtta (8) teckningsrätter för varje befintlig aktie. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Bolaget. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med stöd av teckningsrätter ska dessa tilldelas befintliga aktieägare och andra investerare som tecknat utan stöd av teckningsrätt. Företrädesemissionen omfattar upp till 81 636 840 nyemitterade aktier i Bolaget. Priset i Företrädesemissionen har fastställts till 0,50 SEK per aktie.

Ticker

Aktien	CLEM
Teckningsrätter	CLEM TR
BTA	CLEM BTA

Tidsplan

Teckningsperiod	5 - 19 juli 2018
Handel med teckningsrätter	5 - 17 juli 2018
Handel med BTA	från 5 juli, till dess att emissionen är registrerad hos Bolagsverket
Offentliggörande av slutligt utfall	25 juli 2018

Finansiell kalender

Delårsrapport april - juni 2018	24 augusti 2018
Delårsrapport juli - september 2018	16 november 2018
Bokslutskommuniké 2018	15 februari 2019

Sammanfattning

Sammanfattningen består av vissa informationskrav uppställda i "Punkter". Punkterna är numrerade i avsnitten A–E (A.1–E.7). Denna sammanfattning innehåller de Punkter som krävs för en sammanfattning i ett Prospekt för den aktuella typen av emittent och värdepapperserbjudande. Eftersom vissa Punkter inte är tillämpliga för alla typer av Prospekt kan det förekomma luckor i Punkternas numrering. Även om det krävs att en Punkt inkluderas i sammanfattningen för den aktuella typen av Prospekt finns det i vissa fall ingen relevant information att lämna. Punkten har i så fall ersatts med en kort beskrivning av informationskravet tillsammans med angivelsen "ej tillämplig".

Avsnitt A - Introduktion och varningar

A.1	Varningar	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen ska baseras på en bedömning av prospektet i dess helhet från investerarens sida. Om yrkande avseende uppgifterna i Prospektet anförs vid domstol, kan den investerare som är kärande i enlighet med medlemsstaternas nationella lagstiftning bli tvungen att svara för kostnaderna för 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 när de överväger att investera i sådana värdepapper.
A.2	Samtycke till användning av Prospektet	Ej tillämplig. Finansiella mellanhänder har inte rätt att använda Prospektet för efterföljande återförsäljning eller slutlig placering av värdepapper.

Avsnitt B - Emittent

B.1	Firma och handelsbeteckning	Bolagets firma är Clemondo Group AB (publ), org nr 556792-0193.
B.2	Säte och bolagsform	Bolaget Clemondo Group AB (publ) är ett publikt aktiebolag bildat i Sverige. Bolaget har sitt säte i Helsingborg. Bolagets associationsform regleras av aktiebolagslagen (2005:551).
B.3	Verksamhet och marknader	Clemondo Group AB (publ) är en nordiskt verksam kemteknisk koncern som utvecklar, producerar och marknadsför rengörings- och underhållsprodukter för professionella användare och konsumenter under egna varumärken och under kundernas private labels. Bolaget säljer och levererar produkter till kunder verksamma inom fordons-, tillverkande-, livsmedelsindustrin och hälsosektorn.

B.4a	Trender	Hållbarhetskrav driver konsolidering av branschen Vid professionell rengöring av en kontorslokal, ett industrigolv, tvätt av fordon eller hygien i vården är det önskvärt att undvika att medarbetare utsätter sig själva och den yttre miljön för skadliga kemiska ämnen. Dagens miljömärkningar hjälper i dag kunderna att hitta miljöanpassade kemiska alternativ. Efterfrågan ökar på rengörings- och hygienprodukter som är Svanen-märkta eller har EU-bloppen, som är det vanligaste miljömärkningsalternativet i Norden. När miljömärkta varor säljer bättre blir det viktigt för producenterna att miljöanpassa sin tillverkning och sina produkter, vilket ställer krav på kunskap och kritisk massa. Det blir allt svårare för mindre och nischade aktörer att nå rimlig lönsamhet när kostnaderna för att möta nya miljökrav ökar. De nya regelverken, såsom REACH och CLP (se s.31 "Miljöregelverk" för mer information), medför att varje produkt kräver mer omfattande administration och dokumentation. Förutom de uppenbara ekonomiska skalfördelarna för större aktörer på marknaden blir det dessutom lättare att erbjuda kunden ett helhetskoncept med ett brett sortiment.
------	---------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Ökad efterfrågan på mervärdetjänster

Kunderna har större behov av kunskap och stöd vid hanteringen av myndighetskrav kring kemikalier, vilket är en möjlighet för aktörer med stor erfarenhet och expertis på området. Marknaden för olika mervärdetjänster ökar följaktligen, inte minst helhetslösningar där såväl effektiva produkter, som utbildning och hjälp med hantering av dokumentation och myndighetskrav integreras för kunden.

Utveckling av egna varumärken

Utvecklingen av egna märkesvaror, EMV, ökar trendmässigt, inte minst inom dagligvaruhandeln. Allt fler aktörer är intresserade av EMV som komplement till det befintliga sortimentet eller som en huvudsaklig affärsidé. Inom EMV-segmentet växer intresset för hållbara produkter som kombinerar god miljöprestanda med ett fördelaktigt pris. Premiumsegmentet inom EMV växer snabbare än övriga segment. Allt oftare väljer kunder att komplettera sitt eget sortiment med EMV, till exempel inom andra produktsegment än de som hör till kärnverksamheten.

Marknadsutvecklingen och konkurrens

För de aktörer som säljer rengöringsprodukter och hygienartiklar är det viktigt att följa trenderna på marknaden. Clemondos relevanta marknad kan delas in i områdena fordon, industri, hygien och EMV. Samtliga produktsegment är konkurrensutsatta. Därför krävs kunskap om trender, regelverk kring miljömärkning och hur olika produkter kan bidra till en renare värld. Clemondo har lång erfarenhet av att aktivt bevaka omvärlden, upptäcka förändringar och nya krav och utifrån den kunskapen utveckla produkter som möter kundernas behov.

B.5	Koncernstruktur	Clemondo Group AB (publ) är moderbolag i koncernen som består av nedanstående tre dotterbolag.																
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Dotterbolag</th> <th>Org nr</th> <th>Säte</th> <th>Kapitalandel (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Hillen LTC AB</td> <td>556768-6984</td> <td>Jönköping</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>Strovels AB</td> <td>556303-0526</td> <td>Alingsås</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>Clemondo AB</td> <td>556067-5505</td> <td>Helsingborg</td> <td>100</td> </tr> </tbody> </table>	Dotterbolag	Org nr	Säte	Kapitalandel (%)	Hillen LTC AB	556768-6984	Jönköping	100	Strovels AB	556303-0526	Alingsås	100	Clemondo AB	556067-5505	Helsingborg	100
Dotterbolag	Org nr	Säte	Kapitalandel (%)															
Hillen LTC AB	556768-6984	Jönköping	100															
Strovels AB	556303-0526	Alingsås	100															
Clemondo AB	556067-5505	Helsingborg	100															

B.6 Ägarstruktur Nedan visas Bolagets aktieägare med innehav motsvarande minst fem procent av aktierna och rösterna innan Företrädesemissionen. Så vitt styrelsen i Clemondo känner till föreligger inga aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande avtal mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.

Aktieägare	Antal aktier	Andel aktier och röster
Nortal Invest AB	14 093 925	27,6%
LMK Forward AB	10 270 083	20,1%
Hasselgården Holding AB	5 150 000	10,1%
Grevelius, Fredrik	2 735 758	5,4%
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	2 575 101	5,0%
Totalt	34 824 867	68,2%

B.7 Utvald historisk finansiell information Nedanstående finansiell information i sammandrag avseende räkenskapsåren 2017 och 2016 är Bolagets reviderade koncernräkenskaper, vilka har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, (K3), för samtliga år. Delårsrapporten för perioden 1 januari - 31 mars 2018, samt därtill jämförande finansiella information för motsvarande period föregående år har inte granskats av Bolagets revisor. Prospektet innehåller därutöver vissa nyckeltal som inte beräknas enligt K3 och i tabellen över Bolagets nyckeltal framgår vilka nyckeltal som är reviderade respektive ej reviderade av Bolagets revisor. Det är Clemondos uppfattning att dessa nyckeltal i stor utsträckning används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning. De nyckeltal som inte beräknas enligt K3 är inte nödvändigtvis jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag och har vissa begränsningar som analysverktyg. De bör därför inte betraktas separat från, eller som ett substitut för, Clemondos finansiella information som upprättats enligt K3. Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med Clemondos reviderade koncernräkenskaper med tillhörande noter för räkenskapsåren 2017 och 2016 samt den oreviderade informationen i Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2018, vilka införlivats i detta Prospekt genom hänvisning. Utöver vad som angivits ovan avseende historisk finansiell information som införlivats via hänvisning har inget information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Resultaträkning i sammandrag

	1 jan 2018 - 31 mar 2018	1 jan 2017 - 31 mar 2017	1 jan 2017 - 31 dec 2017	1 jan 2016 - 31 dec 2016
(belopp i KSEK)	(3 månader) ej reviderad	(3 månader) ej reviderad	(12 månader) reviderad	(12 månader) reviderad
Rörelsens intäkter	73 868	94 978	300 897	235 093
Kostnad sålda varor	-40 975	-52 123	-161 038	-129 735
Bruttoresultat	32 892	42 855	139 859	105 358
Personalkostnader	-19 229	-19 675	-73 806	-62 929
Övriga rörelsekostnader	-12 494	-12 791	-48 001	-67 495
EBITDA	1 169	10 388	18 051	-25 066
Av- och nedskrivningar	-4 471	-4 330	-17 497	-13 358
Rörelseresultat	-3 302	6 059	555	-38 424
Finansnetto	-1 438	-1 310	-5 213	-4 502
Resultat efter finansiella poster	-4 739	4 748	-4 658	-42 926
Skatt på årets resultat	404	-1 732	-3 408	7 252
Årets resultat	-4 336	3 017	-8 066	-35 674

B.7 Utvald historisk
finansiell informa-
tion, forts.

Balansräkning i sammandrag

	kvartal	kvartal	helår	helår
	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
(belopp i KSEK)	<i>ej reviderad</i>	<i>ej reviderad</i>	<i>reviderad</i>	<i>reviderad</i>
<i>Tillgångar</i>				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	84 637	96 848	87 544	99 844
Materiella anläggningstillgångar	20 638	19 426	21 092	19 836
Finansiella anläggningstillgångar	3 022	1 751	3 092	3 483
Summa anläggningstillgångar	108 297	118 026	111 728	123 164
Omsättningstillgångar				
Varulager	42 117	38 074	40 421	40 624
Övriga omsättningstillgångar	46 939	53 806	43 872	52 040
Kassa och bank	4	3 118	220	36
Summa omsättningstillgångar	89 060	94 997	84 513	92 700
Summa tillgångar	197 357	213 023	196 241	215 864
<i>Eget kapital och skulder</i>				
Eget kapital	21 889	37 229	26 226	33 361
Avsättningar	17 626	16 113	18 335	16 460
Skulder				
Långfristiga skulder	49 298	57 718	51 332	60 334
Kortfristiga skulder	108 544	101 963	100 348	105 709
Summa skulder	175 468	175 794	151 680	182 502
Summa eget kapital och skulder	197 357	213 023	196 241	215 864

B.7 Utvald historisk
finansiell informa-
tion, forts.

Kassaflödesanalys i sammandrag

	1 jan 2018 - 31 mar 2018	1 jan 2017 - 31 mar 2017	1 jan 2017 - 31 dec 2017	1 jan 2016 - 31 dec 2016
	<i>(3 månader)</i>	<i>(3 månader)</i>	<i>(12 månader)</i>	<i>(12 månader)</i>
(belopp i KSEK)	<i>ej reviderad</i>	<i>ej reviderad</i>	<i>reviderad</i>	<i>reviderad</i>
Rörelseresultat	-3 302	6 059	555	-38 424
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet	4 260	3 986	16 517	28 800
Erhållen ränta	9	7	900	304
Erlagd ränta	-1 447	-1 317	-6 113	-4 806
Betald skatt	-258	-1 089	-722	-2 699
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-738	7 645	11 137	-16 825
Ökning/minskning varulager	-1 696	2 550	203	-880
Ökning/minskning rörelsefordringar	-2 837	-677	8 890	3 251
Ökning/minskning rörelseskulder	5 615	-486	-5 421	6 664
Kassaflöde från den löpande verksamheten	345	9 032	14 809	-7 790
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-299	-212	-460	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-114	-136	-638	-293
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	270
Förändring långfristiga fordringar	-	-	-	-
Investering av dotterbolag	-	-	-	-95 396
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-413	-348	-1 098	-95 419
Nyemission / teckningsoptioner	-	851	931	71 458
Upptagna lån	-	-	-	52 850
Amortering av lån	-2 731	-3 192	-14 368	-15 162
Ökning/minskning av räntebärande skulder	2 582	-3 260	-89	-7 622
Utbetald utdelning	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-149	-5 601	-13 526	101 524
Periodens kassaflöde	-216	3 083	185	-1 685
Likvida medel vid periodens början	220	36	36	1 721
Likvida medel vid periodens slut	4	3 118	221	36

B.7	Utvald historisk finansiell information, forts.	Nyckeltal enligt tillämpad redovisningsstandard	1 jan 2018 -	1 jan 2017 -	1 jan 2017 -	1 jan 2016 -
			31 mar 2018	31 mar 2017	31 dec 2017	31 dec 2016
(belopp i KSEK)			(3 månader)	(3 månader)	(12 månader)	(12 månader)
			ej reviderad	ej reviderad	reviderad	reviderad
		Rörelsens intäkter	73 868	94 978	300 897	235 093
		Resultat före avskrivningar (EBITDA)	1 169	10 388	18 051	-25 066
		Rörelseresultat (EBIT)	-3 302	6 059	555	-38 424
		Soliditet, %	11,1	17,5	13,4	15,5
		Kassalikviditet, %	43	56	44	49
		Resultat per aktie, före utspädning, kr	-0,08	0,06	-0,16	-1,16
		Antalet anställda vid periodens utgång	99	101	99	109
		Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	51 023	51 023	51 023	30 675
		Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, tusental	53 523	53 523	53 523	30 675
		<i>Härledning av EBITDA</i>				
		Rörelseresultat	-3 302	6 059	555	-38 424
		Av- och nedskrivningar	4 471	4 330	17 497	13 358
		EBITDA	1 169	10 388	18 051	-25 066
		<i>Härledning av Bruttomarginal</i>				
		Bruttoresultat	32 892	42 855	139 859	105 358
		/ Rörelsens intäkter	73 868	94 978	300 897	235 093
		Bruttomarginal	44,5%	45,1%	46,5%	44,8%

Nyckeltalsdefinitioner

EBITDA	Resultat före avskrivningar.
Bruttomarginal	Bruttoresultat i förhållande till omsättningen.
Soliditet	Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar exklusive lager i förhållande till kortfristiga skulder.
Resultat per aktie	Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

Motivering till användning av vissa alternativa nyckeltal

(ESMA, European Securities and Markets Authority, riktlinjer angående alternativa nyckeltal)

EBITDA	Nyckeltalet speglar verksamhetens rörelseresultat rentat för avskrivningar. Koncernen har omfattande avskrivningar av goodwill. Avskrivningarna kommer därför att utgöra betydande poster i koncernens redovisning och ett nyckeltal rentat för avskrivningar bedöms därför tillföra viktig information om verksamhetens utveckling.
Bruttomarginal	Bruttomarginal är ett viktigt mått på bolagets förmåga att göra vinst på sin försäljning. I många branscher finns branschnyckeltal som kan sägas utgöra en "normal" bruttomarginal. En avvikelse från denna "normala" bruttomarginal kan då vara en signal om hur bolaget lyckas jämfört med sina konkurrenter. En förändrad bruttomarginal mellan åren kan även ge information om bolaget lyckas upprätthålla samma marginal eller om bolagets produkter är utsatta för prispress.

B.7	Utvald historisk finansiell information, forts.	Soliditet	Soliditeten visar ett bolags egna kapital i förhållande till totalt kapital i bolaget. En låg soliditet tyder på hög skuldsättning och en hög soliditet på motsatsen, en låg skuldsättning och hög andel finansiering genom eget kapital. Nyckeltalet ger därför viktig information om bolagets möjligheter att framgent kunna öka sin belåning för att därigenom t.ex. finansiera ökade investeringar och i förlängningen därigenom öka sina intäkter. En minskning av soliditeten utan samtidig ökning av intäkterna kan då även sägas utgöra en varningssignal om att bolaget genom förluster minskar sitt egna kapital. Dessutom är soliditeten ett av Bolagets finansiella mål.
		Kassalikviditet	Detta nyckeltal anger företagets betalningsförmåga på kort sikt. Om kassalikviditeten är 100 procent eller mer kan de kortfristiga skulderna betalas omedelbart, under förutsättning att omsättningstillgångarna kan omsättas direkt. Är kassalikviditeten lägre än 100 procent och eventuella varulager eller pågående arbeten inte kan omsättas omgående, kan företaget behöva göra sig av med långfristiga tillgångar eller ta lån för att kunna betala sina kortfristiga skulder.

Jämförelse mellan räkenskapsperioden 1 januari - 31 mars 2018 och 1 januari - 31 mars 2017

Försäljningen under första kvartalet uppgick till 73,9 (95,0) MSEK. Minskningen beror framförallt på en ökad konkurrens och prispress inom private label och hygiensegmenten. Bruttovinstmarginalen för koncernen uppgick till 44,5 procent, vilket är en minskning med 0,6 procentenheter jämfört med första kvartalet 2017. Högre inköpspriser för vissa råvaror och en försvagning av den svenska kronan har påverkat marginalerna negativt. Koncernens kostnader under första kvartalet minskade med 0,7 MSEK jämfört med samma period 2017, vilket motsvarar 2,3 procent. Minskningen beror på att integrationskostnader för Lahega-förvärvet uppgående till 0,7 MSEK belastade resultatet förra året. Avskrivningarna under första kvartalet 2018 uppgick till 4,5 MSEK vilket är i nivå med samma period 2017. EBITDA-resultatet uppgick till 1,2 (10,4) MSEK och rörelseresultatet uppgick till -3,3 (6,1) MSEK. Minskningen av resultatet beror framför allt på den lägre försäljningen jämfört med föregående år. Resultatet efter skatt uppgick till -4,3 (3,0) MSEK.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 0,3 (9,0) MSEK. Minskningen från föregående år beror främst på det lägre rörelseresultatet. Koncernens investeringar för första kvartalet 2018 uppgick till 0,4 MSEK (0,3) varav 0,3 (0,2) avsåg investeringar i immateriella tillgångar och 0,1 (0,1) avsåg investeringar i materiella tillgångar.

Jämförelse mellan räkenskapsperioden 1 januari - 31 december 2017 och 1 januari - 31 december 2016

Försäljningen under 2017 uppgick till 300,9 (235,1) MSEK. Ökningen beror på Lahega-förvärvet i juni 2016. Koncernens kostnader under 2017 minskade med 8,6 MSEK jämfört med 2016, vilket motsvarar 6,6 procent. Minskningen beror på att integrationskostnader för Lahega-förvärvet belastade resultatet förra året. Avskrivningarna under 2017 uppgick till 17,5 MSEK, vilket är en ökning med 4,1 MSEK, vilket beror på ökade goodwill-avskrivningar. EBITDA-resultatet uppgick till 18,1 (-25,1) MSEK och rörelseresultatet uppgick till 0,6 (-38,4) MSEK. Det förbättrade resultatet beror till stor del på Lahega-förvärvet i juni 2016. Resultatet efter skatt uppgick till -8,1 (-35,7) MSEK.

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 11,1 (-16,8) MSEK. Ökningen från föregående år beror främst på det förbättrade rörelseresultatet. Koncernens investeringar för 2017 uppgick till 1,1 MSEK (95,4) varav 0,5 (0,0) avsåg investeringar i immateriella tillgångar och 0,6 (0,3) avsåg investeringar i materiella tillgångar. Den största delen av investeringsverksamheten under 2016 avsåg förvärvet av Lahega Kemi 2016 vilket belastade investeringsverksamheten med 95,4 MSEK.

Väsentliga händelser sedan den 31 mars 2018

Den 28 maj 2018 meddelade Clemondo att man omstrukturerar sin organisation i Rörvik och Helsingborg för att öka effektiviteten och sänka kostnaderna. Åtgärdsprogrammet berör ett 20-tal medarbetare och innebär att produktionen i Rörvik stängs och flyttas till Helsingborg. Samtidigt kommer innesälj att koncentreras till Rörvik tillsammans med vissa andra stödfunktioner. Åtgärderna ger betydande besparingar, totalt en årlig minskning av kostnaderna med omkring 12 MSEK. Kostnadsbesparingarna beräknas slå igenom fullt ut under 2019. Engångskostnaderna för åtgärderna beräknas till cirka 16 MSEK och investeringskostnaderna till cirka 3 MSEK. Avsättningar för en del av åtgärderna kommer att belasta det andra kvartalet, medan övriga engångskostnader kommer tas löpande under de kommande tolv månadersperioden.

B.8	Utvald proforma-redovisning	Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen proformaredovisning.
B.9	Resultatprognos	Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen resultatprognos.
B.10	Anmärkningar från Bolagets revisor	Ej tillämplig. Det förekommer inga anmärkningar i revisionsberättelser avseende den historiska finansiella information som införlivats i Prospektet genom hänvisning.
B.11	Rörelsekapital	Det är Clemondos bedömning, med grund i Bolagets likviditetsprognos, att det befintliga rörelsekapitalet, inkluderat tillgängliga kreditfaciliteter*, är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden.

* LMK Forward AB har ställt en kreditram till Bolagets förfogande, som uppgick till 50 MSEK per 31 mars 2018. Utnyttjat belopp av kreditramen uppgick per den 31 mars 2018 till 17,5 MSEK. Bolaget har utöver kreditramen även en checkräkningskredit om 50 MSEK. Utnyttjat belopp uppgick per den 31 mars 2018 till 41,0 MSEK.

Avsnitt C - Information om de värdepapper som erbjuds

C.1	Aktieslag	Företrädesemissionen omfattar aktier i Clemondo Group AB (publ), med ISIN-kod SE0005504669.
C.2	Valuta	Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK).
C.3	Antal aktier och nominellt värde	Per datumet för Prospektet finns 51 023 025 aktier utestående i Bolaget. Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda. Varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK.
C.4	Rättigheter avseende aktierna	<p>Aktierna i Företrädesemissionen är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551). Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt.</p> <p>Rösträtt Varje aktie berättigar innehavaren till en (1) röst på bolagsstämma. Varje aktieägare är berättigad till det antal röster som motsvarar aktieägarens totala innehav av aktier i Bolaget.</p> <p>Företrädesrätt till nya aktier m.m. Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemision har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.</p> <p>Rätt till vinstutdelning och behållning vid likvidation Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till vinstutdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till vinstutdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning).</p>
C.5	Aktiernas överlåtbarhet	Ej tillämpligt. Aktierna är inte föremål för inskränkningar i den fria överlåtbarheten.
C.6	Handelsplats	Ej tillämpligt. Aktier i Bolaget handlas idag på Nasdaq First North som är en Multilateral Trading Facility (MTF) och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. Även de nya aktierna kommer även att bli föremål för handel på Nasdaq First North, uppskattningsvis under augusti 2018.
C.7	Utdelningspolicy	Clemondo har nyligen initierat ett åtgärdsprogram för att skapa tillväxt och lönsamhet för gruppen. För närvarande har därför Styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten och förutser följaktligen inte att några kontanta utdelningar betalas inom en överskådlig framtid. Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåren 2016 och 2017.

Avsnitt D - Risker

D.1	Huvudsakliga risker avseende Bolaget och branschen	<p>Bolags- och marknadsrelaterade risker inkluderar:</p> <p>Clemondo är beroende av att antalet användare av Bolagets produkter ökar Clemondo är till viss del beroende av att antalet användare på marknaden ökar. En lägre tillväxttakt än förväntat kan komma att få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat. Bolaget har som målsättning att expandera sin verksamhet på befintliga marknader. En försening eller försvårande av de befintliga expansionsplanerna kan komma att medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.</p>
-----	----------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

D.1 Huvudsakliga risker avseende Bolaget och branschen, forts.

Clemondo är utsatt för konkurrens på den marknad de verkar

Clemondo tillverkar och säljer rengörings- och hygienprodukter för framförallt fordons-, industribranschen samt hälsovårdssektorn. Försäljningen sker i första hand till större återförsäljare men också till slutanvändare. Generellt sett råder stark konkurrens inom detta område med många konkurrenter som erbjuder likvärdiga produkter. Konkurrenterna består både av aktörer som erbjuder ett brett sortiment och nischaktörer. Konkurrenterna finns både bland svenska och utländska aktörer. Generellt sett är priset en viktig konkurrensfaktor vilket påverkar lönsamheten inom segmentet. En ökad konkurrens kan leda till minskade intäkter, lägre marknadsandel och sämre lönsamhet för Clemondo.

Clemondo är utsatt för risker relaterade till tvister, anspråk och processer

Bolaget kan bli inblandad i tvister inom ramen för den normala affärsverksamheten och riskerar att bli föremål för anspråk i rättsliga processer rörande avtal och andra krav på grund av att sålda produkter är defekta eller påstådda brister i leveranser av varor och tjänster. Sådana anspråk kan röra stora belopp och resultera i betydande juridiska kostnader. Tvister, anspråk och processer av denna typ kan vara tidskrävande, störa den normala verksamheten, innefatta stora skadestånd och leda till betydande kostnader. Dessutom kan det vara svårt att förutse utfallet av komplexa tvister, anspråk och processer. Ovanstående kan ha en väsentligt negativ inverkan på Clemondos verksamhet, framtidsutsikter, resultat och finansiella ställning.

Clemondo är utsatt för risker relaterade till miljöpåverkan

Framställning av rengöringsprodukter medför miljöpåverkan. Clemondo har fastställt en miljöpolicy och arbetar aktivt med miljöfrågor. Enligt miljöbalken (1998:808) har den som bedrivit en verksamhet som har bidragit till förorening även ett ansvar för efterbehandling. Det innebär att krav, under vissa förutsättningar, kan riktas mot Clemondo för marksanering eller efterbehandling avseende förekomst eller misstanke om förorening i mark, vattenområden eller grundvatten för att ställa sådan mark i sådant skick som följer av miljöbalken. Sådana krav kan bli dyrbara och utdragna i tiden samt få negativa konsekvenser för Bolagets resultat, finansiella ställning och kommersiella rykte. Nedläggningen av Bolagets produktionsanläggningar i Rörvik kan komma att innebära en miljöriskexponering med anledning av eventuellt förändrad verksamhet på och användning av fastigheten. Det finns en risk att Clemondos verksamhet har förorenat mark, vattenområden eller grundvatten, varpå marksanering eller efterbehandling kan behöva genomföras. En sådan process kan få negativa konsekvenser för Bolagets resultat och finansiella ställning, samtidigt som Bolagets kommersiella rykte kan påverkas negativt. Bolaget har för avsikt att under de närmaste månaderna genomföra en miljöundersökning i syfte att undersöka huruvida viss mark, vattenområden eller grundvatten i någon mån är förorenade och i så fall vilket ansvar som åvilar Bolaget.

Clemondo är utsatt för risker relaterade till användandet av leverantörer och återförsäljare

Clemondos produktion är beroende av råvaror och material. Clemondo är därför beroende av samarbeten med externa leverantörer och samarbetspartners för tillverkning av Bolagets produkter. Om en eller flera av Bolagets leverantörer skulle avbryta samarbetet med Clemondo, om produktionsstörningar såsom försenade leveranser eller kvalitetsproblem skulle uppstå eller om råvarupriserna skulle stiga kraftigt kan det orsaka följdproblem för Bolagets åtaganden gentemot sina kunder. Detta skulle kunna skada Clemondos rykte och resultera i förlust av både kunder, försämrade bruttomarginaler och intäkter. En del av Clemondos försäljning sker via återförsäljare. Det finns en risk att återförsäljarna inte uppfyller sina åtaganden eller att dessa avtal kan sägas upp. Ett uppsagt avtal kan leda till en oförutsedd försäljningsminskning och därmed inverka negativt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Vidare finns det en risk att Bolagets produkter inte erhåller erforderligt fokus hos de valda återförsäljarna för att nå tillräcklig framtida försäljningstillväxt.

Clemondo är utsatt för risker relaterade till framtida kapitalanskaffningar

Det finns en risk att Bolaget i framtiden inte kommer att generera tillräckliga medel för finansiering av verksamheten, vilket kan leda till att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa nytt externt kapital. Nytt kapital kan komma att anskaffas genom att emittera ytterligare aktier eller aktierelaterade instrument. Sådana emissioner kan komma att minska proportionellt ägande och rösträtt samt vinst per aktie för Bolagets aktieägare. Sådana emissioner kan dessutom ha en negativ inverkan på aktiens marknadspris. Alternativt kan finansiering ske genom upptagande av lån, vilka kan innebära villkor som begränsar Bolagets användande av kapital i verksamheten. Om Bolaget misslyckas med att anskaffa eventuellt nödvändigt kapital, kan det medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

D.3	Huvudsakliga risker avseende de värdepapper som erbjuds	<p>Värdepappersrelaterade risker är:</p> <p>Aktiekursens utveckling En investering i värdepapper är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en aktiekurs både kan stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en aktieägare kan få tillbaka sitt investerade kapital. Därtill bör noteras att prissättningen av Bolagets aktier är beroende av faktorer som Clemondo inte råder över, bl.a. aktiemarknadens förväntningar och utveckling samt den ekonomiska utvecklingen i allmänhet. Investeringar i Clemondos aktier bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld samt generell information om branschen.</p> <p>Handelsplats Aktierna i Clemondo är upptagna till handel på Nasdaq First North, som är en icke-reglerad marknad. Bolag på Nasdaq First North regleras av ett särskilt regelverk och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad, utan ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En investering på en icke-reglerad marknad är mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag.</p> <p>Ägare med betydande inflytande De aktieägare som även efter Företrädesemissionen innehar betydande aktieposter kan komma utöva inflytande i frågor som är föremål för godkännande av aktieägarna i Bolaget. Om dessa aktieägare skulle avyttra hela eller delar av sina respektive aktieinnehav i Bolaget, skulle detta vidare kunna ha en väsentlig negativ inverkan på priset på Bolagets aktier.</p> <p>Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden Clemondo har ingått avtal om teckningsåtaganden och emissionsgarantier med befintliga aktieägare och externa investerare avseende Företrädesemissionen. Teckningsåtagande och emissionsgarantier är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller något liknande arrangemang, varför det finns en risk för att en eller flera garantiutfästelser inte fullföljs. I den händelse att Företrädesemissionen ej fullföljs och att Bolaget inte lyckas generera ytterligare intäkter skulle Bolaget tvingas söka alternativ finansiering eller senarelägga befintliga projekt och genomföra kostnadsneddragningar.</p>
-----	---------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Avsnitt E - Information om Företrädesemissionen

E.1	Intäkter och kostnader avseende Företrädesemissionen	<p>Företrädesemissionen förväntas inbringa en bruttolikvid om cirka 40,8 MSEK samt en nettolikvid om cirka 37,6 MSEK efter avdrag för Bolagets transaktionskostnader.</p> <p>Clemondos kostnader i samband med Företrädesemissionen förväntas uppgå till cirka 3,2 MSEK. Kostnaderna avser utöver provision till Västra Hamnen, primärt kostnader för ersättning till revisorer, jurister, tryckning av prospekt och kostnader för emissionsgarantier motsvarande åtta procent av respektive åtagande.</p>
E.2a	Motiv till Företrädesemissionen	<p>Under inledningen av 2018 genomförde styrelsen en grundlig översyn av verksamheten vilket ledde till att ett åtgärdsprogram initierades i maj 2018. Primärt innefattar åtgärdsprogrammet att omstrukturera organisationen genom att produktionen i Rörvik stängs och flyttas till Helsingborg. Detta syftar till att öka effektiviteten i produktionen, dels genom minskad komplexitet och dels genom att koncentrera produktionen. Därutöver avser Bolaget att i större utsträckning outsourca aktiviteter som bättre kan skötas av externa aktörer för att uppnå ett ökat fokus på kärnområden. Sammantaget beräknas åtgärdsprogrammet medföra engångskostnader om cirka 16 MSEK samt investeringskostnader om cirka 3 MSEK. Därefter, från 2019, beräknas åtgärderna ge betydande besparingar på cirka 12 MSEK årligen som beräknas slå igenom fullt ut under 2019.</p> <p>Utöver åtgärdsprogrammet genomförs satsningar med nya tjänster inom försäljning och en betydande utbyggnad av plattformen för digital marknadsbearbetning och e-handel.</p> <p>För att, i prioritetsordning, finansiera åtgärdsprogrammet (44 procent av nettolikviden), stärka balansräkning (36 procent av nettolikviden) och säkerställa att Bolaget har resurser och kraft att fortsatt växa (resterande del av nettolikviden), såväl genom förvärv som organiskt, har styrelsen i Clemondo beslutat att genomföra en Företrädesemission. Aktierna i Företrädesemissionen tecknas med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare i förhållande till det antal aktier de förut äger. Vid fullteckning tillförs Bolaget cirka 40,8 MSEK före avdrag för emissionskostnader.</p> <p>Företrädesemissionen och åtgärdsprogrammet ger bolaget förutsättningar att nå de finansiella målsättningar om en årlig tillväxt på 10 procent, varav hälften organiskt, en EBITDA-marginal på 10 procent och på sikt en soliditet som överstiger 30 procent.</p>

E.3	Villkor för Företrädesemissionen	<p>Företrädesemissionen</p> <p>På extra bolagsstämma den 27 juni 2018 godkändes styrelsens beslut att genomföra en företrädesemission ("Företrädesemissionen"). De nya aktierna tecknas med företrädesrätt av Bolagets befintliga aktieägare per avstämningsdagen den 3 juli 2018, i förhållande till det antal aktier de förut äger. För varje befintlig aktie erhålls åtta (8) teckningsrätter. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. De nya aktierna ska emitteras till en kurs om 0,50 SEK per aktie. Priset per aktie i Företrädesemissionen har fastställts utifrån marknadskursen med avdrag för sedvanlig rabatt vid företrädesemissioner.</p> <p>Företrädesemissionen omfattar 81 636 840 nyemitterade aktier i Clemondo. Vid fulltecknad Företrädesemission ökar Bolagets aktiekapital med 8 163 684 SEK, från 5 102 302,50 SEK till 13 265 986,50 SEK. Utspänningseffekten för befintliga aktieägare som inte tecknar i Företrädesemissionen uppgår till cirka 62 procent. Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Clemondo cirka 40,8 MSEK före emissionskostnader.</p> <p>Anmälningssperiod</p> <p>Anmälan om teckning av aktier ska ske under perioden 5 - 19 juli 2018. Styrelsen för Clemondo äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan kan ske. En eventuell förlängning av anmälningssperioden meddelas genom pressmeddelande senast den 19 juli 2018.</p> <p>Tilldelning</p> <p>Tilldelning sker på följande grunder:</p> <p>Aktier som inte tecknas med stöd av företrädesrätt ska</p> <p>a) i första hand till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen, och, vid överteckning, i förhållande till antalet utnyttjade teckningsrätter och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;</p> <p>b) i andra hand till de som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter och som inte omfattas av a)-punkten ovan, oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen, i förhållande till antalet tecknade aktier inom denna kategori och, i mån detta inte kan ske, genom lottning; och</p> <p>c) i tredje hand till de som lämnat emissionsgaranti avseende teckning och betalning av de aktier som inte tilldelas övriga tecknare, pro rata i förhållande till garanterat belopp.</p>
E.4	Intressen och eventuella intressekonflikter	<p>Västra Hamnen agerar finansiell rådgivare åt Bolaget i samband med Företrädesemissionen. Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut. HWF Advokater AB är legal rådgivare. Västra Hamnen erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen. Därutöver har dessa parter inga ekonomiska eller andra intressen relaterade till Företrädesemissionen. Vare sig Västra Hamnen, Aqurat Fondkommission AB eller HWF Advokater AB äger aktier i Bolaget. Styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i form av innehav av aktier och teckningsoptioner i Bolaget.</p> <p>Nortal Invest AB samt LMK Forward AB, som totalt företräder 47,7 procent av aktierna, tecknar i egenskap av Huvudägare sina respektive pro rata-andelar i Företrädesemissionen. Utöver sin pro rata-andel har VD Erik Hantoft aviserat att han kommer att teckna för ytterligare cirka 0,9 MSEK. Därutöver har Ingo Invest AB och Nocroc Ventures AB ingått avtal om att teckna sina respektive pro rata-andelar. Utöver teckningsåtaganden har befintliga ägare och externa investerare, åtagit sig att teckna aktier till ett belopp om sammanlagt 18,2 MSEK i Företrädesemissionen via garantiåtaganden som slöts i maj 2018. Garantiersättning om 8 procent utgår för respektive garantiåtagande. Utöver ovanstående parter intresse att förestående Företrädesemission kan genomföras framgångsrikt finns det inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.</p>
E.5	Säljare av värdepapper och Lock-up arrangemang	<p>Ingen utförsäljning av befintliga aktier sker i Företrädesemissionen. Det finns inte heller några överenskommelser om att inte sälja aktier under en viss period i Bolaget.</p>
E.6	Utspänningseffekt	<p>Bolaget har per dagen för detta Prospekt totalt 51 023 025 utestående aktier. Företrädesemissionen kan medföra att antalet aktier i Bolaget ökar med upp till 81 636 840 aktier, vilket motsvarar en utspänning om cirka 62 procent av det befintliga totala antalet aktier och röster i Bolaget.</p>
E.7	Kostnader som åläggs investerare	<p>Ej tillämplig. Inga kostnader för investerare föreligger.</p>

Riskfaktorer

Investeringar i aktier är alltid förenade med olika typer av risker. Ett antal faktorer utanför Clemondos kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka, kan komma att få negativ påverkan på Bolagets verksamhet. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas i detta avsnitt, varför en samlad utvärdering även måste innefatta övrig information i Prospektet samt en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs, utan inbördes rangordning, och utan anspråk på att vara heltäckande, de riskfaktorer och betydande omständigheter som anses vara väsentliga för Bolagets verksamhet och framtida utveckling. Ytterligare risker och osäkerhetsfaktorer som för närvarande inte är kända för Clemondo kan komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolagets resultat eller finansiella ställning.

VERKSAMHETS- OCH MARKNADSRELATERADE RISKER

Marknadstillväxt och framtida expansion

Clemondo är till viss del beroende av att antalet användare på marknaden ökar. En lägre tillväxttakt än förväntat kan komma att få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat. Bolaget har som målsättning att expandera sin verksamhet på befintliga marknader. En förse- ning eller försvårande av de befintliga expansionsplanerna kan komma att medföra en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Makroekonomiska förhållanden

Clemondos utveckling och finansiella ställning är delvis beroende av makroekonomiska faktorer, såsom den allmänna konjunkturen, marknadsförutsättningarna för kunderna och förekomsten av konkurrens. Framtida konjunkturnedgångar, i Sverige och övriga delar av världen, där Clemondo är eller kan komma att vara verksamt, kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat negativt genom en rad olika faktorer. Exempel på sådana faktorer är minskad konsumtion, minskade investeringar, kapitalmarknadens instabilitet samt valuta-, inflations- och ränteförändringar. Dessa faktorer, tillsammans med ökad försiktighet hos såväl företag som konsumenter, vilka står utom Bolagets kontroll, kan leda till ekonomisk avmattning, vilket påverkar det affärsmässiga och ekonomiska läget och i slutändan kan få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

Kundpreferenser

Clemondo är i stor utsträckning beroende av kundernas preferenser avseende kvalitet och prisnivå samt hur Bolagets produkter och varumärke positionerar sig i förhållande till konkurrenter. En missbedömning av efterfrågan och kundernas preferenser kan medföra att efterfrågan på Bolagets produkter minskar vilket skulle kunna få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Regler och politiska beslut

Clemondo är verksamt i Norden men dess produkter kan komma att få en stor geografisk spridning. Risker kan uppstå

genom förändringar av lagar, regelverk, skatter, tullar och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Ovanstående kan ha negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och rörelseresultat.

Konkurrens

Clemondo tillverkar och säljer rengörings- och hygienprodukter för framförallt fordons-, industribranschen samt hälsovårdssektorn. Försäljningen sker i första hand till större återförsäljare men också till slutanvändare. Generellt sett råder stark konkurrens inom detta område med många konkurrenter som erbjuder likvärdiga produkter. Konkurrenterna består både av aktörer som erbjuder ett brett sortiment och nischaktörer. Konkurrensen finns både bland svenska och utländska aktörer. Generellt sett är priset en viktig konkurrensfaktor vilket påverkar lönsamheten inom segmentet. En ökad konkurrens kan leda till minskade intäkter, lägre marknadsandel och sämre lönsamhet för Clemondo.

Skador på varumärke

Clemondo är beroende av sina varumärken. Ett företags varumärke och vad det står för är viktigt i förhållande till såväl nya som befintliga kunder vid valet av leverantör av varor. Till exempel kan kvalitetsproblem eller logistiska problem samt förlust av en välkänd leverantör leda till att Clemondos varumärken skadas, vilket kan leda till svårigheter att behålla befintliga kunder och/eller attrahera nya. Dessutom ställs Bolaget inför risken att Bolagets befattningshavare, styrelseledamöter, anställda eller närstående kan vidta åtgärder som är oetiska eller kriminella och bli föremål för brottsutredningar och rättsprocesser. Detta kan resultera i att kunder och leverantörer associerar Bolaget med sådana åtgärder, vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på Clemondos varumärken. Om Clemondos varumärken skadas kan det leda till att Bolaget förlorar försäljnings- eller tillväxtpotentialer, och resultera i en väsentligt negativ inverkan på Clemondos verksamhet, framtidsutsikter, resultat och finansiella ställning.

Medarbetare och rekrytering

Clemondo marknadsför och tillverkar kemtekniska rengöringsprodukter samt utvecklar, tillverkar och distribuerar kemtekniska förbruknings- och rengöringsprodukter. Forskning och utveckling har en nyckelroll i bolagets arbete med att rationalisera produktsortimentet, effektivisera tillverkningsprocesserna och öka säkerheten. Bolaget är därför beroende av kvalificerad arbetskraft. Förmågan att rekrytera och behålla kvalificerade medarbetare är av stor vikt för att säkerställa kompetensnivån i Bolaget. Förlust av medarbetare eller svårighet att rekrytera kan ge negativa finansiella och kommersiella effekter för Bolaget.

Utvecklingskostnader

Lansering av nya produkter samt att upprätthålla anläggningar i framkant kan vara avgörande för Clemondos framtida framgång. Bolaget kommer att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde samt lansera nya försäljningskanaler. Bolaget kan ådra sig extra kostnader vid framtagning och lansering av nya erbjudanden, såsom initiala kostnader för teknikutveckling och utökad arbetskraft. De kostnader som härigenom uppkommer för den planerade produktutvecklingen kan bli mer betydande och kostnadskrävande än planerat och ha en negativ effekt på Bolagets resultat.

Risker relaterade till internationell verksamhet

Clemondo är idag verksam i Norge och Sverige. Om Clemondo i framtiden expanderar till ytterligare länder kan det framtida resultatet påverkas av en rad ytterligare faktorer. Sådana faktorer kan vara juridiska, skattemässiga eller ekonomiska pålagor för Bolaget, förändringar i ett lands politiska, legala eller ekonomiska förhållanden, handelsrestriktioner och krav på import- eller exportlicenser. Det finns en risk att Clemondos verksamhet kan komma att påverkas negativt av denna typ av faktorer.

Valutarisker

Vid handel och transaktioner med leverantörer och kunder uppstår en transaktionsrisk om betalning sker i utländsk valuta. Normalt görs inga valutasäkringar och framtida försäljning i flera valutor vid valutakursförändringar kan ha en direkt negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och resultat.

Ränterisk

För närvarande föreligger låga räntor ur ett historiskt perspektiv. Hur räntan kommer att utvecklas över tiden går inte att förutsäga. Uppstår nya kapitalanskaffningsbehov och om dessa löses genom upplåning kommer Bolaget att belastas av ytterligare räntekostnader, som kan bli betydande i ett läge med högre marknadsräntor. Högre räntekostnader kan ha en

negativ inverkan på Bolagets finansiella ställning och rörelseresultat.

Tvister, anspråk och processer

Bolaget kan bli inblandad i tvister inom ramen för den normala affärsverksamheten och riskerar att bli föremål för anspråk i rättsliga processer rörande avtal och andra krav på grund av att sålda produkter är defekta eller påstådda brister i leveranser av varor och tjänster. Sådana anspråk kan röra stora belopp och resultera i betydande juridiska kostnader. Tvister, anspråk och processer av denna typ kan vara tidskrävande, störa den normala verksamheten, innefatta stora skadestånd och leda till betydande kostnader. Dessutom kan det vara svårt att förutse utfallet av komplexa tvister, anspråk och processer. Ovanstående kan ha en väsentligt negativ inverkan på Clemondos verksamhet, framtidsutsikter, resultat och finansiella ställning. För vidare information kring pågående och förestående tvister, se "Tvister" under "Legala frågor och kompletterande information".

Produktansvar

Eventuella fel i Clemondos produkter skulle kunna föranleda ansvar och krav på skadestånd mot Bolaget. Clemondo kan bli ansvarigt för person- eller sakskador orsakade av dess produkter och det kan inte uteslutas att ett sådant ansvar skulle kunna påverka Clemondos verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. För de egendoms- och ansvarsrisker som Clemondo är utsatt för finns försäkringsprogram. De tecknade försäkringarnas omfattning och försäkringsbelopp är begränsade vilket medför att det föreligger en risk att försäkringarna inte ger tillräcklig täckning i händelse av ett krav mot Bolaget. Det finns en risk att Bolaget i framtiden (helt eller delvis) misslyckas med att upprätthålla tillräckligt försäkringsskydd på villkor som är acceptabla för Bolaget eller överhuvudtaget. Eventuella tvister, skadeståndsanspråk eller motkrav kan inverka negativt på Clemondos kommersiella rykte och leda till tidsödande och kostsamma rättsprocesser samt ta ledningens resurser i anspråk.

Skatter och avgifter

Clemondo har försäljning till marknader utanför Sverige. Clemondos verksamhet kräver därför goda rutiner avseende redovisning, uppföljning och inbetalning av skatter, tull och avgifter och bristande efterlevnad i dessa avseenden kan få negativa konsekvenser för verksamheten. Clemondos bedömning och efterlevnad av skattelagar, internationella skatteavtal och bestämmelser kan visa sig felaktig. Genom berörda skattemyndigheters beslut kan Clemondos tidigare eller nuvarande skattesituation försämrats vilket kan inverka negativt på Bolagets resultat och finansiella ställning.

Legala risker

Clemondo äger varumärken, produktnamn och domännamn i de jurisdiktioner där Bolaget är verksam. Enligt Bolagets uppfattning gör inte Clemondo intrång i tredje mans immateriella rättigheter. Om Bolagets skydd för dess varumärken och namn inte är tillräckligt eller om Clemondo gör intrång i tredje mans immateriella rättigheter kan detta komma att påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Miljörisker

Framställning av rengöringsprodukter medför miljöpåverkan. Clemondo har fastställt en miljöpolicy och arbetar aktivt med miljöfrågor. Enligt miljöbalken (1998:808) har den som bedrivit en verksamhet som har bidragit till förorening även ett ansvar för efterbehandling. Det innebär att krav, under vissa förutsättningar, kan riktas mot Clemondo för marksanering eller efterbehandling avseende förekomst eller misstanke om förorening i mark, vattenområden eller grundvatten för att ställa sådan mark i sådant skick som följer av miljöbalken. Sådana krav kan bli dyrbara och utdragna i tiden samt få negativa konsekvenser för Bolagets resultat, finansiella ställning och kommersiella rykte.

Nedläggningen av Bolagets produktionsanläggningar i Rörvik kan komma att innebära en miljöriskexponering med anledning av eventuellt förändrad verksamhet på och användning av fastigheten. Det finns en risk att Clemondos verksamhet har förorenat mark, vattenområden eller grundvatten, varpå marksanering eller efterbehandling kan behöva genomföras. En sådan process kan få negativa konsekvenser för Bolagets resultat och finansiella ställning, samtidigt som Bolagets kommersiella rykte kan påverkas negativt. Bolaget har för avsikt att under de närmaste månaderna genomföra en miljöundersökning i syfte att undersöka huruvida viss mark, vattenområden eller grundvatten i någon mån är förorenade och i så fall vilket ansvar som åvilar Bolaget.

Beroende av leverantörer och återförsäljare

Clemondos produktion är beroende av råvaror och material. Clemondo är därför beroende av samarbeten med externa leverantörer och samarbetspartners för tillverkning av Bolagets produkter. Om en eller flera av Bolagets leverantörer skulle avbryta samarbetet med Clemondo, om produktionsstörningar såsom försenade leveranser eller kvalitetsproblem skulle uppstå eller om råvarupriserna skulle stiga kraftigt kan det orsaka följdproblem för Bolagets åtaganden gentemot sina kunder. Detta skulle kunna skada Clemondos rykte och resultera i förlust av både kunder, försämrade bruttomarginaler och intäkter.

En del av Clemondos försäljning sker via återförsäljare. Det finns en risk att återförsäljarna inte uppfyller sina åtaganden eller att dessa avtal kan sägas upp. Ett uppsagt avtal kan leda

till en oförutsedd försäljningsminskning och därmed inverka negativt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Vidare finns det en risk att Bolagets produkter inte erhåller erforderligt fokus hos de valda återförsäljarna för att nå tillräcklig framtida försäljningstillväxt.

Störningar i logistikhanteringen

Clemondo anlitat externa leverantörer för stora delar av verksamhetens transporttjänster. Det finns en risk att händelser inträffar hos dessa leverantörer, exempelvis strejk, fel i logistikhanteringssystemet etc., som kan resultera i avbrott i logistiksystemet. Avbrott kan medföra merkostnader och påverka Bolagets resultat negativt i det fall avbrottet blir långvarigt.

Finansieringsförmåga och framtida kapitalbehov

Det finns en risk att Bolaget i framtiden inte kommer att generera tillräckliga medel för finansiering av verksamheten, vilket kan leda till att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa nytt externt kapital. Nytt kapital kan komma att anskaffas genom att emittera ytterligare aktier eller aktierelaterade instrument. Sådana emissioner kan komma att minska proportionellt ägande och rösträtt samt vinst per aktie för Bolagets aktieägare. Sådana emissioner kan dessutom ha en negativ inverkan på aktiens marknadspris. Alternativt kan finansiering ske genom upptagande av lån, vilka kan innebära villkor som begränsar Bolagets användande av kapital i verksamheten. Om Bolaget misslyckas med att anskaffa eventuellt nödvändigt kapital, kan det medföra en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

RISKER RELATERADE TILL FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Aktiekursens utveckling

En investering i värdepapper är alltid förknippad med risk och risktagande. Eftersom en aktiekurs både kan stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en aktieägare kan få tillbaka sitt investerade kapital. Därtill bör noteras att prissättningen av Bolagets aktier är beroende av faktorer som Clemondo inte råder över, bl.a. aktiemarknadens förväntningar och utveckling samt den ekonomiska utvecklingen i allmänhet.

Investeringar i Clemondos aktier bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld samt generell information om branschen. En investering i aktier bör aldrig ses som ett snabbt sätt att generera avkastning utan snarare som en investering som genomförs på lång sikt med kapital som kan undvaras. Priset på aktierna kan bli föremål för fluktuationer till följd av en förändrad uppfattning på kapitalmarknaden avseende aktierna eller liknande värdepapper, på grund av olika omständigheter och händelser såsom ändringar i tillämpliga lagar och andra regler som påverkar Bolagets verksamhet, eller förändringar i Bolagets resultat och affärsut-

veckling. Aktiemarknader kan från tid till annan uppvisa betydande fluktuationer avseende pris och volym som inte behöver vara relaterade till Bolagets verksamhet eller framtidsutsikter. Därutöver kan Bolagets resultat och framtidsutsikter från tid till annan komma att vara lägre än förväntningarna från kapitalmarknader, analytiker eller investerare. Någon eller några av dessa faktorer kan resultera i att aktiekursen faller. Risken för fluktuationer i aktiekursen är större för aktier med låg omsättning.

Likviditeten i Bolagets aktie

Omsättningen i Clemonds aktie kan variera under perioder och avståndet mellan köp- och säljkurser kan från tid till annan vara stort. Bolaget har inte möjlighet att förutse i vilken mån investerarintresset kommer att leda till utveckling och upprätthållande av en aktiv och likvid handelsmarknad för de nyemitterade aktierna eller Bolagets befintliga aktier. I avsaknad av aktiv och likvid handel kan det innebära svårigheter för aktieägare att avyttra större aktieposter inom en snäv tidsperiod utan att priset på aktien påverkas negativt för säljaren.

Handelsplats

Aktierna i Clemondo är upptagna till handel på Nasdaq First North. Nasdaq First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag som är noterade på Nasdaq First North regleras av Nasdaq First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North är mer riskfylld än en placering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad.

Framtida utdelning

Eventuella framtida utdelningar, och storleken på sådana, är beroende av bland annat Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, rörelsekapitalbehov och likviditet. Eventuell utdelning beslutas av bolagsstämman efter förslag från styrelsen. Det finns en risk att Clemondo i framtiden inte kommer att lämna aktieutdelning.

Utspädning

Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter i Företrädesemissionen kommer att få sin röstandel och sin andel av Bolagets aktiekapital utspädd, innebärande att aktieägarens relativa röststyrka vid bolagsstämma försvagas samt att aktieägarens andel i Bolagets tillgångar och resultat minskar. Utspädningseffekten för aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen uppgår till högst cirka 62 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Handel i teckningsrätter

Teckningsrätter kommer att handlas på Nasdaq First North under perioden från och med den 5 juli 2018 till och med den

17 juli 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 bl.a. att bero på kursutvecklingen för utestående aktier i Bolaget och kan bli föremål för större volatilitet än kursen för sådana aktier. En låg likviditet och hög volatilitet i teckningsrätterna kan medföra att det blir svårare att köpa eller att sälja teckningsrätterna. [Om en aktieägare eller dennes förvaltare inte följer det anvisade förfarandet för att utnyttja eller sälja teckningsrätterna kommer teckningsrätterna att förfalla, bli värdelösa och upphöra att existera.]

Ägare med betydande inflytande

Av Bolagets samtliga utestående aktier ägs en väsentlig andel av ett fåtal aktieägare. Följaktligen har dessa aktieägare, var för sig eller tillsammans, möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande på ärenden som kräver godkännande från aktieägarna, däribland val av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av tillgångar samt andra företagstransaktioner. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för andra aktieägare, vilka kan ha andra intressen än majoritetsägarna.

Befintliga aktieägares försäljning kan påverka kursen

Kursen för Clemonds aktie kan sjunka om det sker omfattande försäljning av aktier i Bolaget, särskilt försäljningar gjorda av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare och större aktieägare eller när ett större antal aktier säljs. Försäljning av stora mängder aktier i Clemondo av större aktieägare, eller uppfattningen om att sådan försäljning kan komma att ske, kan få kursen för aktierna i Clemondo att sjunka.

Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden

I samband med förestående Företrädesemission har Clemondo avtalat om tecknings- och garantiåtaganden med befintliga aktieägare och externa investerare (se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information - Tecknings- och garantiåtaganden"). [Befintliga aktieägare har genom teckningsförbindelser åtagit sig att teckna sina pro rata-andelar i Företrädesemissionen motsvarande cirka 53 procent av Företrädesemissionen. Vidare har befintliga aktieägare och utomstående parter förbundit sig att garantera resterande del av Företrädesemissionen, dvs. cirka 47 procent. Ersättning för garantiåtagandet utgår med 8 procent av likviden för det antal emitterade aktier som Garanten högst förbinder sig att teckna och erlagga full betalning för. De ingångna tecknings- och garantiåtagandena har inte på förhand säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande säkerhet. I det fall en eller flera av de aktieägare som ingått garanti- respektive teckningsåtagande inte skulle fullgöra de skriftligen avtalade åtagandena, skulle det negativt kunna påverka emissionsutfallet vilket i sin tur skulle ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets finansiella ställning.]



Inbjudan till teckning av aktier i Clemondo

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

På extra bolagsstämma den 27 juni 2018 godkändes styrelsens beslut att genomföra en företrädesemission. De nya aktierna tecknas med företrädesrätt av Bolagets befintliga aktieägare i förhållande till det antal aktier de förut äger. För varje befintlig aktie erhålls åtta (8) teckningsrätter. Fem (5) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. De nya aktierna ska emitteras till en kurs om 0,50 SEK per aktie. Priset per aktie i Företrädesemissionen har fastställts utifrån marknadskursen med avdrag för sedvanlig rabatt vid företrädesemissioner. Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Clemondo cirka 40,8 MSEK före emissionskostnader.

Företrädesemissionen omfattar 81 636 840 nyemitterade aktier i Clemondo. Vid fulltecknad Företrädesemission ökar Bolagets aktiekapital med 8 163 684 SEK, från 5 102 302,50 SEK till 13 265 986,50 SEK. Utspädningseffekten för befintliga aktieägare som inte tecknar i Företrädesemissionen uppgår till cirka 62 procent.

TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

Nortal Invest AB samt LMK Forward AB, som totalt företräder 47,7 procent av aktierna, tecknar i egenskap av Huvudägare sina respektive pro rata-andelar i Företrädesemissionen. Utöver sin pro rata-andel har VD Erik Hantoft avsierat att han kommer att teckna för ytterligare cirka 0,9 MSEK. Därutöver har Ingo Invest AB och Nocroc Ventures AB ingått avtal om att teckna sina respektive pro rata-andelar. Totalt uppgår på förhand gjorda teckningsåtaganden till cirka 22,6 MSEK.

Utöver teckningsåtaganden har befintliga ägare och externa investerare, åtagit sig att teckna aktier till ett belopp om sammanlagt 18,2 MSEK i Företrädesemissionen via garantiåtaganden. Garantiersättning om 8 procent utgår för respektive garantiåtagande. Sammantaget omfattas företrädesemissionen av teckningsåtaganden, teckningsavsikter och emissionsgarantier upp till 40,8 MSEK, motsvarande 100 procent av det totala emissionsbeloppet. Teckningsåtaganden och garantiåtaganden har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. För ytterligare information om tecknings- och garantiåtagande, se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information".

*Helsingborg, 4 juli 2018
Clemondo Group AB (publ)
Styrelsen*

Företrädesemissionen och åtgärdsprogrammet ger bolaget förutsättningar att nå de finansiella målsättningar om en årlig tillväxt på 10 procent, varav hälften organiskt, en EBITDA-marginal på 10 procent och på sikt en soliditet som överstiger 30 procent.

Bakgrund och motiv

Clemondo erbjuder helhetslösningar för rengöring och hygien som har en självklar plats i vår vardag; i hemmet, på jobbet och i offentliga miljöer. Affärsidén är att vara kundens naturliga samarbetspartner för effektiva helhetslösningar inom formulerad kemi. Den svenska marknaden uppskattas av Bolaget vara värd 5-6 miljarder SEK¹ och rengöringssegmentet växer i takt med BNP, medan hygien växer något snabbare.

Clemondo är en av de ledande aktörerna på den nordiska marknaden och har djup kunskap om rengöring och desinfektion med minimal miljöpåverkan. Erbjudandet täcker samtliga behov inom fordonsvård, rengöring inom metallbearbetande industri och livsmedelsindustri samt hygien och städ. Produkterna och tillhörande tjänster säljs till professionella kunder under tre starka varumärken: Lahega för fordonsvård, Strovels för industriell rengöring och Liv för hygien och städning. Därutöver har Clemondo en verksamhet inom egna varumärken, vilket drivs under affärsområdet Private Label & Logistik. Inom Private Label & Logistik utvecklar, tillverkar och distribuerar Clemondo kemtekniska rengöringsprodukter på uppdrag av Bolagets kunder, som sedan säljer dem under sitt eget varumärke. Visionen är att aktivt bidra till en hållbar värld genom att vara en ledande aktör inom Trygg Kemi. Kunderna erbjuds hållbara och effektiva lösningar i kombination med kunskap och utbildning i en miljö med allt tuffare kemikalielagstiftning och hållbarhetskrav.

Clemondo är resultatet av flera förvärv och Bolaget har spelat en aktiv roll i konsolideringen på en marknad som präglas av ett fåtal större aktörer och många små familjeägda företag. Clemondo har som mål att växa både organiskt och genom fortsatta förvärv.

Nuvarande marknadsklimat karakteriseras av prispress och ökad konkurrens inom framförallt Private Label och hygiensegmenten samtidigt som priser stigit på råvaror, transporter och andra inköp, delvis på grund av den svaga svenska kronan vilket sätter press på marginalen. Samtidigt har Clemondo arbetat intensivt med att integrera verksamheten och skapa ett sammanhållet sortiment i linje med Bolagets varumärkesstrategi, vilket har medfört stora nedskrivningar avseende anläggningen i Rörvik. Av de stora engångskostnader som togs

under andra halvåret 2016 utgjordes det som redovisningsmässigt benämns "nedskrivningar" endast en del. En stor andel utgjordes av avsättningar för framtida hyreskostnader, avsättningar för tvister, löpande kostnader för integrationsarbetet, avgångsersättningar m.m. Sammantaget har detta inneburit en allt svagare finansiell ställning.

Mot bakgrund av ovan, gjorde styrelsen under inledningen av 2018 en grundlig översyn av verksamheten vilket ledde till att ett åtgärdsprogram initierades i maj 2018. Primärt innefattar åtgärdsprogrammet att omstrukturera organisationen genom att produktionen i Rörvik stängs och flyttas till Helsingborg. Detta syftar till att öka effektiviteten i produktionen, dels genom minskad komplexitet och dels genom att koncentrera produktionen. Därutöver avser Bolaget att i större utsträckning outsourca aktiviteter som bättre kan skötas av externa aktörer för att uppnå ett ökat fokus på kärnområden. Sammantaget beräknas åtgärdsprogrammet medföra engångskostnader om cirka 16 MSEK samt investeringskostnader om cirka 3 MSEK. Därefter, från 2019, beräknas åtgärderna ge betydande besparingar på cirka 12 MSEK årligen som beräknas slå igenom fullt ut under 2019.

Utöver åtgärdsprogrammet genomförs satsningar med nya tjänster inom försäljning och en betydande utbyggnad av plattformen för digital marknadsbearbetning och e-handel.


För att, i prioritetsordning, finansiera åtgärdsprogrammet (44 procent av nettolikviden), stärka balansräkning (36 procent av nettolikviden) och säkerställa att Bolaget har resurser och kraft att fortsatt växa (resterande del av nettolikviden), såväl genom förvärv som organiskt, har styrelsen i Clemondo beslutat att genomföra en Företrädesemission. Aktierna i Företrädesemissionen tecknas med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare i förhållande till det antal aktier de förut äger. Vid fullteckning tillförs Bolaget cirka 40,8 MSEK före avdrag för emissionskostnader.

Företrädesemissionen och åtgärdsprogrammet ger bolaget förutsättningar att nå de finansiella målsättningar om en årlig tillväxt på 10 procent, varav hälften organiskt, en EBITDA-marginal på 10 procent och på sikt en soliditet som överstiger 30 procent.

¹ Den svenska marknaden består av rengöringsprodukter för fordonsindustrin, hygien och lokalvård, industriapplikationer, samt rengöringsprodukter inom segmentet för egna märkesvaror. Marknadsuppskattningen bygger på Bolagets egna marknadskännedom och dess uppskattning av totalt försäljningsvärde på varje enskild marknad.

Styrelsen för Clemondo är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Prospektet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Helsingborg, 4 juli 2018
Clemondo Group AB (publ)
Styrelsen



”Emissionen säkerställer att vi kan utföra åtgärdsprogrammet med kraft för att vara fortsatt offensiva och växa, såväl genom förvärv som organiskt och därigenom uppnå våra finansiella mål.”

VD har ordet

Att integrera många olika verksamheter under kort tid och under stark tillväxt är alltid en utmaning och bjuder alltid på oförutsedda händelser. Så har det även varit för Clemondo. Sedan förvärvet av Lahega 2016 har vi därför arbetat intensivt med vår integration.

Vi har utvecklat Bolagets strategi vilken har förmedlats i hela organisationen. Detta har vi genomfört genom att fokusera på att bygga en samlad organisation med gemensam kultur och värdegrund. Vi har:

- Optimerat processerna i produktionen för att sänka kostnaderna.
- Byggt gemensam plattform för vårt IT-system för att styra och följa upp verksamheten.
- Skapat ett attraktivt kunderbjudande under våra tre varumärken Lahega, Strovels och Liv.
- Vi har stärkt vår hållbarhetsprofil och lanserat hållbara lösningar inom flera applikationsområden.

Det har varit två intensiva och utmanande år – och vi har fortfarande utmaningar framför oss. Ett grundligt förändringsarbete tar ofta mer tid i anspråk än vad tidsplanen medger. Vi räknar därför med att den fulla effekten av förändringsarbetet och det åtgärdsprogram vi nu genomför kommer successivt och med full effekt under 2019.

Förändringsarbetet och inte minst de stora nedskrivningarna och avsättningarna avseende anläggningen i Rörvik har försvagat vår finansiella ställning. Företrädesemissionen stärker balansräkningen, vilket möjliggör kompletterande förvärv i linje med strategin att vara drivande i konsolideringen av branschen. Vi utvärderar löpande de möjligheter som erbjuds, men är måna om att finna rätt objekt och medvetna om att timingen inte är den bästa i nuvarande starka konjunktur.

Det nyligen presenterade åtgärdsprogrammet stärker vår lönsamhet och konkurrenskraft. Vi samlar vår tillverkning i Helsingborg, koncentrerar funktioner istället för att sprida ut dem, utvecklar kompetensen i vår marknads- och säljorganisation samt outsourcar aktiviteter så att vi kan fokusera på vår kärnverksamhet.



Emissionslikviden ska användas till att finansiera åtgärdsprogrammet. Därutöver ska emissionen finansiera en förstärkt bearbetning av marknaden, både genom traditionella och digitala kanaler. Vi ser stora möjligheter att utveckla sättet att möta och ge råd till kunderna i en traditionell bransch i tider av stor förändring.

Jag är övertygad om att vi har lagt en solid grund för framtiden. Emissionen säkerställer att vi kan utföra åtgärdsprogrammet med kraft för att vara fortsatt offensiva och växa, såväl genom förvärv som organiskt och därigenom uppnå våra finansiella mål.

Erik Hantoft
VD Clemondo Group AB

Villkor och anvisningar

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 3 juli 2018 är aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna aktier i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav i Bolaget.

TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje befintlig aktie åtta (8) teckningsrätter. Det krävs fem (5) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,50 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i emissionen är den 3 juli 2018. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 29 juni 2018. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 2 juli 2018.

TECKNINGSTID

Teckning av aktier ska ske från och med den 5 juli 2018 till och med den 19 juli 2018. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Vid en eventuell förlängning av teckningstiden ska detta meddelas senast den 19 juli 2018. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North från och med den 5 juli 2018 till och med den 17 juli 2018. Dessa teckningsrätters ISIN-kod är SE0011414192. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

EJ UTNYTTJADE TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter som ej sålts senast den 17 juli 2018 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 19 juli 2018, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 3 juli 2018 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi samt anmälningsedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Fullständigt prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida clemondo.se samt Aqurats hemsida aqurat.se för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 5 juli 2018 till och med den 19 juli 2018. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning - 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 anmälningsedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln 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 anmälningsedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningsedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 19 juli 2018. Eventuell anmälningsedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningsedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB

Ärende: Clemondo

Box 7461

103 92 Stockholm

Tfn: 08-684 05 800

Fax: 08-684 05 801

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningssedel. Teckning och betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under perioden den 5 juli 2018 till och med 19 juli 2018. Anmälan om teckning utan företrädesrätt görs genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan eller till förvaltaren. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 19 juli 2018. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Observera att anmälan är bindande. Är depån kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på aqurat.se/aktuella-erbjudanden/ och följ instruktionerna. Vid teckning av aktier utan företräde samt vid andra företagsändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

Tecknare med depå

För att återopa subsidiär företrädesrätt måste teckningen gå via samma förvaltare som teckningen med företrädesrätt.

TILDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräkningsnota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan tecknade aktier komma att överlätas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt denna Företrädesemission, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning sker på följande grunder:

Aktier som inte tecknas med stöd av företrädesrätt ska

a) i första hand till de som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen, och, vid överteckning, i förhållande till antalet utnyttjade teckningsrätter och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning;

b) i andra hand till de som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter och som inte omfattas av a)-punkten ovan, oavsett om dessa var aktieägare på avstämningsdagen, i förhållande till antalet tecknade aktier inom denna kategori och, i mån detta inte kan ske, genom lottning; och

c) i tredje hand till de som lämnat emissionsgaranti avseende teckning och betalning av de aktier som inte tilldelas övriga tecknare, pro rata i förhållande till garanterat belopp.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Erbjudandet att teckna aktier i Clemondo i enlighet med villkoren i detta Prospekt riktar sig enbart till allmänheten i Sverige. Erbjudandet att teckna aktier i Bolaget riktar sig inte till personer med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Sydkorea, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk lag eller strida mot regler i sådant land. Detta Prospekt, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder.

Inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Clemondo har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller något provinslag i Kanada. Därför får inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Clemondo överlätas eller erbjudas till för-

säljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Genom undertecknande av anmälningsedel i Företrädesemissionen bekräftas att tecknaren har tagit del av Prospektet samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. BTA har ISIN-koden SE0011414200.

HANDEL I BTA

Handel i BTA kommer att ske på Nasdaq First North från och med den 5 juli 2018 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

LEVERANS AV AKTIER

Så snart emissionen registrerats av Bolagsverket, vilket beräknas ske i början av augusti 2018, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare enligt dennes rutiner.

RÄTT TILL UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

VIKTIG INFORMATION AVSEENDE FÖRETRÄDESEMISSIONENS GENOMFÖRANDE

Styrelsen förbehåller sig rätten att återkalla Företrädesemissionen för det fall händelser inträffar (före teckningsperiodens utgång) som medför avsevärda risker för det finansiella systemets stabilitet, betydande nedgång av den allmänna ekonomiska utvecklingen eller väsentliga politiska förändringar med påverkan på Bolagets verksamhet, där dessa händelser leder till att teckningsrätterna inte längre har något värde på grund av en ofördelaktig börsutveckling eller att de som garanterat Företrädesemissionen och/eller de aktieägare som lämnat teckningsåtaganden drar tillbaka sina åtaganden. Nämnda händelser kan avse såväl i Sverige som utomlands. Ett eventuellt avbrytande av Företrädesemissionen kommer att meddelas genom pressmeddelande utan dröjsmål senast den 17 juli 2018.

INFORMATION OM BEHANDLING AV PERSONUPPGIFTER

Den som tecknar aktier i Erbjudandet kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

ÖVRIG INFORMATION

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningsedlar 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.



Marknadsöversikt

I detta avsnitt ges en översikt av de marknader som Clemondo och övriga aktörer är verksamma på. De uppgifter avseende marknads-tillväxt och marknadsstorlek samt Clemondos marknadsposition jämfört med konkurrenter som anges i Prospektet är Clemondos sam-lade bedömning baserad på såväl interna som externa källor. Clemondo har korrekt återgett informationen och, såvitt Bolaget känner till, i jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörda källor, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Marknads- och verksamhetsinformation kan innehålla uppskattningar avseende framtida marknadsutveckling och annan framåtriktad information. Framåtriktad information innebär ingen garanti avseende framtida resultat eller utveckling, och verkligt utfall kan avvika väsentligt från de uttalanden som görs i den framåtriktade informationen.

INTRODUKTION

Det är framförallt den svenska och till viss del den nordiska marknaden för kemtekniska produkter som Clemondo verkar på. Den kemtekniska marknaden är en förhållandevis bred marknad, då Bolaget säljer och levererar produkter till kunder verksamma inom fordons-, tillverkande-, livsmedelsindustrin och hälsosektorn. Den kemtekniska marknaden är således integrerad med flertalet andra marknader som är betydligt större och som omsätter betydligt mer. Vidare är Clemondos omsättning och resultat följaktligen också nära kopplad till de underliggande marknadernas tillväxt.

Marknaden för kemtekniska produkter som helhet utvecklas enligt Bolagets uppskattning i linje med BNP tillväxten. Marknaden karakteriseras som väldigt fragmenterad med många verksamma aktörer, stora som små. Den underliggande efterfrågan av produkterna varierar i takt med respektive bransch och med ekonomin som helhet. Eftersom branschen är konkurrensutsatt är marginalerna ofta små och företagen känsliga mot förändringar av råvarukostnader.

FORDONSMARKNADEN

Clemondos varumärke inom fordonsmarknaden är Lahega. Lahegas kunder utgörs av allt ifrån stora lastbilsvättar och bil-återförsäljare till biltvättar och rekonditioneringsföretag. En mindre produktserie finns även för konsumentmarknaden.

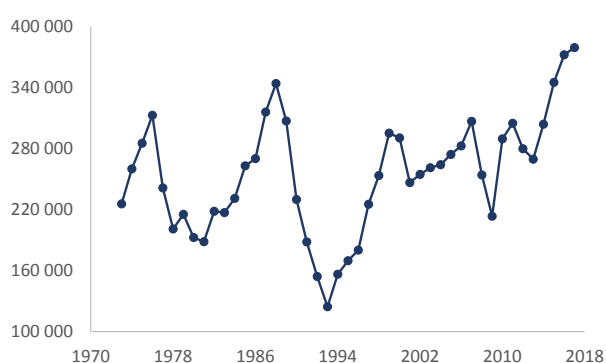
Svensk fordonsindustri är en viktig del av svenskt näringsliv. Omvärldens efterfrågan på motorfordon har i stor utsträckning varit det som drivit den svenska exporten under de senaste åren.¹ Totalt beräknas den svenska fordonsindustrins export vara värd cirka 180 miljarder SEK, motsvarande 12 procent av Sveriges totala export. Internationellt sett är Sverige också ett unikt land, som trots sin blygsamma storlek har tre stora fordonstillverkare; Scania, Volvo Lastvagnar och Volvo Personvagnar, som på många sätt är ledande inom både tillverkning och utveckling. Den svenska fordonsindustrin genererar runt en halv miljon arbetstillfällen varav cirka 136 000 är direkt sysselsatta i industrin och 82 000 av dem verksamma i leverantörsleden, vilket utgör nästan 30 procent av Sveriges verkstadsindustri.²

Under 2017 ökade antalet nyregistreringar av personbilar

¹ Konjunktursinstitutet - Konjunkturläget mars 2018

² fkg.se - fordonsindustrin

Antal nya personbilar i Sverige mellan 1973-2017



Källa: Bilsweden.se (2017)

med 1,9 procent och uppgick till 379 255 bilar, vilket är den högsta nivån någonsin. BIL Sweden anser att det starka fjoråret förklaras av att Sverige är inne i en högkonjunktur, räntorna är rekordlåga och hushållen är köpstarka samt optimistiska om framtiden. Vidare prognostiseras ytterligare 360 000 nya personbilar under 2018.³

En undersökning om svenska privatpersoners vanor för biltvätt, genomförd av Kantar Sifo, visar att varannan bilägare anser att den främsta anledningen till att de tvättar bilen är att den är så smutsig att de skäms. Åtta av tio privatpersoner uppger att de tvättar bilen max en gång i månaden. Cirka 66 procent av de tillfrågade bilägarna tvättar sin bil i automatvätt minst en gång om året. Därutöver väljer 4 av 10 dessutom att tvätta bilen hemma en eller flera gånger per år, trots att det direkt miljöfarligt och i många kommuner förbjudet.⁴

Enligt SCB fanns det under 2017, 4 933 686 personbilar registrerade i Sverige.⁵ Under förutsättningen att varje bil, i snitt tvättas två gånger per år, gör Bolaget en marknadsuppskattning på värdet av tvättprodukter till personbilar till cirka 1 miljard SEK per år. Motsvarande siffra för tunga fordon, 654 217 lastbilar och 15 126 bussar, uppskattar Bolaget till cirka 2 miljarder SEK per år. Därutöver har antalet rekondföretag ökat de senaste åren. Bolaget gör bedömningen att Clemondo kan växa med minst 25 procent under 2019 inom rekond för personbilar.

³ Bilsweden.se (2017)

⁴ Kantar Sifo - uppdrag av OKQ8 Scandinavia (2018)

⁵ Statistiska centralbyrån - scb.se (2017)

MARKNADEN FÖR HYGIEN OCH LOKALVÅRD

Clemondos varumärke inom hygien och lokalvård är Liv. Varumärket erbjuder produkter inom desinficering, hudvård och rengöring, samt produkter för lokalvård. Liv är en av de marknadsledande inom offentlig sektor och majoriteten av Sveriges landsting använder produkter från Livs sortiment.

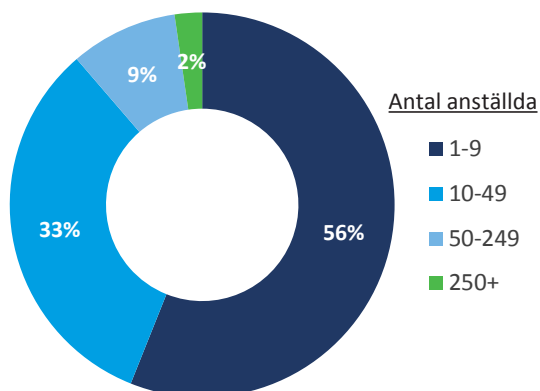
Marknaden för hygien och lokalvård karakteriseras av hög konkurrens och ett stort antal mindre företag. Bara inom städ och servicebranschen fanns det under 2015, drygt 2 600 aktiebolag med sammanlagt närmare 55 000 anställda och en total omsättning runt 29 miljarder. Utöver detta drivs många städbolag som handelsbolag samt enskild firma vilket gör att marknaden i realiteten är betydligt större.⁶ Bolagets uppfattning är att två till fyra procent av omsättningen motsvarar förbrukningsvaror, vilket skulle innebära en marknadsstorlek om mellan 0,5 - 1 miljard SEK.

För marknaden för hygienprodukter sker upphandlingarna till landsting och regionerna utifrån lagen om offentlig upphandling (LOU), där alla som uppfyller beställarens krav får vara med och konkurrera. Utvärdering sker sedan utifrån en förutbestämd utvärderingsmall där pris viktas mot kvalitet. Bolagets uppskattning är att marknaden för hygienartiklar inom offentlig upphandling uppgår till cirka 135 MSEK. Därutöver uppskattar Bolaget att ytterligare 100 MSEK sker via grossister och återförsäljare.

Inom lokalvård sker upphandlingar dels via landsting och kommuner, d.v.s. genom LOU, men även via grossister, återförsäljare samt städbolag.

⁶ *Almega (2015)*

Antal ansällda på företag verksamma inom Hygien och Lokalvård



Källa: *Almega (2015)*

MARKNADEN FÖR TILLVERKANDE INDUSTRI OCH LIVSMEDELSINDUSTRI

Clemondos varumärke inom industrimarknaden är Strovvels. Strovvels erbjuder rengöringsprodukter och processhjälpmiddel avsett för tillverknings-, underhålls- och livsmedelsindustrin. Strovvels har utvecklats till ett mycket starkt och välkänt varumärke i sitt segment sedan det lanserades 1974.

Den fortsatt starka konjunkturutvecklingen i omvärlden är positiv för den svenska exportnäringen. Den svaga svenska valutan driver på exporten som ger ett stort bidrag till den svenska efterfrågetillväxten i år. Industriproduktionen fortsätter därmed att expandera och det redan höga kapacitetsutnyttjandet förväntas stiga ytterligare. Lönsamheten i det svenska näringslivet är samtidigt god, inte minst i industrin, och kapitalkostnaderna är låga. Detta driver på näringslivets investeringar som fortsätter att öka jämförelsevis starkt i år.⁷

Svensk industri utgör en betydande del av Clemondos försäljning. Koncernen ser att allt fler aktörer inom livsmedels- och tillverkningsindustrin arbetar med hållbarhet i sin produktionskedja, vilket medför nya krav på både renlighet och hygien för att skaffa sig konkurrensfördelar. Livsmedelsföretag är viktiga kunder på grund av de hårda kraven och använder många olika typer av lösningar för rengöring av maskiner och anläggningar.

Bolagets affärsområde Strovvels, inriktar sig dels mot industrirengöring och dels mot livsmedelsindustrin, två branscher med olika sortiment och behov. Två av de största grossisterna är redan kunder och ett nytt samarbete med god potential har nyss inletts. Det finns en stor kännedom om kunder och produkter internt och Bolaget uppskattar marknadsstorleken inom tillverknings- och livsmedelsindustrin till cirka 500 MSEK. Marknadsuppskattningen grundar sig på Bolagets analys av liknande aktörer som Bolaget som erbjuder motsvarande produkter för industriapplikationer.

⁷ *Konjunktursinstitutet - Konjunkturläget mars 2018*

MARKNADEN FÖR EGNA MÄRKESVAROR

Clemonds verksamhet inom egna märkesvaror drivs under affärsområdet "Private Label & Logistik". Inom Private Label & Logistik utvecklar, tillverkar och distribuerar Clemondo kemtekniska rengöringsprodukter på uppdrag av Bolagets kunder, som sedan säljer dem under sitt eget varumärke. Idag producerar Bolaget cirka 400 produkter inom denna kategori och finns representerade i en stor del av svensk handel.

Egna märkesvaror, "EMV", kallas produkter som handeln och varumärkesbolag säljer under eget varumärke, men inte tillverkar själva. De låter istället en leverantör tillverka varorna åt dem. Egna märkesvaror har i Sverige framförallt växt fram inom livsmedelshandeln som är starkt koncentrerad i Sverige. Egna märkesvaror medför nya konkurrensförutsättningar både mellan grossist och tillverkare, grossisterna emellan och mellan grossist/butik och konsument. Handeln får en starkare position på livsmedelstillverkarnas bekostnad. Handelns marginaler stärks samtidigt som priset till konsument sänks, i vart fall initialt. Tillverkarna får delvis en annan roll och blir snarare underleverantör till detaljhandeln eller grossister. De möter också ytterligare en konkurrent i form av grossistens EMV.⁸

Marknadsandelarna för EMV ökar och nya produktgrupper omfattas, något som följer en internationell trend där EMV blir allt viktigare i butikernas utbud. Ur ett europeiskt perspektiv utgör EMV mellan 40 och 45 procent av marknaden. Trots detta, ökar marknadsandelarna i de flesta länderna.⁹

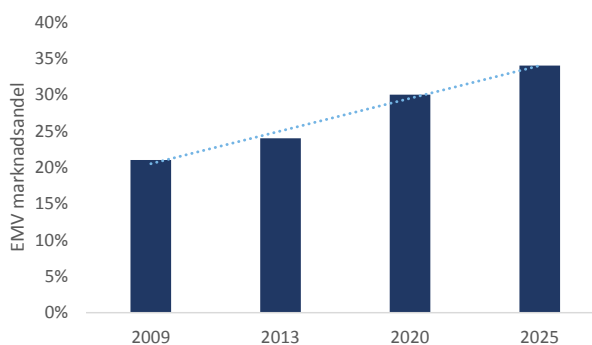
I Sverige finns en stor marknadspotential, framför allt eftersom många butiker idag efterfrågar EMV-produkter med hög kvalitet och miljömärkning. Samtidigt efterfrågas en betydligt högre servicegrad. Marknaden för EMV i Sverige utgjorde under 2016 drygt 25 procent av den totala marknaden. Andelen EMV i Sverige växte med cirka 0,8 procentenheter per år mellan 2009 och 2013, men förväntas inom livsmedelssektorn nå en marknadsandel om 30 procent redan år 2020 och 34 procent år 2025, vilket motsvarar en genomsnittlig tillväxttakt om cirka 2,5 procent per år.¹⁰

⁸ Konkurrensverket: Egna varumärken på livsmedel. Rapport 2016:7

⁹ *ibid*

¹⁰ *ibid*

Tillväxtprognos för EMV i Sverige



Källa: Konkurrensverket: Egna varumärken på livsmedel. Rapport 2016:7

Totalt omsatte den svenska detaljhandeln under 2015, 736 miljarder SEK och enligt HUI Research förväntas marknaden 2025 omsätta cirka 958 miljarder SEK. Under förutsättningen att EMV står för 34 procent under 2025, skulle den totala marknaden för EMV uppgå till 326 miljarder SEK.¹¹ Bolagets uppskattning är att Clemonds adresserbara marknad utgör en procent av den totala marknaden för EMV, dvs cirka 3,3 miljarder SEK.

I Storbritannien och Schweiz där närmare halva livsmedelsutbudet består av EMV verkar dock ökningstakten stagnerat. När EMV har tagit en stor marknadsandel behöver tillverkarna anpassa sig till detta vilket blir en ny situation. Istället för att endast tillverka sina egna märkesvaror blir de helt eller delvis legotillverkare åt handeln vilket medför att de tappar marknadsinflytande. Vinsten med att bli tillverkare av EMV är att marknadsandelarna kan öka och att kapacitetsutnyttjandet blir bättre. Även kostnader för marknadsföring kan minska.¹²

¹¹ Konkurrensverket: Egna varumärken på livsmedel. Rapport 2016:7

¹² *ibid*

MARKNADSTRENDER

Hållbarhetskrav driver konsolidering av branschen

Vid professionell rengöring av en kontorslokal, ett industri-golv, tvätt av fordon eller hygien i vården är det önskvärt att undvika att medarbetare utsätter sig själva och den yttre miljön för skadliga kemiska ämnen. Dagens miljömärkningar hjälper i dag kunderna att hitta miljöanpassade kemiska alternativ. Efterfrågan ökar på rengörings- och hygienprodukter som är Svanen-märkta eller har EU-blomman, som är det vanligaste miljömärkningsalternativet i Norden. När miljömärkta varor säljer bättre blir det viktigt för producenterna att miljöanpassa sin tillverkning och sina produkter, vilket ställer krav på kunskap och kritisk massa. Det blir allt svårare för mindre och nischade aktörer att nå rimlig lönsamhet när kostnaderna för att möta nya miljökrav ökar. De nya regelverken, såsom REACH och CLP (se s.31 "Miljöregelverk" för mer information), medför att varje produkt kräver mer omfattande administration och dokumentation. Förutom de uppenbara ekonomiska skalfördelarna för större aktörer på marknaden blir det dessutom lättare att erbjuda kunden ett helhetskoncept med ett brett sortiment.

Miljön allt viktigare i upphandlingar

Kraven på goda miljöprestanda märks inte minst vid offentliga upphandlingar, även om krav inte kan ställas på specifik märkning. Svanen, EU-blomman och Bra miljöval är vanliga miljömärkningar medan ISO-certifiering ses som ett mervärde. Upphandlingsmyndigheten bistår den svenska regeringen med kunskap och underlag för utvecklingen inom offentlig upphandling. Enligt Upphandlingsmyndigheten är Bra Miljöval och Svanen-märkta produkter likvärdiga med produkter som uppfyller myndighetens upphandlingskriterier.

Digitala drivkrafter i branschen

Digitaliseringen ställer allt högre krav på stark digital närvaro när kunderna fattar köpbesluten. Det innebär bland annat krav på smidig tillgång till relevant information och råd kring hantering av de produkter som erbjuds, samt förväntan att produkterna går att beställa online. Trenden driver mot en digitalisering av erbjudandet och sortimentet, där ett utökat e-handelskoncept blir allt viktigare i kombination med produktinformationssystem där kunderna enkelt kommer åt aktuell information om produkterna och deras användning.

Ökad efterfrågan på mervärdestjänster

Kunderna har större behov av kunskap och stöd vid hanteringen av myndighetskrav kring kemikalier, vilket är en möjlighet för aktörer med stor erfarenhet och expertis på området. Marknaden för olika mervärdestjänster ökar följaktligen, inte minst helhetslösningar där såväl effektiva produkter, som utbildning och hjälp med hantering av dokumentation och myndighetskrav integreras för kunden.

Utveckling av egna varumärken

Utvecklingen av egna märkesvaror, EMV, ökar trendmässigt, inte minst inom dagligvaruhandeln. Allt fler aktörer är intresserade av EMV som komplement till det befintliga sortimentet eller som en huvudsaklig affärsidé. Enligt Nielsen Global Private Label Report anser sex av tio svenskar att butikernas egna varumärken är lika bra som märkesvaror. Studien visar att svenskarna har fått en mer positiv inställning till butikernas egna varumärken. 57 procent tycker att kvalitén har förbättrats de senaste åren och 45 procent anser att egna varumärken ger mycket värde för pengarna. Inom EMV-segmentet växer intresset för hållbara produkter som kombinerar god miljöprestanda med ett fördelaktigt pris. Premiumsegmentet inom EMV växer snabbare än övriga segment. Allt oftare väljer kunder att komplettera sitt eget sortiment med EMV, till exempel inom andra produktsegment än de som hör till kärnverksamheten.

Marknadsutvecklingen och konkurrens

För de aktörer som säljer rengöringsprodukter och hygienartiklar är det viktigt att följa trenderna på marknaden. Clemondos relevanta marknad kan delas in i områdena fordon, industri, hygien och EMV. Samtliga produktsegment är konkurrensutsatta. Därför krävs kunskap om trender, regelverk kring miljömärkning och hur olika produkter kan bidra till en renare värld. Clemondo har lång erfarenhet av att aktivt bevaka omvärlden, upptäcka förändringar och nya krav och utifrån den kunskapen utveckla produkter som möter kundernas behov.

Rekord i nyregistrerade fordon

Antalet nyregistrerade fordon fortsätter att öka. Under 2017 ökade antalet nyregistreringar av personbilar med 1,9 procent och uppgick till 379 255 bilar, vilket är den högsta nivån någonsin. Bilägare som köper nytt värnar ofta om sin bil genom god fordonsvård. Tjänstebilar står för en stor andel av antalet nyregistreringar och företagen som äger bilarna mår generellt om att skydda sin bilpark och att hålla den i gott skick. Även nyregistreringen av lastbilar slog rekord 2017. En betydande del av den ökade efterfrågan på kemtekniska produkter för fordonstvätt och fordonsvård förklaras av den växande proffsmarknaden i Skandinavien. Ökningen beror delvis på samhällsförändringar såsom kommunala förbud mot fordonstvätt på den egna uppfarten samt på den allmänna tillväxten inom servicenäringen.

KONKURRENTER

Bolagets primära konkurrenter är distributörer och leverantörer av kemtekniska produkter på den svenska och nordiska marknaden, framförallt rengöring avsedda för hem och industri. Sammanlagt finns det hundratals bolag i Sverige som har någon form av kemteknisk verksamhet. Flertalet av dessa är dock väldigt små och anses inte vara konkurrenter till Clemondos verksamhet. I tabellen återges, utifrån Bolagets uppfattning, en sammanställning av Clemondos främsta konkurrenter som är aktiva på den svenska och nordiska marknaden.

MILJÖREGLER

Marknaden för kemtekniska produkter karakteriseras av miljömedvetna kunder som ställer hårda krav på marknadsaktörer samtidigt som utvecklingen går mot hårdare regelverk såsom REACH och CLP. Dessa regelverk har medfört ett tuffare företagsklimat där framförallt mindre aktörer haft svårt att konkurrera då regelverken kostar tid och pengar i form av administration och dokumentation för varje enskild produkt.

REACH

REACH (förordning (EG) nr 1907/2006) är en kemikalielagstiftning som ersatte stora delar av de kemikalie regler som gällde före den första juni 2007 i EU och Sverige. REACH står för Registration, Evaluation, Authorization and Restriction of Chemicals. Syftet med REACH är att förbättra skyddet av människors hälsa och miljön genom att bättre och tidigare identifiera kemikaliers inneboende egenskaper. Som en konsekvens av detta skall företag verksamma på den kemtekniska marknaden och som använder vissa farliga ämnen, beredningar och varor, vidta åtgärder för att skydda sitt utbud och sin användning av dessa. REACH grundas på principen att det är tillverkare, importörer och nedstömsanvändare som bär ansvaret för att de ämnen som tillverkas, släpps ut på marknaden och används, inte orsakar skadliga effekter på hälsan och miljön.

Företag som tillverkar och importerar ämnen på egen hand eller som en del i beredningar eller i vissa fall till och med varor, inom EU och ESS, måste registrera dessa ämnen hos europeiska kemikaliemyndigheten (ECHA), om de inte är undantagna från REACH. Om ett ämne inte har registrerats i förväg eller i enlighet med de fördefinierade tidsfristerna, är produktionen eller importen inte tillåten.

Konkurrenssituation på den nordiska marknaden

Konkurrent	Tjänst	Omsättning för respektive svenska bolag 2016, MSEK*
CCS	Hygien	758
Johnson Diversey	Hygien och lokalvård	378
Ecolab	Hygien och lokalvård	251
Rekal	Hygien och lokalvård, EMV	149
Gojo	Hygien	5
Nilfisk	Lokalvård	352
PLS	Lokalvård/EMV	75
Cleano	EMV	101
Würth	Fordonsvård	731
Hagmans Nordic	Fordonsvård	268
Swed Handling	Fordonsvård	231
Arom-dekor	Fordonsvård	136
Smartab	Fordonsvård	109
Istobal	Fordonsvård	38
Washtec	Fordonsvård	15

* information avseende omsättning för respektive bolag är inhämtad från databasen allabolag.se

CLP

CLP (förordning (EG) nr 1272/2008) trädde i kraft den 20 januari 2009. CLP (Classification, Labelling and Packaging of Substances and Mixtures) infördes i syfte att harmonisera det globala systemet för klassificering och märkning av kemikalier.

CLP-förordningen gäller aktörer som tillverkar, importerar, använder eller distribuerar kemiska ämnen eller blandningar. Varje aktör måste i enlighet med CLP-förordningen klassificera, märka och förpacka alla ämnen eller blandningar innan produkten släpps ut på EU:s marknad, oavsett hur stor vikt det rör sig om per år. Att släppa ut ett ämne eller en blandning på marknaden innebär att det görs fysiskt tillgängliga för tredje part, antingen mot betalning eller kostnadsfritt.

Bolaget och dess konkurrenter är i egenskap av tillverkare enligt CLP skyldiga att klassificera ämnen som omfattas av registrerings- eller anmälningsplikt i enlighet med artikel 7 och 9 i REACH-förordningen. Clemondo uppfyller dessa krav.



Verksamhetsöversikt

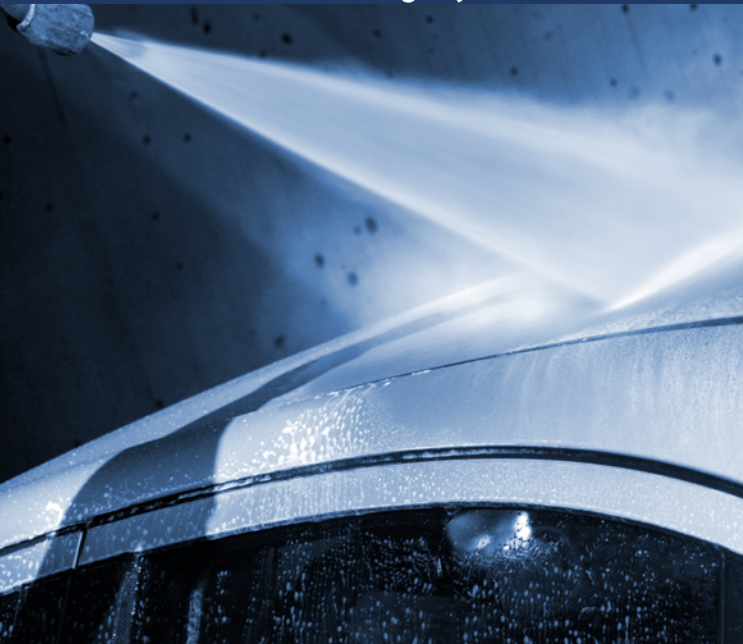
KORT OM BOLAGET

Clemondo Group AB (publ) är en nordiskt verksam kemteknisk koncern med säte i Helsingborg. Koncernen utvecklar, producerar och marknadsför rengörings- och underhållsprodukter för proffs under egna varumärken och under kundernas egna varumärken. Bolaget säljer och levererar produkter till kunder verksamma inom fordons-, tillverkande-, livsmedelsindustrin och hälsosektorn.

AFFÄRSIDE OCH VISION

Clemondos affärsidé är att vara kundens naturliga samarbetspartner för effektiva helhetslösningar inom formulerad kemi. Visionen – att aktivt bidra till en hållbar värld genom att vara en ledande aktör inom Trygg Kemi – förpliktigar till att vara ett ansvarsfullt företag. Clemondo ska därför erbjuda hållbara lösningar inom alla produktkategorier, kontinuerligt arbeta för att ersätta oönskade ämnen och ingredienser mot bättre ur ett hållbarhetsperspektiv, samt att hålla en hög kompetens kring regelefterlevnad.

Fordonsvård – Lahega by Clemondo



Effektiva helhetslösningar för optimal fordonsvård

Lahega är Clemondos varumärke för helhetslösningar, applikationer och utbildningar inom segmentet fordonsvård. Varumärket har funnits på marknaden i 60 år och är välkänt inom branschen för sina högkvalitativa produkter och innovativa lösningar.

STRATEGI

En bärande del av strategin är att Clemondo strävar efter en marknadsledande position inom utvalda marknadssegment. Att arbeta varumärkesstyrkt och underlätta för kunderna att göra affärer med Clemondo är viktiga delar av strategin, liksom att offensivt bearbeta prioriterade segment. Clemondos strategi är att växa organiskt genom ökade marknadsandelar och geografisk breddning. Därtill avser Bolaget även att växa genom strategiska förvärv, en trend som syns tydligt på den fragmentera marknaden för formulerad kemi.

Clemondo har sedan sammanslagningen mellan Lahega Kemi och North Chemical fokuserat på att optimera verksamhetens processer genom att rationalisera det mycket omfattande sortimentet bestående av flera tusen artiklar. Detta har resulterat i att samtliga marknads- och försäljningsinsatser fokuseras på tre starka egna varumärken; Lahega för fordonsvård, Strovels för industri och Liv för hygien och lokalvård. Inom Private Label & Logistik säljs produkter under kundernas egna varumärken. Bolaget strävar kontinuerligt efter lönsamhetsförbättringar och Bolaget har operativa mål som syftar till förbättring av såväl rörelsemarginal som omsättningstillväxt. Därutöver har Bolaget introducerat ett hållbarhetsmål, där andelen miljömärkta produkter ska öka med fem procentenheter årligen till dess att en realistisk nivå är uppnådd.

Bolaget har en egen kundorienterad forsknings- och utvecklingsavdelning med nära kontakt med allt ifrån maskintillverkare, råvaruleverantörer, myndigheter och andra forskare. Allt för att utveckla produkter som kan motsvara kundernas högt ställda krav och önskemål.

Bolaget har ett miljötänkande som genomsyrar hela verksamheten, något som är värdeskapande både för kunden och Bolaget. Clemondo besitter kunskap och lång erfarenhet att tillsammans med kunderna utveckla produkter och genomföra olika miljömärkningar som t.ex. Svanen och Bra Miljöval.

Åtgärdsprogrammet

Under inledningen av 2018 gjorde styrelsen en grundlig översyn av verksamheten vilket ledde till att ett åtgärdsprogram initierades i maj 2018. Primärt innefattar åtgärdsprogrammet att omstrukturera organisationen genom att produktionen i Rörvik stängs och flyttas till Helsingborg. Detta syftar till att öka effektiviteten i produktionen, dels genom minskad komplexitet och dels genom att koncentrera produktionen. Därutöver avser Bolaget att i större utsträckning outsourca aktiviteter som bättre kan skötas av externa aktörer för att ett ökat fokus på kärnområden. Sammantaget beräknas åtgärdsprogrammet medföra engångskostnader om cirka 16 MSEK samt investeringskostnader om cirka 3 MSEK. Därefter, från 2019, beräknas åtgärderna ge betydande besparingar på cirka 12 MSEK årligen som beräknas slå igenom fullt ut under 2019.

ORGANISATION

Clemondo har 99 anställda fördelade på anläggningarna i Rörvik och Helsingborg. Ledningen består sedan januari 2018 av sex personer; VD, CFO, affärsområdeschefer för Brands, affärsområdeschef Private Label & Logistik, inköpschef samt fabrikschef. De båda affärsområdescheferna har försäljningsansvar för utvecklingen inom Brands respektive Private Label & Logistik.

MÅLSÄTTNINGAR

I mars 2018 antog Bolaget uppdaterade målsättningar. Det åtgärdsprogram som initieras i samband företrädesemissionen är tänkt att möjliggöra att Bolaget når antagna målsättningar.

Finansiell målsättning

- Årlig tillväxt om minst 10 procent, varav hälften organiskt.
- EBITDA om minst 10 procent över en konjunkturcykel.
- Soliditet överstigande 30 procent.

Hållbarhetsmål

- Andel miljömärkta produkter ska öka med 5 procentenheter årligen tills dess en realistisk nivå är uppnådd.

HISTORIK

År	Händelse
2009 - 2012	<ul style="list-style-type: none">• North Cemical bildas och förvärvar Aktiv Kemi i Småland AB.• Dotterbolaget Los Tres Caballeros AB förvärvar A Clean Partner International AB och Maritech Marine Technologies Trading AB.
2013 - 2015	<ul style="list-style-type: none">• Stig Norberg tillträder som VD och Bolaget listas på Nasdaq First North under 2013.• En ny operativ struktur införs med ökat fokus på affärsområden.• Ekonomifunktioner i koncernen centraliseras till Rörvik.• Stig Norberg avgår som VD.
2016	<ul style="list-style-type: none">• Produktionen centraliseras till Rörvik.• Anders Svensson utses till ny VD för North Chemical. Efterträds senare under året av nuvarande VD Erik Hantoft.• Årsstämman beslutar om att genomföra förvärvet av Lahega Kemi.
2017	<ul style="list-style-type: none">• Under 2017 ändrades namnet på det sammanslagna Bolaget till Clemondo Group AB.
2018	<ul style="list-style-type: none">• En grundlig översyn genomförs av verksamheten och åtgärdsprogram startas. Initialt innebär detta stora besparingar inom personalkostnader men samtidigt läggs resurser på marknadsföring och sälj.

Industrirenöring – Strovels by Clemondo

Enkla, smarta och effektiva lösningar inom industrirenöring

Strovels är Clemondos varumärke för rengöringsprodukter och processhjälpmiddel avsett för tillverknings-, underhålls- och livsmedelsindustrin. Strovels har utvecklats till ett mycket starkt och välkänt varumärke i sitt segment sedan det lanserades 1974. Förutom kvalitativa och processoptimerande rengöringsprodukter med en tydlig miljöprofil erbjuder Clemondo support och avlastning för kunderna.



Hudvård och lokalvård – Liv by Clemondo

Koncept inom desinfektion, hudvård och lokalvård

Varumärket Liv har funnits sedan 1999 och är idag mycket starkt inom sitt segment. Liv-produkterna inom hygien och desinficering är en av de marknadsledande inom offentlig sektor och Clemondo levererar idag till cirka 85 procent av Sveriges landsting. Kunder erbjuds även support, dokumentation och utbildning i hur produkterna ska användas på bästa sätt.

AFFÄRSOMRÅDEN

Clemondos verksamhet bedrivs inom två övergripande affärsområden; "Brands" och "Private Label & Logistik".

Affärsområdet Brands, marknadsför och tillverkar egna kemtekniska rengöringsprodukter vid Bolagets produktionsanläggningar i Helsingborg och Rörvik. Affärsområdets produkter säljs i huvudsak under tre egna varumärken; Lahega för fordon, Strovvels för industri och Liv för hygien och lokalvård.

Affärsområdet Private Label & Logistik utvecklar, tillverkar och distribuerar kemtekniska rengöringsprodukter genom kundernas egna märkesvaror. Konceptet - "Your brand by Clemondo™", inkluderar alla processteg från idé till färdig produkt. Genom Bolagets samlade kompetens inom marknad, utveckling och produktion av kemtekniska produkter kan en helhetslösning erbjudas. Nedan följer en närmare beskrivning om de affärsområden som Bolaget verkar inom.

Varumärken

Lahega

Varumärket Lahega erbjuder helhetslösningar inom fordonsvård för såväl professionella användare som konsumenter. Varumärket har funnits på marknaden i 60 år och är välkänt inom branschen för sina kvalitativa produkter och innovativa lösningar. Under varumärket Lahega erbjuds professionella produkter, tjänster och utbildningar för yttre och inre fordonsvård. Detta omfattar bland annat yttre och inre rekond av fordon, lackkonservering, högeffektiv fordonstvätt av person- och lastbilar, transport- och entreprenadfordon samt tåg.

Inom produktsortimentet för fordonsvård består tvättprodukterna till 70 procent av miljöbedömda produkter (Bra Miljöval, Kemikaliesvepet och Svanen). Sortimentet kombineras med noga utvald utrustning för att underlätta en korrekt dosering. Därutöver erbjuder Clemondo även utbildningar i hur Lahega-produkterna används på ett hållbart och tryggt sätt för att uppnå optimalt resultat. Andra tjänster som erbjuds är bland annat service för oljeavskiljare i samarbete med återvinningsföretaget Suez, översyn av arbetsmetoder för att optimera flödet och kvaliteten, stöd i dialogen med kommunen samt konsultationer när det gäller regelverk, tillstånd och lagstiftning för exempelvis kemi, farligt gods och miljö.

Lahegas kunder utgörs av allt ifrån stora lastbilsvättar och bilåterförsäljare till biltvättar och rekonditioneringsföretag. En mindre produktserie finns även för konsumentmarknaden under namnet Autorange, vilket framför allt säljs via bilåterförsäljare och bildelshandeln. En av Lahegas största kunder är Volvo Cars. Lahega tillhandahåller ett komplett sortiment av produkter och tjänster inom bilvård och bilvårdsprodukter till Volvo-återförsäljare i Sverige. Lahega levererar enskilda produkter såsom fordonskem, avfettnings- och tvättprodukter, men även Volvo Original Lackskydd tillverkas av Clemondo. För bilvård riktad mot konsumenter säljer Volvohandlarna Autorange.

Strovvels

Strovvels är det övergripande varumärket som erbjuder rengöringsprodukter och processhjälpmiddel för tillverknings-, underhålls- och livsmedelsindustrin. Strovvels har utvecklats till ett välkänt varumärke inom sitt segment sedan lanseringen 1974. I Strovvels koncept ingår utbildning och support till kunderna, för att kunna erbjuda helhetslösningar som underlättar anpassning till ökade hygienkrav.

För kunderna inom industri är kem ofta förknippat med administration, samtidigt som rengöring är en mycket viktig faktor för en optimerad process och en sund verksamhet, inom både livsmedels- och industrisektorn. För att avlasta kunderna, lanserade Strovvels under 2017, tre nya produktserier. En serie för generell industrirengöring, en riktad mot livsmedelsbrans-

chen och en mot tyngre tillverkningsindustri. Den nya produktserien utgör ett komplett rengöringsprogram baserat på Clemondos samlade erfarenhet från branschen, där fokus primärt ligger på renhållning av maskiner och anläggningar.

Det nya livsmedelssortimentet är ett led i Clemondos ambition att under varumärket Strovels erbjuda helhetslösningar som underlättar anpassningen till ökade hygienkrav i en bransch som befinner sig i tillväxt. Produktserien för industrirengöring avser företrädesvis att hjälpa tung tillverkningsindustri att optimera produktvalen, öka korrosionsskyddet eller minska skumningen, vilket både effektiviserar städningen, minskar bortfallet och optimerar produktionsflödet.

I konceptet för varumärket Strovels ingår även en tjänst som hjälper kunderna att upprätthålla en uppdaterad kemikalieförteckning baserat på inköpen, vilket sparar tid vid bl.a. miljörapport och miljörevision. Vidare ingår tjänster såsom att välja de mest effektiva produkterna, öka livslängden på maskiner och utrustning eller korta torktider, vilket i förlängningen minskar kostnaderna och ökar produktionstakten.

Liv

Varumärket Liv erbjuder produkter inom desinficering, hudvård och rengöring, samt produkter för lokalvård. Liv är en av de marknadsledande aktörerna inom offentlig sektor. Majoriteten av Sveriges landsting använder produkter från Livs sortiment. I erbjudandet mot kunden ingår support, utförlig dokumentation samt utbildning i hur produkterna ska användas.

Grunden i Liv-erbjudandet är, förutom produkter av hög kvalitet och stark miljöprofil, kompetens och erfarenhet kring hygien samt utbildningar. Livs omfattande kunnande inom segmentets utmaningar och formulerad kemi har visat sig öppna dörrar och skapa möjligheter även hos större aktörer. Även de som använder Livs produkter kan dra nytta av den stora kompetens inom städkem som finns inom Clemondo. Kunderna erbjuds support där de snabbt får svar om det skulle uppstå några problem vid användandet. På så sätt kan Bolaget även säkerställa kvaliteten och kundnöjdheten.

Private Label & Logistik

Private Label & Logistik utvecklar, tillverkar och distribuerar kemtekniska rengöringsprodukter genom kundernas egna märkesvaror (hädanefter "EMV"). Idag producerar Private Label & Logistik cirka 400 EMV åt olika kunder och finns representerat i en stor del av svensk handel. Kunderna omfattar produkter inom bland annat bilvård, hud- och kroppsvård, lokal- och fastighetsvård, båtvård och olika skräddarsydda lösningar.

Affärsområdet Logistik erbjuder skräddarsydda logistiklösningar, där drygt 150 produkter matchas med kundens etikett och distribueras direkt till konsumenter och företag. Inom Logistik pågår en renodling av sortimentet för att på sikt bygga ett tydligare erbjudande med högre lönsamhet. Inom affärsområdet pågår ett projekt för att nylansera befintlig lager- och logistiklösning, där ett antal nya produkter har lanserats tillsammans med ett strukturerat införsäljningsarbete. Fördjupade samarbeten har påbörjats med ett antal befintliga kunder, vilket förväntas generera ökade volymer redan under innevarande år.



Private Label & Logistik fyller varumärken med kvalitet, hållbarhet och konkurrenskraft

Inom Private Label & Logistik utvecklar, tillverkar och distribuerar Clemondo kemtekniska rengöringsprodukter på uppdrag av Bolagets kunder, som sedan säljer dem under sitt eget varumärke, så kallade Egna Märkesvaror, EMV.

AFFÄRSMODELL

Produktion

All Clemondos produktion efter omstruktureringen kommer att ske i fabriken i Helsingborg, idag en av Europas mest moderna kemtekniska fabriker med ett produktionstillstånd på 30 miljoner liter per år. Nuvarande produktion uppgår till 15 miljoner liter per år. Produktionsanläggningen utnyttjar idag stordriftsfördelar men givet ytterligare kapacitet kan produktionsvolymen öka innan full potential är nådd.

Som tillståndspliktig kemikalietillverkare arbetar Clemondo aktivt med hållbarhet och miljöarbete i alla led, från framtagning av nya produkter, till produktion och slutligen avfall. Bolagets produkter vidareutvecklas löpande enligt substitutionsprincipen vilket innebär att miljöfarliga produkter och ämnen byts ut mot mer miljövänliga alternativ, för att såväl råvara som slutprodukt ska minska belastningen på såväl arbetsmiljö som yttre miljö. Kvalitetsnivån i produktionen är hög då tillverkning sker till såväl sjukvård som globala aktörer inom fordonbranschen och detaljhandeln.

Insatsvaror till Bolagets produkter uppfyller gällande lagar, EU-direktiv och EU-förordningar. Bolaget är certifierat enligt ISO 9001, ISO 140001 samt OHSAS 18001. Flera produkter inom sortimentet är märkta med Svanen, Kemikaliesvepet eller Falken.

Försäljning

Clemondo säljer mot grossister, återförsäljare och användare. Parallellt med marknadsföring mot dessa aktörer bearbetas

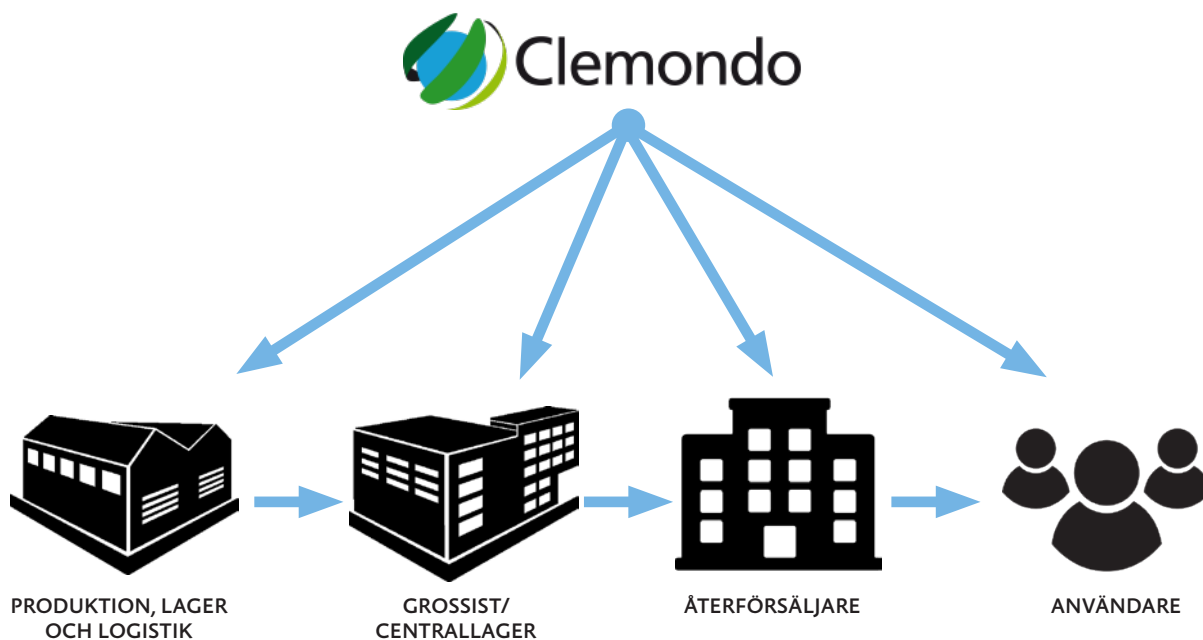
även användarna för att skapa en push-pull effekt, där man drar slutkund in mot produkter och trycker ut produkterna mot grossister och återförsäljare.

Idag återfinns Bolagets viktigaste kunder inom industrin, detaljhandeln, återförsäljarleden och dagligvaruhandeln. Försäljningsarbetet delas upp i två bredare områden; Brands och Private Label & Logistik.

Clemondo har under 2018 förändrat försäljningsstrategin avseende samarbetet mellan avdelningarna Brands och Private Label & Logistik. Bolagets säljare har tidigare endast haft ett försäljningsansvar för sitt respektive varumärke och således anser styrelsen att Bolaget gått miste om merförsäljning. Det tvärfunktionella samarbetet bygger på att Bolaget ska uppnå maximal kundpenetration genom att säljaren på Clemondo, oavsett om man arbetar inom Brands eller Private Label & Logistik, har totalt kundansvar och ska arbeta för att sälja samtliga varuslag. Syftet med detta är att Bolaget anser att det finns en stor potential att sälja EMV utan att påverka försäljningen av Brands produkter. Vidare finns det inom Private Label & Logistik, kunder som uttryckt en efterfrågan om att i framtiden även sälja produkter där kunden får använda ("By Clemondo") tillsammans med sitt EMV.

Genom det tvärfunktionella samarbetet mellan försäljningsfunktionerna anser Bolaget att det finns en stor försäljningspotential som Clemondo hittills inte haft resurser att bearbeta.

Affärsmodell Clemondo



Illustrationer: "Designed by Freepik" och "FLATICON"

Brands

Inom Brands ingår varumärkena Lahega inom fordonsvård, Liv inom hygien och lokalvård samt Strovells inom industrirengöring. Under 2017 uppgick den totala försäljningen inom Brands till 218 MSEK, 73 procent av den totala omsättningen. Försäljningsorganisationen inom Brands består av en affärsområdeschef och ytterligare 17 key account managers och säljare. Framgent kommer ytterligare resurser satsas på Brands där Bolaget förväntas anställa ytterligare 2 personer.

Private Label & Logistik

Private label riktar sig mot samtliga affärsområden. Under 2017 uppgick den totala försäljningen inom Private Label & Logistik till 81,5 MSEK, 27 procent av den totala omsättningen. Försäljningsorganisationen inom Private Label & Logistik består av en affärsområdeschef och en key account manager.

FORSKNING OCH UTVECKLING

Clemondo har branschledande F&U kunskap inom rengöring och kemiteknisk utveckling med fokus på kundernas behov och hur de mest miljövänliga produkterna på marknaden kan skapas. Genom ett välutrustat utvecklingslaboratorie och inte minst genom personalens kompetens samt erfarenhet finns goda förutsättningar att bedriva ett aktivt utvecklingsarbete tillsammans med våra kunder. Forskning och utveckling har även en nyckelroll i Bolagets arbete med att rationalisera produktsortimentet, effektivisera tillverkningsprocesserna och öka säkerheten.



Finansiell information i urval

Nedanstående finansiell information i sammandrag avseende räkenskapsåren 2017 och 2016 är Bolagets reviderade koncernräkenskaper, vilka har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen (1995:1554) och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning, (K3), för samtliga år. Delårsrapporten för perioden 1 januari - 31 mars 2018, samt därtill jämförande finansiella information för motsvarande period föregående år har inte granskats av Bolagets revisor. Prospektet innehåller därutöver vissa nyckeltal som inte beräknas enligt K3 och i tabellen över Bolagets nyckeltal framgår vilka nyckeltal som är reviderade respektive ej reviderade av Bolagets revisor. Det är Clemonds uppfattning att dessa nyckeltal i stor utsträckning används av vissa investerare, värdepappersanalytiker och andra intressenter som kompletterande mått på resultatutveckling och finansiell ställning. De nyckeltal som inte beräknas enligt K3 är inte nödvändigtvis jämförbara med liknande mått som presenteras av andra bolag och har vissa begränsningar som analysverktyg. De bör därför inte betraktas separat från, eller som ett substitut för, Clemonds finansiella information som upprättats enligt K3. Nedanstående sammandrag av Bolagets räkenskaper bör läsas tillsammans med Clemonds reviderade koncernräkenskaper med tillhörande noter för räkenskapsåren 2017 och 2016 samt den oreviderade informationen i Bolagets delårsrapport för perioden 1 januari - 31 mars 2018, vilka införlivats i detta Prospekt genom hänvisning. Utöver vad som angivits ovan avseende historisk finansiell information som införlivats via hänvisning har inget information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

Resultaträkning i sammandrag för koncernen

(belopp i KSEK)	1 jan 2018 - 31 mar 2018	1 jan 2017 - 31 mar 2017	1 jan 2017 - 31 dec 2017	1 jan 2016 - 31 dec 2016
	(3 månader) ej reviderad	(3 månader) ej reviderad	(12 månader) reviderad	(12 månader) reviderad
Rörelsens intäkter	73 868	94 978	300 897	235 093
Kostnad sålda varor	-40 975	-52 123	-161 038	-129 735
Bruttoresultat	32 892	42 855	139 859	105 358
Personalkostnader	-19 229	-19 675	-73 806	-62 929
Övriga rörelsekostnader	-12 494	-12 791	-48 001	-67 495
EBITDA	1 169	10 388	18 051	-25 066
Av- och nedskrivningar	-4 471	-4 330	-17 497	-13 358
Rörelseresultat	-3 302	6 059	555	-38 424
Finansnetto	-1 438	-1 310	-5 213	-4 502
Resultat efter finansiella poster	-4 739	4 748	-4 658	-42 926
Skatt på årets resultat	404	-1 732	-3 408	7 252
Årets resultat	-4 336	3 017	-8 066	-35 674
<i>Härledning av EBITDA</i>				
Rörelseresultat	-3 302	6 059	555	-38 424
Av- och nedskrivningar	4 471	4 330	17 497	13 358
EBITDA	1 169	10 388	18 051	-25 066
<i>Härledning av Bruttomarginal</i>				
Bruttoresultat	32 892	42 855	139 859	105 358
/ Rörelsens intäkter	73 868	94 978	300 897	235 093
Bruttomarginal	44,5%	45,1%	46,5%	44,8%

Balansräkning i sammandrag för koncernen

	kvartal	kvartal	helår	helår
	2018-03-31	2017-03-31	2017-12-31	2016-12-31
(belopp i KSEK)	<i>ej reviderad</i>	<i>ej reviderad</i>	<i>reviderad</i>	<i>reviderad</i>
<i>Tillgångar</i>				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	84 637	96 848	87 544	99 844
Materiella anläggningstillgångar	20 638	19 426	21 092	19 836
Finansiella anläggningstillgångar	3 022	1 751	3 092	3 483
Summa anläggningstillgångar	108 297	118 026	111 728	123 164
Omsättningstillgångar				
Varulager	42 117	38 074	40 421	40 624
Övriga omsättningstillgångar	46 939	53 806	43 872	52 040
Kassa och bank	4	3 118	220	36
Summa omsättningstillgångar	89 060	94 997	84 513	92 700
Summa tillgångar	197 357	213 023	196 241	215 864
<i>Eget kapital och skulder</i>				
Eget kapital	21 889	37 229	26 226	33 361
Avsättningar	17 626	16 113	18 335	16 460
Skulder				
Långfristiga skulder	49 298	57 718	51 332	60 334
Kortfristiga skulder	108 544	101 963	100 348	105 709
Summa skulder	175 468	175 794	151 680	182 502
Summa eget kapital och skulder	197 357	213 023	196 241	215 864

Kassaflödesanalys i sammandrag för koncernen

(belopp i KSEK)	1 jan 2018 - 31 mar 2018	1 jan 2017 - 31 mar 2017	1 jan 2017 - 31 dec 2017	1 jan 2016 - 31 dec 2016
	(3 månader)	(3 månader)	(12 månader)	(12 månader)
	ej reviderad	ej reviderad	reviderad	reviderad
Rörelseresultat	-3 302	6 059	555	-38 424
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet	4 260	3 986	16 517	28 800
Erhållen ränta	9	7	900	304
Erlagd ränta	-1 447	-1 317	-6 113	-4 806
Betald skatt	-258	-1 089	-722	-2 699
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-738	7 645	11 137	-16 825
Ökning/minskning varulager	-1 696	2 550	203	-880
Ökning/minskning rörelsefordringar	-2 837	-677	8 890	3 251
Ökning/minskning rörelseskulder	5 615	-486	-5 421	6 664
Kassaflöde från den löpande verksamheten	345	9 032	14 809	-7 790
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	-299	-212	-460	-
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-114	-136	-638	-293
Försäljning av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	270
Förändring långfristiga fordringar	-	-	-	-
Investering av dotterbolag	-	-	-	-95 396
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-413	-348	-1 098	-95 419
Nyemission / teckningsoptioner	-	851	931	71 458
Upptagna lån	-	-	-	52 850
Amortering av lån	-2 731	-3 192	-14 368	-15 162
Ökning/minskning av räntebärande skulder	2 582	-3 260	-89	-7 622
Utbetald utdelning	-	-	-	-
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-149	-5 601	-13 526	101 524
Periodens kassaflöde	-216	3 083	185	-1 685
Likvida medel vid periodens början	220	36	36	1 721
Likvida medel vid periodens slut	4	3 118	221	36

Nyckeltal i sammandrag för koncernen

(belopp i KSEK)	1 jan 2018 - 31 mar 2018	1 jan 2017 - 31 mar 2017	1 jan 2017 - 31 dec 2017	1 jan 2016 - 31 dec 2016
	(3 månader) ej reviderad	(3 månader) ej reviderad	(12 månader) reviderad	(12 månader) reviderad
Rörelsens intäkter	73 868	94 978	300 897	235 093
Resultat före avskrivningar (EBITDA)	1 169	10 388	18 051	-25 066
Rörelseresultat (EBIT)	-3 302	6 059	555	-38 424
Soliditet, %	11,1	17,5	13,4	15,5
Kassalikviditet, %	43	56	44	49
Resultat per aktie, före utspädning, kr	-0,08	0,06	-0,16	-1,16
Antalet anställda vid periodens utgång	99	101	99	109
Genomsnittligt antal utestående aktier, tusental	51 023	51 023	51 023	30 675
Genomsnittligt antal utestående aktier efter utspädning, tusental	53 523	53 523	53 523	30 675

Nyckeltalsdefinitioner

EBITDA	Resultat före avskrivningar.
Bruttomarginal	Bruttoresultat i förhållande till omsättningen.
Soliditet	Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt) i förhållande till balansomslutningen.
Avkastning på totalt kapital	Resultat före avdrag för räntekostnader i förhållande till balansomslutningen.
Avkastning på eget kapital	Resultat efter finansiella poster i förhållande till eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatt).
Kassalikviditet	Omsättningstillgångar exklusive lager i förhållande till kortfristiga skulder.
Resultat per aktie	Resultat efter skatt i förhållande till genomsnittligt antal aktier.

Motivering till användning av vissa alternativa nyckeltal

(ESMA, European Securities and Markets Authority, riktlinjer angående alternativa nyckeltal)

EBITDA	Nyckeltalet speglar verksamhetens rörelseresultat rensat för avskrivningar. Koncernen har omfattande avskrivningar av goodwill. Avskrivningarna kommer därför att utgöra betydande poster i koncernens redovisning och ett nyckeltal rensat för avskrivningar bedöms därför tillföra viktig information om verksamhetens utveckling.
Bruttomarginal	Bruttomarginal är ett viktigt mått på bolagets förmåga att göra vinst på sin försäljning. I många branscher finns branschnyckeltal som kan sägas utgöra en "normal" bruttomarginal. En avvikelse från denna "normala" bruttomarginal kan då vara en signal om hur bolaget lyckas jämfört med sina konkurrenter. En förändrad bruttomarginal mellan åren kan även ge information om bolaget lyckas upprätthålla samma marginal eller om bolagets produkter är utsatta för prispress.
Soliditet	Soliditeten visar ett bolags egna kapital i förhållande till totalt kapital i bolaget. En låg soliditet tyder på hög skuldsättning och en hög soliditet på motsatsen, en låg skuldsättning och hög andel finansiering genom eget kapital. Nyckeltalet ger därför viktig information om bolagets möjligheter att framgent kunna öka sin beläning för att därigenom t.ex. finansiera ökade investeringar och i förlängningen därigenom öka sina intäkter. En minskning av soliditeten utan samtidig ökning av intäkterna kan då även sägas utgöra en varningssignal om att bolaget genom förluster minskar sitt egna kapital. Dessutom är förbättring av soliditeten ett av Bolagets långsiktiga finansiella mål.
Kassalikviditet	Detta nyckeltal anger företagens betalningsförmåga på kort sikt. Om kassalikviditeten är 100 procent eller mer kan de kortfristiga skulderna betalas omedelbart, under förutsättning att omsättningstillgångarna kan omsättas direkt. Är kassalikviditeten lägre än 100 procent och eventuella varulager eller pågående arbeten inte kan omsättas omgående, kan företaget behöva göra sig av med långfristiga tillgångar eller ta lån för att kunna betala sina kortfristiga skulder.

Kommentarer till den finansiella utvecklingen

JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSPERIODEN 1 JANUARI - 31 MARS 2018 OCH 1 JANUARI - 31 MARS 2017

Omsättning

Försäljningen under första kvartalet uppgick till 73,9 (95,0) MSEK, en minskning med 21,1 MSEK jämfört med samma period 2017. Minskningen beror framförallt på en ökad konkurrens och prispress inom private label och hygiensegmenten. Det ovanligt kalla vädret i februari och mars påverkade också försäljningen inom Fordon negativt.

Bruttovinst

Bruttomarginalen för koncernen uppgick till 44,5 procent, vilket är en minskning med 0,6 procentenheter jämfört med första kvartalet föregående år och en minskning med 1,2 procentenheter jämfört med förra kvartalet. Högre inköspriser för vissa råvaror och en försvagning av den svenska kronan har påverkat marginalerna negativt.

Kostnader och avskrivningar

Koncernens kostnader under första kvartalet minskade med 0,7 MSEK jämfört med samma period 2017, vilket motsvarar 2,3 procent. Minskningen beror på att integrationskostnader för Lahega-förvärvet uppgående till 0,7 MSEK belastade resultatet förra året. Avskrivningarna under första kvartalet 2018 uppgick till 4,5 MSEK vilket är i nivå med samma period 2017.

Resultat

EBITDA-resultatet uppgick till 1,2 (10,4) MSEK och rörelseresultatet uppgick till -3,3 (6,1) MSEK. Minskningen av resultatet beror framför allt på den lägre försäljningen jämfört med föregående år. Resultatet efter skatt uppgick till -4,3 (3,0) MSEK.

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 0,3 (9,0) MSEK. Minskningen från föregående år beror främst på det lägre rörelseresultatet.

Finansnetto och skatter

Finansnettot uppgick till -1,4 (-1,3) MSEK. Skatt på periodens resultat uppgick till 0,4 (-1,7) MSEK. Uppskjuten skatt har beräknats på skattemässiga underskott och redovisas som en skattefordran.

Investeringar

Koncernens investeringar för första kvartalet 2018 uppgick till 0,4 MSEK (0,3) varav 0,3 (0,2) avsåg investeringar i immateriella tillgångar och 0,1 (0,1) avsåg investeringar i materiella tillgångar.

Tillgängliga krediter

LMK Forward AB har ställt en kreditram till Bolagets förfo-gande, som uppgick till 50,0 (38,0) MSEK per 31 mars 2018. Utnyttjat belopp av kreditramen uppgick per den 31 mars 2018 till 17,5 (17,5) MSEK. Bolaget har utöver kreditramen även en checkräkningskredit som uppgick till 50,0 (50,0) MSEK per den 31 mars 2018. Utnyttjat belopp uppgick per den 31 mars 2018 till 41,0 (35,4) MSEK.

JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSPERIODEN 1 JANUARI - 31 DECEMBER 2017 OCH 1 JANUARI - 31 DECEMBER 2016

Omsättning

Försäljningen under 2017 uppgick till 300,9 (235,1) MSEK, en ökning med 65,8 MSEK jämfört med 2016. Ökningen beror på Lahega-förvärvet i juni 2016.

Bruttovinst

Bruttomarginalen för koncernen uppgick till 46,5 procent, vilket är en ökning med 1,7 procentenheter jämfört med föregående år. Ökningen är hänförlig till högre marginaler inom Lahega Kemi som påverkade bruttomarginalen från och med juni 2016. Högre inköspriser för vissa råvaror och en försvagning av den svenska kronan har dock påverkat marginalerna negativt under 2017.

Kostnader och avskrivningar

Koncernens kostnader under 2017 minskade med 8,6 MSEK jämfört med 2016, vilket motsvarar 6,6 procent. Minskningen beror på att integrationskostnader för Lahega-förvärvet belastade resultatet förra året. Avskrivningarna under 2017 uppgick till 17,5 MSEK, vilket är en ökning med 4,1 MSEK, vilket beror på ökade goodwill-avskrivningar.

Resultat

EBITDA-resultatet uppgick till 18,1 (-25,1) MSEK och rörelse-resultatet uppgick till 0,6 (-38,4) MSEK. Det förbättrade resultatet beror till stor del på Lahega-förvärvet i juni 2016. Resultatet efter skatt uppgick till -8,1 (-35,7) MSEK.

Kassaflöde

Koncernens kassaflöde från den löpande verksamheten uppgick till 11,1 (-16,8) MSEK. Ökningen från föregående år beror främst på det förbättrade rörelseresultatet.

Finansnetto och skatter

Finansnettot uppgick till -5,2 (4,5) MSEK. Skatt på periodens resultat uppgick till -3,4 (7,3) MSEK. Uppskjuten skatt har beräknats på skattemässiga underskott och redovisas som en skattefordran.

Investeringar

Koncernens investeringar för 2017 uppgick till 1,1 MSEK (95,4) varav 0,5 (0,0) avsåg investeringar i immateriella tillgångar och 0,6 (0,3) avsåg investeringar i materiella tillgångar. Den största delen av investeringarna under 2016 avsåg förvärvet av Lahega Kemi 2016 vilket belastade investeringsverksamheten med 95,4 MSEK.

Tillgängliga krediter

Kreditramen från LMK Forward AB uppgick till 50,0 (38,0) MSEK per 31 december 2017. Utnyttjat belopp av kreditramen uppgick per den 31 december 2017 till 17,5 (17,5) MSEK. Den 31 december 2017 uppgick checkräkningskrediterna till 50,0 (50,0) MSEK vilken var utnyttjad till 38,3 (38,6) MSEK per den 31 december 2017.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Materiella anläggningstillgångar består huvudsakligen av maskiner i produktionen.

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Immateriella tillgångar består huvudsakligen av goodwill efter förvärvet av Lahega Kemi.

PÅGÅENDE, BESLUTADE OCH FRAMTIDA INVESTERINGAR

Bolaget räknar med att löpande under året göra underhållsinvesteringar på omkring 2 MSEK, investeringar i e-handelsplattform på cirka 2 MSEK samt investeringar i samband med flytt av produktion på omkring 3 MSEK. Samtliga investeringar ska finansieras via likviden från Företrädesemissionen.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER SENASTE RAPPORTPERIODEN

Den 28 maj 2018 meddelade Clemondo att man omstrukturerar sin organisation i Rörvik och Helsingborg för att öka effektiviteten och sänka kostnaderna. Åtgärdsprogrammet berör ett 20-tal medarbetare och innebär att produktionen i Rörvik stängs och flyttas till Helsingborg. Samtidigt kommer innesälj att koncentreras till Rörvik tillsammans med vissa andra stödfunktioner. Åtgärderna ger betydande besparingar, totalt en årlig minskning av kostnaderna med omkring 12 MSEK. Kostnadsbesparingarna beräknas slå igenom fullt ut under 2019. Engångskostnaderna för åtgärderna beräknas till cirka 16 MSEK och investeringskostnaderna till cirka 3 MSEK. Avsättningar för en del av åtgärderna kommer att belasta det andra kvartalet, medan övriga engångskostnader kommer tas löpande under de kommande 12 månaderna.

Därutöver har inga väsentliga skett i emittentens finansiella situation och rörelseresultat sedan den 31 mars 2018 fram till och med dagen för detta Prospekt.

Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information

KAPITALSTRUKTUR

Eget kapital och skulder

Per den 30 april 2018 uppgick eget kapital i Clemondo till 21 890 KSEK, motsvarande en soliditet om 11,2 procent. Av det egna kapitalet utgör 5 102 KSEK aktiekapital där varje aktie har ett nominellt värde om en 0,1 krona. Resterande cirka 16 788 KSEK är fritt eget kapital som tillkommit genom nyemissioner och historiska resultat.

Nettoskuldsättning

Bolagets finansiella nettoskuld uppgick per den 30 april 2018 till 101 MSEK. Nettoskulden bestod främst av förvärvslån, ägarlån från LMK Forward AB, leasingsskuld samt checkräkningskredit. Utöver finansiella skulder hade Bolaget kortfristiga rörelseskulder på 54 MSEK.

RÖRELSEKAPITAL

Det är Clemondos bedömning, med grund i Bolagets likviditetsprognos, att det befintliga rörelsekapitalet, inkluderat tillgängliga kreditfaciliteter*, är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden.

* LMK Forward AB har ställt en kreditram till Bolagets förfogande, som uppgick till 50 MSEK per 31 mars 2018. Utnyttjat belopp av kreditramen uppgick per den 31 mars 2018 till 17,5 MSEK. Bolaget har utöver kreditramen även en checkräkningskredit om 50 MSEK. Utnyttjat belopp uppgick per den 31 mars 2018 till 41,0 MSEK.

KSEK	30 april 2018
Kortfristiga skulder	
Mot borgen	-
Mot säkerhet**	48 803
Utan borgen eller säkerhet	57 754
Summa kortfristiga skulder	106 557
Avsättningar	17 550
Summa avsättningar	17 550
Långfristiga skulder	
Mot borgen***	20 000
Mot säkerhet**	5 000
Utan borgen eller säkerhet	23 962
Summa långfristiga skulder	48 962
Eget kapital	
Aktiekapital	5 102
Balanserad vinst eller förlust	21 124
Årets resultat****	-4 336
Summa eget kapital	21 890

BEGRÄNSNING I ANVÄNDANDET AV KAPITAL

Det finns såvitt Bolaget känner till inga begränsningar avseende användande av kapital som väsentligt skulle kunna påverka Bolagets verksamhet.

TENDENSER OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Clemondo bedömer att det nyligen antagna åtgärdsprogrammet skapar förutsättningar för att åter uppvisa tillväxt och lönsamhet, samt på sikt uppnå väsentligen förbättrad soliditet.

Verksamheten består i huvudsak av intäkter från grossister, distributörer samt direkt försäljning mot användare. Bolaget bedömer att fortsatt prispress kan förekomma på grund av det stora antalet aktörer på marknaden, både stora som små. Detta förutsätter en flexibel prissättning inom bolaget och Bolaget kommer att fortsätta effektivisera med väl genomtänkta investeringar.

Vidare bedömer Bolaget att konsolideringen på marknaden troligtvis kommer fortsätta på grund av de allt högre kraven på miljö och dokumentation, vilket bedöms resultera i intressanta förvärvsmöjligheter framgent.

Det finns såvitt styrelsen känner till utöver detta inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter utöver vad som anges i avsnittet "Riskfaktorer".

Bolaget känner inte heller till några offentliga, ekonomiska, skattepolitiska, penningpolitiska eller andra politiska åtgärder som, direkt eller indirekt, väsentligt påverkat eller väsentligt skulle påverka Bolagets verksamhet.

KSEK	30 april 2018
(A) Kassa	4
(B) Andra likvida medel	-
(C) Lätt realiserbara värdepapper	-
(D) Likviditet (A)+(B)+(C)	4
(E) Räntebärande kortfristiga fordringar	-
(F) Kortfristiga räntebärande banklån	42 195
(G) Kortfristig del av långfristiga skulder	10 000
(H) Andra kortfristiga skulder	-
(I) Kortfristiga räntebärande skulder (F)+(G)+(H)	52 195
(J) Netto kortfristig skuldsättning (I)-(E)-(D)	52 191
(K) Långfristiga banklån	48 962
(L) Emitterade obligationer	-
(M) Andra långfristiga lån	-
(N) Långfristiga räntebärande skulder (K)+(L)+(M)	48 962
(O) Nettoskuldsättning (J) + (N)	101 153

** omfattas av företagshypotek

*** garanteras av LMK Forward AB

**** avser perioden 1 januari - 31 mars 2018

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

STYRELSE

Enligt Clemondos bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst nio (9) ledamöter med högst fem (5) suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Styrelsen består för närvarande av fyra (4) ledamöter och en (1) suppleant. Torbjörn Lindgren representerar Hasselgården Holding AB, en av huvudägarna i Bolaget. Övriga styrelseledamöter är oberoende i förhållande till huvudägarna. Alla styrelseledamöter är oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagets ledning.



Torbjörn Lindgren

Född 1964. Styrelseordförande sedan 2016.

- **Utbildning & erfarenhet:** Dataingenjör, Marknadsekonom, MBA, Entreprenör, Affärsängel.
- **Övriga pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Moodelizer AB och Mallstreet AB. VD i Invono AB.
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseledamot i Nexam Chemical AB, Plotagon AB, Scout gaming Group AB. Styrelseordförande i Deflamo AB och Utomo AB.
- **Innehav:** 5 150 000 aktier via Hasselgården Holding AB.



Cecilia Lager

Född 1963. Styrelseledamot sedan 2016.

- **Utbildning & erfarenhet:** Ekonom från Lunds Universitet med lång erfarenhet från ledningsbefattningar inom bl.a bolag som ABB, Sapa, SEB, Alecta samt managementkonsult Askus Consulting AB.
- **Övriga pågående uppdrag:** Styrelseordförande Navigera AB. Styrelseledamot i Collector AB, Collector Bank AB, Cinnober Financial Technology AB, Capacent Holding AB, Elanders AB, Evolution Gaming Group AB och Altor Fund Manager AB. VD i Sherpani Advisors AB.
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Vardia Insurance Group ASA, Intellecta AB, Eniro AB, Oniva Online Group AB, Knowit AB, Dibs Payment Services AB.
- **Innehav:** -



Michael Engström

Född 1963. Styrelseledamot sedan 2014.

- **Utbildning & erfarenhet:** Marknadsekonom, Lunds Universitet och MBA, University of Sheffield. Över 20 års erfarenhet från ledande befattningar inom försäljning, marknadsföring och som VD i internationella bolag.
- **Övriga pågående uppdrag:** Styrelseordförande Roos & Tegnér AB och Ahrens Rapid Growth AB. Styrelseledamot Ahrens & Partners Sverige AB och Sellwell Group AB. Suppleant i Ahrens University AB, Ahrens & Partners AB och Tegnérgruppen AB.
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Malmö Montessoriskola AB, Sötrönnen AB, Bokförlaget Snabbväxarna AB, DVE Gas AB, DVE Group AB.
- **Innehav:** 76 014 aktier.



Camilla Dahlin

Född 1967. Styrelseledamot sedan 2018.

- **Utbildning & erfarenhet:** Civilekonom vid Lunds Universitet. Tidigare erfarenhet från bank och industribolag.
- **Övriga pågående uppdrag:** VD IUC Syd. Styrelseledamot i Nilsson Special Vehicles AB (publ).
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** VD FM Industri. Styrelseordförande i Jifon AB.
- **Innehav:** -



Marina Härd

Född 1974. Arbetstagarrepresentant sedan 2017.

- **Utbildning & erfarenhet:** Arbetat på Lahega Kemi sedan 2000 med produktutveckling, projektledning, teknisk service och utbildning. Utbildad kemiingenjör mot livsmedel på LTH. Tidigare erfarenhet i byggbranschen som produktutvecklare för golvspackel. Fackligt engagerad sedan många år tillbaka.
- **Övriga pågående uppdrag:** -
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** -
- **Innehav:** -

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



Erik Hantoft

Född 1962. VD sedan 2016.

- **Utbildning & erfarenhet:** Civilekonom, företagsledande ställning inom flera branscher, bl.a Modul-System, Ballingslöv och Kemetyl.
- **Övriga pågående uppdrag:** Styrelseordförande i Jelmtech Produktutveckling AB. Styrelseledamot i Laholms Sparbank. Ägare och styrelseledamot Itentoft AB.
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** Styrelseordförande i Laholms GK och Laholms Golf AB. Styrelseledamot i Candidator AB.
- **Innehav:** 517 500 aktier, 1 100 000 st teckningsoptioner av serie 2016/2020 samt 1 000 000 köpoptioner.



Hans Östebo

Född 1963. CFO sedan 2016.

- **Utbildning & erfarenhet:** Examen i Ekonomi (M.Sc) från Handelshögskolan vid Göteborgs Universitet. Tidigare erfarenhet från arbete som CFO i flera olika internationella koncerner och över 15 års erfarenhet från arbete som CFO inom kemindustrin.
- **Övriga pågående uppdrag:** -
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** -
- **Innehav:** 200 000 st teckningsoptioner av serie 2016/2020.



Pernilla Hagerman Hogervorst

Född 1972. Produktionschef sedan 2013.

- **Utbildning & erfarenhet:** MSc Chemical Engineering. Har haft olika ledande befattningar inom supply chain bl.a. inom livsmedels-, telecom- och kemtekniska branschen.
- **Övriga pågående uppdrag:** -
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** -
- **Innehav:** 2 500 aktier och 200 000 st teckningsoptioner av serie 2016/2020.



Mathias Andersson

Född 1981. Inköpschef sedan 2017.

- **Utbildning & erfarenhet:** Inköpsutbildning via SILF Competence. Tidigare erfarenhet av ledande befattningar och har 15 års erfarenhet av inköp inom den kemtekniska branschen varav de senaste 7 åren på strategisk nivå.
- **Övriga pågående uppdrag:** -
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** -
- **Innehav:** 200 000 st teckningsoptioner av serie 2016/2020.



Eva Årlebo

Född 1965. Affärsrådeschef Brands sedan 2018.

- **Utbildning & erfarenhet:** Examen från vårdhögskola samt DIHM i marknadsföring på IHM. Tidigare erfarenhet som försäljningschef inom läkemedelsindustrin samt andra chefsroller i olika branscher.
- **Övriga pågående uppdrag:** -
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** -
- **Innehav:** 200 000 st teckningsoptioner av serie 2016/2020.



Björn Vackmyr

Född 1963. Affärsrådeschef Private Label sedan 2018.

- **Utbildning & erfarenhet:** Ledarskapsutbildningar inom Axfood, affärschef med ansvar för utveckling av detaljhandeln inom Axfood Närlivs.
- **Övriga pågående uppdrag:** -
- **Tidigare uppdrag (senaste fem åren):** -
- **Innehav:** 200 000 st teckningsoptioner av serie 2016/2020.

REVISOR

Bolagets revisor under de senaste två fulla räkenskapsåren har varit Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB med Ola Bjärehäll som huvudansvarig revisor. Ola Bjärehäll är auktoriserad revisor och medlem i FAR. Hans kontorsadress är PwC Sverige, Scheelevägen 27, Box 2138, 220 02 Lund.

ERSÄTTNING TILL STYRELSELEDAMÖTER

Arvode och annan ersättning till Clemondo Group AB (publ):s styrelseledamöter, inklusive ordföranden, fastställs av bolagsstämman. I nedanstående tabell redovisas ersättningar för utfört styrelsearbete och övrig ersättning som utgick till styrelsens ordförande och övriga styrelseledamöter under räkenskapsåret 2017.

På årsstämman den 9 maj 2018 beslutades om ett arvode om 125 000 SEK per år skall utgå till ordinarie styrelseledamöter som inte är anställda i Bolaget och 250 000 SEK per år skall utgå till styrelsens ordförande.

Ersättning till styrelseledamöter i Clemondo Group AB (publ) under 2017

Namn	Position	Arvode (SEK)	Sociala kostnader (SEK)	Summa (SEK)
Torbjörn Lindgren	Styrelseordförande	250 000	79 000	329 000
Sten Norinder	Styrelseledamot	125 000	40 000	165 000
Cecilia Lager	Styrelseledamot	125 000	40 000	165 000
Michael Engström	Styrelseledamot	125 000	40 000	165 000
Total		625 000	199 000	824 000

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Det föreligger inga familjerelationer eller andra närstående relationer till någon annan styrelseledamot eller medlem i ledningsgruppen. Såvitt Bolaget känner till har ingen styrelseledamot eller medlem i ledningsgruppen något intresse som står i strid med Bolagets intressen. Det har inte förekommit några särskilda överenskommelser med kunder, leverantörer eller andra parter, enligt vilka medlemmar av styrelsen tillsatts. Det har inte förekommit några särskilda överenskommelser med aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilka medlemmar av ledningsgruppen har tillsatts. För information om transaktioner mellan Clemondo och styrelseledamöterna eller till styrelseledamöternas närstående bolag, se avsnittet "Legala frågor och kompletterande information".

Ingen styrelseledamot eller medlem av ledningsgruppen

varit inblandad i konkurs, ofrivillig likvidation, konkursförvaltning eller i bedrägerirelaterad rättslig process de senaste fem åren. Det har under de senaste fem åren inte heller förekommit några anklagelser eller sanktioner från myndighet eller organisation som företräder viss yrkesgrupp som är offentligrättsligt reglerad mot någon av dessa personer och ingen av dem har under de senaste fem åren förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett företags förvaltnings-, lednings-, eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos Bolaget. Ingen av ovan nämnda styrelseledamöter eller medlemmar av ledningsgruppen har av myndighet eller domstol förhindrats att företa handlingar som medlem av något bolags styrelse eller ledningsgrupp under de senaste fem åren. Samtliga styrelseledamöter och medlemmar i ledningsgruppen kan nås via Bolaget.

ERSÄTTNING TILL LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

I nedanstående tabell redovisas de ersättningar och övriga förmåner som utgick till Bolagets ledande befattningshavare under räkenskapsåret 2017 (12 månader). Ersättning till medlemmar av ledningsgruppen utgörs av grundlön, andra förmåner och pension.

Ledningsgruppen bestod under räkenskapsåret 2017 av åtta (8) medlemmar. VD för Clemondo under räkenskapsåret var Erik Hantoft och den totala ersättningen för honom uppgick till 2 325 KSEK. För övriga ledande befattningshavare (totalt 7 personer) uppgick den totala ersättningen till 7 000 KSEK för räkenskapsåret.

Ersättning till verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare i Clemondo Group AB (publ) under räkenskapsåret 2017

Namn	Grundlön (KSEK)	Sociala kostnader (KSEK)	Pension (KSEK)	Summa (KSEK)
Erik Hantoft	1 462	459	404	2 325
Övriga ledande befattningshavare	4 669	1 467	864	7 000
Total	6 131	1 926	1 268	9 325

ERSÄTTNINGAR EFTER AVSLUTAD ANSTÄLLNING

I Bolaget förekommer såväl avgiftsbestämda som förmånsbestämda pensionsplaner. I avgiftsbestämda planer betalar företaget fastställda avgifter till ett annat företag och har inte någon legal eller informell förpliktelse att betala något ytterligare även om det andra företaget inte kan uppfylla sitt åtagande. Koncernens resultat belastas för kostnader i takt med att de anställdas pensionsberättigande tjänster utförts.

Vid förmånsbestämda planer står företaget i allt väsentligt riskerna för att ersättningarna kommer att kosta mer än förväntat och att avkastningen på relaterade tillgångar kommer att avvika från förväntningarna. Företaget redovisar förmånsbestämda pensionsplaner i enlighet med K3:s förenklingsregler. I Sverige har koncernen bl.a. förmånsbestämda planer som innebär att pensionspremier betalas och dessa planer redovisas som avgiftsbestämda planer. De pensionsförpliktelser vars värde är beroende av värdet på en kapitalförsäkring, redovisas till kapitalförsäkringens redovisade värde.

Erik Hantoft har ett avtal om avgångsvederlag vid anställningens upphörande uppgående till sex månadslöner.

ERSÄTTNINGAR VID UPPSÄGNING

Ersättningar vid uppsägning utgår då något företag inom koncernen beslutar att avsluta en anställning före den normala tidpunkten för anställningens upphörande eller då en anställd accepterar ett erbjudande om frivillig avgång i utbyte mot sådan ersättning. Om ersättningen inte ger företaget någon framtida ekonomisk fördel redovisas en skuld och en kostnad när företaget har en legal eller informell förpliktelse att lämna sådan ersättning. Ersättningen värderas till den bästa uppskattningen av den ersättning som skulle krävas för att reglera förpliktelsen på balansdagen.

REVISION

Revisorn ska granska Bolagets årsredovisning och räkenskaper samt styrelsens och VD:s förvaltning. Efter varje räkenskapsår

ska revisorn lämna en revisionsberättelse till årsstämman. Enligt Bolagets bolagsordning ska Bolaget utse en (1) revisor med eller utan suppleanter. Till revisor eller revisorssuppleant kan även ett registrerat revisionsbolag utses. Bolagets revisor presenteras närmare i avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisor – Revisor". Under 2017 uppgick den totala ersättningen till Bolagets revisorer till 823 KSEK varav 465 KSEK avser revisionsuppdraget.

BOLAGSSTYRNING

Allmänt

Clemondo Group AB (publ) strävar efter att styrningen av koncernen ska hålla hög standard genom tydlighet och enkelhet i ledningssystem och styrande dokument. Bolagsstyrningen utgår från svensk lagstiftning, främst den svenska aktiebolagslagen, årsredovisningslagen, och regelverket för emittenter vid Nasdaq First North.

Eftersom First North inte är en reglerad marknad i lagens mening omfattas Clemondo inte av kravet på att tillämpa Svensk kod för bolagsstyrning. Styrelsen har emellertid beslutat att följa regeln om styrelsens oberoende, vilket innebär att endast en person från bolagets ledning får ingå i styrelsen, att en majoritet av de stämموvalda ledamöterna i styrelsen ska vara oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen, samt att åtminstone två av de stämموvalda ledamöterna som är oberoende i förhållande till bolaget och bolagsledningen också ska vara oberoende i förhållande till bolagets större aktieägare.

Ägarstruktur

Clemondo har ett aktiekapital om 5 102 302,5 SEK fördelat på 51 023 025 aktier. Kvotvärdet per aktie är 0,1 kr. Aktierna är registrerade elektroniskt och aktieboken förs av Euroclear AB. Aktieägarna Nortal Investments AB, LMK Forward AB och Hasselgården Holding AB innehar mer än tio procent vardera av rösterna eller kapitalet.

Bolagsstämma

Enligt aktiebolagslagen ska svenska aktiebolag senast inom sex månader från utgången av varje räkenskapsår hålla en ordinarie bolagsstämma där styrelsen ska lägga fram årsredovisningen och revisionsberättelsen. Denna bolagsstämma benämns "årsstämma". I Clemondo Group hålls årsstämma normalt i mitten av maj månad. Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska utfärdas tidigast sex veckor och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska utfärdas tidigast sex veckor och senast två veckor före stämman. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse ska information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri.

Valberedning

Valberedningen representerar bolagets aktieägare. Valberedningens uppgift är att samla kandidater och lämna förslag till beslut om tillsättning av styrelse och revisor samt ersättning till dessa. Arbetet i valberedningen inför varje årsstämma omfattar bl.a. utvärdering av styrelsearbetet och sittande medlemmar. Valberedningen tillsätts av årsstämman. Valberedningen har till uppgift att skapa ett så bra underlag som möjligt inför stämmans beslut. Valberedningen består av en representant för envar av bolagets tre största aktieägare. För det fall en aktieägare som representeras av en av valberedningens ledamöter inte längre skulle tillhöra de största aktieägarna i bolaget eller för det fall en ledamot av valberedningen av något annat skäl lämnar valberedningen före årsstämman, ska valberedningen ha rätt att utse en annan representant för de större aktieägarna att ersätta sådan ledamot. Vid årsstämman 2018 valdes Torbjörn Lindgren (repr. Hasselgården Holding AB), Staffan Persson (repr. Nortal Invest AB) och Peter Ragnarsson (repr. LMK Forward AB) till valberedning med Torbjörn Lindgren som ordförande.

Styrelse

Styrelsen ska bestå av lägst tre och högst nio ledamöter, med högst fem suppleanter. Styrelsen ska ha en sammansättning som säkerställer dess förmåga att förvalta bolagets angelägenheter med integritet och effektivitet. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Styrelsen består av ordförande Torbjörn Lindgren samt av ledamöterna Michael Engström, Cecilia Lager, Camilla Dahlin och Marina Härd (arbetstagarrepresentant). Michael Engström, Cecilia Lager och Camilla Dahlin är att anse som "oberoende" i enlighet med Koden.

Styrelsens uppdrag och arbete

Styrelsens sammanträden behandlar ekonomiska prognoser, delårsrapporter, årsbokslut, affärsläget, investeringar och eta-

bleringar. Dessutom behandlas övergripande frågor rörande långsiktig affärsstrategi samt struktur- och organisationsfrågor. Normalt hålls sex styrelsemöten per år. All dokumentation av sammanträdena sker på svenska. Arbetet i styrelsen följer en särskild arbetsordning som reglerar ansvarsfördelningen mellan styrelsen och vd, vd:ns befogenheter, mötesplan samt rapportering. Styrelsen utvärderar regelbundet processerna för styrelsearbetet och styrelsens egna prestationer i ekonomiska, sociala och miljömässiga frågor. Ordföranden organiserar och leder styrelsens arbete i enlighet med svensk aktiebolagslag, andra lagar och förordningar, gällande regler för aktiemarknadsbolag. Styrelsearbete utövas också enligt Koden, som kompletterar aktiebolagslagen och annan offentlig reglering genom att ange en högre norm än lagens minimikrav för vad som i allmänhet kan anses utgöra god bolagsstyrning. Ordföranden följer verksamheten i dialog med verkställande direktören och ansvarar för att övriga ledamöter får den information som är nödvändig för fullgörandet av dess uppgifter. Under 2017 har styrelsen hållit 14 protokollförda sammanträden.

Koncernledning

Koncernledningen bestod vid årets utgång av följande personer: VD Erik Hantoft, CFO Hans Östebo, affärsområdeschef Brands Eva Ärlebo, fabrikschef Pernilla Hageman, affärsområdeschef Private Label & Logistik Björn Vackmyr, inköpschef Mathias Andersson samt forsknings- och utvecklingschef David Löwenstein. Försäljningschef Fordon & Industri Dan Viberg lämnade sin tjänst den 15 december. Efter verksamhetsårets utgång, den 2 februari 2018, genomfördes en omorganisation i ledningen vilket innebär att Eva Ärlebo tog över affärsområdeschefansvaret för affärsområdet Brands.

Revisor

På årsstämman 2018 omvaldes Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB till bolagets revisor fram till och med årsstämman 2019. Huvudansvarig revisor är Ola Bjärehäll. Revisionen avrapporteras till aktieägarna i form av revisionsberättelsen. Revisionen sker i enlighet med aktiebolagslagen och god revisionsssed, vilket innebär att revisionen planeras och genomförs på basis av kunskap om koncernens verksamhet, aktuella utveckling och strategier. Arbetsinsatserna omfattar bland annat kontroll av efterlevnad av bolagsordningen, aktiebolagslagen och årsredovisningslagen.

Information och kommunikation

Styrelsen arbetar efter en kommunikationspolicy som syftar till att säkerställa en god kvalitet på intern och extern kommunikation så att lagar, regler och avtal efterföljs. Denna policy reglerar vad som ska kommuniceras, på vilket sätt informationen ska utges och vem som har ansvaret. Dessutom finns riktlinjer för hur finansiell information ska kommuniceras mellan ledning och medarbetare.

Aktiekapital och ägarstruktur

ALLMÄN INFORMATION

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 5 000 000 SEK och inte överstiga 20 000 000 SEK, fördelat på inte färre än 50 000 000 aktier och inte fler än 200 000 000 aktier. Per dagen för detta Prospekt uppgår aktiekapitalet till 5 102 302,50 SEK, fördelat på totalt 51 023 025 aktier. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,10 SEK.

Aktierna i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara.

De erbjudna aktierna är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Inget offentligt uppköpserbjudande har lämnats avseende de erbjudna aktierna under innevarande eller föregående räkenskapsår.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer aktiekapitalet att öka med 8 163 684 SEK, från 5 102 302,50 SEK till 13 265 986,50 SEK, fördelat på totalt 132 659 865 aktier. Aktierna emitteras till en kurs om 0,50 SEK per styck. De erbjudna aktierna i emissionen motsvarar cirka 62 procent av aktiekapital och röster i Bolaget efter genomförd nyemission (förutsatt fullt tecknad Företrädesemission). Företrädesemissionen tillför Bolaget högst cirka 40,8 MSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka uppgår till cirka 3,2 MSEK.

Sammantaget omfattas företrädesemissionen av teckningsåtaganden, teckningsavsikter och emissionsgarantier upp till 40,8 MSEK, motsvarande 100 procent av det totala emissionsbeloppet.

VISSA RÄTTIGHETER FÖRENADE MED AKTIERNA

De erbjudna aktierna är av samma slag. Rättigheterna förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

Rösträtt

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämman och varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Företrädesrätt till nya aktier m.m

Om Bolaget emitterar nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler vid en kontantemission eller en kvittningsemission har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt att teckna sådana värdepapper i förhållande till antalet aktier som innehades före emissionen.

Rätt till utdelning, andel i Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning, andel i bolagets vinst samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nå genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt, se även avsnittet "Skattefrågor i Sverige".

I svenska bolag måste utdelningen föreslås av Styrelsen och beslutas av bolagsstämman i enlighet med aktiebolagslagen och bolagsordningen. I övervägandet om förslag till utdelning för framtiden kommer Styrelsen att beakta flera faktorer, bland annat Bolagets verksamhet, rörelseresultat och finansiella ställning, aktuellt och förväntat likviditetsbehov, expensionsplaner, avtalsmässiga begränsningar och andra väsentliga faktorer.

Clemondo har nyligen initierat ett åtgärdsprogram. För närvarande har därför Styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera tillväxt och drift av verksamheten och förutser följaktligen inte att några kontanta utdelningar betalas inom en överskådlig framtid. Ingen utdelning lämnades för räkenskapsåren 2017 och 2016.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kon-
toföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euro-
clear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är
utfärdade för Bolagets aktier. Aqurat är kontoförande institut.
ISIN-koden för Bolagets aktie är SE0005504669.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Den andra nedanstående tabellen visar den historiska utveck-
lingen för Bolagets aktiekapital sedan 2009 fram till förestå-
ende Företrädesemission.

Aktiekapitalets utveckling sedan Bolaget bildades till förestående Företrädesemission

Tidpunkt	Händelse	Kvotvärde	Teckningskurs (SEK)	Förändring antal aktier	Förändring aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2009	Nybildning	100	-	1 000	100 000	1 000	100 000
2010	Nyemission	100	-	9 000	900 000	10 000	1 000 000
2013	Split (1:1000)	0,1	-	9 990 000	-	10 000 000	1 000 000
2013	Nyemission	0,1	6,00	2 435 150	243 515	12 435 150	1 243 515
2016	Företrädesemission	0,1	2,00	31 087 875	3 108 787,50	43 523 025	4 352 302,50
2016	Apportemission	0,1	2,00	7 500 000	750 000	51 023 025	5 102 302,50
2018	Företrädesemission*	0,1	0,50	81 636 840	8 163 684	132 659 865	13 265 986,50

* avser pågående nyemission

TECKNINGSOPTIONER

Genom en riktad emissionen till anställda i koncernen emitterades 2 500 000 teckningsoptioner i januari 2017, motsvarande en teckningsgrad om 100 procent. Teckningsoptionerna emitterades till en kurs om 0,37 SEK per teckningsoption, baserat på en oberoende värdering enligt Black & Scholes-modellen. Varje teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny aktie i Clemondo Group AB under nyttjandeperioden som löper

från och med den 17 januari 2020 till och med den 31 januari 2020, till en kurs motsvarande 3,31 SEK per aktie. Löptiden sträcker sig från och med 2 januari 2017 fram till och med 31 januari 2020 i enlighet med god sed på aktiemarknaden. Om samtliga teckningsoptioner utnyttjas, baserat på Clemondo Group ABs nuvarande aktiekapital, motsvarar detta en utspädning för närvarande om högst cirka 4,67 procent.

ÄGARSTRUKTUR

Tabellen nedan beskriver Clemondos ägarstruktur före Företrädesemissionen. Det föreligger inga aktieägaravtal, andra överenskommelser eller motsvarande avtal mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget.

Ägarstruktur per den 29 mars 2018

Aktieägare	Antal aktier	Procent (%)
Nortal Invest AB	14 093 925	27,6%
LMK Forward AB	10 270 083	20,1%
Hasselgården Holding AB	5 150 000	10,1%
Grevelius, Fredrik	2 735 758	5,4%
Försäkringsbolaget, Avanza Pension	2 575 101	5,0%
Karlsson, Michael	1 482 675	2,9%
Ingo Invest AB	1 282 493	2,5%
Nocroc Ventures AB	1 000 000	2,0%
Hägg, Mikael	875 000	1,7%
Schylit, Roland	875 000	1,7%
Summa 10 största ägarna	40 340 035	79,1%
Övriga	10 682 990	20,9%
Totalt	51 023 025	100%

Bolagsordning

BOLAGSORDNING FÖR CLEMONDO GROUP AB (PUBL) (556792-0193)

1. Firma

Bolagets firma är Clemondo Group AB (publ). Bolaget är publikt.

2. Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Helsingborgs kommun.

3. Verksamhet

Föremålet för bolagets verksamhet är att äga och förvalta andelar i dotter- och intressebolag samt därmed förenlig verksamhet.

4. Aktiekapital

Aktiekapitalet skall vara lägst 5 000 000 kronor och högst 20 000 000 kronor.

5. Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 50 000 000 och högst 200 000 000.

6. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

7. Styrelsen

Styrelsen skall bestå av lägst 3 och högst 9 ledamöter med högst 5 suppleanter. Ledamöterna och suppleanterna väljs årligen på årsstämma för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

8. Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning jämte räkenskaper samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses på årsstämma en (1) revisorer med eller utan revisorssuppleanter. Till revisor eller revisorssuppleant kan även utses registrerat revisionsbolag.

9. Årsstämma

På årsstämman 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 i förekommande fall, koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse

7. Beslut om

- a. fastställelse av resultaträkning och balansräkningen, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning
- b. dispositioner beträffande aktiebolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.
- c. ansvarsfrihet gentemot bolaget för styrelseledamöterna och den verkställande direktören

8. Fastställande av arvoden till styrelsen och revisorerna

9. Val till styrelse och i förekommande fall av revisorer

10. Annat ärende, som ska tas upp på årsstämma enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen

10. Kallelse

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Vid tidpunkten för kallelse skall information om att kallelse skett annonseras i Dagens Industri. Kallelse skall ske inom den tid som anges i aktiebolagslagen.

11. Föranmälan

Aktieägare som vill delta i förhandlingarna vid bolagsstämma, skall dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast kl. 16.00 den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Om kallelsen inte anger någon sista dag för anmälan, är anmälan inget krav för att delta i bolagsstämman.

12. Avstämningsförbehåll

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

Legala frågor och kompletterande information

BOLAGSINFORMATION OCH LEGAL STRUKTUR

Clemondo Group AB (publ), 556792-0193, registrerades vid Bolagsverket den 26 oktober 2009. Styrelsen har sitt säte i Helsingborg. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av Aktiebolagslagen. Bolagets verksamhet är att äga och förvalta andelar i dotter- och intressebolag samt därmed förenlig verksamhet. Bolagets adress är Clemondo Group AB (publ), Makadamgatan 16, Box 13 073, 250 13 Helsingborg. Telefonnumret är 042-25 67 00. Bolagets hemsida är clemondo.se.

Clemondo Group AB (publ) är moderbolag i koncernen. Av listan i högra kolumnen framgår samtliga dotterbolag med uppgift om bolagsnamn, org nummer, säte samt Clemondo Group AB (publ):s kapitalandel.

TECKNINGS- OCH GARANTIÅTAGANDEN

Nortal Invest AB samt LMK Forward AB, som totalt företräder 47,7 procent av aktierna, tecknar i egenskap av Huvudägare sina respektive pro rata-andelar i Företrädesemissionen. Utöver sin pro rata-andel har VD Erik Hantoft aviserat att han kommer att teckna för ytterligare cirka 0,9 MSEK. Därutöver har Ingo Invest AB och Nocroc Ventures AB ingått avtal om att teckna sina respektive pro rata-andelar. Totalt uppgår på förhand gjorda teckningsåtaganden till cirka 22,6 MSEK (se tabell nedan).

Teckningsåtaganden

Ägare	Innehav (aktier)	Tecknar aktier	Tecknar belopp (SEK)	Andel av Företrädesemissionen
Nortal Invest AB	14 093 925	22 550 280	11 275 140	27,6%
LMK Forward AB	10 270 083	16 432 133	8 216 067	20,1%
INGO Invest AB	1 282 493	2 051 989	1 025 995	2,5%
Nocroc Ventures AB	1 000 000	1 600 000	800 000	2,0%
Erik Hantoft, VD*	517 500	2 660 000	1 330 000	3,3%
Totalt	27 164 001	45 294 402	22 647 202	55,5%

* Erik Hantoft har förbundit sig att oåterkalleligen i förhållande till Bolaget att utnyttja samtliga teckningsrätter som Erik Hantoft erhåller i Företrädesemissionen baserat på Erik Hantofts befintliga antal aktier för teckning av aktier, samt teckningsrätter motsvarande 1 832 000 nya aktier som Erik Hantoft har ingått bindande avtal om att förvärva.

Garantiåtaganden

Namn	Garanterar (SEK)	Andel av Företrädesemissionen
INGO Invest AB	5 000 000	12,2%
Selequity Partners AB	4 000 000	9,8%
John Fällström	3 000 000	7,3%
Arve Nilsson	2 400 000	5,9%
Jimmy Jönsson	1 500 000	3,7%
Färö Capital AB	1 271 219	3,1%
John Moll	500 000	1,2%
Christian Månsson	500 000	1,2%
Totalt	18 171 219	44,5%

Koncernstruktur

Dotterbolag	Org nr	Säte	Kapitalandel (%)
Hillen LTC AB	556768-6984	Jönköping	100
Strovels AB	556303-0526	Alingsås	100
Clemondo AB	556067-5505	Helsingborg	100

Utöver teckningsåtaganden har befintliga ägare och externa investerare, åtagit sig att teckna aktier till ett belopp om sammanlagt 18,2 MSEK i Företrädesemissionen via garantiåtaganden som slöts i maj 2018. Garantiersättning om 8 procent utgår för respektive garantiåtagande. Sammantaget omfattas Företrädesemissionen av teckningsåtaganden och emissionsgarantier om upp till 40,8 MSEK, motsvarande 100 procent av det totala emissionsbeloppet. Teckningsåtaganden och garantiåtaganden har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande.

Tilldelning av aktier som tecknas av garantiåtaganden sker i enlighet med principer som beskrivs under "Villkor och anvisningar - Tilldelning vid teckning utan företrädesrätt"

Avseende lämnade tecknings- och garantiåtaganden nås ägarna via Bolagets rådgivare, Västra Hamnen Corporate Finance AB på adress Jungmansgatan 12, 211 19 Malmö. Telefon: 040-200 250.

VÄSENTLIGA AVTAL

Koncernen ingår löpande avtal med kunder, leverantörer och distributörer som ingår i den löpande affärsverksamheten. Utöver finansieringsavtalet med LMK Forward AB beskrivet nedan under "Transaktioner med närstående" har Koncernen eller dess dotterbolag inte ingått avtal som ligger utanför den ordinarie verksamheten för respektive koncernbolag och som är av väsentlig betydelse för Koncernen eller som innehåller rättigheter eller förpliktelser som är av väsentlig betydelse för Koncernen.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Clemondo har inte beviljat några lån, garantier eller borgensförbindelser till eller till förmån för någon av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare. Förutom de nedan angivna undantagen har ingen av Bolagets styrelseledamöter, ledande befattningshavare, aktieägare eller annan närstående deltagit direkt eller indirekt i några affärstransaktioner med Bolaget under den period som omfattas av den historiska finansiella informationen i Prospektet och fram till datumet för Prospektet.

Samtliga transaktioner med närstående har ingåtts på marknadsmässiga villkor.

Finansieringsavtal med LMK Forward AB

LMK Forward AB har ställt en kreditram till Bolagets förfogande, som uppgick till 50 MSEK per 31 mars 2018. Utnyttjat belopp av kreditramen uppgick per den 31 mars 2018 till 17,5 MSEK. På kreditramens utnyttjade belopp utgår en årlig ränta om 5%. På kreditramens fulla belopp (50 MSEK) utgår en avgift om 2% per år. Utöver kreditramen garanterar LMK lån till Bolaget på 30 MSEK. För detta åtagande utgår en årlig avgift 2%. Kreditramen från LMK Forward AB är efterställd krediter och faciliteter som Nordea ställt och från tid till annan kan komma att ställa till Bolagets förfogande.

VD:s köp av aktier och köpoptioner

Verkställande direktör Erik Hantoft köpte i januari 2017 200 000 aktier och 1 000 000 köpoptioner av Nocroc Ventures AB. Aktierna förvärvades till kursen 2,66 SEK per aktie och köpoptionerna, med teckningskurs 3,31 SEK per aktie, förvärvades för 0,37 SEK per köption.

Inköp mellan koncernbolag

Under räkenskapsåret 2015 - 2016 köpte Clemondo AB (dåvarande Lahega Kemi AB) produkter och tjänster från Bolaget motsvarande 0,1 % (349 TSEK) av Clemondo AB:s totala omsättning. Försäljning skedde till Liv Healthcare AB för ett belopp motsvarande 11,3 % (50 450 TSEK) av Clemondo AB:s totala omsättning.

TVISTER

Clemondo blev under hösten 2017 stämt av Sävsjö Industriefastigheter AB, ett av Sävsjö kommun helägt bolag. Tvisten rör ett hyreskontrakt för en av industrilokal i Rörvik. Clemondo bestrider kravet och styrelsen gör bedömningen att tidigare gjorda avsättningar täcker samtliga eventuella kostnader som uppstår till följd av den rättsliga prövningen.

Härutöver är inte och har inte Clemondo under de senaste tolv månaderna varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive icke avgjorda ärenden) som nyligen har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet. Clemondos styrelse känner inte heller till några omständigheter som skulle kunna leda till att något sådant rättsligt förfarande eller skiljeförfarande skulle kunna uppkomma.

PATENT, VARUMÄRKEN OCH ANDRA IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Koncernen är inte beroende av patent, licenser, varumärken eller andra registrerade immateriella rättigheter men Clemondo försöker registrera och aktivt arbeta med att skydda sina varumärken, patent och domännamn. Clemondos främsta immateriella rättigheter är dess varumärken.

FÖRSÄKRINGAR

Clemondo innehar för branschen sedvanliga företagsförsäkringar. Med hänsyn tagen till verksamhetens art och omfattning bedömer Clemondos styrelse att Bolagets försäkringskydd är tillfredsställande.

TILLSTÅND OCH FÖRESKRIFTER

Clemondos styrelse bedömer att Bolaget och Koncernen uppfyller gällande regler och bestämmelser samt innehar erforderliga tillstånd med avseende på bolagens verksamheter.

Dotterbolaget Clemondo AB bedriver tillståndspliktig verksamhet enligt miljöbalken. Länsstyrelsen i Skåne respektive Jönköpings län fungerar som tillsynsmyndighet och bolaget följer ett mycket omfattande kontrollprogram inkluderande vatten- och luftvårdsfrågor, råvaru- och kemikaliefrågor samt bullernivå. Företagets miljöpåverkan består i utsläpp av processvatten via kommunalt reningsverk. Uppsatta gränsvärden för utsläpp finns och avlopps- och vattenanalyser görs.

Clemondo arbetar efter devisen "Rätt kemi för en renare värld". Det innebär att rengöringslösningar tas fram för att vara så klimatsmarta som möjligt. Maximal effekt med minimal påverkan på miljön är målet. Finns det möjlighet att byta ut farliga ämnen så görs det utan undantag, helt enligt substitutionsprincipen.

Bolaget orsakar mycket små utsläpp till luft och nästan inget buller. Avfallshantering sker genom sortering och så mycket som möjligt återvinns.

Dotterbolaget Clemondo AB bedriver tillståndspliktig verksamhet enligt miljöskyddslagen och har erforderliga tillstånd för kemisk-teknisk produktion. Produktionens miljöpåverkan är totalt sett mycket liten. Producerad mängd kemikalier under rapportperioden låg väsentligt under den tillståndsgivna produktionsmängden. Företaget har ett fungerande system för egenkontroll som omfattar arbetsmiljö, riskhantering och yttre miljö. Företaget är certifierat enligt ISO 9001, ISO 14001 och OHSAS18001. Den tillståndspliktiga verksamheten motsvarar 100 % av Bolagets nettoomsättning.

INTRESSEN I CLEMONDO

I Företrädesemissionen har ett antal parter ingått avtal om teckningsåtagande och emissionsgaranti. Utöver ovanstående parter intresse av att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt och att avtalad ersättning utbetalas, finns inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Västra Hamnen Corporate Finance AB är finansiell rådgivare och HWF Advokater AB legal rådgivare i samband med Erbjudandet och har biträtt Bolaget i upprättandet av detta Prospekt. Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Västra Hamnen Corporate Finance AB och Aqurat Fondkommission AB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Företrädesemissionen och HWF Advokater AB erhåller löpande ersättning för utförda tjänster. Därutöver har förutnämnda inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen. Ledande befattningshavare och styrelseledamöter äger aktier i Bolaget. Aktieinnehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer". Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

KOSTNADER FÖR ERBJUDANDET

Bolagets kostnader hänförliga till Företrädesemissionen, beräknas uppgå till omkring 3,2 MSEK. Sådana kostnader är framförallt hänförliga till kostnader för revisorer, finansiella och legala rådgivare, tryckning av Prospekt samt kostnader för emissionsgarantier motsvarande 8 procent av gjorda åtaganden utifrån garanterat belopp.

Företrädesemissionen beräknas tillföra Clemondo cirka 37,6 MSEK efter emissionskostnader.

CERTIFIED ADVISER

Redeye AB är Certified Adviser till Clemondo på First North. Redeye AB äger inga aktier i Bolaget.

DOKUMENT TILLGÄNGLIGA FÖR GRANSKNING

Följande handlingar kommer under Prospektets giltighetstid att finnas tillgängliga för granskning i elektronisk form på Bolagets hemsida:

- Bolagsordning för Clemondo Group AB (publ).
- Årsredovisningar för räkenskapsår 2017 och 2016, inklusive revisionsberättelser.
- Delårsrapporten för perioden januari - mars 2018.
- Föreliggande Prospekt.

MARKNADSINFORMATION

Detta Prospekt innehåller viss historisk och framåtriktad marknadsinformation. I det fall informationen har hämtats från tredje part ansvarar Bolaget för att informationen ifråga har återgivits korrekt och att - såvitt Bolaget kan känna till och försäkra sig genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man - inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Ingen tredje part har, såvitt Bolaget känner till, väsentliga intressen i Bolaget.

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Detta Prospekt består av, förutom föreliggande dokument, följande handlingar som införlivas genom hänvisning:

- Clemondos delårsrapport för perioden januari - mars 2018. Delårsrapporten har inte reviderats eller översiktligt granskats av Bolagets revisor. Hänvisningen avser följande sidor i delårsrapporten:
 - » Resultaträkning för koncernen s. 5, Resultaträkning för moderbolaget s.8, Balansräkning för koncernen s. 6, Balansräkning för moderbolaget s. 9, Kassaflödesanalys för koncernen s. 7, Redovisningsprinciper s. 4.
- Clemondos årsredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017. Årsredovisningarna har reviderats av Bolagets revisor. Hänvisningen avser följande sidor i respektive årsredovisning:
 - » 2016: Resultaträkning för koncernen s. 30, Resultaträkning för moderbolaget s. 36, Balansräkning för koncernen s. 31-32, Balansräkning för moderbolaget s. 37-38, Kassaflödesanalys för koncernen s. 35, Redovisningsprinciper s. 41-46, Noter s. 41-61, Revisionsberättelse s. 62-63.
 - » 2017: Resultaträkning för koncernen s. 34, Resultaträkning för moderbolaget s. 40, Balansräkning för koncernen s. 35-37, Balansräkning för moderbolaget s. 41-42, Kassaflödesanalys för koncernen s. 39, Redovisningsprinciper s. 45-48, Noter s. 45-61, Revisionsberättelse s. 62-63.

Ovanstående handlingar finns tillgängliga för granskning i elektronisk form på Bolagets hemsida: investor.clemondo.se

Vissa skattefrågor

VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser som kan uppkomma med anledning av det aktuella Företrädesemissionen att teckna aktier i Clemondo. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen gäller endast i Sverige obegränsat skattskyldiga fysiska personer och svenska aktiebolag om inte annat anges. Sammanfattningen omfattar exempelvis inte:

- värdepapper som innehas av handelsbolag eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet,
- de särskilda reglerna för skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) och utdelning i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier som anses näringsbetingade,
- de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit fåmansföretag eller på aktier som har förvärvats med stöd av så kallade kvalificerade andelar i fåmansföretag,
- aktier eller andra delägarätter som förvärvats via ett så kallat investeringssparkonto och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning,
- situationer då aktier innehas av kommanditbolag eller de särskilda regler som kan bli tillämpliga för fysiska personer som gör eller återför investeraravdrag.

Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje innehavare av aktier bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

Sammanfattningen är vidare baserad på antagandet att aktierna i Clemondo anses marknadsnoterade i den mening som avses i inkomstskattelagen (1999:1229) (IL). För aktier som inte är noterade på en reglerad marknad krävs att aktierna är föremål för kontinuerlig allmänt tillgänglig notering på grundval av marknadsmässig omsättning. Skatteverket har i ett ställningstagande bland annat uttalat att omsättning normalt ska förekomma en gång var tionde dag samt att noteringarna hålls tillgängliga intill sjätte året efter noteringsåret.

Fysiska personer

Kapitalvinstbeskattning

När marknadsnoterade aktier eller andra delägarätter säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå. Kapitalvinster beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30%. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningspriset efter avdrag för försäljningsutgifter och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp. Omkostnadsbeloppet för alla delägarätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Det bör noteras att BTA (betalda tecknade aktier) därvid inte anses vara av samma slag som nyemitterade aktier förrän beslut om nyemission registrerats vid Bolagsverket. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20% av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter realiserade under samma år, förutom

andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder. Kapitalförluster på aktier eller andra delägarätter som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upptill 70% mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighetskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30% av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och 21% av resterande del. Ett sådant underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

Skattepliktig utdelning

För fysiska personer beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30%. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls normalt preliminärskatt avseende utdelning med 30%. Den preliminära skatten innehålls i regel av Euroclear Sweden, eller när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Aktiebolag

Skatt på kapitalvinster och utdelning

För ett aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med 22%. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som har beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier eller andra deläggarrätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana värdepapper. En sådan kapitalförlust kan för det fall den inte kan dras av hos det företag som gjort kapitalförlusten, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. En kapitalförlust som inte kan utnyttjas ett visst år får sparas och kvittas mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra deläggarrätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

Aktieägare som är begränsat skatteskyldiga i Sverige

Kapitalvinstbeskattning

Innehavare av aktier som är begränsat skattskyldiga i Sverige och vars innehav inte är hänförligt till ett fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av sådana värdepapper. Innehavarna kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av värdepapper om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.

Skatt på utdelning

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30%. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige har ingått med 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 utdelningsberättigade föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear Sweden, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. I de fall 30% kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen. Kupongskatt uttas normalt även 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.

Adresser

Bolaget
Clemondo Group AB (publ)
Box 130 73
Makadamgatan 16
250 13 Helsingborg
Telefon: 042 - 25 67 00
E-post: info@clemondo.se
clemondo.se

Finansiell Rådgivare
Västra Hamnen Corporate Finance AB
Jungmansgatan 12
211 19 Malmö
Telefon +46 40 200 250
E-post: info@vhcorp.se
vhcorp.se

Emissionsinstitut
Aqurat Fondkommission AB
Kungsgatan 58
113 89 Stockholm
Telefon: +46 8 684 05 800
aqurat.se

Legal Rådgivare
HWF Advokater AB
Södra Storgatan 7
252 23 Helsingborg
Telefon: +46 42 489 22 00
info@hwf.se

Revisor
Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB
Scheelevägen 27
220 02 Lund
Telefon: 010-212 93 00
pwc.se

Certified Advisor
RedEye AB
Mäster Samuelsgatan 42
103 87 Stockholm
Telefon: +46 8 545 013 30
redeye.se

