



**VINDICO**



# **VINDICO GROUP AB**

Emissionsmemorandum 2020

# Bolagsaspekter

Vindico Group AB är ett publikt aktiebolag, vilket regleras av Aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget registrerades hos Bolagsverket den 10 september 1990 med organisationsnummer 556405-9367. Nuvarande firma registrerades den 23 juni 2015. Bolaget följer svensk lagstiftning och aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget är sedan 2011-04-04 noterat på Spotlight Stock Market.

Bolagets skall, utöver att tillhandahålla koncerngemensamma tjänster, direkt eller genom hel- eller delägda bolag, bedriva inköp och försäljning av säkerhetslösningar, förvalta lös egendom samt utföra tjänster i anslutning härtill och därmed förenlig verksamhet.

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljedomsförfaranden (inklusive ännu ej avgjorda ärenden eller sådana som bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

Bolaget är Euroclear-anslutet, vilket innebär att det är Euroclear som för bolagets aktiebok. Bolagets hemvist är Västra Götalands län, Mölndals kommun.

Årsredovisning och bolagsordning kan beställas i pappersform från bolaget eller hämtas från bolagets hemsida:

## **Vindico Group AB (publ)**

Bergfotsgatan 3 A  
431 35 MÖLNDAL

Tel 010-209 05 20  
E-post: [info@vindico.se](mailto:info@vindico.se)  
Hemsida: [www.vindico.se](http://www.vindico.se)

# Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen. Memorandumet avseende nyemission är undantaget från prospektskyldighet enligt "Lag om handel med finansiella instrument – Undantag avseende erbjudande till allmänheten". Grunden för undantaget är att det sammanlagda värdet av erbjudandet av finansiella instrumentet understiger 2,5 miljoner euro under en tolv månadersperiod.

# Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: med "Bolaget" eller "Vindico" avses Vindico Group AB med organisationsnummer 556405-9367.

# Innehåll

Bolagsaspekter	2
Undantag från prospektskyldighet	2
Definitioner	2
Innehåll	3
Styrelsens försäkran	3
Fem skäl att teckna aktier i Vindico Group	4
Erbjudandet i sammandrag	5
Tecknings- och garantiåtaganden	6
Motiv för erbjudandet	7
VD har ordet	8
Vindico i sammandrag	9
Marknad	12
Produktutveckling	16
Händelser i Bolagets utveckling	17
Styrelse och VD	18
Revisor	18
Övrig information om organisationen	19
Utvald finansiell information	20
Kommentarer till den finansiella utvecklingen	28
Aktieägare	29
Aktiekapitalets utveckling	30
Information om de aktier som erbjuds	31
Villkor och anvisningar	33
Spotlight Stock Market	36
Risikfaktorer	37

## Styrelsens försäkran

Memorandumet har upprättats av styrelsen i Vindico Group AB med anledning av nyemission i bolaget. Styrelsen i Vindico Group AB är ansvarig för innehållet i memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och ingenting är utlämnat, som skulle kunna påverka memorandumets innebörd. Bolagets revisor har inte granskat föreliggande memorandum.

Möln dal den 25 september 2020

**Vindico Group AB**

Carl Schneider  
Styrelseordförande

Martin Nyberg

Henrik Olsen

Ulrika Stjernfelt

# Fem skäl att teckna aktier i Vindico Group

Målsättning är att nå en omsättning på 100 Mkr 2024:

- Vindico är sedan 2016 leverantör till Göteborgs Stad, Partille och Mölndals kommun gällande kameraövervakning. Bolaget kommer fortsätta sin satsning på offentliga upphandlingar men också stark proaktiv bearbetning av den privata sektorn.
- Ytterligare satsning på distribution av smarta säkerhetsprodukter för konsumenter under Vindicos egna varumärke Safe'n'Sound. Det lanserades i vintras och är redan etablerat hos flera betydande återförsäljare, exempelvis NetOnNet, Elektragruppen/Elon, Cdon och Gekås.
- Behov av säker laddning och förvaring av cykelbatterier, mobiler och surfplattor ökar. Vindico har ett egenutvecklat sortiment av laddskåp för både inom- och utomhusbruk. Kunder idag är exempelvis Wallenstam, Ahlsell, Atea och Älvstranden Utveckling.
- Under 2019 anmäldes enligt BRÅ 8 208 byggstölder med ett sannolikt värde på över 2 miljarder kronor. Bolaget skall vidareutveckla de säkerhetslösningar man har med kameran, DNA-märkning och GPS lösningar till paket att erbjuda byggbranschen.
- Vindico är väl positionerade på sina marknader. Bolagets tillväxt skall ske organiskt genom bland annat rekrytering av marknads- och teknikerpersonal samt genom förvärv för geografisk expansion i Sverige.

# Erbjudandet i sammandrag

<b>Avstämningsdag</b>	Sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 17 september 2020, och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 18 september 2020. Avstämningsdag var den 21 september 2020.
<b>Företrädesrätt</b>	De som på avstämningsdagen var registrerade som aktieägare i Vindico Group AB ägde företrädesrätt att teckna aktier. För varje befintlig aktie erhöles en (1) teckningsrätt. Två (2) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.
<b>Teckningstid</b>	28 september – 14 oktober 2020.
<b>Teckningskurs</b>	Sextio öre (0,60 SEK) per aktie.
<b>Handel med teckningsrätter</b>	Handel kommer att ske på Spotlight Stock Market under perioden 28 september – 12 oktober 2020.
<b>Handel med BTA</b>	Betalda tecknade aktier, BTA, kommer att handlas på Spotlight Stock Market från och med den 28 september 2020 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i början av november 2020.
<b>Överteckningsoption</b>	Vid övertecknad emission har styrelsen möjlighet att nyttja en överteckningsoption om ytterligare 2 383 730 aktier.
<b>Antal aktier i erbjudandet</b>	Högst antal aktier i företrädesemissionen uppgår till 7 616 270 aktier. Vid nyttjande av överteckningsoptionen uppgår erbjudandet till 10 000 000 aktier.
<b>Emissionsvolym</b>	Vid fulltecknad företrädesemission tillförs Vindico Group 4,5 MSEK före emissionskostnader. Kostnaderna för genomförandet av emission beräknas till 0,5 MSEK. Vid nyttjande av överteckningsoptionen kan Bolaget tillföras ytterligare 1,5 MSEK.
<b>Värdering av bolaget</b>	Med en teckningskurs om 0,60 SEK blir värderingen av Vindico Group AB 9,1 MSEK före genomförd emission. Med utgångspunkt från stängningskursen 0,805 SEK den 18 september 2020, vilket var dagen innan emissionen offentliggjordes, innebär det en rabatt om 25 procent.

# Tecknings- och garantiåtaganden

Vindico har skriftligen ingått avtal om tecknings- och garantiförbindelse som täcker 100 procent av emissionen, det vill säga 4 569 762 kronor. Tecknings- och garantiförbindelserna har lämnats av Vindicos styrelseordförande, VD och större aktieägare i bolaget per den 17 september 2020. Teckningsförbindelserna och garantiförbindelserna har gjorts helt utan ersättning. Tecknings- och garantiförbindelserna har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Tilldelning till teckningsåtagarna är säkerställt genom att de erhåller teckningsrätter via eget innehav eller genom överlåtelse från andra större aktieägare. Nedan presenteras de parter som har lämnat tecknings- och garantiförbindelser:

Tecknings- och garantiåtagare	Teckningsförbindelse (SEK)	Garantiförbindelse (SEK)
Jovitech Invest AB, ägt av styrelseordförande	833 272	2 836 490 *)
Fore C Investment Holding AB	359 475	140 525
Martin Nyberg, VD	200 000	
Företagsfinansiering Fyrstad AB	100 000	
P&P Utveckling AB	80 267	19 733
Poodle BKPER AB**)	60 000	

\*) Jovitech Invest AB garanterar emissionen genom att eventuell del av emissionen som inte tecknas bland annat kvittas mot fordran som Jovitech Invest har på Bolaget.

\*\* ) Ägt av Magnus Tyrén inhyrd ekonomiansvarig på Vindico.



# Motiv för erbjudandet

## BAKGRUND

Styrelsen i Vindico Group har beslutat om en företrädesemission för att finansiera det första steget i den strategiplan som lagts fram för perioden 2020-2024 där huvudmålet är att Vindicokoncernen skall omsätta 100 Mkr 2024 med lönsamhet, "Mål 2024".

## STYRELSENS OCH LEDNINGENS MÅL

1. Att under 2024 omsätta ca 100 Mkr med en positiv EBITDA-marginal på 10%.
2. Att under åren 2021-2022 göra minst två förvärv där förvärvskandidaterna skall vara lönsamma säkerhetsföretag och bör ha en omsättning på minst 10 Mkr. De förvärvade bolagen skall ha en förväntad årlig tillväxt på 30 procent och får gärna ha kompletterande produktutbud, ha lokal närvaro med en försäljningsorganisation i södra Sverige och/eller arbeta med installation av kameror etc.
3. Vindico skall genom produktsortimentet Safe'n'Sound vara en ledande leverantör av smarta säkerhetsprodukter för privatmarknaden genom försäljning via återförsäljare.
4. Vindico skall ha ett komplett sortiment för laddning och säker förvaring av cykelbatterier både inomhus och utomhus.
5. Vindico skall bygga värde i bolaget genom egenutvecklade säkerhetsprodukter och varumärken.
6. Vindico skall bygga nya affärer baserade på finansiering, abonnemang och uthyrning.
7. Vindico skall ha den ledande marknadspositionen inom DNA-märkning i Sverige och i Norge genom det hälftenägda bolaget UniSecure Norway AS.

## VAD SKALL KAPITALET I DEN FÖRELIGGANDE EMISSIONEN ANVÄNDAS TILL?

Anledningen till emissionen är att stärka rörelsekapitalet och kapitalet, som vid full teckning uppgår till ca 4,1 Mkr efter emissionskostnader, skall framför allt användas till att:

- Snarast rekrytera 2 nya säljare i Mölndal. 20 procent av emissionskapitalet.
- Satsa på marknadsföring av Safe'n'Sound primärt i digitala medier. 10 procent av emissionskapitalet.
- Utveckla ett komplett sortiment av cykelbatteriskåp för inomhus- och utomhusbruk. 20 procent av emissionskapitalet.
- Ta fram paketslösningar för ökad säkerhet vid transporter och på byggarbetsplatser. 10 procent av emissionskapitalet.
- Förvärvslikvider vid förvärv under 2021-2022. Upp till 40 procent av emissionskapitalet.

För att säkerställa att emissionen blir fulltecknad har styrelseordförande, VD, och andra större ägare gjort teckningsåtagande och garantiåtaganden som uppgår till hundra procent av emissionen.

## KOMMANDE KAPITALBEHOV

Styrelsen bedömer att föreliggande emissionskapital kommer att räcka under de närmaste 12 månaderna. Ytterligare kapital kan komma att behövas därefter för att kunna öka marknadsförings- och försäljnings-insatserna, skapa möjligheter till ytterligare förvärv samt stärka rörelsekapitalet beroende på hur snabb tillväxten blir.

## VD har ordet

Låt mig börja med en kort presentation av mig själv. Jag heter Martin Nyberg och är VD på Vindico Group AB sedan 4 september 2020. Dessförinnan har jag suttit som Styrelseordförande i bolaget sedan maj 2019.

Under hela min yrkeskarriär har det varit försäljning som varit mitt fokus. Detta inom olika typer av bolag men sedan 1995 har jag varit verksam inom utveckling av säljorganisationer.

I Säljpoolen AB, som är ett av de ledande bolagen inom området, arbetade jag under 14 års tid med att hjälpa företag att utveckla deras försäljning, genom att rekrytera, bemanna, coacha samt genomföra säljutbildningar. Sedan 2011 driver jag Addsell Sverige AB i egen regi med samma verksamhet.

Alla företag har en historia som fört fram dem till ett nuläge, och sprunget ur denna historia finns en potential för bolaget. Att se denna potential är en av mina styrkor.

Men, man kan inte bara se, man måste också utföra.

Jag känner mig stolt och glad över att börja på Vindico Group AB.

Bolaget har en mycket bra position inför framtiden efter att målmedvetet arbetat fram ett bra, genomtänkt och kundanpassat produktsortiment för att säkerställa rätt positionering i säkerhetsbranschen.

Bolaget har dessutom byggt starka kundrelationer med trygga, stora kunder såsom Göteborg Stad, Partille och Mölndals kommuner, Atea, Coor, Axfood etc.

Potentialen i bolaget är således mycket stor. Det kommer vi att utnyttja för att bygga vår väg mot "Mål 2024".

Det finns även omvärldsfaktorer som samverkar för en positiv framtid. Intresset för säkerhetsprodukter har ökat markant under den senaste tiden. Kameraövervakning är en produkt och tjänst som ökar i efterfrågan i kölvattnet av den ökade kriminaliteten i samhället.

Nästa steg i vår utveckling är att stärka våra positioner geografiskt i landet. Förvärv av bolag och rekrytering av kompetenta säljare och tekniker är planerade, initialt till de större städerna.

För att ytterligare stärka vår position utvecklar vi i första hand produktpaket utifrån det sortiment vi har idag, i andra hand i kombination med nya produkter.

Vi har en kompetent organisation med medarbetare som har lång erfarenhet av de arbetsuppgifter som de utför. Vi har därigenom en stabil grund att stå på när vi växer organisationen med förvärv och personal.

Återigen, jag ser en stor potential i detta bolag och ser mycket fram emot att få vara med på resan till och förbi "Mål 2024".



**MARTIN NYBERG**  
VD i Vindico Group AB



# Vindico i sammandrag

Vindicos affärsidé är att utveckla, marknadsföra och sälja säkerhetslösningar för ökad trygghet och nytta. Vindicos konkurrenskraft är baserad på förmågan att snabbt anpassa och utveckla sina lösningar efter kundernas önskemål och behov.

## VISION

Genom kundanpassade & kreativa säkerhetslösningar skall Vindico bidra till ett tryggare samhälle.

## VÄRDEGRUND:

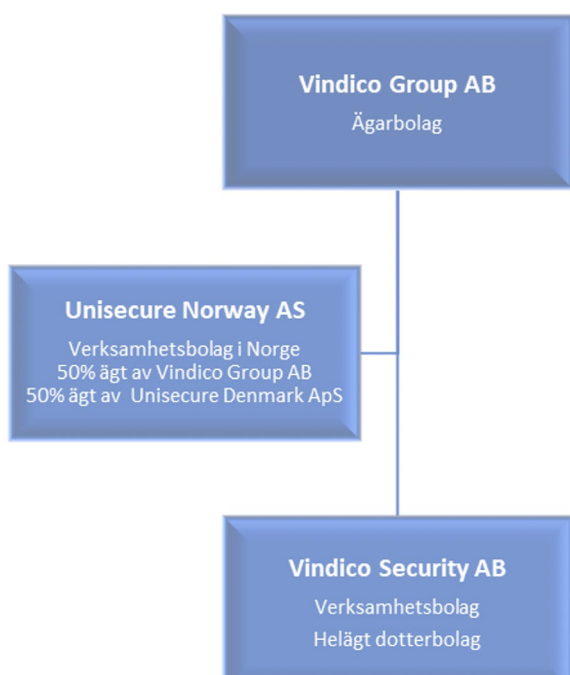
Genom entreprenörskap i hela Vindicos organisation skall arbetet bedrivas med följande kärnvärden som riktmärken och verktyg:

- Kundfokus
- Kompetens
- Kvalitet
- Pålitlighet

Dotterbolaget Vindico Security AB är idag det rörelse-drivande bolaget i Vindicokoncernen och moderbolaget är det som är noterat på Spotlight Stock Market. Koncernfunktioner inklusive ekonomifunktionen ligger i moderbolaget.

## KONCERNSTRUKTUR

Verksamheten i koncernen bedrivs i följande koncernstruktur:



## AFFÄRSOMRÅDEN

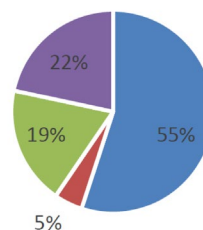
Verksamheten bedrivs i två affärsområden, Home & Family och Professional.

I affärsområdet Home & Family erbjuds produkter för privatmarknaden som säljs via återförsäljare. Produkterna säljs under varumärkena Vindico Safe'n'Sound och SelectaDNA samt i vissa fall leverantörernas varumärken.

I affärsområdet Professional erbjuds produkter och system för professionella användare såsom företag och offentlig förvaltning vilka säljs direkt till slutkund eller via återförsäljare. Produkterna säljs under varumärkena Vindico och SelectaDNA samt leverantörernas egna varumärken.

## PRODUKTOMRÅDEN

### Försäljning per produktområde



- Kameraövervakning
- Smarta säkerhetsprodukter för privatmarknaden
- Laddskåp
- Stöldskyddsmärkning

Vindico erbjuder och kommer fortsättningsvis att erbjuda produkter, lösningar och system inom följande produktområden:

- Kameraövervakning
- Smarta säkerhetsprodukter för privatmarknaden
- Laddskåp
- Stöldskyddsmärkning

## Kameraövervakning

Vindico erbjuder framför allt:

- Kameror från Axis Communications där vi är guldpartner
- Kameror från Bosch, HIKVision och Avigilon
- Videohanteringslösningar från Milestone och Avigilon
- Portabla kameralarmväskor från Videofied

I Vindicos erbjudande ingår installation och service som Bolagets personal utför i Göteborgsområdet eller tillsammans med underentreprenörer.

Vindico Security är även behörig installatör för kameraövervakningssystem enligt SSF 1061:3.

Då Bolaget i Stockholmsområdet saknar egen installations- och servicepersonal utförs arbetet i det området av underentreprenörer.



## Smarta säkerhetsprodukter för privatmarknaden

Vindico erbjuder i dagsläget följande utvalda smarta säkerhetsprodukter främst under varumärket Safe'n'Sound från kvalitetssäkrade tillverkare:

- RFID-blockerande produkter, skimskydd, för bland annat skydd av kreditkort och bilnycklar
- Personlarm för nyckelknippan med kraftig ljud- och ljussignal
- Låsprodukter, framför allt cykellås, med larmfunktion
- Bluetooth-trackingprodukter
- Kraftfulla LED-ficklampor

Vindico arbetar med att ta fram nya säkerhetsprodukter där ofta valet av produkter görs i nära samarbete med Bolagets kunder.

Produkterna skall vara unika, användarvänliga, av rätt kvalitet och skall givetvis uppfylla säkerhetskrav och



miljökrav inklusive CE-krav. För att säkerställa detta skrivs avtal med samtliga leverantörer och regelbundna kvalitetskontroller görs på fabrik i egen regi eller genom samarbetspartners.

Produktområdet står redan efter mindre än ett år för ca 5% av Bolagets omsättning.

## Laddskåp

Vindico erbjuder i dag följande egenutvecklade produkter:

- Datorvagnar och laddskåp för säker förvaring och laddning av datorer och surfplattor i skolor
- Mobiltelefonskåp för säker förvaring och laddning av mobiltelefoner i främst i skolor, för hemtjänst mm
- Cykelbatteriskåp för säker förvaring och laddning av cykelbatterier framför allt till fastighetsbolag, skolor och företag. Enligt Dagens Eko såldes i Sverige under perioden 2017-2019 drygt 250 000 elcyklar, vilket innebär en stor potential för dessa produkter. Under våren 2020 konstaterade Cykelbranchen en kraftig försäljningsökning, 30% jämfört med föregående år troligen på grund av coronapandemin. Möjligheten att ladda batteriet och därmed ta bort det från cykeln gör cykeln väsentligt mindre stöldbegärlig. Under 2019 stals enligt Svensk Försäkring 44 800 cyklar.
- Produkterna tillverkas hos underleverantör i Sverige.



Bolaget erbjuder dessutom följande produkter, som ej är egenutvecklade:

- Säkerhetsklassade skåp (SS3342) som används för förvaring och laddning av datorer och surfplattor i skolor
- Klädsåk till butikskedjor

Vindico skall vara marknadsledande i Sverige på laddskåp för cykelbatterier.

### Stöldskyddsmärkning

Polisen förespråkar stöldskyddsmärkning med DNA av stöldbegärliga saker i hemmet, av cyklar, av verktyg med mera eftersom man har konstaterat att det har en stark stöldförebyggande effekt. Det ger även möjlighet för Polisen att spåra ägaren om man hittar stöldgodset. Det finns idag fyra leverantörer av MärkDNA i Sverige varav två är godkända enligt den svenska kvalitetsnormen SSF1098. Vindico är den ena av dessa två godkända leverantörer.

Vindico har ett exklusivt distributionsavtal med Selecta-mark Security Systems Plc som har ett komplett sortiment av produkter för förebyggande av stölder och rån genom DNA-märkning. Avtalet gäller Sverige men Vindico har tillsammans med partnern UniSecure i Danmark även exklusivt avtal avseende Norge genom det hälftenägda bolaget UniSecure Norway AS.



Vindico erbjuder framför allt:

- MärkDNA - Märksatser för DNA-märkning av personliga tillhörigheter, vilka säljs via återförsäljare.
- Rån- och inbrottsspray – system för att DNA-spraya brottslingar vid pågående brott. Dessa säljs och installeras i samarbete med återförsäljare och underentreprenörer bland annat i butiker och byggarbetsplatser
- Spray och märkpenor för DNA-märkning av stöldbegärliga varor, som säljs framför allt direkt till butikskedjor och på byggarbetsplatser

### Kommande säkerhetsprodukter

Följande produkter är sådana som vi planerar att erbjuda:

Bearlock

- Avancerat mekaniskt lås för transportbilar. Kommer bland annat att säljas som ett komplement till DNA-spray i samarbete med UniSecure Danmark ApS som har agenturen för Skandinavien.

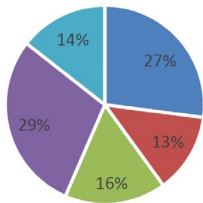
Passersystem från Axis

- Vi kommer att erbjuda detta som komplement till våra kamerasystem från Axis där denna funktion är integrerad och vi blir därmed en mer komplett leverantör.



# Marknad

## Försäljning per kundsegment



- Butiker
- Fastighet
- Industrikunder
- SKR, Sveriges kommuner och regioner
- Återförsäljare och distributörer

Vindico säljer idag både direkt till slutkund och via återförsäljare framför allt till följande kundsegment:

- Butiker
- Fastighet
- Industrikunder
- SKR, Sveriges kommuner och regioner
- Återförsäljare och distributörer

Vindico har börjat arbeta mot följande nya prioriterade kundsegment:

- Bygg
- Transport och logistik

Vindico arbetar dessutom mot följande icke prioriterade kundsegment:

- Bilbranschen
- Båtbranschen
- Försäkringsbolag

### Butiker

Stölder, bedrägerier och hotfulla situationer är något som butikägare ständigt brottas med. Enligt Svensk Handels Trygghetsbarometer för andra kvartalet 2020 drabbades fler än fyra av tio handlare (41 %) av en butikstöld den senaste veckan. "Idag är det i princip riskfritt att stjäla från en butik", säger Per Geijer, säkerhetschef på Svensk Handel. Svensk Handels Säkerhetsindex, som sammanfattar butikernas brottsutsatthet, ökade andra kvartalet 2020 med 16 procentenheter från förra mätningen, till 55 procent. Det är 14 procentenheter högre än motsvarande period 2019 och den högsta siffra som uppmäts sedan mätningens start år 2018. Ett index på 55 procent innebär att mer än varannan handlare varit utsatt för brott den senaste tiden.

Vindico har sedan 2017 erbjudit stöldskyddsmärkning av stöldbegärliga varor genom DNA-spray samt märkning med DNA-penna till större butikskedjor, som en del i ett koncept kallat ButiksDNA. Resultatet i butikerna har varit fantastiskt bra. Man har sett en reduktion av osynligt svinn, dvs stölder och internt svinn, på 30-70 procent. Man känner också att man gör en samhällsinsats genom att reducera brottsligheten. Varumärkningen sker inte bara i butik utan även på centrallager.

Vindico fokuserar på de större butikskedjorna och deras butiker. Bland de kedjor som Bolaget redan idag har sålt till kan nämnas Axfood (Willy, Hemköp, Tempo), ICA, Bergendahls (Citygross, Matöppet), H&M och Bauhaus. Målet är att bredda denna kundbas men fortsatt fokusera på de större butikskedjorna.

Vindico erbjuder även system med rån- och inbrottspray till butikerna, vilket innebär att en rånare sprayas med DNA-spray då denne lämnar butiken efter ett rån. Skulle tjuven sedan sättas fast av polis kan personen tack vare DNA-sprayen bindas vid brottet.

Installation av rån- och inbrottspray gör Vindico dels med egen personal, dels med hjälp av partners och underentreprenörer. Bolaget har bland annat avtal med Stanley Security avseende installation av system för rån- och inbrottspray.

Vindico erbjuder även kameraövervakning till butiker och har gjort ett antal installationer, bland annat i ICA-butiker.

### Fastighet

Enligt Brottsförebyggande Rådet (BRÅ) anmäldes omkring 14 700 bostadsinbrott, varav 5 990 i lägenheter, under 2019 och det totala antalet inbrottsstölder uppgick till cirka 75 300. Fastighetsägare och bostadsrättsföreningar brottas dessutom med ett antal andra säkerhetsproblem såsom skadegörelse, våldsbrott, narkotikaförsäljning och annan organiserad brottslighet.

Vindico tillhandhåller ett antal säkerhetsprodukter och lösningar som efterfrågas:

- Cykelbatteriskåp för att säkerställa att elcyklar laddas så säkert som möjligt. Det är önskvärt att undvika att laddning sker i lägenheter. Genom att sätta upp laddskåp i cykelgarage minskar man risken för att en eventuell batteribrand snabbt sprids i bostadsutrymmen. Bränder i cykelbatterier, som är av typen lithiumjonbatterier, är explosionsartade och dessutom bildas livsfarliga gaser vid bränderna.
- DNA-märkning har en starkt stödförebyggande effekt

och om majoriteten av hyresgäster eller bostadsrättsinnehavare i en fastighet märker upp sina ägodelar minskar risken för inbrott kraftigt.

- Kameraövervakning för bland annat garage, trappuppgångar och soprum. Kameraövervakning minskar risken för stölder och skadegörelse samt att utrymmen används för kriminell verksamhet.

De viktigaste kunderna inom segmentet är större fastighetsägare och större bostadsrättsföreningar och bland dagens kunder kan nämnas Wallenstam, Familjebostäder och Gårdstensbostäder.

### Industrikunder

Vindico har i många år levererat avancerade kameraövervakningssystem till processindustrin och oljeindustrin, vilket är ett bevis på den höga kompetens Bolaget har inom området. Bland kunderna kan nämnas Nouryon (fd Akzo Nobel), Borealis, Nynäs och Preem.

Bolaget kommer fortsatt att leverera kameralösningar till dessa kunder och kommer också att bredda denna kundbas.

### SKR - Sveriges kommuner och regioner

Vindico har sedan 2016 avtal med Göteborgs Stad avseende kameraövervakning. En ny upphandling gjordes i maj 2020 då Vindico valdes som en av sju leverantörer.

Bolaget vann upphandlingen i Partille Kommun avseende kameraövervakning i somras och är där ensam leverantör. Vid dessa upphandlingar har det varit en nödvändighet att vara behörig installatör av kameraövervakningssystem.

Vindico kommer framöver att delta i offentliga upphandlingar inte bara avseende kameraövervakning utan även när det gäller övriga säkerhetsprodukter och lösningar som Bolaget erbjuder. Bolaget kommer att fokusera på upphandlingar i Göteborgs-, Malmö- och Stockholmsregionerna.

Bolaget har gjort ett stort antal installationer av kameraövervakningssystem i parkeringsgarage där Göteborgs Stads Parkerings AB har varit en stor kund. Behovet av denna typ av lösningar är stort. Bolaget kommer därför att framöver bearbeta såväl kommunala som privata bolag med erbjudanden för parkeringsgarage.

Bränder, stölder och skadegörelser är ett stort problem i skolor. Vi hyr idag ut portabla kameralarm till Mölndals Stad som framför allt använder dessa för att förebygga brott på skolor sommartid. Vindico ser en stor potential i denna säkerhetslösning och kommer framöver att arbeta med försäljning av dessa till kommuner i framför allt storstadsområdena.

Vi säljer sedan många år tillbaka laddskåp och datorvagnar via återförsäljare så som ATEA, till kommunala skolor. De produkter som levererats har tidigare varit anpassade för laptopdatorer men idag har dessa till stor del ersatts av lösningar för surfplattor. Denna försäljning sker framför allt via återförsäljare där Bolaget kommer att arbeta med en breddning av kundbasen. Vindico erbjuder även skolorna Märksatser för DNA-märkning av stöldbegärliga datorer och annan utrustning.

Sveriges kommuner och regioner (SKR) satsar för att förbättra villkoren för cyklisterna. I flera kommuner och regioner pågår arbete med att ta fram planer, program och strategier för cykling. SKR arbetar aktivt med att förbättra förutsättningarna för alla som väljer att cykla så att de kan göra det på ett säkert och smidigt sätt. Antalet elcyklar ökar stadigt, vilket naturligtvis främjar miljö och friskvård. Vindico ser därför en stor potential när det gäller laddskåp för cykelbatterier inte minst på kommunala arbetsplatser.

### Återförsäljare och distributörer

Vindico arbetar med försäljning via återförsäljare och distributörer inom flera av våra produktområden.

### MÄRKDNA OCH SAFE'N'SOUND MOT PRIVATMARKNADEN

Vindico har sedan slutet av 2019 arbetat med att sälja Märkdna och Safe'n'Sound-produkter till flera hem-elektronikkedjor och denna försäljning förväntas öka kraftigt under 2021. Coronapandemin gjorde att möjligheterna att besöka butiker och presentera produktutbudet försvann men Bolaget räknar med att under hösten kunna börja besöka butiker igen.

Bolaget har idag avtal med eller har börjat leverera till följande distributörer och återförsäljare:

NetOnNet, Electragruppen, RKV och Clas Ohlson.

Vindico kommer framöver arbeta med dessa befintliga kunder för att bibehålla och öka försäljningen, inte bara i Sverige utan också i grannländerna. Målet är att bredda kundbasen för att på sikt vara en ledande leverantör av smarta säkerhetsprodukter för konsumenter på hela den skandinaviska marknaden.

### LADDSKÅP OCH DNA-MÄRKNING TILL PROFFSMARKNADEN

Vindico arbetar sedan många år tillbaka med att sälja laddskåp och andra fysiska datorsäkerhetsprodukter via IT-återförsäljare och då främst ATEA till i första hand kommunala skolor. Bolaget kommer framöver att arbeta med

att öka antalet återförsäljare och bredda kundbasen med privata skolor och företag.

Vindico har börjat sälja DNA-märkning för proffsmarknaden via återförsäljare, bland annat Ahlsell. Denna försäljning förväntas öka bland annat genom att Bolaget skaffar flera återförsäljare.

## NYA PRIORITERADE KUNDSEGMENT

### Bygg

Stölder från byggarbetsplatser är ett stort problem för bygg- och anläggningsbranschen. Enligt statistik från Brottsförebyggande rådet, BRÅ, anmäldes 8 208 byggstölder under 2019. Bygg- och arbetsmaskiner, eldrivna handmaskiner, byggnadsställningar, vitvaror och dörrar är exempel på vad som stjäls. Det samlande värdet på stöldgodset är svårt att uppskatta men ligger sannolikt en bra bit över två miljarder kronor enligt Byggvärlden. Peab uppger att varje stöld kostar mellan 30 000 och 40 000 kr och det är bara direkta kostnader. Utöver detta tillkommer indirekta kostnader såsom ställtid för arbetare, anskaffningskostnader samt kostnader för att återställa efter ett inbrott.

På initiativ av Sveriges Byggindustrier FOU Syd har en handbok för att minska byggstölder tagits fram där man bland annat rekommenderar DNA-märkning, DNA-spray, kameraövervakning, lås och spårsändare, dvs produkter och lösningar som Vindico tillhandahåller.

Under våren 2020 gjordes en uppföljningsstudie av det brottsförebyggande arbetet vid ett vägarbete på E4 benämnt "Projekt Laganda". Projektet var ett samverkansprojekt för att förebygga stölder. Man konstaterade att bland annat kameraövervakning, DNA-märkning och GPS-utrustade maskiner resulterade i minskade stölder och mindre skadegörelse.

Kameraövervakning på byggarbetsplatser har en kraftigt brottsförebyggande effekt. "Sedan vi för ett år sedan satte upp kameror från Vindico på ett av våra byggen har vi inte haft några stölder trots att bygget ligger i ett utsatt läge mitt i ett bostadsområde", säger Niklas Hemmälén, platschef på NCC.

Vindico erbjuder konceptet ByggDNA vilket innebär stöldförebyggande DNA-märkning på byggarbetsplatser av stöldbegärligt material såsom:

- Verktyg
- Maskiner
- Byggmaterial

Stöldskyddsmärkningen kombineras med rån-och inbrotts-spray, där ett portabelt system monteras i containrar, baracker etc.

Denna försäljning sker idag företrädesvis genom återförsäljare som Prevex, Ahlsell och Elon/Electra. De viktigaste slutkunderna är byggentreprenörer och uthyrningsbolag. Vindico erbjuder också portabla kameraövervakningslösningar som då kan kopplas ihop med det portabla spray-systemet för aktivering av detta.

Bolaget arbetar idag med att ta fram ett antal paketlösningar där Bolaget kommer att erbjuda kunderna både köp av utrustning och hyra/leasing av utrustning. Dessa paket kommer att innehålla såväl DNA-märkning och kameraövervakning som GPS-spårningsprodukter.

### Transport och Logistik

Problemet med stölder under transporter är stort och ökar ständigt. Under 2019 skedde enligt Brottsförebyggande Rådet, BRÅ, 2 894 stölder under yrkesmässig trafik. Det är en ökning med ca 8 procent jämfört med 2018. Ett stort problem är stölder ur lastbilar som sker nattetid när lastbilen står parkerad exempelvis på en rastplats och föraren sover i hytten. Enligt Polisen skedde till exempel 92 inbrott och stölder ur lastbilar bara i region Öst under perioden januari-april 2020.

Vindico tillhandahåller idag olika brottsförebyggande säkerhetslösningar lämpade för transporter:

- Portabla DNA-spraysystem som placeras i lastutrymmen och som sprayar förövaren vid inbrott.
- Portabla kamerasystem som kan monteras temporärt i fordon eller vid fordon vid parkering.
- Stöldskyddsmärkning med DNA av värdefullt gods, som möjliggör spårning av godset om det blir stulet och upphittas.

Vindico arbetar dessutom med att utveckla nya säkerhetslösningar som kan monteras temporärt eller permanent i containrar eller i lastutrymmen på lastbilar. Dessa lösningar är vidareutvecklingar av dagens erbjudande och kommer att lanseras under den kommande 12 månadersperioden.

Vindico har även levererat såväl kameraövervaknings-system som DNA-spraysystem till lagerlokaler. Kunderna är ofta transportbolag med egna logistikcenter.

## ICKE PRIORITERADE KUNDSEGMENT

### Bilbranschen

Enligt Nationella Trygghetsundersökningen utsattes 4,7 procent av alla svenska hushåll under 2018 för stöld ur

eller från fordon vilket motsvarar cirka 216 000 hushåll. Stölder av bildelar från personbilar har ökat markant enligt Polisen. Man stjälar framför allt air-bags och rattar men även instrumentpaneler, aluminiumfälgar och backspeglar. I Skåne har man sett en dramatisk ökning av stölder av katalysatorer den senaste tiden.

För att minska risken för stöld rekommenderar Polisen bland annat DNA-märkning av värdefulla bildelar samt att man lägger nycklarna i en plåtburk om man har en bil med nyckellöst system, vilket oftast är fallet om man äger en mer exklusiv bil.

Vindico erbjuder idag märksatser med MärkDNA anpassade för bilar och bildelar framför allt till generalagenter och företag som arbetar med PDI, Pre Delivery Inspections, och diskussioner pågår löpande med tänkbara kunder. Övriga kundgrupper i bilbranschen som bearbetas är återförsäljare av nya och begagnade bilar, däckfirmor och bilverkstäder.

Vindico erbjuder dessutom RFID-skydd för bilnycklar som kan användas som ett alternativ till plåtlådor som Polisen rekommenderar.

### **Båtbranschen**

Enligt BRÅ anmäldes 10 stölder ur båtar per dag under sommaren 2019, och 8 båtar och sju båtmotorer stals dagligen. För att minska risken för att bli av med båt och/eller motor rekommenderar Larmtjänst bland annat att man stölmärker båt och båtmotor samt att man använder spårsändare.

Vindico erbjuder idag märksatser med MärkDNA anpassade för båtar och båtmotorer och har börjat sälja dessa till båtåterförsäljare och tillbehörsbutiker men även till båt/byggföreningar.

Bolaget kommer inom kort att erbjuda lösningar där man paketerar DNA-märkning tillsammans tracking-produkter, lås och kameralarm.

### **Försäkringsbolag**

Flera försäkringsbolag erbjuder idag via sina webshops både DNA-märkning och säkerhetsprodukter för konsumenter.

Vindico har för avsikt att nu, när Bolaget har ett sortiment av smarta säkerhetsprodukter erbjuda försäkringsbolagen Märksatser samt Safe'n'Sound produkter

## **MARKNADSFÖRING**

Vindico har tagit fram en Marknadsföringsplan med fokus på Safe'n'Sound produkterna.

Marknadsföring kommer att ske företrädesvis i sociala medier via:

- Regelbunden annonsering på Facebook där Bolaget har en aktiv profil både för Vindico Security och Safe'n'Sound
- Regelbunden riktad annonsering på LinkedIn där Vindico Security har en aktiv profil
- Annonsering på Google Adwords.

Vidare skall relevanta artiklar och inlägg från polis, SSF, branschtidningar mm på Facebook och LinkedIn delas.

## **NORGE OCH ÖVRIGA MARKNADER**

Vindico äger tillsammans med UniSecure Danmark ApS, 50 procent vardera av ett bolag i Norge, UniSecure Norway AS. Bolaget bildades 2016 för försäljning av DNA-märkning i Norge och har distributionsrätten för SelectaDNA i Norge.

Verksamheten har i ett antal år varit mer eller mindre vilande men Vindico kommer nu tillsammans med de danska ägarna att göra en satsning i Norge via UniSecure Norway AS eftersom man bedömer att dagens produktutbud även är attraktivt i Norge.

Fokus kommer att, vid sidan av DNA-märkning, till att börja med ligga på försäljning av Laddskåp och Safe'n'Sound produkter. Flera av Vindicos kunder i Sverige har verksamhet även i Norge. UniSecure Norway har idag avtal med Garda Anleggsikring rörande framför allt DNA-märkning på byggplatser men de lösningar som nu tas fram för byggmarknaden kommer att lanseras även i Norge.

Vindico kommer att fördjupa samarbetet med UniSecure i Danmark som har produkter som kan vara av intresse för Vindico, bland annat lås från Bearlock och trackingprodukter. Tanken är också att lansera framför allt laddskåp och Safe'n'Sound i Danmark.

På sikt har Vindico ambitionen att egenutvecklade produkter såsom laddskåp och Safe'n'Sound produkter skall lanseras på andra marknader i Europa.

# Produktutveckling

För att bygga bolagsvärde och för att skapa fler unika erbjudanden kommer Vindico framöver att satsa mer resurser på produktutveckling i egen regi och tillsammans med partners, vilka bland annat kan vara externa utvecklare, kunder eller leverantörer.

Målet är att få fram produkter och lösningar som om möjligt kan skyddas av patent eller på annat immaterialrättsligt sätt. Produkterna skall vara unika och smarta och komplettera det befintliga produktsortimentet och passa för de befintliga kundsegmenten.

Följande projekt har redan idag påbörjats:

- Containersäkerhetslösning vilken bland annat fördröjer möjlighet att komma in i containern och har en larmfunktion som aktiveras tidigt.
- Cykelbatteriskåp för utomhusbruk samt vidareutveckling av cykelbatteriskåp för inomhusbruk för att kunna erbjuda ett mer komplett sortiment
- Mer avancerat cykelbatteriskåp med bland annat larmfunktion.

Förutom ren produktutveckling pågår en utveckling av Vindicos erbjudande i form av paketering av erbjudanden, framför allt:

- Paketering av olika kameraövervakningspaket för att göra det enklare för kunden. Bolaget kommer att ta fram minst tre olika standardpaket av olika storlek vilka Bolaget hoppas skall tillfredsställa de flesta kundernas behov.
- Paketering av säkerhetslösningar för byggarbetsplatser där Bolaget kombinerar befintliga erbjudanden såsom DNA-märkning och portabla kameralarm med bland annat spårningsutrustning.





# Händelser i Bolagets utveckling

Vindico startades **1991** under namnet BSP Business Support Product AB som ändrades till Unisec AB **1996**. Bolaget har sedan dess arbetat med att leverera säkerhetsprodukter och lösningar till den skandinaviska detaljhandeln. I första hand har produkterna historiskt varit varularmsprodukter som levererats från stora världsledande leverantörer.

I början av **2000**-talet var Vindico (dåvarande Unisec) en del av en bolagsgrupp som omsatte ca 50 Mkr i Sverige och Norge. Denna bolagsgrupp, som hölls samman via ett korsvist ägande, löstes sedermera upp och i samband med detta försämrades Bolagets ekonomiska resultat väsentligt.

**2005** förvärvades huvuddelen av Vindico av ett antal investerare då grundaren och tidigare VD:n avgick av personliga skäl. Två av dessa tre investerare, Jovitech Invest AB och Fore C Investment Holding AB, är fortfarande stora aktieägare i Vindico.

**2007** genomfördes en nyemission i bolaget och i samband med detta listades Bolaget på Nordic MTF samt bytte då namn till Vindico.

**2007** förvärvades Safegruppen i Trollhättan AB, vilket var en webshop för säkerhetsprodukter. Safegruppen är sedan 2009 fusionerat med moderbolaget.

**2009** förvärvades Uni Safe Försäljnings AB i Varberg. Uni Safe arbetade med utveckling och försäljning av fysiska datorsäkerhetsprodukter, vilket fortfarande är ett viktigt produktområde för Vindico. UniSafe är sedan 2018 fusionerat med dotterbolaget Vindico Security.

**2010** förvärvades Key Innovations AB i Göteborg. Key Innovations utvecklade och marknadsförde elektroniska låsstyrningsenheter samt ett trådlöst larmöverföringsystem och är sedan 2020 fusionerat med dotterbolaget Vindico Security.

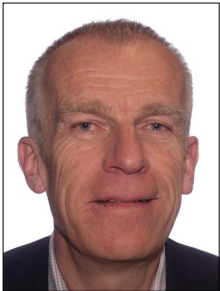
**2011** bytte Vindico handelsplats till Spotlight Stock Market, tidigare AktieTorget. Detta för att skapa ett större intresse för Vindico på aktiemarknaden och därmed en bättre likviditet i aktien.

**2011** förvärvades SPC Service AB i Stockholm. SPC arbetade fram allt med kontanthanteringsprodukter för banker och butiker och är sedan 2018 fusionerat med dotterbolaget Vindico Security.

**2016** förvärvades AB Gothia Kameraövervakning (idag det rörelsedrivande dotterbolaget Vindico Security AB) som arbetade med professionella kameraövervakningssystem, vilket idag är Vindicos största produktområde.

**2019** lanserades det egna varumärket för smarta säkerhetsprodukter för konsumenter, Safe'n'Sound.

## Styrelse och VD



**Carl Schneider, f. 1959. Styrelseordförande, invald 2005.**

Civilingenjör i elektroteknik från Chalmers Tekniska Högskola. En av tre grundare till Viking Telecom AB 1988 där Carl arbetade som VD fram till 2003. Viking Telecom var noterat på NASDAQ OMX Stockholm. Carl har sedan 2003 arbetat som aktiv styrelseledamot och investerare i ett antal mindre bolag främst med fokus på bolag med tekniska produkter och lösningar. Har ett eget investment- och konsultbolag, Jovitech Invest AB.

Aktieinnehav: 2 777 574 aktier.



**Martin Nyberg, f. 1965. Styrelseledamot, invald 2019. Tillträdde som VD i september 2020.**

Martin driver idag Addsell Rekrytering och Säljutveckling, sedan 2011. Har sedan 1995 hjälpt företag att utveckla sina säljorganisationer för att skapa ökad försäljning och större marknadsandelar.

Aktieinnehav: 0 aktier, men ska teckna 333 000 aktier i emissionen.



**Henrik Olsen, f. 1973. Invald 2019.**

Henrik är partner i UniSecure Danmark ApS som arbetar med DNA-märkning, GPS-produkter samt professionella säkerhetslösningar i Danmark och han är VD för CSI Protect som arbetar med DNA-märkning på den amerikanska marknaden.

Aktieinnehav: 0 aktier.



**Ulrika Stjernfelt, f. 1967. Invald 2019.**

Ulrika har flera års erfarenhet inom detaljhandel med specialisering på digital marknadsföring och sociala medier. Ulrika arbetar i dag som sociala medie-ansvarig på Blomsterlandet, samt med strategisk rådgivning inom digital marknadsföring för mindre företag.

Aktieinnehav: 0 aktier.

Styrelsen nås via Bolaget: Vindico Group AB, Bergfotsgatan 3 A, 431 35 MÖLNDAL, Tel 010-209 05 20

## Revisor

**Frejs Revisorer AB,**  
Box 53100, 400 14 GÖTEBORG,  
Tel 031-778 00 40

**Huvudansvarig revisor**  
Jonas Hann, auktoriserad revisor  
Medlem i Föreningen Auktoriserade Revisorer, FAR.

## Övrig information om organisationen

### POTENTIELLA INTRESSEKONFLIKTER

Vindicos styrelseordförande Carl Schneider (via bolag) och VD Martin Nyberg har gjort teckningsförbindelser om att teckna aktier i föreliggande nyemission. Ingen ersättning för teckningsförbindelserna har utgått. Ej heller någon ersättning för Garantiförbindelser.

Utöver ovanstående parter ekonomiska intresse att Erbjudandet ska genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Ingen av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare har några potentiella intressekonflikter med Vindico där privata intressen kan stå i strid med Bolaget.

Ingen av styrelseledamöterna, ledande befattningshavare eller revisorer i Vindico Group AB har eller haft någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner som är ovanliga till sin karaktär eller i sina avtalsvillkor med Bolaget.

### VILLKORAT AKTIEÄGARTILLSKOTT OCH AKTIEÄGARLÅN

Vindico Group har under åren erhållit villkorade aktieägartillskott om totalt 3 900 000 kronor och aktieägarlån om 1 400 000 kronor från Jovitech Invest AB, ägt av styrelseordförande Carl Schneider. Aktieägarlånen löper med en årlig ränta om 4 procent.

Aktieägarlånen kan helt eller delvis komma att kvittas mot aktier i föreliggande företrädesemission om denna ej blir fulltecknad. Sådan kvittning kommer endast att ske först när alla aktieägare har fått möjlighet att teckna pro rata och alla aktieägare fått teckna så mycket de vill.

Aktieägartillskotten och kvarvarande aktieägarlån får först betalas tillbaka den dag som Bolaget uppnår utdelningsbara vinstmedel som lägst uppgår till det belopp aktieägartillskottet uppgår till.

Återbetalning kan först ske efter det att årsstämma beslutat om utdelning och tidigast 2023 och Jovitech Invest har även förbundit sig att endast kräva återbetalning av maximalt en tredjedel av beloppet per år efter det att kriterierna för återbetalning uppnåtts.

### ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare i Vindico har varit inblandad i konkurs, likvidation eller

liknande under de senaste fem åren. Inte heller har någon ledamot eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål, haft näringsförbud eller utsatts för anklagelser eller sanktioner av myndighet eller branschsammanlutning.

### VIKTIGA AVTAL

Vindico har ramavtal med Göteborgs Stad och Partille kommun avseende kameraövervakning.

Vindico har ett exklusivt distributionsavtal avseende Sverige och Norge, genom vårt 50 procent ägda bolag Unisecure Norway AS, med Selectamark Security Systems Plc.

Utöver de anställda har Bolaget konsultavtal med verkställande direktörens bolag Addsell AB samt med Rollsbo Förvaltning AB avseende försäljning av kameror.

Utöver dessa avtal har Bolaget endast sedvanliga affärsavtal med kunder, distributörer och leverantörer som inte bedöms ha en kritisk påverkan på Bolagets verksamhet på längre sikt.

### TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Utöver löner och ersättningar till VD och styrelseledamöter har Vindico inga ersättningar utgått till närstående personer.

### TILLSTÅND M.M.

Vindico bedriver inte tillståndspliktig verksamhet enligt Miljöbalkens 9, 11 eller 12 kap. Bolaget äger inte heller några utsläppsrätter. Bolaget är anslutet till El-Kretsen. Bolaget är underställt RoHS-Direktivet, (EG-direktiv 2002/95/EG) som antagits i EU för att begränsa miljöfarliga ämnen i elektriska och elektroniska produkter samt uppställa procentmål vad avser återanvändning, materialåtervinning samt energiåtervinning.

Vindico Security är behörig anläggarfirma kamerabevakningssystem CCTV enligt SSF 1061:3, vilket oftast är ett krav för att kunna vara med vid offentliga upphandlingar av kameraövervakningssystem

### PATENT OCH IMMATERIALRÄTTSLIGT SKYDD

Vindico äger inga patent men att antal varumärken, bland annat Vindico Safe'n'Sound.

# Utvald finansiell information

Vindico Group AB – Koncernen

## RESULTATRÄKNING

<i>Alla belopp i kronor om inget annat anges</i>	<b>2020</b> 1/1-30/6	<b>2019</b> 1/1-30/6	<b>2019</b> 1/1-31/12	<b>2018</b> 1/1-31/12
<b>Intäkter</b>				
Nettoomsättning	6 443	6 162	15 601	15 282
Övriga rörelseintäkter	682	0	194	0
<b>Summa intäkter</b>	<b>7 125</b>	<b>6 162</b>	<b>15 795</b>	<b>15 282</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Handelsvaror	-3 515	-3 259	-7 956	-7 417
Övriga externa kostnader	-1 293	-1 675	-3 025	-3 847
Personalkostnader	-2 789	-2 894	-5 948	-7 004
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-499	-507	-998	-1 024
Övriga rörelsekostnader	4	-7	-9	0
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-8 093</b>	<b>-8 342</b>	<b>-17 936</b>	<b>-19 292</b>
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-967</b>	<b>-2 180</b>	<b>-2 141</b>	<b>-4 010</b>
<i>Finansiella poster</i>				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	3
Räntekostnader och liknande resultatposter	-86	-87	-173	-153
Resultat från finansiella poster	-86	-87	-173	-150
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-1 053</b>	<b>-2 267</b>	<b>-2 314</b>	<b>-4 160</b>
Skatt	-	-	0	-24
<b>Årets resultat</b>	<b>-1 053</b>	<b>-2 267</b>	<b>-2 314</b>	<b>-4 184</b>

## Vindico Group AB – Koncernen

## BALANSRÄKNING

<b>Tillgångar</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<i>Alla belopp i tusen kronor om inget annat anges</i>	<b>30/6</b>	<b>30/6</b>	<b>31/12</b>	<b>31/12</b>
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<b>Immateriella anläggningstillgångar</b>				
Goodwill	1 252	2 189	1 720	2 658
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>	<b>1 252</b>	<b>2 189</b>	<b>1 720</b>	<b>2 658</b>
<b>Materiella anläggningstillgångar</b>				
Inventarier, verktyg och installationer	64	118	95	155
<b>Summa materiella anläggningstillgångar</b>	<b>64</b>	<b>118</b>	<b>95</b>	<b>155</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>				
Andelar i intresseföretag	16	16	16	16
Uppskjuten skattefordran	856	856	856	856
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>872</b>	<b>872</b>	<b>872</b>	<b>872</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>2 188</b>	<b>3 179</b>	<b>2 687</b>	<b>3 685</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<b>Varulager m m</b>				
Färdiga varor och handelsvaror	714	251	615	251
<b>Summa varulager m m</b>	<b>714</b>	<b>251</b>	<b>615</b>	<b>251</b>
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Kundfordringar	752	2 247	2 728	3 170
Fordringar hos intressebolag	143	131	138	131
Övriga fordringar	15	55	34	231
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	235	114	237	231
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>1 145</b>	<b>2 547</b>	<b>3 137</b>	<b>3 763</b>
Kassa och bank	18	69	11	7
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 877</b>	<b>2 867</b>	<b>3 763</b>	<b>4 021</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>4 065</b>	<b>6 046</b>	<b>6 450</b>	<b>7 706</b>

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2020 30/6	2019 30/6	2019 31/12	2018 31/12
<b>Eget kapital</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>				
Aktiekapital	7 616	7 616	7 616	7 616
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>7 616</b>	<b>7 616</b>	<b>7 616</b>	<b>7 616</b>
<b>Fritt eget kapital</b>				
Övrigt tillskjutet kapital	-3 900	9 401	-3 304	13 912
Annat eget kapital inkl årets resultat	-5 529	-19 080	-5 073	-21 325
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>-9 429</b>	<b>-9 680</b>	<b>-8 376</b>	<b>-7 413</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>-1 813</b>	<b>-2 063</b>	<b>-760</b>	<b>203</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Övriga långfristiga skulder	250	500	583	500
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>250</b>	<b>500</b>	<b>583</b>	<b>500</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder	751	1 518	1 120	1 705
Skulder till kreditinstitut	907	2 512	1 911	2 580
Övriga skulder	2 886	2 513	2 590	1 426
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 083	1 066	1 006	1 292
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>5 627</b>	<b>7 609</b>	<b>6 627</b>	<b>7 003</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>4 065</b>	<b>6 046</b>	<b>6 450</b>	<b>7 706</b>
<b>Ställda säkerheter</b>				
Pantsatta aktier i dotterföretag	51	831	51	723
Företagsinteckningar	4 570	7 020	4 570	4 570
<b>Eventualförpliktelser</b>				
Borgensåtaganden	Inga	Inga	Inga	Inga

## Vindico Group AB – Koncernen

## KASSAFLÖDESANALYS

Alla belopp i tusen kronor om inget annat anges	2020 1/1 - 30/6	2019 1/1-30/6	2019 1/1-31/12	2018 1/1-31/12
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	-967	-2 179	-2 141	-4 010
<i>Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>				
Avskrivning anläggningstillgångar	499	507	998	1 024
Finansiella intäkter	0	0	0	2
Finansiella kostnader	-85	-87	-173	-153
Betald skatt	-48	-68	-83	-241
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-601</b>	<b>-1 828</b>	<b>-1 399</b>	<b>-3 378</b>
<b>Förändringar rörelsekapital</b>				
Förändring av varulager	-98	0	-364	-69
Förändring av rörelsefordringar	1 992	1 216	626	-254
Förändring av rörelseskulder	-2 023	-402	-677	-347
<b>Förändring av rörelsekapitalet</b>	<b>-129</b>	<b>814</b>	<b>-415</b>	<b>-670</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar av rörelsekapitalet</b>	<b>-730</b>	<b>-1 015</b>	<b>-1 814</b>	<b>-4 048</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	0	0	0	197
<b>Kassaflöde investeringsverksamheten</b>				<b>197</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Aktieägartillskott	0	0	1 350	2 550
Optionsersättning	0	0	0	4
Förändring av checkkredit	-213	-1 374	-1 245	-968
Amortering/upptagning av lån	950	2 450	1 712	2 200
<b>Kassaflöde finansieringsverksamheten</b>	<b>737</b>	<b>1 076</b>	<b>1 817</b>	<b>3 786</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>7</b>	<b>62</b>	<b>4</b>	<b>-65</b>
Likvida medel vid periodens början	11	7	7	73
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>18</b>	<b>69</b>	<b>11</b>	<b>7</b>

**Vindico Group AB – Koncernen**
**NYCKELTAL**

	2020 1/1 - 30/6	2019 1/1-30/6	2019 1/1-31/12	2018 1/1-31/12
Nettoomsättningstillväxt (%)	5 %	-5 %	3 %	-2 %
Rörelsemarginal (%)	-15 %	-35 %	-14 %	-26 %
Soliditet, (%)	-45 %	-34 %	-12 %	3 %
Resultat per aktie (kr)	-0,0691	-0,1488	-0,1519	-0,2747
Kassalikviditet, (%)	21 %	34 %	47 %	54 %
Medelantal anställda, (st)	8	8	9	10

**Vindico Group AB – Moderbolaget**
**RESULTATRÄKNING**

Alla belopp i tusen kronor om inget annat anges	2020 1/1 - 30/6	2019 1/1-30/6	2019 1/1-31/12	2018 1/1-31/12
<b>Intäkter</b>				
Nettoomsättning	400	0	424	887
Övriga rörelseintäkter	29	0	29	0
<b>Summa intäkter</b>	<b>429</b>	<b>0</b>	<b>453</b>	<b>887</b>
<b>Rörelsens kostnader</b>				
Handelsvaror	0	0	0	0
Övriga externa kostnader	-414	-730	-1 079	-2 103
Personalkostnader	0	0	-134	-1 076
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	0	0	0	0
Övriga rörelsekostnader	0	0	0	0
<b>Summa rörelsekostnader</b>	<b>-414</b>	<b>-730</b>	<b>-1 213</b>	
<b>Rörelseresultat</b>	<b>15</b>	<b>-730</b>	<b>-760</b>	<b>-2 293</b>
<i>Finansiella poster</i>				
Ränteintäkter och liknande resultatposter	0	0	0	5
Räntekostnader och liknande resultatposter	-21	-31	-56	-61
Resultat från finansiella poster	-21	-31	-56	-55
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-5</b>	<b>-761</b>	<b>-816</b>	<b>-2 353</b>
Skatt	0	0	0	-24
<b>Årets resultat</b>	<b>-5</b>	<b>-761</b>	<b>-816</b>	<b>-2 377</b>



## Vindico Group AB - Moderbolaget

## BALANSRÄKNING

<b>Tillgångar</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Alla belopp i tusen kronor om inget annat anges	<b>30/6</b>	<b>30/6</b>	<b>31/12</b>	<b>31/12</b>
<b>Finansiella anläggningstillgångar</b>				
Andelar i koncernföretag	8 287	7 137	8 487	7 137
Andelar i intressebolag	16	16	16	16
Uppskjuten skattefordran	856	856	856	856
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>	<b>9 159</b>	<b>8 009</b>	<b>9 359</b>	<b>8 009</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>9 159</b>	<b>8 009</b>	<b>9 359</b>	<b>8 009</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<b>Kortfristiga fordringar</b>				
Fordringar hos koncernföretag	505	1 781	479	1 778
Fordringar hos intressebolag	143	131	138	131
Övriga fordringar	8	32	30	117
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	117	10	115	593
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>	<b>773</b>	<b>1 954</b>	<b>762</b>	<b>2 620</b>
Kassa och bank	1	69	7	3
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>774</b>	<b>2 023</b>	<b>769</b>	<b>2 623</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>9 933</b>	<b>10 032</b>	<b>10 128</b>	<b>10 632</b>

EGET KAPITAL OCH SKULDER	2020 30/6	2019 30/6	2019 31/12	2018 31/12
<b>Eget kapital</b>				
<b>Bundet eget kapital</b>				
Aktiekapital	7 616	7 616	7 616	7 616
Reservfond	40	40	40	40
<b>Summa bundet eget kapital</b>	<b>7 656</b>	<b>7 656</b>	<b>7 656</b>	<b>7 656</b>
<b>Fritt eget kapital</b>				
Överkursfond	0	11 359	0	11 358
Balanserat resultat	-671	-12 563	145	-10 186
Årets resultat	-5	-761	-816	-2 377
<b>Summa fritt eget kapital</b>	<b>-677</b>	<b>-1 966</b>	<b>-671</b>	<b>-1 205</b>
<b>Summa eget kapital</b>	<b>6 980</b>	<b>5 690</b>	<b>6 985</b>	<b>6 451</b>
<b>Långfristiga skulder</b>				
Övriga långfristiga skulder	0	0	83	0
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>83</b>	<b>0</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder	72	304	70	207
Skulder till kreditinstitut	694	1 139	667	1 250
Skulder till koncernföretag	807	837	807	1 899
Övriga skulder	1 245	1 958	1 291	464
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	134	103	225	361
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>2 953</b>	<b>4 342</b>	<b>3 060</b>	<b>4 181</b>
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>9 933</b>	<b>10 032</b>	<b>10 128</b>	<b>10 632</b>
<b>För egna skulder och avsättningar</b>				
Företagsinteckningar	1 400	1 400	1 400	1 400
<b>Eventualförpliktelser</b>				
Borgensåtaganden	2 000	2 000	2 000	2 000
Kapitaltäckningsgaranti	2 000		2 000	

## Vindico Group AB – Moderbolaget

## KASSAFLÖDESANALYS

Alla belopp i tusen kronor om inget annat anges	2020 1/1 - 30/6	2019 1/1-30/6	2019 1/1-31/12	2018 1/1-31/12
<b>Den löpande verksamheten</b>				
Rörelseresultat	15	-730	-760	-2 293
Övriga poster som påverkar kassaflödet				
Finansiella kostnader	-21	-31	-56	-61
Betald skatt	-8	-24	-13	-70
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>-14</b>	<b>-785</b>	<b>-829</b>	<b>-2 424</b>
<b>Förändringar rörelsekapital</b>				
Förändring av kortfristiga fordringar	-11	666	1 858	-1 431
Förändring av kortfristiga skulder	-1 382	-2 265	-2 287	44
<b>Förändring av rörelsekapitalet</b>	<b>-1 393</b>	<b>-1 599</b>	<b>-429</b>	<b>-1 387</b>
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten efter förändringar av rörelsekapitalet</b>	<b>-1 406</b>	<b>-2 384</b>	<b>-1 258</b>	<b>-3 811</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>				
Förändring av finansiella anläggningstillgångar	200	0	-1 350	0
<b>Kassaflöde investeringsverksamheten</b>	<b>200</b>	<b>2</b>	<b>-1 350</b>	<b>0</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>				
Aktieägartillskott	0	0	1 350	2 550
Optionsersättning	0	0	0	4
Förändring av checkkredit	0	0	0	-440
Amortering/upptagning av lån	1 200	2 450	1 262	1 700
<b>Kassaflöde finansieringsverksamheten</b>	<b>1 200</b>	<b>2 450</b>	<b>2 612</b>	<b>3 814</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-6</b>	<b>66</b>	<b>4</b>	<b>3</b>
Likvida medel vid periodens början	7	3	3	0
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>1</b>	<b>69</b>	<b>7</b>	<b>3</b>

# Kommentarer till den finansiella utvecklingen

## Intäkter

Vindico är ett säkerhetsbolag vars produkter och lösningar redan idag efterfrågas på marknaden och där bolaget ser stora möjligheter till en ökad försäljning inom samtliga produktområden. Under år 2019 ökade koncernens nettoomsättning från 15 282 TSEK år 2018 till 15 601 TSEK. Första halvåret 2020 har nettoomsättningen ökat från 6 162 TSEK motsvarande period 2019 till 6 443 TSEK i år.

## Rörelseresultatet

Rörelseresultatet för koncernen har successivt förbättrats från -4 010 TSEK år 2018 till -2 141 TSEK år 2019. Även första halvåret 2020 har det varit en positiv resultatutveckling i koncernen då negativa rörelseresultatet minskat från -2 180 TSEK första halvåret 2019 till -967 TSEK första halvåret 2020. Förbättringen av rörelseresultatet beror främst på en reducering av personalkostnader och övriga kostnader.

## Kassalikviditet

Koncernen har tidigare tack vare genomförda nyemissioner fram till 2014 haft en god likviditet. På grund av de negativa rörelseresultaten därefter var vid utgången av 2018 kassalikviditeten 54 procent för att under 2019 minska till 47 procent. Under andra kvartalet 2020 sjönk kassalikviditeten ytterligare ner till 21 procent som en konsekvens av det negativa resultatet i verksamheten. Vid kvartalets utgång fanns det 18 TSEK att tillgå i likvida medel.

## Soliditet

Koncernens soliditet var vid utgången av andra kvartalet -45 procent. Den negativa soliditeten i koncernen är en konsekvens av upprättandet av koncernredovisning och de avskrivningar som gjorts på goodwill som uppstått vid förvärv av dotterbolagen. För moderbolaget som är den juridiska enheten uppgick soliditeten till 70 procent.

## HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

Fullständig historisk finansiell information, inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar samt revisionsberättelser har via hänvisning till årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 samt kvartalsrapporterna för andra kvartalet 2019 respektive 2020 införlivats i detta memorandum. Den historiska finansiella informationen i form av årsredovisningar har reviderats av Vindico Groups revisor som sedan 2019 är Jonas Hann på Frejs Revisorer i Göteborg. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och genom tillämpning av Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). De två kvartalsrapporterna för andra kvartalet 2020 respektive 2019 har inte reviderats av Bolagets revisor.

De senaste två årsredovisningarna jämte revisionsberättelse samt kvartalsrapporterna och bolagsordning finns att hämta på [www.vindicogroup.se](http://www.vindicogroup.se).

# Aktieägare

<b>Aktieägare</b> – Vindico Group AB:s aktieägare 2020-06-30	<b>Antal aktier</b>	<b>Andel av kapital och röster, %</b>
Jovitech Invest AB	2 777 574	18,23 %
Hew AB	1 142 308	7,50 %
Acta Larmsystem AB	1 127 308	7,40 %
Fore C Investment Holding AB	761 538	5,00 %
Nordnet Pensionsförsäkring AB *	636 948	4,18 %
Örjan Suursoho	519 329	3,41 %
Lennart Englund	476 659	3,13 %
PC Hockey AB	405 428	2,66 %
Patrik Carnbäck	369 810	2,43 %
SPC Systems AB	350 000	2,30 %
Quilter International	342 855	2,25 %
P & P Utveckling AB	267 557	1,76 %
Avanza Pension Försäkringsaktiebolaget	259 094	1,70 %
Övriga cirka 950 aktieägare	5 796 133	38,05 %
<b>SUMMA</b>	<b>15 232 541</b>	<b>100,00 %</b>

\* 436 711 aktier av innehavet ägs av Fore C Investment Holding AB via en pensionsförsäkring, vilket innebär att Fore C Investment Holding AB äger 1 198 249 aktier vilket motsvarar 7,87 procent av kapitalet men endast 5,00 procent av rösterna.

# Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Antal aktier	Totalt antal aktier	Ökning aktiekapital	Totalt aktiekapital	Kvotvärde
1990	Bolagets bildande	500	500	50 000	50 000	100,00
1996	Fondemission	1 500	2 000	150 000	200 000	100,00
2006	Nyemission	700	2 700	70 000	270 000	100,00
2006	Nyemission	350	3 050	35 000	305 000	100,00
2007	Nyemission	1 399	4 449	139 900	444 900	100,00
2007	Nyemission	1 560	6 009	156 000	600 900	100,00
2007	Split 1:2 000	12 011 991	12 018 000	0	600 900	0,05
2007	Nyemission	4 800 000	16 818 000	240 000	840 900	0,05
2010	Apportemission	10 151 335	26 969 335	507 567	1 348 467	0,05
2011	Apportemission	3 030 665	30 000 000	151 533	1 500 00	0,05
2011	Nyemission	10 689 178	40 689 178	534 459	2 034 459	0,05
2012	Omvänd split 10:1	-36 620 260	4 068 918	0	2 034 459	0,50
2014	Kvittningsemmission	1 047 500	5 116 418	523 750	2 558 29	0,50
2014	Nyemission	5 654 585	10 771 003	2 827 292	5 385 501	0,50
2016	Apportemission	4 461 538	15 232 541	2 230 769	7 616 270	0,50
2020	Föreliggande nyemission	7 616 270	22 848 811	3 808 135	11 424 405	0,50

Vid samtliga nyemissioner förutom fondemissionen 1996, apportemissionerna 2010, 2011, 2016 och kvittningsemmissionerna 2014 har emitterade aktier betalats fullt ut med kontanta medel.

## ÖVERTILDELNINGSOPTION

I föreliggande nyemission har styrelsen en option att vid övertecknad emission utöka emissionsutrymmet till totalt 10 000 000 aktier. Skulle hela utrymmet nyttjas kommer antalet aktier att öka till 25 232 541 aktier och aktiekapitalet att öka till 12 616 270,50 kronor.

## BEFINTLIGA OPTIONSPROGRAM

- Enligt beslut på årsstämman den 10 maj 2018 tecknades, i juli 2018, 270 000 teckningsoptioner av anställda i bolaget. Teckning av aktier ska ske under perioden 1-31 juli 2021. Teckningskursen för aktier som tecknas med teckningsoptioner ska vara 1,50 kr. Utnyttjas samtliga optioner för teckning av aktier innebär det en utspädning för befintliga aktieägare med 270 000 aktier, vilket motsvarar cirka 1,2 procents utspädning.
- Enligt beslut på årsstämman den 9 maj 2019 tecknades, i juli 2019, 400 000 teckningsoptioner av anställda i bolaget. Teckning av aktier ska ske under perioden 1-31 juli 2022. Teckningskursen för aktier som tecknas med teckningsoptioner ska vara 1,50 kr. Utnyttjas samtliga optioner för teckning av aktier innebär det en utspädning för befintliga aktieägare med 400 000 aktier, vilket motsvarar cirka 1,7 procents utspädning.
- Enligt beslut på årsstämman den 7 maj 2020 tecknades, i juli 2020, 400 000 teckningsoptioner av anställda i bolaget. Teckning av aktier ska ske under perioden 1-31 juli 2023. Teckningskursen för aktier som tecknas med teckningsoptioner ska vara 1,50 kr. Utnyttjas samtliga optioner för teckning av aktier innebär det en utspädning för befintliga aktieägare med 400 000 aktier, vilket motsvarar ca 1,7 procents utspädning.

# Information om de aktier som erbjuds

Aktiekapitalet i Vindico Group AB uppgår före nyemissionen till 7 616 270,50 kronor, fördelade på 15 232 541 aktier. I företrädesmissionen tillkommer 7 616 270 aktier om emissionen fulltecknas. Efter nyemissionen kommer aktiekapitalet att uppgå till 11 424 405,50 kronor, fördelade på 22 848 811 aktier. Om nyemissionen blir övertecknad och styrelsen nyttjar möjligheten till överteckningsoption tillkommer ytterligare 2 838 730 aktier och att aktiekapitalet kan öka med ytterligare 1 191 865 kronor. Antalet aktier efter nyttjande av övertilldelningsoptionen skulle då bli 25 232 541 aktier, och aktiekapitalet skulle vara 17 616 270,50 kronor.

Varje aktie medför lika rätt till andel i Vindico Group AB:s tillgångar och resultat. Samtliga aktier berättigar till en röst. Aktieägare i bolaget har företrädesrätt vid emission, i proportion och sort, till befintligt innehav. För att ändra aktieägarnas rätt i bolaget krävs ett bolagsstämmbeslut med kvalificerad majoritet.

Aktierna är upprättade enligt svensk rätt och de-nomineerade i svenska kronor.

## AKTIEBOK

Företagets aktiebok kontoförs av Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 STOCKHOLM, (f.d. VPC), som registrerar aktierna på den person som innehar aktierna.

Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Aktier som nyemitteras kommer att registreras på person i elektronisk form.

## HANDELSBETECKNINGAR

Handelsbeteckningen för Bolaget aktie är VSEC. ISIN-kod för aktien är SE0002067421. CFI-kod är ESVUFR och FISN-koden är VINDICOGRO/SH.

För teckningsrätterna med handelsbeteckningen VSEC TR, som handlas mellan den 28 september till den 12 oktober

2020, är ISIN-koden SE0014956629. CFI-kod är RSSXXR och FISN-koden är VINDICOGRO/SUBS RTS NL PD.

Betalda tecknade aktier med handelsbeteckningen VSEC BTA, som handlas från och med den 28 september fram tills emissionen är registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske i början av november 2020, har ISIN-koden SE0014956637. CFI-kod är ESNUFR och FISN-koden är VINDICOGRO/SH.

## UTDELNING

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med verksamhetsåret 2020. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken eller i förteckning enligt 5 kap. 11 § aktiebolagslagen (2005:551) skall anses behörig att motta utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägaren företrädesrätt att delta i emission.

I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear (VPC) kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet mot och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet bolaget.

Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear (VPC) på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt.

## UTSPÄDNINGSEFFEKTER

Befintliga aktieägare har företrädesrätt att teckna sig till lika antal aktier som de innehar på avstämningsdagen i företrädesmissionen. För de aktieägare som avstår att teckna sin relativa andel av emissionen innebär avståendet en utspädningseffekt. Det ursprungliga antalet aktier i Vindico är 15 232 541. I de nyemissionen tillkommer vid fulltecknad emission 7 616 270 aktier för att därefter vara

22 848 811 aktier, vilket motsvarar en ökning av antalet aktier med 50 procent.

För de aktieägare som avstår att teckna aktier i den föreliggande nyemissionen uppstår en utspädningseffekt motsvarande 33,3 procent av aktiekapitalet i Vindico efter nyemissionen.

### ÖVRIG INFORMATION OM AKTIERNA

Bolagets aktier kan fritt överlåtas på annan part. Aktierna är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Bolagets aktie har ej heller varit föremål för offentligt uppköpserbjudande under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

### AKTIEÄGARNAS GODKÄNNANDE AV NYEMISSIONEN

Styrelsens beslut om att genomföra nyemissionen görs med stöd av det beslut om att genomföra nyemission som togs på årsstämman den 7 maj 2020.

### KOSTNADER FÖR NYEMISSIONEN

Nyemissionen tillför Vindico vid fulltecknad emission 4,5 MSEK före emissionskostnader. Eventuellt nyttjande av överteckningsoptionen kommer att kunna tillföra Bolaget ytterligare 1,5 MSEK. Kostnaderna för genomförandet av emission beräknas till 0,5 MSEK.





# Villkor och anvisningar

## ERBJUDANDET

Erbjudandet omfattar högst 7 616 270 nyemitterade aktier, motsvarande en emissionslikvid om 4 569 762 SEK, med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Vid stort intresse kan styrelsen besluta om ytterligare riktad emission om högst 2 383 730 nyemitterade aktier, motsvarande en emissionslikvid om 1 430 238 SEK.

Vid fullteckning kommer Företrädesemission medföra att antalet aktier i Vindico Group AB ökar från 15 232 541 aktier till 22 849 211 aktier. Aktieägare som avstår från att delta i Företrädesemissionen kommer att vidkännas en utspädningseffekt motsvarande maximalt cirka 33,3 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för denna utspädning genom att sälja sina teckningsrätter. Om styrelsen fattar beslut om eventuell riktad emission kan aktieägare vidkännas ytterligare utspädningseffekt motsvarande maximalt cirka 12,5 procent.

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 21 september 2020 var ägare av aktier i Vindico Group AB äger företrädesrätt att teckna aktier i Vindico Group AB utifrån befintligt aktieinnehav i bolaget.

## TECKNINGSRÄTTER (TR)

Aktieägare i Vindico Group AB erhåller för varje befintlig aktie en (1) teckningsrätt. Det krävs två (2) teckningsrätter för att teckna en (1) ny aktie.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 0,60 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB, (VPC) för rätt till deltagande i emissionen var den 21 september 2020. Sista dag för handel i aktierna med rätt till deltagande i emissionen var den 17 september 2020. Första dag för handel i aktierna utan rätt till deltagande i emissionen var den 18 september 2020.

## TECKNINGSTID

Teckning av nya aktier skall ske under tiden från och med den 28 september till och med 14 oktober 2020. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear (VPC), att bokas bort från aktieägarnas VP-konton.

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER (TR)

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Spotlight Stock Market under perioden från och med 28 september till 12 oktober 2020. ISIN-kod för teckningsrätterna är SE0014956629. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i företrädesemissionen måste säljas senast den 12 oktober 2020 eller användas för teckning av aktier senast den 14 oktober 2020 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

## EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear (VPC) för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, särskild anmälningsedel 1 och 2 samt emissionsmemorandum. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Vindico Group AB är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller emissionsmemorandum via post. Teckning och betalning med respektive utan företrädesrätt skall ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

### Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning med stöd av företrädesrätt skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 14 oktober 2020. Teckning genom betalning skall göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

1. Inbetalningsavi  
I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningsedel 1 skall då ej användas. Observera att teckning är bindande.
2. Särskild anmälningsedel 1  
I de fall teckningsrätter förvärvas eller avyttras, eller

ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall den särskilda anmälningssedeln användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på särskild anmälningssedel 1 uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer och mail. Ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 14 oktober 2020. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

#### **Aktieinvest FK AB**

Emittentservice  
BOX 7415  
103 91 STOCKHOLM  
Telefon:08-506 517 95  
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

#### **TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT**

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 28 september 2020 till och med 14 oktober 2020. Anmälan om teckning utan företrädesrätt genom att Särskild anmälningssedel 2 ifylls, undertecknas och skickas Aktieinvest FK AB på adress enligt ovan eller till förvaltaren. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Särskild anmälningssedel 2 skall vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 14 oktober 2020. Det är endast tillåtet att insända en (1) Särskild anmälningssedel 2. 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 investeringsspar-konto (ISK) var vänlig kontakta din förvaltare för teckning

Tecknare med depå: För att återropa subsidiär företrädesrätt måste teckningen gå via samma förvaltare som teckningen med företrädesrätt.

#### **TILDELNINGSPRINCIPER VID TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT**

Aktier som inte tecknas med företrädesrätt ska tilldelas dem som tecknat utan stöd av företrädesrätt. Tilldelning sker på följande grunder:

- i. i första hand till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, *pro rata* i förhållande till hur många aktier som tecknats med stöd av teckningsrätter, och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings och
- ii. i andra hand till andra som tecknat aktier utan företrädesrätt, *pro rata* i förhållande till hur många aktier som tecknats, och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- iii. i tredje och sista hand tillfaller aktier som inte tecknats av andra de som har garanterat emissionen.

Vänligen observera: Förvaltarregistrerade (depå) tecknare, som vill öka sannolikheten att få tilldelning utan företrädesrätt genom att även teckna aktier med företrädesrätt, måste teckna aktier utan företrädesrätt genom samma förvaltare som de tecknat aktier med företrädesrätt. Annars finns det vid tilldelningen ingen möjlighet att identifiera en viss tecknare som tecknat aktier såväl med som utan stöd av teckningsrätter.

#### **TILDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT**

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast den dag som framkommer av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erlägg ej likvid i rätt tid kan aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

#### **AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET**

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Sydkorea, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller något annat land där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt eller strider mot regler i sådant land) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i till exempel USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Sydkorea, Hong Kong, Schweiz eller Singapore inte att erhålla detta memorandum. De kommer inte heller att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

### **BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear (VPC) 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. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills nyemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

### **HANDEL I BTA**

Handel i BTA kommer att ske på Spotlight Stock Market från den 28 september 2020 till och med att emissionen

registrerats hos Bolagsverket. ISIN-koden för BTA är SE0014956637. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 45 2020.

### **UTDELNING**

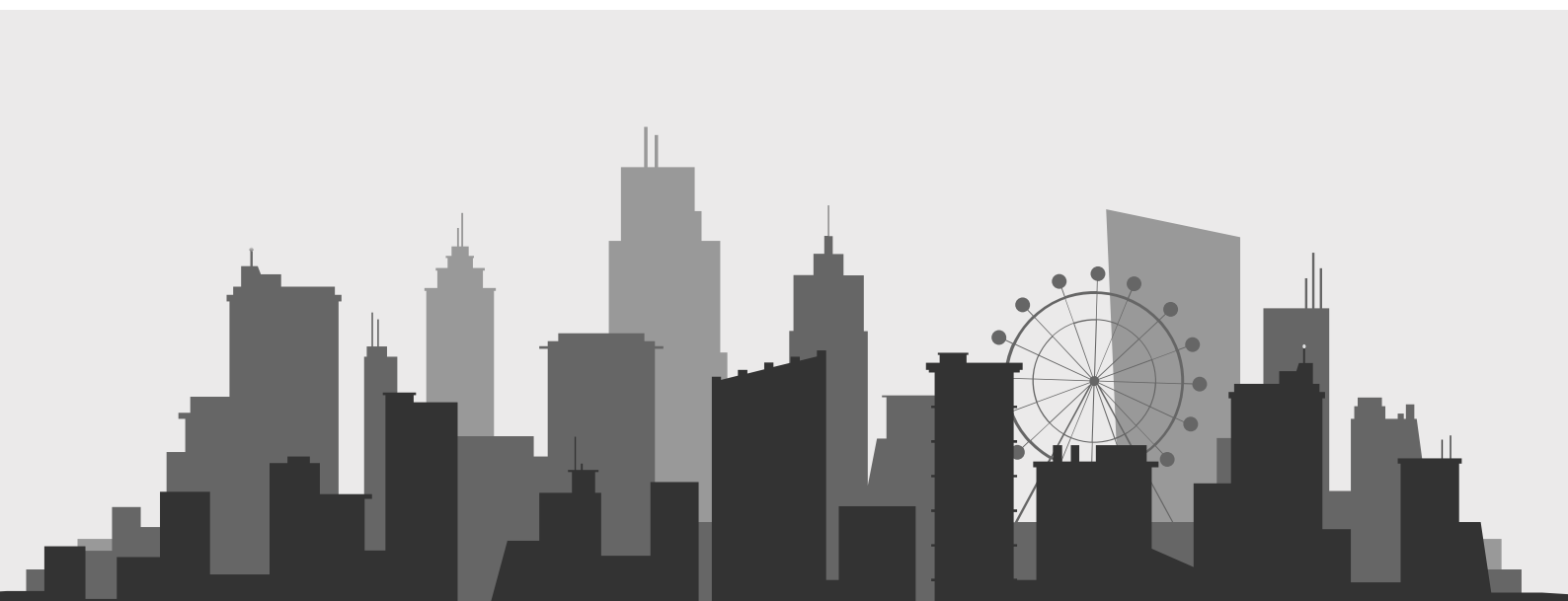
Nya aktier ska berättiga till utdelning från och med den första avstämningsdag för utdelning som infaller efter att aktien registrerats hos Bolagsverket.

### **LEVERANS AV AKTIER**

Så snart emissionen registrerats vid Bolagsverket ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare. Sådan ombokning beräknas ske vecka 46 2020. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Spotlight Stock Market i samband med ombokningen.

### **UPPTAGANDE TILL HANDEL**

Aktierna är föremål för handel på Spotlight Stock Market. De aktier som emitteras i samband med företrädesemissionen kommer att bli föremål för ansökan om att tas upp till handel på den multilaterala handelsplattformen (MTF) Spotlight Stock Market. Det tidigaste datumet då de nya aktierna beräknas kunna tas upp till handel är vecka 46 2020.



## 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 Bolaget hemsida.

## ÖVRIG INFORMATION

Bolaget äger rätt att förlänga tiden för teckning och betalning i Företrädesemissionen. En eventuell förlängning av teckningstiden ska offentliggöras genom pressmeddelande senast sista teckningsdagen i Företrädesemission, dvs. den 14 oktober 2020. Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen eller att tillfälligt dra in erbjudandet.

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aktieinvest att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aktieinvest kommer i

sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aktieinvest 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 anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

# Spotlight Stock Market

Spotlight Stock Market är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. Spotlight Stock Market driver en sk MTF-plattform. Bolag som är noterade på Spotlight Stock Market har förbundit sig att följa Spotlight Stock Markets regelverk. Regelverket syftar bland annat till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Handel på Spotlight Stock Market sker i ett elektroniskt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nordic Growth Market. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på Spotlight Stock Market kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär.

Regelverket och aktiekurser återfinns på Spotlight Stock Markets hemsida ([www.spotlightstockmarket.com](http://www.spotlightstockmarket.com)).

# Risikfaktorer

En investering i Vindico Group AB utgör en affärsmöjlighet, men innebär också risker. Dessa kan på grund av omvärldsfaktorer och Bolagets affärsinriktning vara svåra att kvantifiera. Hela det investerade kapitalet kan förloras. I företag med ringa eller begränsad historik kan risken ses som extra stor. För att bedöma Bolaget är det viktigt att beakta de personer som skall driva verksamheten, deras bakgrund, samt riskprofilen i den verksamhet som skall bedrivas. Den som överväger att köpa aktier i Vindico bör inhämta råd från kvalificerad rådgivare. Nedan redogörs för ett antal riskfaktorer som har betydelse för bedömningen av Bolaget och dess aktie. Riskfaktorerna är inte framställda i prioriteringsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande.

## **BOLAGS- OCH BRANSCHRISKER**

### **Begränsade resurser**

Vindico är ett litet bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt att resurserna disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att Bolagets resurser inte räcker till och att Bolaget därmed drabbas av finansiella såväl som operativt relaterade problem. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som måttlig.

### **Beroende av nyckelpersoner och rekrytering**

Vindicos framtida tillväxt bedöms i hög grad bero på företagsledningens, styrelsens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Det finns en risk att Vindico inte kommer att kunna behålla dessa nyckelpersoner eller att man inte kommer att kunna rekrytera ny kvalificerad personal i framtiden. Om någon av Vindicos nyckelpersoner slutar eller Vindico misslyckas med att vid behov rekrytera ny kvalificerad personal kan detta komma att inverka negativt på Vindicos verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som måttlig.

### **Intjäningsförmåga och kapitalbehov**

Det kan inte uteslutas att det tar längre tid än förväntat innan Bolaget uppnår en kontinuerlig stabil lönsamhet. Det kan inte heller uteslutas att Vindico i framtiden har ett större kapitalbehov än vad som idag bedöms som nödvändigt. Det finns inga garantier för att ett sådant utökat kapitalbehov kan anskaffas på för aktieägarna fördelaktiga villkor. En försämrad lönsamhet kan även påverka Bolagets marknadsvärde negativt. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som måttlig.

## **SKYDD AV IMMATERIELLA RÄTTIGHETER OCH KNOW HOW**

Vindicos tillgångar består i liten utsträckning av immateri-

ella rättigheter. Framtida produkter och teknologiutveckling kan komma att innebära att immateriella rättigheter utgör en allt större del av koncernens samlade tillgångsmassa. Det finns alltid en risk att Vindico inte kan hävda sina rättigheter fullt ut. Detta skulle kunna komma att inverka negativt på Vindicos verksamhet, resultat och finansiella ställning. Det finns alltid en risk att nya teknologier och produkter utvecklas som kringgår eller ersätter Vindicos nuvarande och framtida immateriella rättigheter. Vindico är dessutom beroende av know how och det kan inte uteslutas att konkurrenter utvecklar motsvarande know how, eller att Vindico inte lyckas skydda sitt kunnande eller varumärke på ett effektivt sätt. En sådan utveckling skulle kunna ge en negativ inverkan på Vindico. Det kan inte uteslutas att Vindico oavsiktligt kan anses göra intrång i annans immateriella rättigheter. Det kan inte heller uteslutas att Vindico av i dagsläget okänd anledning dras in i domstolsprocesser av konkurrenter för påstådda intrång i konkurrenters rättigheter. Intrångstvister kan, i likhet med andra tvister, vara kostsamma och tidskrävande och därför ha en negativ inverkan på Vindicos verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som liten.

### **Försäljningsrisk**

Det går inte att med säkerhet fastslå att de produkter som Bolaget utvecklat och säljer får det positiva mottagande på marknaden som förespeglats i detta memorandum. Omsättningen kan bli lägre och marknadsetableringen kan ta längre tid än vad Bolaget idag har anledning att förvänta sig. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som måttlig.

### **Konkurrens**

De produkter och system som Vindico levererar till sina kunder kan komma att utsättas för ökad eller förändrad konkurrens genom utvecklandet av nya produktlösningar. Om ett bolag utvecklar en ny produkt med förbättrade egenskaper, jämfört med andra tillgängliga alternativ, kan den nya produkten ta marknadsandelar på bekostnad av redan befintliga produkter, vilket i sin tur kan påverka försäljningsvolymerna av äldre konkurrerande produkter negativt. I de fall Vindico levererar ett sådant äldre konkurrerande produktalternativ kan således nya produkter komma att inverka negativt på Vindicos verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som måttlig.

### **Produktansvar och försäkringsskydd**

Vindicos verksamhet, exempelvis rörande produktutveckling och produktion, kan medföra risk för produktansvar. Trots att Vindico har ett försäkringsskydd mot produktansvar kan det inte uteslutas att Vindico blir föremål för skadeståndsanspråk, som inte helt eller delvis täcks av

försäkring, i händelse av skador till följd av användande av produkter som utvecklats eller tillverkats av Vindico. Det kan inte heller uteslutas att någon riktar skadeståndsanspråk mot Vindico på annan grund och att inte heller detta helt eller delvis täcks av Vindicos försäkringsskydd. Bifall till sådana skadeståndsanspråk skulle kunna komma att inverka negativt på Vindicos verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som liten.

#### **Likviditetsbrist**

Likviditetsrisk avser risken för att Vindico på grund av brist på likvida medel inte kan fullgöra sina ekonomiska åtaganden eller får minskad möjlighet att bedriva verksamheten på ett effektivt sätt. Vindicos likviditet påverkas bland annat av betalningsvillkor i krediter till kunder och krediter från leverantörer. Det kan inte uteslutas att Vindico som en följd av idag okända händelser kan komma att få en brist på likvida medel vilket i sin tur skulle kunna komma att inverka negativt på Vindicos verksamhet, resultat och finansiella ställning. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som måttlig.

#### **Risker förenade med framtida finansieringsbehov**

Det kan inte uteslutas att det i framtiden kommer att uppstå behov av ytterligare finansiering av Vindico. Om Vindico inte får tillgång till finansiering på för Vindico acceptabla villkor, kan detta få en negativ inverkan på Vindicos verksamhet, finansiella ställning och resultat. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som måttlig.

#### **Coronapandemin**

Den pågående Coronapandemin påverkar möjligheten att träffa kunder både genom direkta kundbesök och på kongresser. Olika grader av rese- och besöksförbud kan även de hindra genomförande av installation och utbildningar samtidigt som kunders budgetar kan omprioriteras. Detta kan leda till att försäljning försenas eller uteblir. Bolaget bedömer denna risk som måttlig.

## **RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN**

#### **Aktierelaterade risker**

Risk och risktagande är en oundviklig faktor i aktieäggande. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika och andra knutna till aktiemarknaden som helhet. Det är inte möjligt för ett enskilt bolag att kontrollera de faktorer som påverkar Bolagets aktiekurs. Eftersom en investering i aktier både kan komma att stiga och sjunka i värde är det inte säkert att en investerare kommer att få tillbaka det satsade kapitalet. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som måttlig.

#### **Likviditetsrisk**

En akties likviditet påverkar möjligheten att handla i dessa värdepapper vid önskad tidpunkt. Det finns en risk att den som tecknar aktier i nyemissionen som beskrivs i detta Memorandum inte kommer att kunna köpa eller sälja aktier i den löpande handeln vid önskad tidpunkt om det vid den tidpunkten föreligger en låg likviditet i aktien. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som stor.

#### **Utspädning genom framtida emissioner**

Vindico kan i framtiden för att säkerställa kapital för fortsatt utveckling och expansion komma att behöva genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument. Sådana emissioner kan komma att genom utspädning minska aktieägarens relativa ägande och röstandel samt vinst per aktie för de innehavare av aktier i Bolaget som inte deltar i kommande emissioner. Vidare kan eventuella nyemissioner komma att få en negativ effekt på Vindico-aktiens marknadspris. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som måttlig.

#### **Framtida utdelning**

Vindico är i en expansionsfas och eventuella rörelse- och kassaöverskott för kommande år är därför planerade att återinvesteras i Bolagets fortsatta expansion och utveckling av verksamhet. Bolagets ägare måste därför för de närmaste åren förlita sig till endast aktiens kursutveckling som avkastning. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som stor.

### **Ej säkerställda tecknings- och garantiförbindelser**

Bolaget har skriftligen avtalat om tecknings- och garantiförbindelser med ett antal olika parter i nu förestående nyemission. Tecknings- och garantiförbindelserna har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet negativt genom minskade finansiella resurser för att driva verksamheten framåt. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som låg.

### **Ägare med betydande inflytande**

Aktieägare som direkt eller indirekt via bolag har betydande inflytande i Vindico har möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande i ärenden som framläggs till Vindicos aktieägare för godkännande, inklusive val av styrelseledamöter och en eventuell ökning av aktiekapitalet, samgående eller försäljning av samtliga, eller nästan samtliga, Vindicos tillgångar. De större aktieägarnas intressen sammanfaller kanske inte med Vindicos eller andra aktieägares intressen, och de större aktieägarna skulle kunna utöva inflytande över Vindico på ett sätt som inte främjar de andra aktieägarnas intresse på bästa sätt. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som låg.

### **Marknadsplats**

Vindicos aktie handlas på Spotlight Stock Market, som står under Finansinspektionens tillsyn. Värdepapper som är noterade på Spotlight Stock Market omfattas inte av lika omfattande regelverk som de värdepapper som är upptagna till handel på reglerade marknader. Spotlight Stock Market har ett eget regelsystem som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning kan en placering i Vindico vara mer riskfylld än en placering i ett värdepapper som handlas på reglerad marknad. Bolaget bedömer sannolikheten att denna risk inträffar som måttlig.



**VINDICO**

## **VINDICO GROUP AB**

Bergfotsgatan 3 A  
431 35 MÖLNDAL

Tel 010-209 05 20  
E-post: [info@vindico.se](mailto:info@vindico.se)  
Hemsida: [www.vindico.se](http://www.vindico.se)

### Spridning av memorandumet

Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än som följer av svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i Amerikas Förenta Stater, Kanada eller något annat land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärder enligt ovan eller strider mot regler i ett sådant land.