



INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I
CONFIDENCE INTERNATIONAL AB

TECKNINGSPERIOD 7 – 21 JANUARI 2021



Finansinspektionen godkände detta prospekt den 23 december 2020. Prospektet är giltigt i 12 månader från datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.



ERIK PENSER BANK

VIKTIG INFORMATION

VISSA DEFINITIONER

Med "Confidence" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhang, Confidence International AB (publ), org. nr 556291-7442, den koncern som Confidence International AB (publ) ingår i, eller ett dotterbolag till Confidence International AB (publ). Med "Prospektet" avses föreliggande EU-tillväxtprospekt. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna units enligt villkoren i Prospektet. Med "Unit" avses en sammanhållen enhet bestående av en (1) nyemitterad aktie och en (1) nyemitterad teckningsoption av serie 3B. Med "Erik Penser Bank" avses Erik Penser Bank AB (publ), org. nr 556031-2570. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112-8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "k" avses tusen och med "M" avses miljoner.

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

Prospektet har upprättats i enlighet med bestämmelserna i Kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980 samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen"). Prospektet har godkänts och registrerats av Finansinspektionen i enlighet med Prospektförordningen. Finansinspektionen har godkänt detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Godkännandet av Prospektet bör inte betraktas som något stöd för den emittent som avses i detta Prospekt. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen. Godkännandet och registreringen innebär inte att Finansinspektionen garanterar att olika sakuppgifter i Prospektet är riktiga eller fullständiga.

All information som lämnas i Prospektet bör noga övervägas, i synnerhet med avseende på de specifika förhållanden som framgår i avsnittet "Riskfaktorer" och som beskriver vissa risker som en investering i Confidence aktier kan innebära. Uttalanden om framtiden och övriga framtida förhållanden i detta Prospekt är gjorda av styrelsen i Confidence och är baserade på kända marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Erbjudandet att teckna Units enligt Prospektet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får inte distribueras i eller till land där distributionen eller Erbjudandet enligt Prospektet förutsätter ytterligare registrerings- eller andra åtgärder än sådana som följer av svensk rätt eller strider mot tillämpliga bestämmelser i sådant land.

Varken uniträtter, betalda tecknade units ("BTU") eller de däri-genom nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna av serie 3B har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act från 1933 enligt dess senaste lydelse och inte heller enligt någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte personer med hemvist i USA, Hongkong, Japan, Kanada eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Prospektet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt. Anmälan om teckning av Units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig. Följaktligen får uniträtter, BTU, aktier eller teckningsoptioner av serie 3B inte direkt eller indirekt, utbjudas, säljas vidare eller levereras i eller till länder där åtgärd enligt ovan krävs eller till aktieägare med hemvist enligt ovan.

TVIST OCH TILLÄMPLIG LAG

TVIST I ANLEDNING AV ERBJUDANDET, INNEHÅLLET I PROSPEKTET OCH DÄRMED SAMMANHÄNGANDE RÄTTSFÖRHÅLLANDEN SKALL AVGÖRAS AV SVENSK DOMSTOL. SVENSK MATERIELL RÄTT ÄR EXKLUSIVT TILLÄMPLIG PÅ PROSPEKTET OCH ERBJUDANDET.

MARKNADSINFORMATION OCH VISS FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som har offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Information i Prospektet som rör framtida förhållanden, såsom uttalanden och antaganden avseende Bolagets framtida utveckling och marknadsförutsättningar, baseras på aktuella förhållanden vid tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet. Framtidsinriktad information är alltid förenad med osäkerhet eftersom den avser och är beroende av omständigheter utanför Bolagets kontroll. Någon försäkran att bedömningar som görs i Prospektet avseende framtida förhållanden kommer att realiseras lämnas därför inte, vare sig uttryckligen eller underförstått. Bolaget åtar sig inte heller att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av uttalanden avseende framtida förhållanden till följd av ny information eller dylikt som framkommer efter tidpunkten för offentliggörandet av Prospektet, utöver vad som följer av tillämplig lagstiftning.

NASDAQ FIRST NORTH PREMIER GROWTH MARKET

Nasdaq First North Premier Growth Market är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq-koncernen. Bolag på Nasdaq First North Premier Growth Market är inte föremål för samma regler som ställs på bolag som är noterade på den reglerade huvudmarknaden utan de är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett börsnoterat bolag. Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Premier Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs.

UNITRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte uniträtternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna uniträtterna och teckna Units senast den 21 januari 2021, eller senast den 19 januari 2021 sälja de erhållna uniträtterna som inte avses utnyttjas för teckning av Units. Observera att det även är möjligt att anmäla sig för teckning av Units utan stöd av uniträtter och att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav med depå hos bank eller annan förvaltare ska kontakta sin bank eller förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

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

Innehållsförteckning



HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	4
SAMMANFATTNING	5
ANSVARIGA PERSONER, INFORMATION FRÅN TREDJE PART OCH GODKÄNNANDE AV BEHÖRIG MYNDIGHET	11
MOTIV FÖR ERBJUDANDET	12
MARKNADSÖVERSIKT OCH VERKSAMHETSBEKRIJVNING	14
REDOGÖRELSE FÖR RÖRELSEKAPITAL	24
RISKFÄKTORER	25
VILLKOR FÖR VÄRDEPÄPPEREN	29
NÄRMARE UPPGIFTER OM ERBJUDANDET	32
FÖRETAGSSTYRNING	38
HISTORISK FINANSIELL INFORMATION	42
LEGALÄ FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLÄNDEN	51
TILLGÄNGLIGA HANDLINGÄR	53

Handlingar införlivade genom hänvisning

Investerare bör ta del av all den information som införlivas i Prospektet genom hänvisning och informationen, till vilken hänvisning sker, ska läsas som en del av Prospektet. Nedan angiven information som del av följande dokument ska anses införlivade i Prospektet genom hänvisning. Kopior av Prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från Confidences webbplats, www.confidence.se, eller erhållas av Bolaget i pappersformat vid Bolagets huvudkontor med adress: Esplanaden 3B, 172 67 Sundbyberg. De delar av dokumenten som inte införlivas i Prospektet bedöms inte vara antingen relevanta för investerare eller så återges motsvarande information på en annan plats i Prospektet.

Observera att informationen på Confidences eller tredje parts hemsida inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Information på Confidences eller tredje parts hemsida har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen.

CONFIDENCES ÅRSREDOVISNING FÖR 2018

SIDHÄNVISNING

Resultaträkning	18
Rapport över totalresultat	18
Balansräkning	19
Rapport över förändring i eget kapital	21
Kassaflödesanalys	20
Noter	26 – 41
Revisionsberättelse	42 – 44

Confidences årsredovisning för räkenskapsåret 2018 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2018](#)

CONFIDENCES ÅRSREDOVISNING FÖR 2019

SIDHÄNVISNING

Resultaträkning	17
Rapport över totalresultat	17
Balansräkning	18
Rapport över förändring i eget kapital	20
Kassaflödesanalys	19
Noter	25 – 44
Revisionsberättelse	45 – 47

Confidences årsredovisning för räkenskapsåret 2019 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2019](#)

CONFIDENCES DELÅRSRAPPORT FÖR PERIODEN JANUARI – SEPTEMBER 2020

SIDHÄNVISNING

Resultaträkning	8
Rapport över totalresultat	8
Balansräkning	9
Rapport över förändring i eget kapital	11
Kassaflödesanalys	10

Confidences delårsrapport för perioden januari – september 2020 finns på följande klickbara länk: [Delårsrapport Q3 2020](#)

Sammanfattning

AVSNITT 1 – INLEDNING

VÄRDEPAPPERENS NAMN OCH ISIN

Erbjudandet omfattar aktier och teckningsoptioner i Confidence International AB (publ) med ISIN-kod SE0012313302 respektive SE0015346820.

EMITTENTENS NAMN, KONTAKTUPPGIFTER OCH LEI-KOD

Bolagets firma är Confidence International AB (publ), org. nr 556291-7442 och LEI-kod (identifikationsnummer för juridisk person) 213800ABTWXS9REQNP29.

Representanter för Bolaget går att nå per telefon, +46 (8) 620 82 00, per e-post, info@confidence.se samt på besöksadress, Esplanaden 3 B, 172 67 Sundbyberg. Bolagets hemsida är www.confidence.se.

UPPGIFTER OM BEHÖRIG MYNDIGHET SOM GODKÄNT PROSPEKTET

Prospektet har granskats och godkänts av den behöriga myndigheten Finansinspektionen, som går att nå per telefon, +46 (0)8 408 980 00, per e-post, finansinspektionen@fi.se, per postadress Box 7821, 103 97 Stockholm, samt på besöksadress Brunngatan 3, 111 38 Stockholm. Den behöriga myndighetens hemsida är www.fi.se.

DATUM FÖR GODKÄNNANDE AV PROSPEKTET

Prospektet godkändes den 23 december 2020.

VARNINGAR

Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i de värdepapper som erbjuds bör grundas på att investeraren studerar hela EU-tillväxtprospektet. Investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. När ett yrkande relaterat till information i EU-tillväxtprospektet görs i domstol kan den investerare som är kärande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen, inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

AVSNITT 2 – NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

INFORMATION OM EMITTENTEN

Confidence är ett svenskt publikt aktiebolag som registrerades den 16 januari 1987 (Bolaget registrerades under nuvarande firma den 29 september 1989) och vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun, Stockholms län. Confidences verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

Confidence designar, levererar och underhåller integrerade och modulära säkerhets- och brandskyddslösningar samt tillhandahåller därtill tillhörande tjänster som ökar kundernas trygghet och effektivitet. Sammantaget består Bolagets erbjudande av en komplett portfölj av produkter, tjänster och finansieringslösningar som förenar modern IP- teknologi med traditionell säkerhetsteknik som genom Confidence specialistkunskap kan anpassas till högkvalitativa och kostnadseffektiva helhetslösningar utifrån kundernas behov. Bolagets verkställande direktör är Mikael Pettersson.

I tabellen nedan framgår Bolagets aktieägare vars innehav motsvarade minst fem procent av aktierna och rösterna i Confidence per den 30 september 2020, med därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ÄGANDE
Alexander Hultgren (privat och via bolag)	1 941 162	12,5%
M2 Capital Management AB	1 870 968	12,1%
Visiren AB	1 634 890	10,5%
M2 Asset Management AB	1 127 988	7,3%
Elander Invest AB	1 012 994	6,5%
LMK-bolagen & Stiftelse	1 000 000	6,5%
Totalt aktieägare med >5%	8 588 002	55,4%
Övriga aktieägare	6 916 598	44,6%
Totalt	15 504 600	100,0%

FINANSIELL NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

I detta avsnitt presenteras finansiell historik för Confidence avseende räkenskapsåren 2018 och 2019, samt perioden januari – september 2020 inklusive jämförelsesiffror motsvarande period föregående räkenskapsår.

INTÄKTER OCH LÖNSAMHET	Reviderat		Ej reviderat	
	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30
Belopp i kSEK				
Nettoomsättning	91 956	103 008	71 379	70 983
Rörelseresultat	-15 302	-18 621	-13 878	-10 904
Periodens resultat	-17 055	-23 322	-14 988	-11 865
Rörelsemarginal	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Vinstmarginal	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.

TILLGÅNGAR OCH KAPITALSTRUKTUR

TILLGÅNGAR OCH KAPITALSTRUKTUR	Reviderat		Ej reviderat	
	2019-12-31	2018-12-31	2020-09-30	2019-09-30
Belopp i kSEK				
Tillgångar	72 239	67 630	70 339	62 336
Eget kapital	20 958	20 596	5 970	26 270
Sysselsatt kapital	46 831	41 731	37 390	43 453
Soliditet	29	30	8	42

KASSAFLÖDEN

KASSAFLÖDEN	Reviderat		Ej reviderat	
	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30
Belopp i kSEK				
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-11 979	-16 360	1 607	-10 056
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-110	-232	43	-63
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	20 003	15 402	-8 260	10 236
Periodens kassaflöde	7 914	-1 190	-6 610	117

NYCKELTAL

NYCKELTAL	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30
	Avkastning på sysselsatt kapital	Neg.	Neg.	Neg.
Avkastning på eget kapital	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Resultat per aktie i genomsnitt före och efter utspädning	-0,35	-0,14	-0,97	-0,2
Resultat per aktie vid periodens utgång före och efter utspädning	-1,10	-0,09	-0,97	-0,77
Antal aktier vid periodens utgång (1 000-tal)	15 505	245 910	15 505	15 505
Genomsnittligt antal anställda	54	63	58	54
Nettoomsättning per anställd	1 703	1 635	1 231	1 315

HUVUDSAKLIGA RISKER SOM ÄR SPECIFIKA FÖR BOLAGET

Corona-pandemin

Den allmänna konjunkturutvecklingen påverkar investeringsviljan hos Confidences nuvarande och potentiella kunder. Den pågående Corona-pandemin påverkade affärsklimatet starkt under den mest intensiva inledande fasen och riskerar att återigen påverka Confidence genom att Bolagets kunders investeringsvilja minskar vilket kan komma medföra lägre marknadstillväxt för Confidence och säkerhetsmarknaden i stort. Det är främst Bolagets affärsområde Lås (ca 17 procent av Bolagets omsättning 2019) samt service och eftermarknad (omkring en tredjedel av affärsområde Säkerhet & Brand, vilket svarade för ca 83 procent av Bolagets omsättning 2019) som drabbats negativt hittills av Corona-pandemin under året. Affärsområdet Lås är starkt exponerat mot hotell och konferensanläggningar vilket är verksamheter som drabbas starkt negativt av bl a reserestriktioner, inställda event och minskande antal affärsmöten. Bolagets service och eftermarknadsverksamhet är beroende av tillgång till kunders faciliteter, vilket har reducerats under Corona-pandemins inledande fas. Ifall Corona-pandemin fortlöper en längre tid finns risk att det utvecklas till en lågkonjunktur av konventionell typ vilket då kan innebära att även projektförsäljningen påverkas i större utsträckning till följd av ett mer avvaktande affärsklimat. Confidence bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på ovanstående.

Tillgång till och beroende av kompetent personal

En teknikdriven systemintegratörsverksamhet har ett kontinuerligt behov av rekrytering och utbildning, vilket ställer stora krav på Confidence företagsledning och organisation. Att rekrytera kompetenta medarbetare till alla funktioner samt ledningspersoner som framgångsrikt kan integreras i organisationen är en förutsättning för att Bolaget ska kunna utvecklas positivt och med lönsamhet. Utöver omfattande utbildningsprogram så behöver även Confidences personal ha relevant säkerhetsklassificering vid arbeten vid känsliga objekt, såsom kritisk infrastruktur. I det fall Confidence inte lyckas behålla eller rekrytera kompetenta medarbetare kan det få en negativ inverkan på verksamheten och dess finansiella resultat. Confidence bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på ovanstående.

Garantier och serviceavtal

Bolaget lämnar sedvanliga garantier vid försäljning av hård- och mjukvara integrerade till systemlösningar. Bolaget löper därmed risk att behöva utföra kompletterande arbete eller ersätta produkter om inte avtalad funktionalitet kan skapas eller vidmakthållas, vilket riskerar att medföra ökade kostnader för Bolaget. Confidence bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på ovanstående.

Risk avseende beroende av nyckelkunder

Confidence har ett antal större kunder av sådan betydelse där ett avslut i samarbetet eller förlust av volym hos sådana kunder kan komma att påverka verksamheten negativt på ett märkbart sätt. Under 2019 svarade de tio största kunderna för 46 omkring procent av omsättning, upp från 41 procent året innan. Goda kundrelationer är följaktligen av stor betydelse för Bolagets verksamhet. Bolaget kan förlora volymer hos en eller flera av sina största kunder, helt eller delvis, till exempel till följd av att kunden byter leverantör, har ekonomiska eller andra svårigheter eller går i konkurs. Kunderna kan också reagera negativt på eventuella prisökningar som Confidence försöker införa och svara med att avbryta samarbetet och byta leverantör. Inträffar sådana nedgångar i efterfrågan kan det påverka Bolagets verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter negativt. Confidence bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på ovanstående.

Avtalsrisker

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

AVSNITT 3 – NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

INFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN, RÄTTIGHETER FÖRENADE MED VÄRDEPAPPEREN OCH UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt betalda. Antalet aktier i Confidence före Erbjudandet uppgår till 15 504 600, envar med ett kvotvärde om 1,00 SEK.

Aktierna i Confidence har utgivits i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551) och de rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i denna lag. Varje aktie berättigar till en (1) röst på bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal aktier de förut äger. Samtliga aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av aktier i den av Euroclear förda aktieboken.

Confidence policy är att den framtida utdelningen i Bolaget skall ligga i linje med motsvarande bolag på den svenska marknaden. Confidence beräknas dock inte generera utdelningsbart överskott under det närmaste året.

PLATS FÖR HANDEL

Aktierna i Confidence handlas på Nasdaq First North Growth Market, vilken är en alternativ marknadsplats, klassificerad som tillväxtmarknad för små och medelstora företag, som regleras av ett särskilt regelverk och som inte har samma juridiska status som en reglerad marknad. De nyemitterade aktierna i Erbjudandet kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med att nyemissionen registreras av Bolagsverket.

HUVUDSAKLIGA RISKER SOM ÄR SPECIFIKA FÖR VÄRDEPAPPEREN OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Aktierelaterade risker

Confidence är noterat på Nasdaq First North Growth Market och presumtiva, men även befintliga, aktieägare bör beakta att det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget då aktiekursen kan fluktuera stort. Under perioden 2 januari 2020 – 11 december 2020 har Confidences aktie handlats mellan 1,66 SEK och 7,45 SEK med en genomsnittlig kursrörelse om +/- 4,1 procent per handelsdag. Sådana fluktuationer är inte nödvändigtvis hänförliga till enbart Bolagets prestation utan kan även härledas till den allmänna marknadsutvecklingen, makrofaktorer i samhället, rådande investeringsklimat, utbud och efterfrågan på aktier och andra orsaker med eller utan tydlig koppling till Bolaget. Det är därför inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser och det är möjligt att dessa faktorer genom enskild verkan eller samverkan negativt påverkar värdet av investerarens innehav. I de fall en aktiv handel med god volym skulle saknas kan aktietransaktioner till önskad kurs vara svåra eller omöjliga att genomföra. Under samma tidsperiod som ovan uppgick den genomsnittliga handelsvolymen per handelsdag till ca 64 000 aktier. Confidence bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle kunna ha en hög negativ påverkan på en investerarens kapital.

Ägare med betydande inflytande

Confidence har per dagen för Prospektet tre större ägare, Rutger Arnhult (via M2 Capital Management AB och M2 Asset Management AB), Alexander Hultgren och Samir Taha (via Visiren AB), vilka innehar ca 19,3, 12,5 respektive 10,5 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Dessa ägare har genom sina innehav i Bolaget möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över Bolaget och kan komma att påverka bland annat sådana angelägenheter som är föremål för omröstning vid bolagsstämma. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för aktieägare som har andra eventuella intressen än dessa ägare. Det kan till exempel finnas en intressekonflikt mellan majoritetsägaren å ena sidan och Bolaget eller andra övriga aktieägare å andra sidan när det gäller beslut om vinstutdelning. Confidence bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan för Bolaget alternativt innehavare av aktien.

Ej säkerställda teckningsåtaganden och emissionsgarantier

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare och därutöver emissionsgarantier från befintliga aktieägare och externa parter motsvarande sammanlagt 100,0 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket medför en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte fullföljer sina åtaganden. Detta skulle, vid utebliven emissionsbetalning, kunna inverka negativt på Bolagets genomförande av planerade åtgärder efter genomförd Företrädesemission, vilket skulle kunna slå mot framtida intjäning, öka framtida kostnader eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Bolagets aktiekurs kan av dessa orsaker komma att påverkas negativt. Confidence bedömer att sannolikheten för riskens inträffande som låg. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning samt hög negativ påverkan på en investerarens kapital.

AVSNITT 4 – NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

VILLKOR OCH TIDPLAN FÖR ATT INVESTERA I VÄRDEPAPPERET

Units

Företrädesemissionen genomförs genom utgivande av Units. En (1) Unit består av en (1) nyemitterad aktie och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie 3B. Teckning kan endast ske av hela Units, vilket innebär att varken aktier eller teckningsoptioner kan tecknas var för sig.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är registrerade i den av Euroclear, för Confidences räkning, förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna Units i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Härutöver erbjuds aktieägare och allmänheten att anmäla intresse för teckning av Units utan företrädesrätt.

Uniträtter

För varje aktie i Confidence som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) Unit.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla uniträtter är den 4 januari 2021. Sista dag för handel med Confidences aktie med rätt att erhålla uniträtter är den 29 december 2020. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla uniträtter från och med den 30 december 2020.

Teckningskurs

Teckningskursen är 1,23 SEK per Unit, motsvarande 1,23 SEK per aktie. De vidhängande teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av Units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 7 – 21 januari 2021.

Handel med uniträtter

Handel med uniträtter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under perioden 7 – 19 januari 2021.

Handel med BTU

Handel med BTU kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 7 januari 2021 fram till omvandling av BTU till aktier och teckningsoptioner, vilket beräknas ske omkring en vecka efter att Bolagsverket registrerat emission. Sådan registrering uppskattas ske under första halvan av februari, 2021.

Teckningsoptioner

Teckningsoptionerna som utges i Företrädesemissionen utges vederlagsfritt och ger innehavaren rätt att, under perioderna 1 – 30 juni 2021, 1 – 31 december 2021, 1 – 30 juni 2022 och 1 – 31 december 2022, för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Confidence till ett lösenpris motsvarande 1,23 SEK per aktie. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0015346820 och kommer att upptas till handel vid Nasdaq First North Growth Market.

Teckning och betalning utan företrädesrätt

Anmälan om teckning av Units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av Units med stöd av uniträtter. För det fall inte samtliga Units tecknas med uniträtter (dvs. företrädesrätt) ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om fördelning av Units som inte tecknats med företrädesrätt.

Tilldelningsordning vid teckning utan stöd av uniträtter

Sådan fördelning ska i första hand ske till tecknare som tecknat Units med stöd av uniträtter och, vid överteckning, i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av Units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. I andra hand ska fördelning ske till aktieägare och övriga som anmält intresse av att teckna Unit utan stöd av uniträtter och, vid överteckning, i förhållande till tecknat belopp, och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings. För Units som inte tecknats med stöd av uniträtt eller utan uniträtt ska tilldelningen ske till garanter av Företrädesemissionen i enlighet med ingångna garantiavtal.

Utspädning

Antalet aktier kommer, vid full anslutning i Erbjudandet, att öka från 15 504 600 till 31 009 200, vilket innebär en utspädningseffekt uppgående till högst 15 504 600 aktier, motsvarande 50,0 procent av röster och kapital i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Erbjudandet kommer antalet aktier att öka med ytterligare 15 504 600 aktier. Den totala utspädningen vid full anslutning i Erbjudandet samt fullt utnyttjande av vidhängande teckningsoptioner uppgår därmed högst till 31 009 200 aktier, motsvarande cirka 66,7 procent. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekter genom att sälja erhållna uniträtter.

Uppskattade kostnader för Erbjudandet

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 0,8 MSEK och består huvudsakligen av administrativa kostnader rörande emissionen samt ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen.

Kostnader som åläggs investerare

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

MOTIV TILL ERBJUDANDET OCH ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVID

Under det inledande skedet av Corona-pandemin vidtog Confidence ett flertal åtgärder i form av ett omstruktureringsprogram som resulterat i ökad motståndskraft samt skyddat Bolagets mest affärskritiska resurser. Detta för att kostnadseffektivt kunna möta en mer osäker marknad samtidigt som leveransförmågan är intakt, vilket ger goda möjligheter till snabb upprampning vid lättade restriktioner. Corona-pandemin har dock till viss del slagit mot Confidences verksamhet, främst genom ökad sjukfrånvaro och att kundsegmentet hotell och konferens drabbats hårt av minskad beläggning samt genom att verksamheten service och eftermarknad, som är beroende av platsbesök, har haft reducerat tillträde till kunders anläggningar. Särskilt service och eftermarknad är ett affärssegment med goda marginaler och som under 2019 svarade för omkring en tredjedel av affärsområdet Säkerhet & Brands omsättning, och andelen bedöms framöver kunna växa.

Bolagets bedömning är dock att det finns andra aktörer inom säkerhetsbranschen som påverkats i högre utsträckning än Confidence. Denna temporära avmattning marknaden innebär att det kan öppnas upp för möjligheten att genomföra fördelaktiga förvärv för en konsolidering av branschen, vilket är en anledning till att förstärka Bolagets balansräkning och likviditet. Därutöver så säkerställer Erbjudandet Bolagets förmåga till fortsatt försäljningstillväxt i nuvarande verksamhet samt ökar förmågan att parera en eventuell fortsatt negativ effekt från Corona-pandemin.

Vid full teckning tillförs Bolaget en nettolikvid om ca 18,3 MSEK. Nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning, återbetalning av bryggkredit, ca 3,5 MSEK, återbetalning av skattekredit upptagen under Q1 och Q2 2020, ca 7,5 MSEK och rörelsekapital för att främja tillväxt, inkl eventuella förvärvsändamål, ca 7,3 MSEK. Vid fullt utnyttjande av i Erbjudandet vidhängande teckningsoptioner tillförs Bolaget en nettolikvid om ytterligare ca 19,1 MSEK. Nettolikviden avses disponeras i sin helhet för att stärka Bolagets rörelsekapital för att främja tillväxt, inkl eventuella förvärvsändamål.

Ett antal befintliga aktieägare har lämnat teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar för vilka ingen ersättning utgår. Därutöver har ett antal befintliga aktieägare och externa parter ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt 6,7 MSEK, motsvarande 35,4 procent av Företrädesemissionen. Garantiersättning utgår enligt garantiavtalen om tio (10) procent av garanterat belopp. Garantiersättningen ska erläggas efter Företrädesemissionens genomförande genom en riktad emission genom kvittning. Teckningskursen fastställs som den volymvägda genomsnittskursen av Confidences aktie under teckningsperioden, dock lägst 1,23 SEK. Erik Penser Bank har utställt en bryggkredit till Confidence om 3,5 MSEK som ska återbetalas i samband med Erbjudandets genomförande.

Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgarantier att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Bolagets befintliga rörelsekapital är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för Confidences aktuella behov för den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i april 2021 och att underskottet uppgår till maximalt 9,5 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle kunna påverka Bolagets tillväxt negativt.

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

FÖRETRÄDESEMISSION I CONFIDENCE INTERNATIONAL AB (PUBL)

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

ANSVARIGA PERSONER

Styrelsen för Confidence är ansvarig för innehållet i Prospektet. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som anges i Prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dessa har utelämnats. Confidence nuvarande styrelsesammansättning presenteras nedan.

NAMN	BEFATTNING
Gerth Svensson	Styrelseordförande
Samir Taha	Styrelseledamot
Ulf Engerby	Styrelseledamot
Thomas Lundin	Styrelseledamot

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

Detta Prospekt har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets Prospektförordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande bör inte betraktas som något stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet. Investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i detta värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i Prospektförordningen (EU) 2017/1129.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgivits korrekt och att, såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som har offentliggjorts av tredje part, inga sakförhållanden har utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Confidence har dock inte oberoende verifierat informationen, varför dess riktighet och fullständighet inte kan garanteras.

Vissa delar av Prospektet innehåller hyperlänkar till webbplatser. Informationen på dessa webbplatser utgör inte en del av Prospektet såvida inte webbplatserna har införlivats genom hänvisning, och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

KÄLLFÖRTECKNING

Nedan följer en förteckning över de källor som uppgifterna i Prospektet baseras på.

Market Research Future, Global Security System Integrators Market Research Report – Forecast Till 2023

Motiv för Erbjudandet

Confidence designar, levererar och underhåller integrerade och modulära säkerhets- och brandskyddslösningar samt tillhandahåller därtill tillhörande tjänster som ökar kundernas trygghet och effektivitet. Sammantaget består Bolagets erbjudande av en komplett portfölj av produkter, tjänster och finansieringslösningar som förenar modern IP-teknologi med traditionell säkerhetsteknik som genom Confidence specialistkunskap kan anpassas till högkvalitativa och kostnadseffektiva helhetslösningar utifrån kundernas specifika behov.

Confidence har under 2020 arbetat fokuserat och målmedvetet för att parera effekterna av Corona-pandemin och säkerställa Bolagets affär inom prioriterade affärssegment, företrädesvis inom verksamhets- och kundanpassad brand- och säkerhetsteknik för kritisk infrastruktur, kommersiella fastigheter, industri samt hotell och konferens. Bolaget har, trots de utmaningar som året inneburit avseende försäljning till hotell och konferens samt service och eftermarknad, under de inledande nio månaderna uppvisat en försäljningsökning med tyngdpunkt på det tredje kvartalet. Confidence bedömer att investeringsviljan och -behovet är betydande inom de strategiska fokusområdena med störst affärsmöjligheter i närtid inom kritisk infrastruktur, datacenter och kommersiella fastigheter till följd av ökad hotbild och ett, på många håll, stort moderniseringsbehov.

Under det inledande skedet av Corona-pandemin vidtog Confidence ett flertal åtgärder i form av ett omstruktureringsprogram som resulterat i ökad motståndskraft samt skyddat Bolagets mest affärskritiska resurser. Detta för att kostnadseffektivt kunna möta en mer osäker marknad samtidigt som leveransförmågan är intakt, vilket ger goda möjligheter till snabb upprampning vid lättade restriktioner. Corona-pandemin har dock till viss del slagit mot Confidences verksamhet, främst genom ökad sjukfrånvaro och att kundsegmentet hotell och konferens drabbats hårt av minskad beläggning samt genom att verksamheten service och eftermarknad, som är beroende av platsbesök, har haft reducerat tillträde till kunders anläggningar. Särskilt service och eftermarknad är ett affärssegment med goda marginaler och som under 2019 svarade för omkring en tredjedel av affärsområdet Säkerhet & Brands omsättning, och andelen bedöms framöver kunna växa.

Bolagets bedömning är dock att det finns andra aktörer inom säkerhetsbranschen som påverkats i högre utsträckning än Confidence. Denna temporära avmattning marknaden innebär att det kan öppnas upp för möjligheten att genomföra fördelaktiga förvärv för en konsolidering av branschen, vilket är en anledning till att förstärka Bolagets balansräkning och likviditet. Därutöver så säkerställer Erbjudandet Bolagets förmåga till fortsatt försäljningstillväxt i nuvarande verksamhet samt ökar förmågan att parera en eventuell fortsatt negativ effekt från Corona-pandemin.

Vid full teckning tillförs Bolaget en nettolikvid om ca 18,3 MSEK. Nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden, i prioritetsordning, återbetalning av bryggkredit, ca 3,5 MSEK, återbetalning av skattecredit upptagen under Q1 och Q2 2020, ca 7,5 MSEK och rörelsekapital för att främja tillväxt, inkl eventuella förvärvsändamål, ca 7,3 MSEK. Vid fullt utnyttjande av i Erbjudandet vidhängande teckningsoptioner tillförs Bolaget en nettolikvid om ytterligare ca 19,1 MSEK. Nettolikviden avses disponeras i sin helhet för att stärka Bolagets rörelsekapital för att främja tillväxt, inkl eventuella förvärvsändamål.

Bolagets befintliga rörelsekapital är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för Confidences aktuella behov för den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Bolagets likviditetsprognos över kassaflöden, tillsammans med tillgängliga likvida medel, indikerar att det tillgängliga rörelsekapitalet beräknas vara förbrukat i april 2021 och att underskottet uppgår till maximalt 9,5 MSEK under de kommande tolv månaderna. Det är därmed styrelsens bedömning att nettolikviden från Företrädesemissionen täcker Bolagets likviditetsbehov under minst den kommande tolv månadersperioden. För det fall Företrädesemissionen inte skulle fulltecknas och de parter som ingått tecknings- och garantiförbindelser inte skulle uppfylla sina åtaganden kommer Bolaget att undersöka andra finansieringsmöjligheter, alternativt driva verksamheten i mer långsam takt än planerat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas. För det fall samtliga alternativa finansieringsmöjligheter skulle misslyckas, finns en risk att Bolaget skulle tvingas revidera gällande utvecklingsplaner, vilket skulle kunna påverka Bolagets tillväxt negativt.

Befintliga aktieägare i Bolaget har genom teckningsförbindelser förbundit sig teckna 12,3 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande 64,6 procent. Ett garantikonsortium bestående av befintliga aktieägare och externa investerare har vidare förbundit sig att därutöver teckna aktier till ett sammanlagt belopp om högst 6,7 MSEK, motsvarande 35,4 procent av Företrädesemissionen, som eventuellt inte tecknas med eller utan stöd av företrädesrätt. Sammantaget utgör teckningsförbindelser och garantiåtaganden 19,1 MSEK, motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

RÅDGIVARE

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

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare och Foyen Advokatfirma är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Erik Penser Bank erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med Erbjudandet och Foyen Advokatfirma erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Erik Penser Bank har utställt en bryggkredit till Confidence om 3,5 MSEK som ska återbetalas i samband med Erbjudandets genomförande. Därutöver har Erik Penser Bank och Foyen Advokatfirma inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Ett antal befintliga aktieägare har lämnat teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar för vilka ingen ersättning utgår. Därutöver har ett antal befintliga aktieägare och externa parter ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt 6,7 MSEK, motsvarande 35,4 procent av Företrädesemissionen. Garantiersättning utgår enligt garantiavtalen om tio (10) procent av garanterat belopp. Garantiersättningen ska erläggas efter Företrädesemissionens genomförande genom en riktad emission genom kvittning. Teckningskursen fastställs som den volymvägda genomsnittskursen av Confidences aktie under teckningsperioden, dock lägst 1,23 SEK.

Utöver ovanstående parter intresse att Företrädesemissionen kan genomföras framgångsrikt, samt avseende emissionsgarantier att avtalad ersättning utbetalas, bedöms det inte föreligga några ekonomiska eller andra intressen eller några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Marknadsöversikt och verksamhetsbeskrivning

MARKNADSÖVERSIKT

ÖVERSIKT

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

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

Den globala marknaden för säkerhetssystemintegratörer förväntas genomsnittligt växa med omkring 10 procent årligen till ca 15 miljarder USD 2023.¹

SÄKERHETSTÄNKANDE

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

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

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

¹ Market Research Future, Global Security System Integrators Market Research Report – Forecast Till 2023



KOSTNADSMEDVETENHET OCH SAMVERKAN

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

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

TJÄNSTEFIERING

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

MOBILITET

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

KONSOLIDERING INOM BRANSCHEN

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



VERKSAMHETSBEKRIVNING



BOLAGET

Bolagets firma (och tillika handelsbeteckning) är Confidence International AB (publ). Bolagets organisationsnummer är 556291-7442. Bolaget är ett svenskt publikt aktieföretag som bildades den 2 januari 1987 och registrerades hos Bolagsverket den 16 januari 1987 (Bolaget registrerades under nuvarande firma den 29 september 1989). Bolaget regleras av, och verksamheten bedrivs i enlighet med, aktieföretagslagen (2005:551). Bolagets identifieringskod för juridiska personer (LEI) är 213800ABTWXS9REQNP29. Bolaget har sitt säte i Stockholm kommun med adress Esplanaden 3B, 172 67 Sundbyberg. Bolaget nås på www.confidence.se samt +46 (8) 620 82 00. Notera att informationen på webbplatsen inte ingår i Prospektet såvida inte denna information införlivas i Prospektet genom hänvisning. Se avsnittet "Handlingar införlivade genom hänvisning".

ORGANISATIONSTRUKTUR

Confidence-koncernen består av moderbolaget Confidence International AB (publ) (org. nr. 556291-7442, med säte i Stockholm) samt de helägda dotterbolagen Confidence International Management AB, org nr 556587-

5910, TimeStamp AB, org nr 556527-0518, Confidence Sweden AB, org nr 556512-0408, och Confidence Security Sweden AB, org nr 556551-3057. Verksamheten bedrivs i Confidence Sweden AB och Confidence Security AB. Confidence International Management AB har som syfte att hantera Bolagets incitamentsprogram.

Confidence verksamhet bedrivs genom de ovan nämnda rörelsedrivande bolagen och är organiserat i Sverige som marknadsområde. Confidence hade omkring 55 anställda placerade vid kontor i Stockholm, Göteborg och Rättvik per den 30 september 2020.

KVALITET OCH CERTIFIERINGAR

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

KVALITETS- OCH LEDNINGSSYSTEM – ISO 9001

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



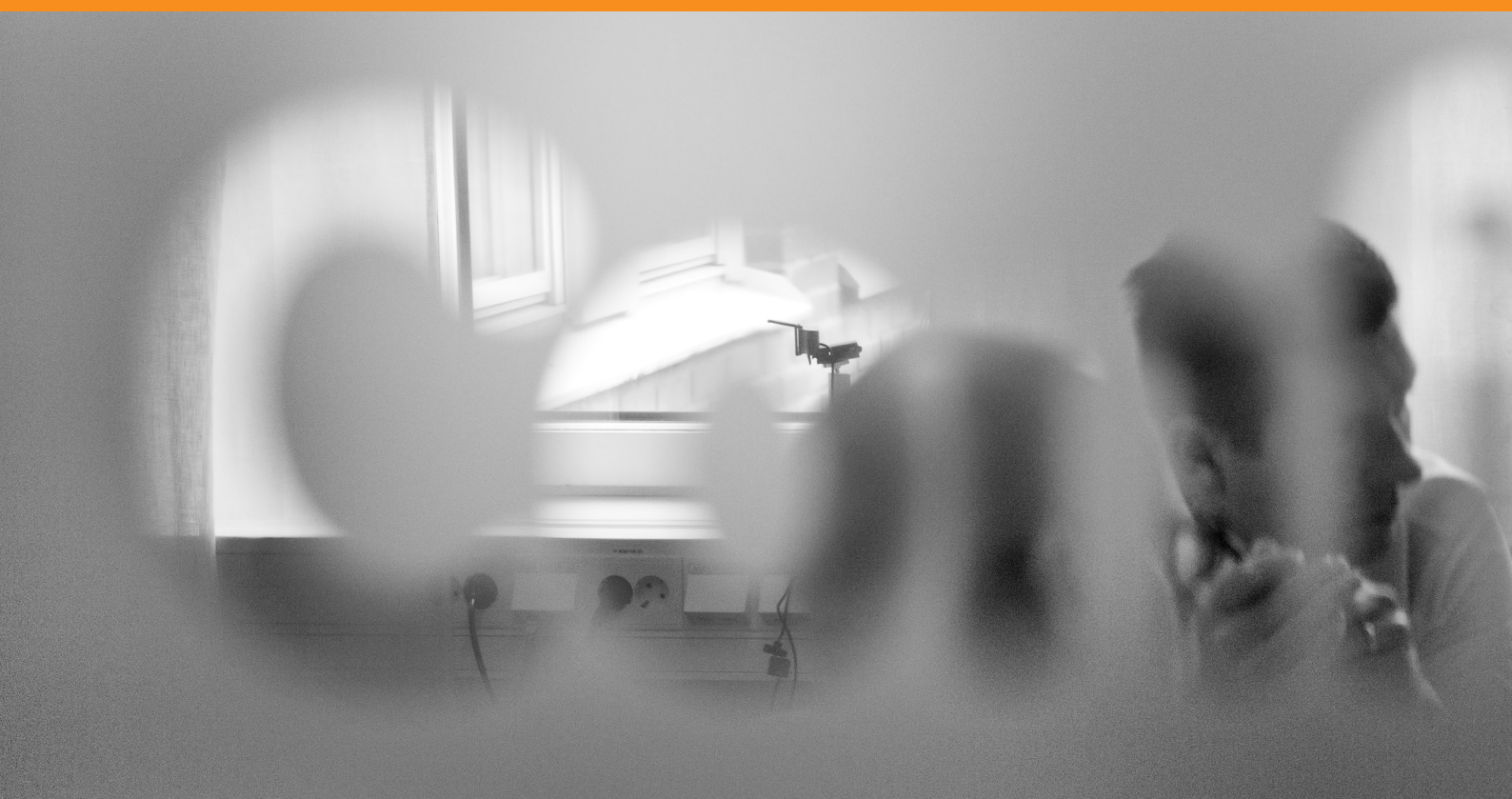
BEHÖRIG INGENJÖR CCTV – SSF 1062 UTGÅVA 2
Certifiering av behörig ingenjör CCTV-anläggning – Konstruktion säkerställer att Confidence har personal med rätt kunskap och behörighet för konstruktion och installation av kameraanläggningar som uppfyller samtliga normer och krav.

ANLÄGGARFIRMA CCTV – SSF 1061 UTGÅVA 3, KLASS 3 OCH 4
Denna norm som tagits fram av branschorganisationen Swelarm har som syfte att öka kvaliteten på utförda installationer av kameraanläggningar. Genom att vara certifierad mot denna norm säkerställer Confidence att organisationen och tillhörande kompetens, processer, lokaler och stödsystem lever upp till satta krav för Bolaget skall leverera kameraanläggningar som motsvarar satta normer samt kundens krav och förväntningar.

ANLÄGGARFIRMA BRANDLARM - SBF 1008 UTGÅVA 2
Normen för anläggarfirma brandlarm ställer krav avseende personalkompetens, rutiner och uppföljningssystem på anläggarföretag som installerar brandlarm. Genom certifiering enligt normen säkerställer Confidence att installationer lever upp till gällande regler och normer.

ANLÄGGARFIRMA INBROT TSLARM – SSF 1015 UTGÅVA 3, LARMKLASS 4
Denna norm är framarbetad av Svenska Stöldskyddsföreningen för företag som installerar inbrottslarm. I normen ställs krav på personal, utbildning och uppföljning för att säkerställa att arbetet utförs professionellt och fackmannamässigt med god kvalitet. Confidence uppfyller normen och har certifiering för den högsta larmklassen, (Larmklass 4).

CERTIFIERADE BRANDSERVICETEKNIKER ENLIGT SVEBRA
SVEBRA, Svenska Brandsäkerhetsföretag, är föreningen för företag som arbetar med brand- och skyddsmateriel samt utbildning och konsultverksamhet inom brand- och utrymnings säkerhet.



INTRODUKTION

Confidence tillhandahåller produkter, tjänster och kompletta lösningar inom säkerhet, brand och inpasseringsteknik. Erbjudandet bygger på noga utvalda produkter från samarbetspartners, vilka antingen säljs som separata system eller integreras av Confidence till en helhetslösning som uppfyller kundens behov till en rimlig kostnad. Affärsverksamheten är uppdelad i två områden, Säkerhet & Brandteknik samt Lås.

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

AFFÄRSIDÉ

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

STRATEGI & MÅL

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

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

AFFÄRSMODELL

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



BRANDSKYDDSTEKNIK

Inom brandskydd erbjuder Confidence funktionella brandskyddslösningar innefattande allt från konsultationer och riskanalyser till släckanläggningar. I Koncernen finns mer än 30 års erfarenhet av brandskyddsteknik och Bolaget är certifierad anläggarfirma enligt SBF 1008. Med en effektiv organisation och god kunskap inom viktiga detaljområden säkerställs högsta kvalitet och att installationerna följer uppsatta lagar och regler.

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

SÄKERHETSTEKNIK

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



Inom säkerhetsteknik erbjuder Confidence bl.a. följande produkter och tjänster: säkerhetsanalys, inpasseringssystem, inbrotts- och trygghetslarm, kamerasystem och övervakning, låssystem och mekaniskt skydd, miljöövervakning samt ID-kortsystem.

LÅSSYSTEM

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

INSTALLATION, SERVICE OCH UNDERHÅLL

Confidence tekniska verksamhet är fokuserad kring systemdesign, konstruktion, projektledning och driftsättning. Bolagets samtliga erbjudanden stöds av en heltäckande installations-, service- och underhållsverksamhet. Bolaget erbjuder med egen personal och tillsammans med partners, rikstäckande installations- och servicetjänster. Detta innebär att Confidence kunder kan skräddarsy vilken omfattning de önskar avseende service och jourstöd. Jourcen är tillgänglig för avtalskunder och är öppen 24 timmar om dygnet, alla dagar i veckan.

MARKNADSFÖRING OCH FÖRSÄLJNING

Confidence bedriver marknadsföring och försäljning på den svenska marknaden. Försäljning bedrivs direkt via egna säljare som erbjuder Confidence tjänster till sina kunder. Bolaget huvudsakliga försäljning sker direkt till större företagskunder, kommuner och offentliga förvaltningar, fastighetsägare, hotell och handeln.

Bolagets försäljning och operativa verksamhet är helt fokuserad till Sverige. De tio största kunderna motsvarade ca 46 procent av koncernen omsättning under 2019.



CONFIDENCES PRIORITERADE MÅLGRUPPER

Inom ramen för de två affärsområdena Säkerhet & Brand samt Lås fokuserar Confidence på följande målgrupper:

FASTIGHET

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

KRITISK INFRASTRUKTUR

Målgruppen består av kunder inom elproduktion, eldistribution, publika transporter samt telekom. Här finns ett flertal kunder med mångåriga relationer. Målgruppen har ofta anläggningar med stor geografisk spridning och med ett högt skyddsbehov. Till denna målgrupp erbjuder Confidence anpassade integrerade lösningar som ofta omfattar skalskydd, inpassering och övervakning samt brandskydd.

Confidence totala säkerhetserbjudande inkluderar samtliga funktioner och tjänster samt erbjuder en helhetssyn på service, underhåll och utbildning som väl tillgodoser målgruppens behov.

HOTELL OCH KONFERENSANLÄGGNINGAR

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

INDUSTRI- OCH TJÄNSTEFÖRETAG

Målgruppen omfattar stora och medelstora slutkunder inom såväl industri- som tjänsteföretag. Ett vanligt förekommande behov för dessa är att kunna hantera och skydda flera geografiskt spridda kontor och anläggningar på ett samordnat och kostnadseffektivt sätt. Säkerhetsbehovet omfattar ofta skalskydd, inpassering och övervakning samt brandskydd. Confidence totala säkerhetserbjudande inkluderar samtliga funktioner och tjänster samt erbjuder en helhetssyn på service, underhåll och utbildning som väl tillgodoser målgrup-



pens behov. Confidence har en mångårig relation med kunder inom målgruppen som utvecklats från enklare delsystem till kompletta helhetslösningar med omfattande systemstöd och skräddarsydda serviceåtaganden.

TRENDER

Nedan redogörs för de huvudsakliga trender Bolaget kan identifiera inom, försäljning, försäljningspriser, produktion, lager och kostnader.

FÖRSÄLJNING OCH FÖRSÄLJNINGSPRISER

Året inleddes med en god försäljning och en stark orderingång, vilket resulterat i en ökad orderingång om tolv procent under året. Det är främst Bolagets affärsområde Lås samt service och eftermarknad som påverkats negativt av Corona-pandemin. Lås är starkt exponerat mot hotell och konferensanläggningar vilket är verksamheter som drabbats hårt av den minskade rörligheten och resandet i samhället. Service och eftermarknadssegmentet påverkas genom att tillgången för Confidence avseende platsbesök har reducerats. Bolagets primära fokusområde – kritisk infrastruktur, företrädesvis inom datacenters och energisegmentet – präglas alltjämt av hög efterfrågan vilket medgett en stabil prisbild under året.

VARULAGER

Bolagets lager utgörs företrädesvis av material som krävs för att bedriva installations- och servicetjänster varför ett betydande varulager inte är en nödvändighet. Confidence arbetar dock kontinuerligt med att hålla kapitalbindningen i varulager på en låg nivå. Någon större förändring under året har ej registrerats.

PRODUKTION

Confidence levererar primärt genom installationer hos kunder varför ingen produktion i ordets konventionella mening bedrivs. Corona-pandemin har dock inneburit viss ökad sjukfrånvaro vilket har inneburit temporära variationer i Bolagets leveranskapacitet.

KOSTNADER

De direkta uppdragskostnaderna är sett till Bolagets nettoomsättning oförändrad under året i jämförelse med motsvarande period föregående år.



INVESTERINGAR

Sedan den 30 september 2020 har Bolaget inte genomfört några väsentliga investeringar. Bolagets huvudsakliga investeringar består i löpande kostnader för materiel som behövs för att utföra installations- och serviceuppdrag och är av icke väsentlig natur.

PÅGÅENDE INVESTERINGAR OCH ÅTAGANDEN OM FRAMTIDA INVESTERINGAR

Bolaget har inga väsentliga pågående investeringar eller åtaganden om väsentliga framtida investeringar per dagen för Prospektet.

FINANSIERING AV BOLAGETS VERKSAMHET

Confidence avser att finansiera Bolagets fortsatta verksamhet, investerings- och rörelsekapitalbehov genom nettolikvid från Erbjudandet, löpande kassaflöden från verksamheten samt eventuellt genom kompletterande bankfinansiering.

VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR AV BOLAGETS LÅNE- OCH FINANSIERINGSSTRUKTUR SEDAN BOLAGETS SENASTE FINANSIELLA RAPPORT

Confidence har i november upptagit en bryggfinansiering från Erik Penser Bank om 3,5 MSEK. Denna bryggfinansiering ska återbetalas i sin helhet i samband med Erbjudandets genomförande.

Utöver vad som anges ovan har det inte skett några väsentliga förändringar av Bolagets låne- och finansieringsstruktur sedan den 30 september 2020.

Redogörelse för rörelsekapital

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under den kommande tolv månadersperioden. Med rörelsekapital avses i Prospektet Bolagets möjligheter att få tillgång till likvida medel för att fullgöra sina betalningsförpliktelser varefter de förfaller till betalning. Per den 30 september 2020 uppgick Bolagets likvida medel till ca 4,6 MSEK. Därefter har Bolaget upptagit 3,5 MSEK i bryggfinansiering från Erik Penser Bank. Bolaget bedömer att rörelsekapitalunderskottet uppstår i april 2021. Med beaktande av bedömda kassaflöden har Bolaget ett rörelsekapitalunderskott om ca 9,5 MSEK för den kommande tolv månadersperioden.

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget 19,1 MSEK före emissionskostnader som bedöms uppgå till 0,8 MSEK. Nettolikviden om 18,3 MSEK bedöms som tillräckligt för att tillgodose Bolagets rörelsekapitalbehov för den kommande tolv månadersperioden. I samband med Företrädesemissionen har ett antal befintliga aktieägare ingått avtal om att teckna sina andelar i emissionen, sammanlagt uppgående till 12,3 MSEK, motsvarande 64,6 procent av emissionen. Därtill har ett antal befintliga aktieägare samt externa investerare ingått avtal om emissionsgarantier med Bolaget uppgående till 6,7 MSEK, motsvarande 35,4 procent av Företrädesemissionen. Sammanlagt omfattas Företrädesemissionen därmed fullt ut av teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

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

Risikofaktorer

Nedan beskrivs Confidences affärs- och verksamhetsrisker, branschrisker, legala och regulatoriska risker, risker relaterade till Confidences aktie samt risker relaterade till Företrädesemissionen. När en riskfaktor är relevant i fler än en kategori, presenteras riskfaktorn enbart under den kategori som anses vara den mest relevanta för den aktuella riskfaktorn. Den mest väsentliga riskfaktorn under respektive kategori presenteras först. Väsentligheten bedöms huvudsakligen utifrån två kriterier, (i) sannolikheten att risken inträffar och (ii) omfattningen av den negativa effekten som riskens inträffande kan ha. För att på ett tydligt och konkret sätt förmedla bedömningen av riskens väsentlighet utifrån de två kriterierna, beskrivs riskfaktorerna med en kvalitativ skala med beteckningarna låg, medelhög och hög.

AFFÄRS- OCH VERKSAMHETSRIKSKER

TILLGÅNG TILL OCH BEROENDE AV KOMPETENT PERSONAL

En teknikdriven systemintegratörsverksamhet har ett kontinuerligt behov av rekrytering och utbildning, vilket ställer stora krav på Confidence företagsledning och organisation. Att rekrytera kompetenta medarbetare till alla funktioner samt ledningspersoner som framgångsrikt kan integreras i organisationen är en förutsättning för att Bolaget ska kunna utvecklas positivt och med lönsamhet. Utöver omfattande utbildningsprogram så behöver även Confidences personal ha relevant säkerhetsklassificering vid arbeten vid känsliga objekt, såsom kritisk infrastruktur. I det fall Confidence inte lyckas behålla eller rekrytera kompetenta medarbetare kan det få en negativ inverkan på verksamheten och dess finansiella resultat. Confidence bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på ovanstående.

GARANTIER OCH SERVICEAVTAL

Bolaget lämnar sedvanliga garantier vid försäljning av hård- och mjukvara integrerade till systemlösningar. Bolaget löper därmed risk att behöva utföra kompletterande arbete eller ersätta produkter om inte avtalad funktionalitet kan skapas eller vidmakthållas, vilket riskerar att medföra ökade kostnader för Bolaget. Confidence bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på ovanstående.

RISK AVSEENDE BEROENDE AV NYCKELKUNDER

Confidence har ett antal större kunder av sådan betydelse där ett avslut i samarbetet eller förlust av volym hos sådana kunder kan komma att påverka verksamheten negativt på ett märkbart sätt. Under 2019 svarade de tio största kunderna för 46 omkring procent av omsättning, upp från 41 procent året innan. Goda kundrelationer är följaktligen av stor betydelse för Bolagets verksamhet. Bolaget kan förlora volymer hos en eller flera av sina största kunder, helt eller delvis, till exempel till följd av att kunden byter leverantör, har ekonomiska eller andra svårigheter eller går i konkurs. Kunderna kan också reagera negativt på eventuella prisökningar som Confidence försöker införa och svara med att avbryta samarbetet och byta leverantör. Inträffar sådana nedgångar i efterfrågan kan det påverka Bolagets verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter negativt. Confidence bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på ovanstående.

AVTALSRIKSKER

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

LEVERANTÖRER

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

REFINANSIERINGSRISK

Risken att Confidence inte kan refinansiera Bolagets utestående lån och krediter till acceptabla villkor eller överhuvudtaget vid lånens och krediternas förfall utgör refinansieringsrisken för Bolaget. Bolagets upplåning från kreditinstitut samt övriga kortfristiga räntebärande skulder uppgick per den 30 september 2020 till 26 315 kSEK¹. Ett misslyckande att refinansiera Bolagets utestående lån och krediter till acceptabla villkor skulle påverka Bolagets verksamhet negativt. Confidence bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på ovanstående.

BEHOV AV YTTERLIGARE KAPITAL

Confidence verksamhet har de senaste åren, bortsett från 2016, genererat underskott varför Bolaget varit beroende av tillförsel av eget kapital vid flera tillfällen för finansiering av den löpande verksamheten. Det finns en risk att Bolaget även i framtiden kan vara beroende av att kunna finansiera verksamheten via externt kapital. Teckningsoptionerna av serie 3B har lösenperioden 1 – 30 juni 2021, 1 – 31 december 2021, 1 – 30 juni 2022 och 1 – 31 december 2022 samt en lösenkurs 1,23 SEK. Totalt kan Confidence maximalt tillföras ytterligare 19,1 MSEK före transaktionskostnader vid lösen av samtliga utestående teckningsoptioner. Det föreligger en risk att innehavare av teckningsoptionerna väljer att helt eller delvis inte lösa teckningsoptionerna.

Ytterst beror såväl storleken som tidpunkten för ett eventuellt framtida kapitalbehov på ett antal faktorer, däribland möjligheterna för att lyckas generera lönsamhet. Det går emellertid inte att utesluta att Bolaget i en situation av eventuellt kapitalbehov kan komma söka andra möjligheter till finansiering, inklusive lånat kapital, vilket kan innebära en finansiell risk då Bolaget blir mer känsligt för ränteförändringar samt i sådant läge exponeras för högre räntebetalningar.

Det kan inte heller tas för givet att eventuellt nytt kapital kan anskaffas när behov uppstår, att det kan anskaffas på fördelaktiga villkor eller att sådant anskaffat kapital skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt Bolagets då utsatta plan, vilket kan få negativa effekter på Bolagets utveckling och investeringsmöjligheter. Bolaget är således beroende av att kapital framöver kan genereras eller anskaffas i den utsträckning som erfordras. För det fall Bolaget inte lyckas med kapitalanskaffningar när behov uppstår finns det risk för företagsrekonstruktion eller konkurs. Confidence bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en hög negativ påverkan på ovanstående.

TEKNISK UTVECKLING

Branschen har genomgått en rad stora teknologiska förändringar och denna utveckling förväntas fortsätta framgent. Detta innebär att det ställs stora krav på de aktörer som vill ligga i framkant av utvecklingen. Skulle Bolaget inte besitta den kompetens eller de finansiella resurser som krävs för att ligga i fas med den teknologiska utvecklingen kan detta utgöra ett hot för Confidence då detta skulle innebära en försämrad konkurrenssituation. Confidence bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på ovanstående.

FÖRVÄRV OCH INTEGRERING AV NYA VERKSAMHETER

Confidence bedömer att Corona-pandemin har medfört större negativa effekter på andra aktörer inom Bolagets marknad än på Confidence. En del av nettolikviden från Företrädesemissionen kan komma att användas i förvärvssyften och

¹ Ej inkluderat leasingkulder

Confidence utvärderar marknaden löpande efter lämpliga förvävsobjekt. Det finns dock risk att Confidence inte lyckas identifiera ett tillräckligt attraktivt förvävsobjekt eller att ett sådant inte kan genomföras till en attraktiv prisnivå. Vidare föreligger risk att en överenskommen köpeskilling efter tillträdet visar sig vara för tilltagen i relation till det värde som Confidence kan realisera från förvärvet. Förvärv är alltid förenade med risker och osäkerhetsfaktorer tills de är helt strukturerade och integrerade i Confidence strategi, verksamhet, organisation och kultur. Dessa risker kan bland annat vara okända bolagsspecifika risker eller att kunder, viktiga partners och/eller nyckelpersoner lämnar det förvärvade bolaget. Därtill finns det en risk att den nya verksamheten inte kan integreras på ett effektivt sätt på grund av teknologi, tidspress, inlärningsprocesser etc, vilket kan bidra till förväntade synergieffekter inte uppnås. Därutöver finns risk för att de antaganden avseende marknadsandelar och affärsvolymerna som förvärven bygger på inte infrias. Ovanstående riskerar skulle påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Confidence bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på ovanstående.

BRANSCHRELATERADE RISKER

CORONA-PANDEMIN

Den allmänna konjunkturutvecklingen påverkar investeringsviljan hos Confidences nuvarande och potentiella kunder. Den pågående Corona-pandemin påverkade affärsklimatet starkt under den mest intensiva inledande fasen och riskerar att återigen påverka Confidence genom att Bolagets kunders investeringsvilja minskar vilket kan komma medföra lägre marknadstillväxt för Confidence och säkerhetsmarknaden i stort. Det är främst Bolagets affärsområde Lås (ca 17 procent av Bolagets omsättning 2019) samt service och eftermarknad (omkring en tredjedel av affärsområde Säkerhet & Brand, vilket svarade för ca 83 procent av Bolagets omsättning 2019) som drabbats negativt hittills av Corona-pandemin under året. Affärsområdet Lås är starkt exponerat mot hotell och konferensanläggningar vilket är verksamheter som drabbas starkt negativt av bl a reserestriktioner, inställda event och minskande antal affärsmöten. Bolagets service

och eftermarknadsverksamhet är beroende av tillgång till kunders faciliteter, vilket har reducerats under Corona-pandemins inledande fas. Ifall Corona-pandemin fortlöper en längre tid finns risk att det utvecklas till en lågkonjunktur av konventionell typ vilket då kan innebära att även projektförsäljningen påverkas i större utsträckning till följd av ett mer avvaktande affärsklimat. Confidence bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på ovanstående.

RISKER RELATERADE TILL ERBJUDANDET OCH VÄRDEPAPPAREN

AKTIERELATERADE RISKER

Confidence är noterat på Nasdaq First North Growth Market och presumtiva, men även befintliga, aktieägare bör beakta att det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget då aktiekursen kan fluktuera stort. Under perioden 2 januari 2020 – 11 december 2020 har Confidences aktie handlats mellan 1,66 SEK och 7,45 SEK med en genomsnittlig kursrörelse om +/- 4,1 procent per handelsdag. Sådana fluktuationer är inte nödvändigtvis hänförliga till enbart Bolagets prestation utan kan även härledas till den allmänna marknadsutvecklingen, makrofaktorer i samhället, rådande investeringsklimat, utbud och efterfrågan på aktier och andra orsaker med eller utan tydlig koppling till Bolaget. Det är därför inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser och det är möjligt att dessa faktorer genom enskild verkan eller samverkan negativt påverkar värdet av investerarens innehav. I de fall en aktiv handel med god volym skulle saknas kan aktietransaktioner till önskad kurs vara svåra eller omöjliga att genomföra. Under samma tidsperiod som ovan uppgick den genomsnittliga handelsvolymen per handelsdag till ca 64 000 aktier. Confidence bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle kunna ha en hög negativ påverkan på en investerarens kapital.

ÄGARE MED BETYDANDE INFLYTANDE

Confidence har per dagen för Prospektet tre större ägare, Rutger Arnhult (via M2 Capital Management AB och M2 Asset Management

AB), Alexander Hultgren och Samir Taha (via Visiren AB), vilka innehar ca 19,3, 12,5 respektive 10,5 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Dessa ägare har genom sina innehav i Bolaget möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över Bolaget och kan komma att påverka bland annat sådana angelägenheter som är föremål för omröstning vid bolagsstämma. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för aktieägare som har andra eventuella intressen än dessa ägare. Det kan till exempel finnas en intressekonflikt mellan majoritetsägaren å ena sidan och Bolaget eller andra övriga aktieägare å andra sidan när det gäller beslut om vinstutdelning. Confidence bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan för Bolaget alternativt innehavare av aktien.

EJ SÄKERSTÄLLDA TECKNINGÅTAGANDEN OCH EMISSIONSGARANTIER

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser från befintliga aktieägare och därutöver emissionsgarantier från befintliga aktieägare och externa parter motsvarande sammanlagt 100,0 procent av Företrädesemissionen. Teckningsförbindelser och garantiåtaganden är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang, vilket medför en risk att en eller flera av de som ingått avtal inte fullföljer sina åtaganden. Detta skulle, vid utebliven emissionsbetalning, kunna inverka negativt på Bolagets genomförande av planerade åtgärder efter genomförd Företrädesemission, vilket skulle kunna slå mot framtida intjäning, öka framtida kostnader eller på annat sätt påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Bolagets aktiekurs kan av dessa orsaker komma att påverkas negativt. Confidence bedömer att sannolikheten för riskens inträffande som låg. Bolaget bedömer att riskens inträffande skulle ha en hög negativ påverkan på Bolagets verksamhet och finansiella ställning samt hög negativ påverkan på en investerares kapital.

Villkor för värdepapperen

ALLMÄN INFORMATION OM AKTIERNA

Aktierna i Confidence har emitterats i enlighet med svensk rätt och bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheter som är förenade med aktier emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. Aktiens ISIN-kod är SE0012313302 med kortnamn CONF.

Confidence är ett publikt avstämningsbolag och Bolagets aktier är kontoförda i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Registret förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. Aktierna i Bolaget är denominerade i SEK, är av samma klass och är utställda till innehavare.

Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Samtliga aktier är emitterade och fullt betalda. Varje aktie berättigar till en (1) röst på Bolagets bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädde aktier. Aktieägare har normalt företrädesrätt till teckning av nya aktier, teckningsoptioner och konvertibla skuldebrev i enlighet med aktiebolagslagen, såvida inte bolagsstämman eller styrelsen med stöd av bolagsstämmans bemyndigande beslutar om avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt.

Varje aktie ger lika rätt till andel av Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

Skattelagstiftningen i respektive investerarens medlemsstat och Bolagets registreringsland kan komma att inverka på inkomsterna från värdepapperen.

BEMYNDIGANDEN

Vid årsstämman den 11 juni 2020 beslutades att bemyndiga styrelsen att, fram till nästa ordinarie årsstämma, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier. Bemyndigandet får utnyttjas för emissioner av aktier motsvarande totalt högst 10 procent av det registrerade aktiekapitalet per dagen för årsstämman.

Emission får ske med eller utan bestämmelse om apport, kvittning eller i övrigt med villkor enligt 2 kap. 5 § andra stycket 1–3 och 5 aktiebolagslagen. Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för att Bolaget ska kunna genomföra förvärv av hela eller delar av andra företag eller verksamheter samt vid behov kunna finansiera investeringar och initiativ för fortsatt tillväxt och säkerställa nödvändigt rörelsekapital för fortsatt expansion av verksamheten.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Den 18 november 2020 kallade Bolagets styrelse till extra bolagsstämma att hållas den 18 december 2020 för att besluta om styrelsens förslag om Företrädesemissionen, vilket presenterades den 9 november 2020.

Den extra bolagsstämman beslutade den i enlighet med styrelsens förslag avseende Företrädesemissionen.

Företrädesemissionen genomförs i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Företrädesemissionen förväntas registreras vid Bolagsverket omkring vecka 6, 2021. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

UTDELNING

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet, samt (ii) Bolagets konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den s k försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än vad styrelsen föreslagit eller godkänt. Rätt till utdelning tillkommer den som är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken på den avstämningsdag för utdelning som beslutas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie genom Euroclears försorg. Utdelning kan även ske i annan form än kontant utdelning (s k sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås för mottagande av utdelning kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget och begränsas endast genom allmänna regler för preskription. Fordran förfaller som huvudregel efter tio år. Vid preskription tillfaller hela beloppet Bolaget. Bolaget tillämpar inte några restriktioner eller särskilda förfaranden vad avser kontant utdelning till aktieägare bosatta utanför Sverige, med undantag för eventuella begränsningar som följer av bank- och clearingsystem sker utbetalning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland kan påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas, se mer under avsnittet *"Skattefrågor i samband med Företrädesemissionen"* nedan. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

SKATTEFRÅGOR I SAMBAND MED FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och Sverige kan inverka på eventuella inkomster som erhålls från de aktier som erbjuds genom Erbjudandet. Beskattning av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investmentföretag och försäkringsföretag, och vissa typer av investeringsformer. Varje innehavare av aktier och uniträtter bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenserna som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska skatteregler och skatteavtal.

OFFENTLIGA UPPKÖPSERBJUDANDEN OCH TVÅNGSINLÖSEN

Bolagets aktier omfattas av de regler om offentliga uppköpserbudanden som utfärdats av Kollegiet för svensk bolagsstyrning (Takeover-regler för vissa handelsplattformar). Ett offentligt uppköpserbudande kan gälla alla eller en del av aktierna i ett bolag, och kan antingen vara frivilligt eller obligatoriskt (s k budplikt). Budplikt uppstår när en aktieägare, ensam eller tillsammans med närstående, uppnår ett innehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett bolag.

Ett bolag får endast efter beslut av bolagsstämman vidta åtgärder som är ägnade att försämbra förutsättningarna för ett erbjudandes lämnande eller genomförande, om styrelsen eller verkställande direktören i bolaget har grundad anledning att anta att ett sådant erbjudande är nära förestående, eller om ett sådant erbjudande har lämnats.

Vid ett offentligt uppköpserbudande ska en aktieägare under acceptfristen ta ställning till erbjudandet. En aktieägare har rätt att antingen acceptera eller förkasta erbjudandet. En aktieägare som har accepterat ett offentligt uppköpserbudande är som utgångspunkt bunden av sin accept. En aktieägare kan dock under vissa omständigheter återkalla sin accept, till exempel om lämnad accept har varit villkorad av uppfyllandet av vissa villkor. Om en aktieägare väljer att förkasta, eller inte besvarar, ett offentligt uppköpserbudande kan aktieägarens aktier bli föremål för tvångsinlösen för det fall den som lämnat erbjudandet uppnår ett innehav som representerar mer än nio tiondelar av aktierna i aktiebolaget genom erbjudandet.

Tvångsinlösen innebär att en majoritetsaktieägare som innehar mer än nio tiondelar av aktierna i ett bolag, oavsett aktiernas röstvärde, har en lagstadgad rättighet att lösa in återstående aktier som inte redan innehas av majoritetsaktieägaren. På motsvarande sätt har den vars aktier kan lösas in rätt att få sina aktier inlösta av majoritetsaktieägaren. Priset på aktier som inlöses genom tvångsinlösen kan fastställas på två sätt. Om majoritetsaktieägaren har lämnat ett offentligt uppköpserbudande till andra aktieägare vilket accepterats av minst nio tiondelar av aktieägarna, ska lösenbeloppet motsvara det erbjudna vederlaget för aktierna, om inte särskilda skäl motiverar annat. I övriga fall ska lösenbeloppet för aktierna motsvara det pris som kan påräknas vid en försäljning av aktierna under normala förhållanden. Denna process för bestämmande av skälig ersättning för aktier som inlöses genom tvångsinlösen utgör en del i det aktiebolagsrättsliga minoritetsskyddet, vilket har till syfte att skapa en rättvis behandling av samtliga aktieägare. Eventuella tvister om inlösen ska prövas av skiljemän.

Confidences aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbudanden beträffande Confidences aktier under det innevarande eller föregående räkenskapsåret.

Närmare uppgifter om Erbjudandet

ERBJUDANDET

Företrädesemissionen genomförs genom utgivande av Units. En Unit består av en (1) nyemitterad aktie och en (1) vidhängande teckningsoption av serie 3B. Teckning kan endast ske av hela Units, vilket innebär att aktier eller teckningsoptioner inte kan tecknas var för sig.

Den som på avstämningsdagen den 4 januari 2021 är registrerad som aktieägare i Confidence har företrädesrätt att teckna Units i Confidence. Erbjudandet omfattar högst 15 504 600 Units med teckningskurs 1,23 SEK per Unit, motsvarande 1,23 SEK per nyemitterad aktie. Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget, vid full teckning, 19,1 MSEK före emissionskostnader. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kan Bolagets, som högst, tillföras ytterligare 19,1 MSEK.

Teckningsoptionerna som emitteras i Erbjudandet utges vederlagsfritt och ger innehavaren rätt att, under perioderna 1 – 30 juni 2021, 1 – 31 december 2021, 1 – 30 juni 2022 och 1 – 31 december 2022, för varje teckningsoption teckna en (1) ny aktie i Confidence till ett lösenpris om 1,23 SEK. Teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0015346820 och kommer att tas upp till handel vid Nasdaq First North Growth Market.

Antalet aktier kommer, vid full anslutning i Erbjudandet, att öka från 15 504 600 till 31 009 200, vilket innebär en utspädningseffekt för aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet uppgående till högst 15 504 600 aktier, motsvarande 50 procent av röster och kapital i Bolaget. Vid fullt utnyttjande av samtliga teckningsoptioner i Erbjudandet kommer antalet aktier att öka med ytterligare 15 504 600 aktier. Den totala utspädningen vid full anslutning i Erbjudandet samt fullt utnyttjande av vidhängande teckningsoptioner uppgår därmed högst till 31 009 200, motsvarande 66,7 procent för aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekter genom att sälja erhållna uniträtter.

Anmälan kan även göras, av såväl befintliga aktieägare som nya investerare, för att teckna Units som inte tecknats med stöd av uniträtter, se vidare ”Teckning av Units utan stöd av uniträtter” nedan.

TECKNINGSPERIOD

Anmälan om teckning av Units med eller utan stöd av uniträtter ska ske under perioden 7 – 21 januari 2021. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 21 januari 2021.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen för en (1) Unit uppgår till 1,23 SEK, motsvarande en teckningskurs om 1,23 SEK per nyemitterad aktie. De vidhängande teckningsoptionerna utges vederlagsfritt. Courtage utgår ej.

KOSTNADER SOM ÅLÄGGS INVESTERARE

Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med uniträtter och BTU utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen är den 4 januari 2021. De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear, för Confidences räkning, förda aktieboken erhåller uniträtter i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen.

UNITRÄTTER

Innehavare av uniträtter äger företrädesrätt att teckna Units i förhållande till det antal uniträtter som innehas och utnyttjas. Aktierna i Confidence handlas inklusive rätt att erhålla uniträtter till och med den 29 december 2020. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla uniträtter i Företrädesemissionen från och med den 30 december 2020. För varje aktie i Confidence som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) uniträtt. En (1) uniträtt berättigar till teckning av en (1) ny Unit.

HANDEL MED UNITRÄTTER

Handel med uniträtter sker på Nasdaq First North Growth Market under perioden 7 – 19 januari 2021 under beteckningen CONF UR. ISIN-kod för uniträtterna är SE0015346788. Bank eller annan förvaltare handlägger

förmedling av köp eller försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

VIKTIGA DATUM OCH INFORMATION OM TECKNINGSRÄTTER

Anmälan om teckning av Units genom utnyttjande av uniträtter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 7 – 21 januari 2021. Observera att uniträtter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningsperiodens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade uniträtter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på uniträtterna måste de, som senast, antingen utnyttjas för teckning av Units den 21 januari 2021 eller säljas den 19 januari 2021. Observera att förfarandet vid ej utnyttjade uniträtter kan variera beroende på förvaltare och i vissa fall sker automatisk försäljning av uniträtter i det fall förvaltaren inte kontaktas i god tid före teckningsperiodens slut. För mer information om respektive förvaltares behandling av ej utövade uniträtter bör förvaltaren kontaktas direkt.

TECKNING OCH BETALNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

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

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

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

2. Särskild anmälningssedel

I det fall uniträtter förvärvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från Erik Penser Banks hemsida. Särskild anmälningssedel ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 21 januari 2021. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Erik Penser Bank
Emissionsavdelningen/Confidence
Box 7405
103 91 Stockholm
Besöksadress: Apelbergsgatan 27
Telefon: 08-463 80 00
E-post: emission@penser.se
Webbplats: www.penser.se

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE MED DEPÅ HOS BANK ELLER ANNAN FÖRVALTARE

De aktieägare som på avstämningsdagen är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear.

Teckning och betalning ska, avseende förvaltarregistrerade aktieägare, ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare.

TECKNING AV UNITS UTAN STÖD AV UNITRÄTTER

Anmälan om teckning av Units utan stöd av uniträtter ska ske under samma period som anmälan om teckning av Units med stöd av uniträtter, d v s under perioden 7 – 21 januari 2021.

TILLDELNINGSPRINCIPER

För det fall inte samtliga Units tecknas med uniträtter (dvs. företrädesrätt) ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om fördelning av Units som inte tecknats med företrädesrätt.

Sådan fördelning ska i första hand ske till tecknare som tecknat Units med stöd av uniträtter och, vid överteckning, i förhållande till det antal uniträtter som var och en utnyttjat för teckning av Units och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand ska fördelning ske till aktieägare och övriga som anmält intresse av att teckna Unit utan stöd av uniträtter och, vid överteckning, i förhållande till tecknat belopp, och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. För Units som inte tecknats med stöd av uniträtt eller utan uniträtt ska tilldelningen ske till garanter av Företrädesemissionen i enlighet med ingångna garantiavtal.

DIREKTREGISTERADE AKTIEÄGARE

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna Units utan stöd av uniträtter ska göras på anmälningssedel "Anmälningssedel för teckning av Units utan stöd av företrädesrätt" som ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Erik Penser Bank med adress enligt ovan. Anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från Erik Penser Banks hemsida. Anmälningssedeln ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 21 januari 2021. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i

enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Om betalning inte görs i tid, kan de nya Units komma att överföras till annan. För det fall aktiekursen är lägre än teckningskursen är den som först tilldelats de nya Units betalningsskyldig för hela eller delar av mellanskillnaden.

FÖRVALTARREGISTERADE AKTIEÄGARE MED DEPÅ HOS BANK ELLER ANNAN FÖRVALTARE

Förvaltarregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna Units utan stöd av uniträtter ska göras i enlighet med anvisningar från respektive bank eller annan förvaltare. Besked om tilldelning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktieägare sker i enlighet med rutiner från respektive förvaltare.

UTLÄNDSKA AKTIEÄGARE

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

Bank: SEB (Skandinaviska Enskilda Banken AB)
IBAN-nummer: SE15 5000 0000 0556 5104 6801
SWIFT: ESSESS

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

KRAV PÅ NID-NUMMER FÖR FYSISKA PERSONER

Nationellt ID eller National Client Identifier

(NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Erik Penser Bank vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du enbart har svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

KRAV PÅ LEI-KOD FÖR JURIDISKA PERSONER

Legal Entity Identifier (LEI) är en global identifieringskod för juridiska personer. Enligt MiFID II behöver juridiska personer från och med den 3 januari 2018 ha en LEI-kod för att kunna genomföra en värdepapperstransaktion. Om sådan kod saknas får Erik Penser Bank inte utföra transaktionen åt den juridiska personen i fråga.

BETALD TECKNAD UNIT (BTU)

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

HANDEL MED BTU

Handel med BTU kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under beteckningen CONF BTU från och med den 7 januari 2021 fram till att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. ISIN-kod för BTU är SE0015346796. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 6, 2021.

LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER OCH UPPTAGANDE TILL HANDEL

BTU kommer att ersättas av aktier och teckningsoptioner så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna regist-

ring kommer BTU att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske omkring vecka 7, 2021. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen.

RÄTT TILL UTDELNING

De nyemitterade aktierna ger rätt till utdelning från och med den första avstämningsdagen för utdelning som infaller närmast efter emissionsbeslutet.

OFFENTLIGGÖRANDE AV FÖRETRÄDESEMISSIONENS UTFALL

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 25 januari 2021.

ÖVRIG INFORMATION

Styrelsen för Confidence äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna Units i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av Units är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av Units. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade Units 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. Om flera anmälningssedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningssedel som först kommit Erik Penser Bank tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran. Registrering av Företrädesemission hos Bolagsverket beräknas ske vecka 6, 2021.

TECKNINGSFÖRBINDELSER, AVSIKTSFÖRKLARINGAR OCH GARANTIÅTAGANDEN

I samband med Erbjudandet har Confidence erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen.

Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Erhållna teckningsförbindelser uppgår till ca 12,3 MSEK, motsvarande ca 64,6 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i nedan tabell. Dessa parter har även åtagit sig att inte minska sina respektive aktieinnehav i Bolaget från och med det datum då åtagandet undertecknats fram till dess att Företrädesemissionen slutförts. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser.

Erhållna emissionsgarantier uppgår till ca 6,7 MSEK, motsvarande ca 35,4 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i nedan tabell. Confidence ska för dessa garantiåtaganden erlägga ersättning om tio (10) procent av garanterat belopp. Garantiersättningen ska erläggas

efter Företrädesemissionens genomförande genom en riktad emission genom kvittning. Teckningskursen fastställs som den volymvägda genomsnittskursen av Confidences aktie under teckningsperioden, dock lägst 1,23 SEK. Garantiåtaganden har ingåtts under november månad. Garantikonsortiet har samordnats av Bolaget och samtliga garantier kan nås via följande adress: Esplanaden 3B, 172 67 Sundbyberg.

LIKVIDITETSGARANTIAVTAL

Erik Penser Bank är likviditetsgarant för Confidences aktie i syfte att förbättra likviditeten och minska skillnaden mellan köp- och säljkurs för Bolagets aktie på Nasdaq First North Growth

TECKNINGSFÖRBINDELSER, AVSIKTSFÖRKLARINGAR OCH EMISSIONSGARANTIER

NAMN	TECKNINGSFÖRBINDELSE	GARANTIÅTAGANDE	SUMMA	%
Visiren AB ¹	2 711 293,92	992 971,93	3 704 265,85	19,4
M2 Asset Management AB ²	1 387 425,24	1 250 000,00	2 637 425,24	13,8
M2 Capital Management AB	2 301 290,64	-	2 301 290,64	12,1
Alexander Hultgren	2 099 265,60	-	2 099 265,60	11,0
Gerhard Dal	-	1 250 000,00	1 250 000,00	6,6
Thomas Krishan	-	1 250 000,00	1 250 000,00	6,6
Elander Invest AB	1 245 982,62	-	1 245 982,62	6,5
LMK Forward AB	1 230 000,00	-	1 230 000,00	6,4
Sybaris AB ³	86 100,00	1 000 000,00	1 086 100,00	5,7
Luca di Stefano	-	750 000,00	750 000,00	3,9
Ulf Engerby	728 162,46	-	728 162,46	3,8
Pälsärmen AB	307 502,46	-	307 502,46	1,6
Behm & Co AB ⁴	-	250 000,00	250 000,00	1,3
Gerth Svensson	123 000,00	-	123 000,00	0,6
Willi Persson	79 371,90	-	79 371,90	0,4
Pär Nilsson	28 291,23	-	28 291,23	0,1
Totalt	12 327 686,07	6 742 971,93	19 070 658,00	100

¹ c/o MPC Consulting, Box 375, 101 27 Stockholm

² Bredgränd 4, 111 30 Stockholm

³ Jägarvägen 16, 136 75 Vendelsö

⁴ Frejavägen 16, 181 32 Lidingö

Market. Enligt villkoren i avtalet åtar sig Erik Penser Bank att verka för att skillnaden mellan köp- och säljkurs i Bolagets aktie ej överstiger fyra (4,0) procent ifall aktiekursen överstiger 1,00 SEK, ej överstiger åtta (8,0) procent ifall aktiekursen ligger mellan 0,50 och 1,00 SEK och ej överstiger 15,0 procent ifall aktiekursen ligger under 0,50 SEK samt säkerställa en aktievolymer i orderboken motsvarande 15 000 SEK på såväl köp- som säljsidan. Ifall aktien handlas under 1,00 SEK säkerställs en aktievolymer i orderboken motsvarande 10 000 SEK på såväl köp- som säljsidan.

Företagsstyrning

STYRELSE

Enligt Confidences bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre och högst sex styrelseledamöter utan suppleanter. Confidences styrelse består för närvarande av fyra styrelseledamöter utan suppleanter. Styrelsen har sitt säte i Sundbybergs kommun, Stockholms län. Styrelseledamöterna är valda för tiden fram till och med nästa årsstämma.

NAMN	BEFATTNING	FÖDELSEÅR	INVALID	OBEROENDE	INNEHAV ¹
Gerth Svensson	Styrelseordförande	1966	2015	Ja	306 756
Samir Taha	Styrelseledamot	1970	2012	Nej ²	1 634 890
Ulf Engerby	Styrelseledamot	1959	2015	Ja	592 002
Thomas Lundin	Styrelseledamot	1960	2018	Ja	250 002

¹ Avser eget och/eller närstående fysiska och juridiska personers innehav.

² Ej oberoende Bolagets större aktieägare.

GERTH SVENSSON

Styrelseordförande sedan 2015.

Född: 1966

Utbildning: Executive MBA från Handelshögskolan i Stockholm och civilekonomexamen från Handelshögskolan i Jönköping.

Konsult med fokus på management consulting, interim management och styrelseuppdrag. Tidigare innehåft ledande affärsbefattningar och styrelseuppdrag inom SEB samt varit verksam inom revisions- och konsultfirman Andersen.

Övriga uppdrag: VD och styrelseledamot i AlbaBlue Consulting AB, tf VD och styrelseordförande i Kinnegrip AB, styrelseledamot i NGS Group AB, My Adventure AB och Maina Consulting AB.

ULF ENGERBY

Styrelseledamot sedan 2015.

Född: 1959

Utbildning: Civilekonomexamen från Stockholms universitet

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

Övriga uppdrag: Styrelseordförande i Bergström Marin AB, Asurgent AB, Hersbyholm Företagsutveckling AB, Conapto Holding AB, Inkommensura AB samt styrelseledamot i Enaco Sverige AB och PÅ i Stockholm AB.

SAMIR TAHA

Styrelseledamot sedan 2012.

Född: 1970

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

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

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

THOMAS LUNDIN

Styrelseledamot sedan 2018.

Född: 1960

Utbildning: MBA från Handelshögskolan i Stockholm och marknadsekonomexamen från IHM Business School.

VD och koncernchef för ENACO. Tidigare verksam som VD för Caverion Sverige, G4S Secure Solutions Sverige (numera Avarn Security), Bravida Fire & Security och Synerco.

Övriga uppdrag: VD i ENACO AB, styrelseordförande i BST Group Nordic AB och Nordic Level Service Group AB (koncern), styrelseledamot i Sensec Holding, Stöldskyddsföreningen (SSF Service AB), Smart Parkering Sverige AB och i ENACO-koncernen.

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

NAMN	BEFATTNING	SEDAN	FÖDELSEÅR	INNEHAV ¹
Mikael Pettersson	VD	2018	1965	6 667
Mikael Behm ²	CFO	2020	1958	–
Jesper Windh	Affärschef säkerhet Stockholm	2018	1970	–
Peter Kock	Affärschef säkerhet Göteborg	2019	1968	–
Håkan Hammarbäck	Affärschef brand	2018	1967	–
Björn Eriksson	Affärschef Access Solutions	2015	1975	–

¹ Avser eget och/eller närstående fysiska och juridiska personers innehav.

² Konsult.

MIKAEL PETERSSON

VD sedan 2020, anställd sedan 2018.

Född: 1965

Utbildning: Automatingenjörutbildning från Venströmska Gymnasiet

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

Övriga uppdrag: Styrelsesuppleant i EP Creative AB och Löthnergården Inredning & Blomster AB.

MIKAEL BEHM

CFO sedan 2020

Född: 1958

Utbildning: Civilingenjörsexamen från Teknisk Fysik, KTH och Managementutbildning (Executive Education Program) från Wharton School, University of Pennsylvania

Mikael Behm har har över 20 års erfarenhet från olika företagsledande roller i en rad olika branscher och kommer senast från rollen som CFO för Miltton Sweden AB och var innan det CFO för det First North-listade kommunikationsbolaget House of Friends AB. Tidigare uppdrag inkluderar rollen som operativ chef för den globala industrileverantören Bufab samt Nordenchef/Sverigechef för managementkonsultbolagen Monitor Group och SIAR-Bossard.

Övriga uppdrag: –

JESPER WINDH

Affärschef säkerhet sedan 2018.

Född: 1970

Utbildning: Gymnasieutbildning från Jakobsbergs skolan med inriktning Handel & kontor.

Jesper Windh har nära 25 års erfarenhet från ledande positioner i säkerhetsbranschen där han i huvudsak arbetat med större komplexa integrerade systemlösningar, både på tillverksidan och i rollen som systemintegratör mot kund och användare.

Övriga uppdrag: –

HÅKAN HAMMARBÄCK

Affärschef brand sedan 2018.

Född: 1967

Utbildning: El-teleteknisk gymnasieutbildning från Röllingbyskolan.

Håkan Hammarbäck har lång erfarenhet av brandskyddsbranschen och av att leda och utveckla. Han har över 30 års erfarenhet från olika typer av larmsystem och detta i olika roller som chef, säljare, projektledare, driftsättare, tekniker och nu senast som utvecklingsledare.

Övriga uppdrag: –

BJÖRN ERIKSSON

Affärschef Access Solutions sedan 2015.

Född: 1975

Utbildning: Högskoleutbildning i Electronics & Communications Engineering, från GTI, Ledarskap & Affärsmanskap, Framgångsbolaget, utbildning i projektledning vid EUU.

Björn Eriksson har över 20 års erfarenhet från säkerhetsbranschen och till stor del i ledande positioner. Han har bland annat även arbetat med konstruktion och produktutveckling, projektledning, utbildning och som systemtekniker.

Övriga uppdrag: –

PETER KOCK

Affärschef Väst sedan 2020.

Född: 1968

Utbildning: Gymnasieutbildning med teknisk inriktning.

Peter Kock är Affärschef sedan 2020 och var innan det projektledare inom Confidence. Peter Kock har tidigare innehaft chefstjänster inom säkerhetsbranschen.

Övriga uppdrag: –

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Ingen av Confidence styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren (i) dömts i något bedrägerirelaterat mål, (ii) av reglerings- eller tillsynsmyndighet (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) varit föremål för anklagelser eller sanktioner, eller (iii) har förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent. Det föreligger inte intressekonflikter mellan de skyldigheter som styrelseledamöter och ledande befattningshavare har gentemot emittenten och deras privata intressen och/eller andra uppdrag som de innehar.

Bolagets styrelseledamot Samir Taha omfattas av en granskning avseende den skattemässiga hanteringen av vissa utdelningar som lämnats från en fond separat från Bolaget, i vilken Samir Taha har ett ägande. Skatteverket har inom ramen för granskningen övervägt att beskatta mottagarna för viss utdelning i inkomstslaget tjänst enligt praxis om differentierad utdelning, men har ännu inte fattat beslut om hur utdelningen ska beskattas. Vidare anges i övervägandet att informationen har överlämnats till berörda myndigheter för eventuell vidare utredning.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets kontor med adress Esplanaden 3B, 172 67 Sundbyberg.

ERSÄTTNINGAR OCH FÖRMÅNER TILL STYRELSE OCH LEDANDE BE- FATTNINGSHAVARE

Arvoden och andra ersättningar till styrelseledamöter beslutas av årsstämman. Vid årsstämman 2020 beslutades att styrelsearvode skulle utgå med 275 kSEK till styrelsens ordförande, med 150 kSEK till styrelsens vice ordförande och med 110 kSEK till var och en av övriga styrelseledamöter.

I tabellen nedan presenteras en översikt över ersättningen till styrelsen och ledande befattningshavare för räkenskapsåret 2019. Samtliga belopp anges i kSEK.

ERSÄTTNINGAR UNDER 2019, KSEK

	GRUNDLÖN/ STYRELSEARVODE	RÖRLIG ERSÄTTNING	KONSULT- ERSÄTTNING	ÖVRIGA FÖRMÅNER	PENSIONS- KOSTNADER	SUMMA
Gerth Svensson, styrelseordförande	200	–	–	–	–	200
Samir Taha, styrelseledamot	80	–	–	–	–	80
Ulf Engerby, styrelseledamot	80	–	–	–	–	80
Thomas Lundin, styrelseledamot	80	–	–	–	–	80
Pär Nilsson, VD	1 239	–	–	–	259	1 498
Andra ledande befattningshavare, 4 personer ¹	2 699	–	1 946	191	345	5 181
Summa	4 378	0	1 946	191	604	7 119

¹ Jesper Windh, Håkan Hammarbäck, Björn Eriksson och Anna Tjernell.

Historisk finansiell information

Nedan presenteras historisk finansiell information för Confidence avseende räkenskapsåren 2018 och 2019 samt delårsperioden januari – september 2020 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2019. Informationen för räkenskapsåren 2018 och 2019 är hämtad från Bolagets årsredovisningar och informationen för perioden januari – september 2020 med jämförelsesiffror för motsvarande period 2019 är hämtad ur Bolagets delårsrapport för perioden januari – september 2020. Poster ifyllda "N/A" innebär att informationen inte återfinns i årsredovisningarna eller delårsrapporten. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019, inklusive tillhörande noter och revisionsberättelser, vilka har införlivats i Prospektet via hänvisning, se även sida 4. Dessa dokument finns tillgängliga via klickbara länkar i rutan nedan.

Confidences årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 har reviderats och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningarna. Delårsrapporten för perioden januari – september 2020 har inte varit föremål för granskning av Bolagets revisor. Årsredovisningarna har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" och International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Delårsrapporterna för perioden januari – september 2020 har upprättats enligt International Reporting Standards (IFRS) med tillämpning av IAS 34 Delårsrapportering. Förutom Confidences reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

- [Årsredovisningen 2018](#): Koncernens resultaträkning (sidan 18), koncernens rapport över totalresultat (sidan 18), koncernens balansräkning (sidan 19), koncernens rapport över förändring i eget kapital (sidan 21), koncernens kassaflödesanalys (sidan 20), noter (sidorna 26 – 41) och revisionsberättelse (sidorna 42 – 44).
- [Årsredovisningen 2019](#): Koncernens resultaträkning (sidan 17), koncernens rapport över totalresultat (sidan 17), koncernens balansräkning (sidan 18), koncernens rapport över förändring i eget kapital (sidan 20), koncernens kassaflödesanalys (sidan 19), noter (sidorna 25 – 44) och revisionsberättelse (sidorna 45 – 47).
- [Delårsrapport för perioden januari – september 2020](#): Koncernens resultaträkning (sidan 8), koncernens rapport över totalresultat (sidan 8), koncernens balansräkning (sidan 9), koncernens rapport över förändring i eget kapital (sidan 11) och koncernens kassaflödesanalys (sidan 10).

KONCERNENS RESULTATRÄKNING, KSEK	<i>ej reviderat</i>		<i>reviderat</i>	
	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Nettoomsättning	71 379	70 983	91 956	103 008
Aktiverat arbete för egen räkning	N/A	N/A	N/A	-
Övriga rörelseintäkter	307	202	203	647
Summa rörelsens intäkter	71 686	71 185	92 159	103 655
Direkta uppdragskostnader	-35 679	-35 423	-45 684	-53 319
Övriga externa kostnader	-10 622	-10 684	-13 842	-17 574
Personalkostnader	-36 170	-33 023	-43 942	-48 299
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 038	-2 746	-3 742	-2 512
Övriga rörelsekostnader	-55	-213	-251	-572
Summa rörelsens kostnader	-85 564	-82 089	-107 461	-122 276
Rörelseresultat	-13 878	-10 904	-15 302	-18 621
Finansiella intäkter	31	39	48	43
Finansiella kostnader	-1 141	-1 000	-1 801	-1 456
Resultat från finansiella poster	-1 110	-961	-1 753	-1 413
Resultat före skatt	-14 988	-11 865	-17 055	-20 034
Inkomstskatt	-	-	-	-288
Återföring uppskjuten skattefordran	N/A	N/A	-	-3 000
Periodens resultat	-14 988	-11 865	-17 055	-23 322
Summa totalresultat för perioden	N/A	N/A	-17 055	-23 322

KONCERNENS BALANSRÄKNING, KSEK	ej reviderat		reviderat	
	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR				
<i>Anläggningstillgångar</i>				
Goodwill	32 698	32 698	32 698	32 698
Övriga immateriella tillgångar	24	89	90	180
Inventarier	556	683	663	4 176
Uppskjutna skattefordringar	N/A	N/A	N/A	-
Nyttjanderättstillgångar	5 300	4 061	4 844	N/A
Summa anläggningstillgångar	38 578	37 531	38 295	37 054
<i>Omsättningstillgångar</i>				
Varulager	1 462	1 524	1 444	1 506
Kundfordringar	15 395	12 719	16 661	15 073
Aktuella skattefordringar	1 355	1 210	463	318
Övriga kortfristiga fordringar	8 988	5 978	4 205	10 422
Likvida medel	4 561	3 374	11 171	3 257
Summa omsättningstillgångar	31 761	24 805	33 944	30 576
SUMMA TILLGÅNGAR	70 339	62 336	72 239	67 630

KONCERNENS BALANSRÄKNING, KSEK	<i>ej reviderat</i>		<i>reviderat</i>	
	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Aktiekapital	N/A	N/A	23 257	24 591
Ej registrerat aktiekapital	N/A	N/A	-	1 250
Övrigt tillskjutet kapital	N/A	N/A	92 381	94 345
Kapital och reserver som kan hänföras till moderföretagets ägare	5 970	26 270	N/A	N/A
Reserver	N/A	N/A	7 916	7 916
Ansamlad förlust inklusive periodens resultat	N/A	N/A	-102 596	-107 506
Eget kapital hänförligt moderbolagets aktieägare	5 970	26 270	20 958	20 596
<i>Avsättningar</i>				
Uppskjuten skatteskuld	N/A	N/A	N/A	40
Summa avsättningar	N/A	N/A	N/A	40
<i>Långfristiga skulder</i>				
Uppskjuten skatteskuld	-	-	20	N/A
Leasingskuld	2 211	1 038	1 711	N/A
Upplåning från kreditinstitut	7 000	5 000	7 000	1 444
Summa långfristiga skulder	9 211	6 038	8 731	1 444
<i>Kortfristiga skulder</i>				
Leasingskuld	2 894	2 807	2 984	N/A
Upplåning från kreditinstitut	11 806	8 338	17 162	19 691
Leverantörsskulder	14 884	7 989	7 359	14 579
Övriga kortfristiga räntebärande skulder	7 509	-	N/A	N/A
Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder	18 065	10 894	15 045	11 280
Summa kortfristiga skulder	55 158	30 028	42 550	45 550
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	70 339	62 336	72 239	67 630

KONCERNENS KASSAFLÖDESANALYS, KSEK	ej reviderat		reviderat	
	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Rörelseresultat	-13 878	-10 904	-15 302	-18 621
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	2 838	2 938	3 500	2 563
Erhållen ränta	31	38	48	43
Erlagd ränta och andra kreditkostnader	-988	-1 000	-1 279	-1 456
Betald skatt / övriga skatteintäkter	N/A	N/A	-	-288
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital	-11 997	-8 928	-13 033	-17 759
<i>Förändring i rörelsekapital</i>				
Ökning/minskning varulager	-18	-18	62	-550
Ökning/minskning rörelsefordringar	-4 410	5 906	4 486	6 328
Ökning/minskning rörelseskulder	18 032	-7 016	-3 494	-4 379
Kassaflöde från den löpande verksamheten från kvarvarande verksamhet	1 607	-10 056	-11 979	-16 360
<i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i>				
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	-185	-63	-110	-1 062
Försäljningar av materiella anläggningstillgångar	228	-	-	830
Kassaflöde från investeringsverksamheten från kvarvarande verksamhet	43	-63	-110	-232
<i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i>				
Likvid från teckningsoptioner	N/A	N/A	-	58
Nyemission efter transaktionskostnader	-	17 418	17 418	17 999
Leasingskuld	-2 904	-2 747	-3 804	N/A
Förändring fakturabelåning	-1 356	-2 437	1 387	N/A
Upptagna lån	1 000	10 985	22 657	12 907
Amortering av lån	-5 000	-12 983	-17 655	-15 562
Kassaflöde från finansieringsverksamheten för kvarvarande verksamhet	-8 260	10 236	20 003	15 402
Periodens kassaflöde	-6 610	117	7 914	-1 190
Likvida medel vid periodens början	11 171	3 257	3 257	4 447
Likvida medel vid periodens slut	4 561	3 374	11 171	3 257

KONCERNENS NYCKELTAL

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

NYCKELTAL	2020-01-01 2020-03-31	2019-01-01 2019-03-31	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Resultat				
Nettoomsättning	71 379	70 983	91 956	103 008
Rörelseresultat, EBIT	-13 878	-10 904	-15 302	-18 621
Periodens resultat	-14 988	-11 865	-17 055	-23 322
Marginaler				
Rörelsemarginal, EBIT, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Vinstmarginal, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Avkastningsmått				
Avkastning på sysselsatt kapital, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Avkastning på eget kapital, %	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.
Finansiell ställning				
Balansomslutning	70 339	62 336	72 239	67 630
Eget kapital	5 970	26 270	20 958	20 596
Sysselsatt kapital	37 390	43 453	49 815	41 731
Soliditet, %	8	42	29	30
Per aktie				
Eget kapital per aktie före och efter utspädning, kr	0,39	1,69	1,35	0,08
Resultat per aktie i genomsnitt före och efter utspädning, kr	-0,97	-0,20	-0,35	-0,14
Resultat per aktie vid periodens utgång före och efter utspädning, kr	-0,97	-0,77	-1,10	-0,09
Antal aktier vid periodens utgång (1000-tal)	15 505	15 505	15 505	245 910
Anställda				
Genomsnittligt antal anställda	58	54	54	63
Nettoomsättning per anställd	1 231	1 315	1 703	1 635

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

Rörelseresultat	Rörelsens intäkter subtraherat med rörelsens kostnader.
Rörelsemarginal	Rörelseresultat dividerat med nettoomsättningen.
Vinstmarginal	Periodens resultat dividerat med nettoomsättningen
Sysselsatt kapital	Eget kapital plus räntebärande skulder.

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL, FORTS.

Avkastning på sysselsatt kapital	Resultat efter finansiella poster med återläggning av räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital, beräknat som periodens ingående sysselsatt kapital plus utgående sysselsatt kapital dividerat med två.
Avkastning på eget kapital	Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital beräknat som ingående eget kapital plus utgående eget kapital dividerat med två.
Soliditet	Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för latent skatteskuld) i förhållande till balansomslutningen.
Eget kapital per aktie	Eget kapital per balansdagen dividerat med antal aktier vid periodens utgång
Nettoomsättning per anställd	Nettoomsättning under perioden dividerat med genomsnittligt antal anställda.

HÄRLEDNING AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

RÖRELSERESULTAT	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
+Rörelsens intäkter	71 686	71 185	92 159	103 655
-Rörelsens kostnader	-85 564	-82 089	-107 461	-122 276
Rörelseresultat	-13 878	-10 904	-15 302	-18 621

RÖRELSEMARGINAL	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
+Rörelseresultat	-13 878	-10 904	-15 302	-18 621
/Nettoomsättning	71 379	70 983	91 956	103 008
Rörelsemarginal	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.

VINSTMARGINAL	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
+Periodens resultat	-14 988	-11 865	-17 055	-23 322
/Nettoomsättning	71 379	70 983	91 956	103 008
Vinstmarginal	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.

SYSSELSATT KAPITAL	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
+Eget kapital	5 970	26 270	20 958	20 596
+Räntebärande skulder	31 420	17 183	28 857	21 135
Sysselsatt kapital	37 390	43 453	49 815	41 731

AVKASTNING PÅ SYSSELSATT KAPITAL	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31	2018-12-31
+Resultat efter finansiella poster	-14 988	-11 865	-17 055	-20 034
+Finansiella kostnader	1 141	1 000	1 801	1 456
/((+Ingående sysselsatt kapital	49 815	41 731	41 731	52 133
+Utgående sysselsatt kapital)	37 390	43 453	49 815	41 731
/2)	–	–	–	–
Avkastning på sysselsatt kapital	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.

AVKASTNING PÅ EGET KAPITAL	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31	2018-12-31
+Resultat efter skatt	-14 988	-11 865	-17 055	-23 322
/((+Ingående eget kapital	20 958	20 596	20 596	28 171
+Utgående eget kapital)	5 970	26 270	20 958	20 596
/2)	–	–	–	–
Avkastning på sysselsatt kapital	Neg.	Neg.	Neg.	Neg.

SOLIDITE, %	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31	2018-12-31
(+Eget kapital	5 970	26 270	20 958	20 596
+obeskattade reserver	0	0	0	0
-avdrag för för latent skatteskuld)	0	0	0	0
/Balansomslutning	70 339	62 336	72 239	67 630
Soliditet, %	8	42	29	30

EGET KAPITAL PER AKTIE	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31	2018-12-31
+Eget kapital	5 970	26 270	20 958	20 596
/Antal aktier	15 504 600	15 504 600	15 504 600	245 909 978
Eget kapital per aktie	0,39	1,69	1,35	0,08

NETTOOMSÄTTNING PER ANSTÄLLD	2020-01-01 2020-09-30	2019-01-01 2019-09-30	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
+Nettoomsättning	71 379	70 983	91 956	103 008
Genomsnittligt antal anställda	58	54	54	63
Nettoomsättning per anställd	1 231	1 315	1 703	1 635

BETYDANDE FÖRÄNDRINGAR AV BOLAGETS FINANSIELLA STÄLLNING SEDAN UTGÅNGEN AV DEN SENASTE RÄKENSKAPSPERIODEN

Sedan den 30 september 2020 har Bolaget upptagit 3,5 MSEK i bryggfinansiering från Erik Penser Bank. Denna bryggfinansiering ska återbetalas i samband med Erbjudandets genomförande.

UTDELNINGSPOLICY

Confidence policy är att den framtida utdelningen i Bolaget skall ligga i linje med motsvarande bolag på den svenska marknaden. Confidence beräknas dock inte generera utdelningsbart överskott under det närmaste året.

UTDELNING, BELOPP I SEK	2020	2019
Utdelning	–	–

Legala frågor och ägarförhållanden

VÄSENTLIGA AVTAL

NOTIFIER SYSTEMS LTD/HONEYWELL

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

PACOM

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

LENEL

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

HISEC/G4TEC SYSTEM

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

ASSA ABLOY HOSPITALITY

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

SALTO SYSTEMS AB

Confidence har via dotterbolaget Confidence Sweden AB ett nationellt partneravtal för deras produkter och tjänster som främst vänder sig till bl a hotell, vandrarhem, konferensbostäder, skidanläggningar m fl.

PANASONIC SYSTEM COMMUNICATIONS COMPANY EUROPE

Confidence har via dotterbolaget Confidence Security Sweden AB ett "Security Premium Partner avtal" för deras produkter inom CCTV som stödjer leveranser av integrerade säkerhetslösningar till kunder inom bl a Kritisk Infrastruktur, Offentlig Sektor, Industri och Datacenters.

KRIMINALVÅRDEN

Confidence tecknade 2020-01-28 ett ramavtal med Kriminalvården avseende teknisk säkerhet och brandskydd. Avtalet omfattar säkerhetstekniska telesystem på Kriminalvårdens anläggningar i hela landet.

SVEDAVIA

Confidence tecknade 2019-12-30 ett ramavtal med Svedavia avseende teknisk säkerhet för flera av Sveriges största flygplatser. Bl.a. Arlanda, Landvetter, Bromma samt Umeå, Östersund, Visby och Ronneby.

NK-HUSEN

Confidence tecknade 2019-12-05 ett ramavtal med Hufvudstaden AB avseende teknisk säkerhet för Sveriges förnämsta varuhus, NK, med varuhus i Stockholm och Göteborg.

Ovan angivna avtal utgör avtal av väsentlig betydelse som har ingåtts eller förnyats under den senaste tolv månadersperioden. Därutöver har Bolaget ingått några avtal som ligger utanför Bolagets ordinarie verksamhet och som är av väsentlig betydelse för Confidence under nämnda period.

MYNDIGHETS FÖRFARANDEN, RÄTTSLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

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

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Ett antal aktieägare har lämnat teckningsförbindelser i samband med Erbjudandet. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. Därutöver har Bolaget ingått avtal om emissionsgaranti ett garantikonstium bestående av befintliga aktieägare och externa investerare. Utöver dessa parter intresse att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE PARTER

Som anges ovan under rubriken "Teckningsförbindelser och garantiåtaganden" har vissa större aktieägare i Confidence ingått avtal som innehåller åtaganden gentemot Confidence att teckna sig för aktier i Företrädesemissionen.

Samtliga transaktioner har skett till marknadsmissiga villkor.

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 9 000 000 SEK och högst 36 000 000 SEK fördelat på lägst 6 000 000 och högst 24 000 000 aktier. Styrelsen har föreslagit att den extra bolagstämman den 18 december 2020 beslutar om ändring av bolagsordningen avseende aktiekapital och aktieantal till att aktiekapitalet ska vara lägst 15 000 000 SEK och högst 60 000 000 SEK fördelat på lägst 15 000 000 stycken och högst 60 000 000 aktier. Aktiekapitalet i Bolaget uppgick per den 30 september 2020 till 23 256 900 SEK fördelat på totalt 15 504 600 aktier vilket även överensstämmer med aktiekapitalet och antalet aktier vid början av räkenskapsåret.

Varje aktie har ett kvotvärde om 1,50 SEK (1 krona 50 öre). Styrelsen har föreslagit att den extra bolagstämman den 18 december 2020 beslutar om minskning av aktiekapitalet innebärande att aktiernas kvotvärde blir 1 SEK. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag, stamaktie och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

AKTIEÄGARAVTAL

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

Confidence har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag

STÖRRE AKTIEÄGARE

Antalet aktieägare i Confidence uppgick per den 30 september 2020 till ca 2 800. Alla aktier i Bolaget har lika röstvärde. Per datumet för Prospektet finns det, enligt Bolagets kännedom, inga fysiska eller juridiska personer som äger fem procent, eller mer än fem procent, av samtliga aktier eller röster i Confidence utöver vad som framgår i tabellen nedan.

AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM

Per dagen för Prospektet har Bolaget inte några pågående incitamentsprogram.

KONVERTIBLER

Per dagen för Prospektet har Bolaget inte utgivit några konvertibler.

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ÄGANDE
Alexander Hultgren (privat och via bolag)	1 941 162	12,5%
M2 Capital Management AB	1 870 968	12,1%
Visiren AB	1 634 890	10,5%
M2 Asset Management AB	1 127 988	7,3%
Elander Invest AB	1 012 994	6,5%
LMK-bolagen & Stiftelse	1 000 000	6,5%
Totalt aktieägare med >5%	8 588 002	55,4%
Övriga aktieägare	6 916 598	44,6%
Totalt	15 504 600	100,0%

Tillgängliga handlingar

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

- Confidences uppdaterade stiftelseurkund (registreringsbevis) och bolagsordning
- Fullständiga villkor för teckningsoptioner av serie 3B
- Styrelsens fullständiga förslag till beslut

Handlingarna ovan finns även tillgängliga i elektronisk form på Bolagets webbplats, www.confidence.se. Vänligen notera att informationen på webbplatsen inte utgör en del av Prospektet och inte har granskats eller godkänts av Finansinspektionen.



CONFIDENCE INTERNATIONAL AB

**ESPLANADEN 3B
172 67 SUNDBYBERG**

**08-620 82 00
INFO@CONFIDENCE.SE**