



PROSPEKT 2019



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I



DISTRIBUTION AV DETTA PROSPEKT OCH TECKNING AV AKTIER ÄR FÖREMÅL FÖR BEGRÄNSNINGAR I VISSA JURISDIKTIONER.



ERIK PENSER BANK

VIKTIG INFORMATION

VISSA DEFINITIONER

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

UPPRÄTTANDE OCH REGISTRERING AV PROSPEKTET

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

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

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

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

MARKNADSFÖRUTSÄTTNING OCH VISSA FRAMTIDSINRIKTADE UTTALANDEN

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

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

NASDAQ FIRST NORTH

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

RÅDGIVARE

Erik Penser Bank är finansiell rådgivare till Confidence och Foyen Advokatfirma är legal rådgivare till Confidence och 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 Confidence och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i Prospektet. Erik Penser Bank är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet.

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

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

NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA KAN HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte teckningsrätternas värde ska gå förlorat måste innehavaren antingen utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna Aktier senast den 29 april 2019 eller senast den 25 april 2019 sälja de erhållna teckningsrätterna som inte avses utnyttjas för teckning av Aktier. Observera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav ska kontakta sin förvaltare för instruktioner om hur teckning och betaltning ska ske.

INNEHÅLL

| | |
|----|--|
| 4 | SAMMANFATTNING |
| 13 | RISKFAKTORER |
| 16 | INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER |
| 17 | BAKGRUND OCH MOTIV |
| 19 | VD HAR ORDET |
| 20 | VILLKOR OCH ANVISNINGAR |
| 23 | SÅ HÄR GÖR DU FÖR ATT TECKNA AKTIER |
| 24 | MARKNADSÖVERSIKT |
| 26 | VERKSAMHETSBEKRIVNING |
| 30 | HISTORIK |
| 32 | UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION |
| 36 | KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN |
| 38 | EGET KAPITAL, SKULDER OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION |
| 40 | AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN |
| 43 | STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR |
| 47 | LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION |
| 50 | VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE |
| 52 | BOLAGSORDNING |
| 55 | ADRESSER |
| 56 | SÄRSKILD INFORMATION FRÅN ERIK PENSER BANK |

VILLKOR FÖR ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Den som på avstämningsdagen den 9 april 2019 är registrerad aktieägare i Confidence äger rätt att erhålla teckningsrätter vilka berättigar till företrädesrätt att teckna Aktier i Företrädesemissionen. Varje befintlig Aktie i Confidence berättigar till en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av fem (5) Aktier för 1,50 SEK per Aktie. I den utsträckning nya Aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa erbjudas aktieägare och andra investerare som inkommit med önskan att teckna Aktier i Confidence.

Teckningskurs: 1,50 SEK per Aktie

Emissionsbelopp: 19,4 MSEK

Emissionsvillkor: 5:1

TECKNING OCH BETALNING MED FÖRETRÄDESRÄTT

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

TECKNING OCH BETALNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan om teckning av Aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av Aktier med stöd av teckningsrätter. För det fall inte samtliga Aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. Anmälan för teckning utan stöd av teckningsrätter för aktieägare som har VP-konto ska ske genom ifyllande av "*Anmälningsedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter*". Depåkunder ska kontakta sin förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.

VIKTIGA DATUM

Avstämningsdag: 9 april 2019

Teckningsperiod: 11 - 29 april 2019

Handel med teckningsrätter: 11 - 25 april 2019

Handel med BTA: Från och med 11 april 2019 fram till dess Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 20, 2019.

ÖVRIG INFORMATION

Kortnamn aktie: CONF

Marknadsplats aktie: Nasdaq First North

ISIN-kod aktie: SE0012313302

ISIN-kod teckningsrätt: SE0012481596

ISIN-kod BTA: SE0012481604

NÄSTKOMMANDE RAPPORTTILLFÄLLE

Delårsrapport Q1 2019: 15 maj 2019

SAMMANFATTNING

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

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

| AVSNITT B - INFORMATION OM EMITTENTEN | | |
|---------------------------------------|-----------------------------|--|
| B.1 | Firma och handelsbeteckning | Bolagets firma och handelsbeteckning är Confidence International (publ), org. nr 556291-7442. |
| B.2 | Säte och bolagsform | Confidence är ett svenskt publikt aktiebolag vars verksamhet bedrivs enligt svensk rätt. Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun. Confidence verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). |
| B.3 | Verksamhet | 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. Bolaget tillhandahåller egen installationskapacitet samt jour dygnet runt utöver ordinarie service och support. De produkter och lösningar Bolaget har i sortimentet kommer från noga utvalda samarbetspartners. Bolaget har sitt huvudkontor i Stockholm och har verksamhet i Stockholm och Göteborg. |
| B.4A | Trender | <p>De senaste årens omfattande ökning av terrordåd, hot och krav på säkring av både materiella och immateriella värden har på ett markant sätt satt fokus på säkerhetsfrågor i ett bredare och mer omfattande perspektiv än tidigare. Även ökningen av antalet brott och den upplevda otryggheten i samhället gör att såväl privatpersoner som företag och organisationer är beredda att investera mer än tidigare i exempelvis säkerhetsteknik.</p> <p>Denna utveckling bidrar till en växande marknad. Säkerhetsfrågor har fått ökad prioritet och lyfts upp till högsta ledningsnivå i företag och organisationer. Nya lagar och regleringar innebär samtidigt mer omfattande krav på företag avseende förebyggande och förekommande säkerhetsarbete. Mönstret är detsamma både i Sverige och internationellt.</p> <p>För kundernas del tar sig detta uttryck i ökade krav på kostnadseffektiva, flexibla, framtidssäkra och skalbara produkter och tjänster.</p> <p>Bolaget gör bedömningen att marknaden för IP-baserade integrerade säkerhetssystem innebär goda affärsmöjligheter för specialiserade systemintegratörer. Specialistkompetens parat med kunskap om verksamhet, utmaningar och behov inom valda kundgrupper och branschsektorer ger Confidence goda möjligheter att ta en betydande del av denna marknad.</p> |
| B.5 | Koncernstruktur | Koncernen består av moderbolaget Confidence International AB (org. nr 556291-7442 och de helägda dotterbolagen Confidence International Management AB, org nr 556587-5910, TimeStamp AB, 556527-0518, Confidence Sweden AB, 556512-0408, och Confidence Security Sweden AB, 556551-3057. Verksamheten bedrivs i Confidence Sweden AB och Confidence Security AB. |

| B.6 | Ägarstruktur | <p>Confidence hade per den 31 december 2018 cirka 2 800 aktieägare. I nedan tabell framgår de tio största aktieägarna i Bolaget per 31 december 2018 med därefter kända förändringar.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>NAMN</th> <th>ANTAL AKTIER</th> <th>ANDEL AV KAPITAL OCH RÖSTER (PROCENT)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rutger Arnhult</td> <td>419 013</td> <td>16,22</td> </tr> <tr> <td>Samir Taha</td> <td>326 977</td> <td>12,65</td> </tr> <tr> <td>TimeVision Bpart AB</td> <td>242 638</td> <td>9,39</td> </tr> <tr> <td>Otto Elander</td> <td>184 535</td> <td>7,14</td> </tr> <tr> <td>LMK-bolagen & stiftelse</td> <td>176 720</td> <td>6,80</td> </tr> <tr> <td>Ulf Tidholm</td> <td>118 302</td> <td>4,58</td> </tr> <tr> <td>Ulf Engerby</td> <td>98 667</td> <td>3,82</td> </tr> <tr> <td>Avanza Pension</td> <td>89 202</td> <td>3,45</td> </tr> <tr> <td>AB Termidor</td> <td>67 628</td> <td>2,62</td> </tr> <tr> <td>Patrik Enblad</td> <td>65 000</td> <td>2,52</td> </tr> <tr> <td>Övriga Ägare</td> <td>795 418</td> <td>30,78</td> </tr> <tr> <td>Totalt</td> <td>2 584 100</td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table> | NAMN | ANTAL AKTIER | ANDEL AV KAPITAL OCH RÖSTER (PROCENT) | Rutger Arnhult | 419 013 | 16,22 | Samir Taha | 326 977 | 12,65 | TimeVision Bpart AB | 242 638 | 9,39 | Otto Elander | 184 535 | 7,14 | LMK-bolagen & stiftelse | 176 720 | 6,80 | Ulf Tidholm | 118 302 | 4,58 | Ulf Engerby | 98 667 | 3,82 | Avanza Pension | 89 202 | 3,45 | AB Termidor | 67 628 | 2,62 | Patrik Enblad | 65 000 | 2,52 | Övriga Ägare | 795 418 | 30,78 | Totalt | 2 584 100 | 100,00 | | | | | | | | |
|---|---|---|---------------|--------------------|---------------------------------------|----------------|---------|-------|------------|---------|----------------|---------------------|-------------|--------------------|--------------|---------|---------|-------------------------|----------|----------|-------------|------------------------|----------------|---------------|------------|----------------------------------|----------------|--------|------|----------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|--------|--------------|---------|---|----------------|------------------|---------------|--|---|---|------|-----------------------|----------------|----------------|--------------|
| NAMN | ANTAL AKTIER | ANDEL AV KAPITAL OCH RÖSTER (PROCENT) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rutger Arnhult | 419 013 | 16,22 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Samir Taha | 326 977 | 12,65 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TimeVision Bpart AB | 242 638 | 9,39 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Otto Elander | 184 535 | 7,14 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| LMK-bolagen & stiftelse | 176 720 | 6,80 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ulf Tidholm | 118 302 | 4,58 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ulf Engerby | 98 667 | 3,82 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Avanza Pension | 89 202 | 3,45 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| AB Termidor | 67 628 | 2,62 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Patrik Enblad | 65 000 | 2,52 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Övriga Ägare | 795 418 | 30,78 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Totalt | 2 584 100 | 100,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.7 | Utvald historisk finansiell information | <p>I detta avsnitt presenteras utvald historisk finansiell information i sammandrag för Confidence avseende räkenskapsåren 2016 och 2017, samt perioden januari - december 2018.</p> <p>Informationen för räkenskapsåren 2016 och 2017 är hämtad från Bolagets reviderade årsredovisningar medan informationen för perioden januari - december 2018 är hämtad från Bolagets delårsrapport för perioden januari - december 2018. Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2016 och 2017 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" och International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen enligt IFRS 3. Delårsrapporten för perioden januari - december 2018 har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen (ÅRL) och har inte granskats av Bolagets revisor.</p> <p>RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">BELOPP I KSEK</th> <th colspan="3">JANUARI - DECEMBER</th> </tr> <tr> <th>2018</th> <th>2017</th> <th>2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>(ej reviderad)</td> <td>(reviderad)</td> <td>(reviderad)</td> </tr> <tr> <td>Rörelsens intäkter</td> <td>103 655</td> <td>124 219</td> <td>122 569</td> </tr> <tr> <td>Rörelsens kostnader</td> <td>-122 276</td> <td>-134 067</td> <td>-122 372</td> </tr> <tr> <td>Rörelseresultat</td> <td>-18 621</td> <td>-9 156</td> <td>725</td> </tr> <tr> <td>Resultat från finansiella poster</td> <td>-1 413</td> <td>-855</td> <td>-741</td> </tr> <tr> <td>Resultat före skatt</td> <td>-20 034</td> <td>-10 011</td> <td>-16</td> </tr> <tr> <td>Skatteposter</td> <td>-3 288</td> <td>-</td> <td>1 510</td> </tr> <tr> <td>Årets resultat från kvarvarande verksamhet</td> <td>-23 322</td> <td>-10 011</td> <td>1 494</td> </tr> <tr> <td>Årets resultat från avvecklad verksamhet</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-400</td> </tr> <tr> <td>Årets resultat</td> <td>-23 322</td> <td>-10 011</td> <td>1 094</td> </tr> </tbody> </table> | BELOPP I KSEK | JANUARI - DECEMBER | | | 2018 | 2017 | 2016 | | (ej reviderad) | (reviderad) | (reviderad) | Rörelsens intäkter | 103 655 | 124 219 | 122 569 | Rörelsens kostnader | -122 276 | -134 067 | -122 372 | Rörelseresultat | -18 621 | -9 156 | 725 | Resultat från finansiella poster | -1 413 | -855 | -741 | Resultat före skatt | -20 034 | -10 011 | -16 | Skatteposter | -3 288 | - | 1 510 | Årets resultat från kvarvarande verksamhet | -23 322 | -10 011 | 1 494 | Årets resultat från avvecklad verksamhet | - | - | -400 | Årets resultat | -23 322 | -10 011 | 1 094 |
| BELOPP I KSEK | JANUARI - DECEMBER | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2018 | 2017 | 2016 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | (ej reviderad) | (reviderad) | (reviderad) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rörelsens intäkter | 103 655 | 124 219 | 122 569 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rörelsens kostnader | -122 276 | -134 067 | -122 372 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rörelseresultat | -18 621 | -9 156 | 725 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultat från finansiella poster | -1 413 | -855 | -741 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultat före skatt | -20 034 | -10 011 | -16 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Skatteposter | -3 288 | - | 1 510 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Årets resultat från kvarvarande verksamhet | -23 322 | -10 011 | 1 494 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Årets resultat från avvecklad verksamhet | - | - | -400 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Årets resultat | -23 322 | -10 011 | 1 094 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | |
|--|---|---|----------------|---------------------------|---------------|--|--|
| B.7 | <i>Utvald historisk finansiell information forts.</i> | BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG | | 31 DECEMBER | | | |
| | | BELOPP I KSEK | 2018 | 2017 | 2016 | | |
| | | TILLGÅNGAR | (ej reviderad) | (reviderad) | (reviderad) | | |
| | | Summa anläggningstillgångar | 37 054 | 42 556 | 41 128 | | |
| | | Summa omsättningstillgångar | 30 576 | 37 545 | 41 893 | | |
| | | SUMMA TILLGÅNGAR | 67 630 | 80 101 | 83 021 | | |
| | | EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | | | |
| | | Eget kapital | 20 596 | 28 171 | 38 077 | | |
| | | Avsättningar | 40 | 59 | 80 | | |
| | | Långfristiga skulder | 1 444 | 4 426 | 2 943 | | |
| | | Kortfristiga skulder | 45 550 | 47 445 | 41 920 | | |
| | | SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER | 67 630 | 80 101 | 83 020 | | |
| | | KASSAFLÖDEANALYS I SAMMANDRAG | | JANUARI - DECEMBER | | | |
| | | BELOPP I KSEK | 2018 | 2017 | 2016 | | |
| | | | (ej reviderad) | (reviderad) | (reviderad) | | |
| | | Kassaflöde från den löpande verksamheten | -16 441 | -8 595 | 6 358 | | |
| | | Kassaflöde från den löpande verksamheten avvecklad verksamhet | - | - | -400 | | |
| | | Kassaflöde från investeringsverksamheten | 20 | -3 429 | -1 851 | | |
| | | Kassaflöde från finansieringsverksamheten | 15 231 | 6 792 | 324 | | |
| | | ÅRETS KASSAFLÖDE | -1 190 | -5 232 | 4 431 | | |
| Likvida medel vid årets början | 4 447 | 9 679 | 5 248 | | | | |
| Likvida medel vid årets slut | 3 257 | 4 447 | 9 679 | | | | |
| NYCKELTAL | | | | | | | |
| En del av de nyckeltal som presenteras nedan är inte definierade enligt Confidence tillämpade redovisningsregler för finansiell rapportering. Confidence bedömer att nyckeltalen ger en bättre förståelse för Bolagets ekonomiska trender. Nyckeltalen, såsom Confidence har definierat dessa, bör inte jämföras med andra bolags nyckeltal som har samma benämning då definitionerna kan skilja sig åt. Nyckeltalen i nedan tabell har inte reviderats. | | | | | | | |
| | | JANUARI - DECEMBER | | | | | |
| | | 2018 | 2017 | 2016 | | | |
| Rörelsemarginal ¹⁾ , EBIT, % | Neg. | Neg. | | 1 | | | |
| Vinstmarginal ¹⁾ , % | Neg. | Neg. | | 1 | | | |
| Avkastning på eget kapital ¹⁾ , % | Neg. | Neg. | | 3 | | | |
| Avkastning på sysselsatt kapital ¹⁾ , % | Neg. | Neg. | | 1 | | | |
| Soliditet ¹⁾ , % | 30 | 35 | | 46 | | | |
| Skuldsättningsgrad ¹⁾ , ggr | 2,28 | 1,84 | | 1,18 | | | |
| Eget kapital, kSEK | 20 596 | 28 171 | | 38 077 | | | |
| Genomsnittligt antal anställda | 63 | 65 | | 58 | | | |
| Antal aktier vid periodens utgång, tusental | 245 910 | 59 277 | | 59 277 | | | |
| Resultat per aktie, SEK | -0,09 | -0,17 | | 0,03 | | | |
| Eget kapital per aktie, SEK | 0,08 | 0,48 | | 0,64 | | | |
| Utdelning per aktie, SEK | - | - | | - | | | |
| ¹⁾ Alternativt nyckeltal | | | | | | | |

| | | | | |
|---|--|--|--|--|
| B.7 | Utvald historisk finansiell information forts. | DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL | | |
| | | ALTERNATIVT NYCKELTAL | DEFINITION | MOTIVERING FÖR ANVÄNDADET |
| | | Rörelsemarginal, EBIT, % | Rörelseresultat efter avskrivningar dividerat med nettoomsättningen. | Rörelsemarginalen ger en bild av resultatet som har genererats av den löpande verksamheten. |
| | | Vinstmarginal, % | Resultat före skatt dividerat med nettoomsättningen. | Vinstmarginalen ger över tid en bild av Bolagets resultatutveckling. |
| | | Avkastning på eget kapital, % | Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital, beräknat som ingående eget kapital plus utgående eget kapital dividerat med två. | Nyckeltalet används för att visa vilken avkastning som ges på ägarnas investerade kapital. |
| | | Avkastning på sysselsatt kapital, % | Resultat efter finansiella poster med återläggning av räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital, beräknat som periodens ingående sysselsatt kapital plus utgående sysselsatt kapital dividerat med två. Sysselsatt kapital definieras som eget kapital plus räntebärande skulder. | Nyckeltalet presenteras för att visa vilken förräntningsnivå på det sammanhängande kapitalet som av ägarna och långivarna ställts till förfogande. |
| | | Soliditet, % | Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatteskuld) i förhållande till balansomslutningen. | Soliditet är ett mått på Bolagets finansiella ställning och anger hur stor del av balansomslutningen som finansierats av eget kapital. |
| | | Skuldsättningsgrad, ggr | Totala skulder inklusive avsättningar dividerat med eget kapital. | Nyckeltalet används för att beskriva Bolagets finansiella risk. |
| VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR AVSEENDE CONFIDENCE FINANSIELLA SITUATION UNDER PERIODEN SOM DEN HISTORISKA FINANSIELLA INFORMATIONEN OMFATTAR 2017 2017 års resultat innefattar omstruktureringkostnader av engångskaraktär om totalt -3,2 MSEK. | | | | |
| 2018 Confidence genomför en nyemission om ca 17,8 MSEK. I periodens resultat ingår återföring av uppskjuten skattefordran med -3,0 MSEK. | | | | |
| VÄSENTLIGA FÖRÄNDRINGAR AVSEENDE CONFIDENCE FINANSIELLA SITUATION EFTER DEN SENASTE RAPPORTPERIODENS UTGÅNG Bolaget har upptagit 5 MSEK i byggfinansiering från Erik Penser Bank. | | | | |
| B.8 | Utvald proforma-redovisning | Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen proformaredovisning. | | |
| B.9 | Resultatprognos | Ej tillämplig. Prospektet innehåller ingen resultatprognos eller beräkning av förväntat resultat. | | |
| B.10 | Anmärkingar från Bolagets revisor | Ej tillämplig. Inga anmärkingar förekommer i revisionsberättelsen avseende den historiska finansiella informationen som införlivats i Prospektet genom hänvisning. | | |

| | | |
|------|-----------------------|---|
| B.11 | <i>Rörelsekapital</i> | <p>Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att driva verksamheten under de kommande tolv månaderna. Med beaktande av löpande kassaflöden, i kombination med tillgängliga likvida medel, bedöms det tillgängliga rörelsekapitalet vid tidpunkten för Prospektets utgivning täcka Bolagets kapitalbehov fram till juni 2019 och att verksamheten troligen genererar ett underskott om som mest 13,7 MSEK, varav 10,0 MSEK avser återbetalning av lån, under de kommande tolv månaderna.</p> <p>Med bakgrund av ovanstående och Bolagets behov av ytterligare finansiella resurser har extra bolagsstämma i Confidence, efter förslag från Bolagets styrelse, beslutat om föreliggande Företrädesemission om 19,4 MSEK före emissionskostnader. Efter emissionskostnader om 2,1 MSEK, varav ca 0,7 MSEK avser ersättning för emissionsgarantier, tillförs Bolaget 17,3 MSEK vilket av Bolaget bedöms som tillräckligt för Bolagets rörelsekapitalbehov under minst de närmaste tolv månaderna.</p> <p>Ägare i Bolaget har genom teckningsförbindelser förbundit sig teckna 12,7 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande 65,6 procent. Därutöver har Bolaget ingått avtal om emissionsgaranti med Erik Penser Bank om emissionsgaranti om sammanlagt 6,7 MSEK, motsvarande 34,4 procent av Företrädesemissionen. Emissionsgarantin avseende Företrädesemissionen är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.</p> <p>I det fall Företrädesemissionen ej skulle komma att fullföljas eller tecknas i tillräckligt hög utsträckning, trots utsälda garantiåtaganden och teckningsförbindelser, kan Confidence komma att 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 tvingas till avyttring av delar av verksamheten eller ansöka om rekonstruktion.</p> |
|------|-----------------------|---|

| AVSNITT C - INFORMATION OM DE VÄRDEPAPPER SOM ERBJUDS | | |
|--|---|---|
| C.1 | <i>Aktieslag</i> | Erbjudandet omfattar Aktier i Confidence med ISIN-kod SE0012313302. |
| C.2 | <i>Valuta</i> | Aktierna är denominerade i svenska kronor (SEK). |
| C.3 | <i>Antal aktier och nominellt värde</i> | Antalet Aktier i Confidence före Företrädesemissionen uppgår till 2 584 100, envar med ett kvotvärde om 1,50 SEK. Samtliga utestående Aktier är fullt inbetalda. |
| C.4 | <i>Rättigheter avseende aktierna</i> | Varje Aktie berättigar till en röst på bolagsstämma. Beslutar Bolaget att genom kontant- eller kvittningsemission ge ut nya aktier, teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna som huvudregel företrädesrätt till teckning i förhållande till det antal Aktier de förut äger. Samtliga Aktier medför lika rätt till andel i Bolagets vinst och till eventuellt överskott vid likvidation. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman och utbetalas genom Euroclears försorg. Rätt till eventuell utdelning tillkommer den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen för utdelning är registrerad som innehavare av Aktier i den av Euroclear förda aktieboken. |
| C.5 | <i>Aktiernas överlåtbarhet</i> | Ej tillämplig. Det föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktier i Bolaget. |
| C.6 | <i>Reglerad marknad</i> | Ej tillämplig. Aktierna i Confidence handlas på Nasdaq First North, vilken är en alternativ handelsplats 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 i samband med att nyemissionen registreras av Bolagsverket. Confidence Aktie handlas under kortnamnet CONF. |
| C.7 | <i>Utdelningspolitik</i> | 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. |

AVSNITT D - RISKER

| | | |
|------------|---|---|
| D.1 | <i>Huvudsakliga risker avseende Bolaget eller branschen</i> | <p>De risker som är relaterade till Bolagets verksamhet och bransch inkluderar bland annat följande huvudsakliga risker:</p> <p>TILLGÅNG TILL OCH BEROENDE AV KOMPETENT PERSONAL En teknikdriven systemintegratörsverksamhet har ett kontinuerligt behov av rekrytering och utbildning, vilket ställer stora krav på Confidence företagsledning och organisation. Att rekrytera kompetenta medarbetare till alla funktioner samt ledningspersoner som framgångsrikt kan integreras i organisationen är en förutsättning för att Bolaget ska kunna utvecklas positivt och med lönsamhet. I det fall Confidence inte lyckas behålla eller rekrytera kompetenta medarbetare kan det få en negativ inverkan på verksamheten och dess finansiella resultat.</p> <p>BEHOV AV YTTERLIGARE KAPITAL Confidence verksamhet har under ett flertal år genererat ett underskott varför Bolaget varit beroende av tillförsel av nytt kapital vid flera tillfällen för finansiering av den löpande verksamheten. Det finns även en risk att Bolaget även i framtiden kan vara beroende av att kunna finansiera verksamheten via externt kapital. Såväl storleken som tidpunkten för Bolagets framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland möjligheterna för att lyckas generera lönsamhet. Det går emellertid inte att utesluta att Bolaget kommer söka andra möjligheter till finansiering, inklusive lånat kapital, vilket i sig kan innebära en risk då Bolaget blir mer känsligt för ränteförändringar. Det kan inte tas för givet att nytt kapital kan anskaffas när behov uppstår, att det kan anskaffas på fördelaktiga villkor eller att sådant anskaffat kapital skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt Bolagets utsatta plan, vilket kan få negativa effekter på Bolagets utveckling och investeringsmöjligheter. Bolaget är således beroende av att kapital framöver kan anskaffas i den utsträckning som erfordras. För det fall Bolaget inte lyckas med kapitalanskaffningar när behov uppstår finns det risk för företagsrekonstruktion eller konkurs.</p> <p>LEVERANTÖRER För att bedriva nuvarande och planerad verksamhet är Confidence beroende av avtal med leverantörer. Framst 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.</p> <p>RISK AVSEENDE BEROENDE AV NYCKELKUNDER Confidence har ett antal större kunder av sådan betydelse där ett avslut i samarbetet eller förlust av volym hos sådana kunder kan komma att påverka verksamheten negativt på ett märkbart sätt. Goda kundrelationer är följaktligen av stor betydelse för Bolagets verksamhet. Bolaget kan förlora volymer hos en eller flera av sina största kunder, helt eller delvis, till exempel till följd av att kunden byter leverantör, har ekonomiska eller andra svårigheter eller går i konkurs. Kunderna kan också reagera negativt på eventuella prisökningar som Confidence försöker införa och svara med att avbryta samarbetet och byta leverantör. Inträffar sådana nedgångar i efterfrågan kan det påverka Bolagets verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter negativt.</p> <p>AVTALSRIKTER 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.</p> |
|------------|---|---|

| | | |
|-------------------|---|---|
| <p>D.3</p> | <p><i>Huvudsakliga risker avseende de värdepapper som erbjuds</i></p> | <p>De huvudsakliga riskerna relaterade till Confidence aktie och Företrädesemissionen inkluderar:</p> <p>AKTIERELATERADE RISKER Nuvarande och/eller potentiella investerare i Confidence aktie bör beakta att en investering i denna är förenad med risk. Aktiekursen i Bolaget kan komma att uppvisa stor volatilitet på grund av ett antal faktorer. Dessa faktorer inkluderar bland annat övriga riskfaktorer beskrivna i detta Prospekt. Påverkan av yttre faktorer innebär att även om Bolagets verksamhet och lönsamhet utvecklas positivt kan aktiepriset sjunka och att en investerare vid försäljning kan drabbas av en kapitalförlust.</p> <p>HANDEL I TECKNINGSRÄTTER Teckningsrätter kommer att handlas på First North under perioden 11 – 25 april 2019. Det är inte säkert att det utvecklas en aktiv handel i teckningsrätterna eller att tillräcklig likviditet kommer att finnas. Om en sådan marknad utvecklas kommer kursen på teckningsrätterna bland annat att bero på kursutvecklingen för utestående aktier i Bolaget och kan bli föremål för större volatilitet än sådana aktier.</p> <p>LIKVIDITETSBRIST I MARKNADEN FÖR CONFIDENCE-AKTIE Det är inte möjligt att förutse investerarnas framtida intresse för Confidence-Aktien. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas kan det innebära svårigheter för aktieägare att sälja större poster inom en snäv tidsperiod, utan att priset på Aktien påverkas negativt för säljaren.</p> <p>TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH EMISSIONSGARANTIER EJ SÄKERSTÄLLDA Ett antal av Bolagets större aktieägare har förbundit sig att teckna cirka 65,6 procent av de nyemitterade Aktierna i Företrädesemissionen. Återstoden av Företrädesemissionen är upp till 100 procent garanterad av EPB. Dessa förbindelser, samt garantin, är inte säkerställda, vilket skulle kunna innebära en risk att någon eller några av dem som har avgivit teckningsförbindelser och emissionsgarantier inte kan uppfylla sina respektive åtaganden. För det fall något eller några åtaganden som avgivits avseende Företrädesemissionen inte infrias, skulle Bolagets resultat och finansiella ställning kunna påverkas negativt.</p> <p>UTSPÄDNING Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter kommer att få sin andel av Bolagets aktiekapital respektive röstandel utspädd med ca 83,3 procent.</p> <p>DET ÄR INTE SÄKERT ATT CONFIDENCE I FRAMTIDEN KAN LÄMNA UTDELNING Bolaget har hittills inte lämnat utdelning. Storleken på kommande utdelningar beror på Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, kapitalbehov och kassaflöden. Det finns därför en risk att utdelning i Bolaget inte kommer att föreslås eller beslutas om under ett visst år. Styrelsens avsikt är att utdelning skall spegla Bolagets långsiktiga resultatutveckling och kapitalbehov. Under de närmaste åren bedöms eventuella överskottsmedel behöva återinvesteras i verksamheten för att finansiera Bolagets fortsatta tillväxt.</p> |
|-------------------|---|---|

| AVSNITT E - INFORMATION OM ERBJUDANDET | | |
|---|---|--|
| E.1 | <i>Emissionsbelopp och emissionskostnader</i> | Vid full teckning av Företrädesemissionen tillförs Confidence cirka 19,4 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 2,1 MSEK och består huvudsakligen av kostnader för emissionsgarantier och ersättning till finansiell och legal rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen. |
| E.2A | <i>Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid</i> | <p>Bolaget har genomfört ett omfattande omstruktureringsprogram i syfte att effektivisera verksamheten med målet att återföra Confidence till lönsam tillväxt. Även om Confidence ändamålsenligt har genomfört de besparingsåtgärder som aviserats och framgångsrikt sänkt kostnadsnivån i Bolaget, implementerat en ny organisation och uppnått ökad orderingång och offertstock fortsätter Bolaget att se över organisationen och affärsmixen. Med målet att vidare effektivisera Bolagets verksamhet, förs för närvarande diskussioner på såväl säljar- som köparsidan för att uppnå en optimal affärsmix och organisationsstruktur. Redan vidtagna åtgärder har dock resulterat i att orderingången ökat med motsvarande 42 procent för 2018 i jämförelse med föregående år. I det fjärde kvartalet 2018 så materialiserades detta i ökad nettoomsättning och den positiva försäljningsutvecklingen bedöms av Bolaget att fortsätta då Confidence pipeline på nya affärer nådde all-time high vid slutet av senaste räkenskapsåret, bl a tack vare implementationen av en ny ledningsorganisation. Vidare har anpassningen av Bolagets kostnadsmassa medfört att Bolaget på helårsbasis sänkt kostnadsnivån med ca 11,5 MSEK.</p> <p>Genomförandet, och därmed den fulla effekten, av omstruktureringsprogrammet drog dock ut på tiden i förhållande till ursprunglig plan, vilket har medfört att Bolaget bundit ytterligare rörelsekapital. I kombination med att några förväntade kundbeslut avseende större projektbeställningar senarelagts beslutade Confidence styrelse att föreslå om Företrädesemissionens genomförande då bedömningen är att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven de kommande tolv månaderna. Underskottet av rörelsekapital beräknas uppgå till 13,7 MSEK som mest under de kommande tolv månaderna, varav 10,0 MSEK avser återbetalning av lån, och att brist på rörelsekapital uppstår under juni 2019. Företrädesemissionen kommer att tillföra Bolaget omkring 19,4 MSEK före emissionskostnader och genomförs i syfte att förstärka bolagets balansräkning, möjliggöra fortsatt försäljningstillväxt samt för att stärka bolagets likviditet och bedöms som tillräckligt för att säkra Bolagets behov av rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden.</p> <p>Bolaget avser att använda emissionslikviden från Företrädesemissionen om cirka 17,3 MSEK efter emissionskostnader till återbetalning av lån samt bryggfinansiering till Erik Penser Bank, 5 MSEK plus 5 MSEK, förstärkning av balansräkningen inkl utökad finansiellt manöverutrymme samt fortsatta investeringar för försäljningstillväxt, 7,3 MSEK.</p> <p>I det fall Företrädesemissionen ej skulle komma att fullföljas eller tecknas i tillräckligt hög utsträckning, trots utsälda garantiätaganden och teckningsförbindelser, kan Confidence komma att 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 tvingas till avyttring av delar av verksamheten eller ansöka om rekonstruktion.</p> |
| E.3 | <i>Villkor i sammandrag</i> | <p>FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING De som på avstämningsdagen för Företrädesemissionen är registrerade i den av Euroclear, för Confidence räkning, förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna Aktier i förhållande till det antal Aktier som innehas på avstämningsdagen.</p> <p>TECKNINGSKURS Teckningskursen är 1,50 SEK per Aktie. Courtage utgår ej.</p> <p>AVSTÄMNINGSDAG Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter är den 9 april 2019. Sista dag för handel med Confidence Aktie med rätt att erhålla teckningsrätter är den 5 april 2019. Aktien handlas exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter från och med den 8 april 2019.</p> <p>TECKNINGSRÄTTER För varje Aktie i Confidence som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av fem (5) nya Aktier.</p> <p>HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North under perioden 11 – 25 april 2019. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.</p> <p>TECKNINGSPERIOD Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 11 – 29 april 2019. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 29 april 2019 eller säljas senast den 25 april 2019. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.</p> <p>TECKNING UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER Anmälan om teckning av Aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av Aktier med stöd av teckningsrätter. För det fall inte samtliga Aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av Aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. Anmälan för teckning utan stöd av teckningsrätter för aktieägare som har VP-konto ska ske genom ifyllande av "Anmälningsedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter". Depåkunder ska kontakta sin förvaltare för instruktioner om hur teckning och betalning ska ske.</p> |

| | | |
|-----|--|--|
| E.4 | <i>Intressen och eventuella intressekonflikter</i> | <p>Ett antal aktieägare har lämnat teckningsförbindelser i samband med Erbjudandet. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. Därutöver har Bolaget ingått avtal om emissionsgaranti med Erik Penser Bank, enligt vilket ersättning utgår. Utöver dessa parter intresse att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.</p> <p>Confidence finansiella rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen är Erik Penser Bank. Erik Penser Bank har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Confidence för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Foyen Advokatfirma är Bolagets legala rådgivare i samband med Företrädesemissionen och erhåller ersättning från Bolaget för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Därutöver har Erik Penser Bank lämnat två kortfristiga lån om 5 MSEK vardera till Confidence. Lånen kommer att återbetalas i samband med att likviden från Företrädesemissionen betalas in till Bolaget. Vidare har Erik Penser Bank ställt ut en långfristig kontokredit om 5 MSEK till Confidence. Utöver vad som anges i ovan har Erik Penser Bank respektive Foyen Advokatfirma inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.</p> <p>Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan parterna som i enlighet med ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Bolaget</p> |
| E.5 | <i>Säljare av värdepapper och avtal om lock-up</i> | Ej tillämplig. Erbjudandet omfattar nyemitterade aktier. Det förekommer inte några begränsningar i aktieägares möjligheter att efter Företrädesemissionens genomförande avyttra aktier i Bolaget under viss tid. |
| E.6 | <i>Utspädnings-effekt</i> | Antalet Aktier kommer, vid full anslutning i Erbjudandet, att öka från 2 584 100 till 15 504 600, vilket innebär en utspädnings-effekt uppgående till högst 83,3 procent, motsvarande 12 920 500 Aktier. |
| E.7 | <i>Kostnader som åläggs investerare</i> | Ej tillämplig. Inga kostnader åläggs investerare som deltar i Erbjudandet. Vid handel med teckningsrätter och BTA utgår dock normalt courtage enligt tillämpliga villkor för värdepappershandel. |

RISKFAKTORER

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

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

VERKSAMHETS- OCH BRANSCHRELATERADE RISKER

TEKNISK UTVECKLING

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

TILLGÅNG TILL OCH BEROENDE AV KOMPETENT PERSONAL

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

GARANTIER OCH SERVICEAVTAL

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

LEVERANTÖRER

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

FÖRVÄRV OCH INTEGRERING AV NYA VERKSAMHETER

Confidence har för avsikt att effektivisera Bolagets verksamhet genom att se över organisationen och nuvarande affärsmix. Detta kan innebära att Confidence finner det lämpligt och önskvärt att såväl förvärva som avyttra verksamheter, vilket är förenat med risk. 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 affärsvolymmer som förvärven bygger på inte infrias. Ovanstående riskerar påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

AVYTTRING AV VERKSAMHETER

Confidence har för avsikt att effektivisera Bolagets verksamhet genom att se över organisationen och nuvarande affärsmix. Detta kan innebära att Bolaget finner det lämpligt och önskvärt att såväl förvärva som avyttra verksamheter, vilket är förenat med risk. Ifall en del utav Confidence ska avyttras måste en tillräckligt resursstark aktör identifieras och bearbetas. Det föreligger risk att Bolaget misslyckas med denna process eller i de efterföljande förhandlingarna medförande att eventuell affär går om intet eller utmynnar i ett, för Bolaget, mindre gynnsamt utfall.

KREDITRISK

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

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. Lånefinansiering ska i huvudsak ske genom upplåning i bank. Vidare utnyttjar Bolaget checkräkningskredit samt fakturabelåning. Ett misslyckande att refinansiera Bolagets utestående lån och krediter till acceptabla villkor skulle påverka Bolagets verksamhet negativt.

GLOBALA EKONOMISKA FÖRHÅLLANDEN

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

BEHOV AV YTTRE KAPITAL

Confidence verksamhet har de senaste åren, bortsett från 2016, genererat underskott varför Bolaget varit beroende av tillförsel av eget kapital vid flera tillfällen för finansiering av den löpande verksamheten. Det finns även en risk att Bolaget även i framtiden kan vara beroende av att kunna finansiera verksamheten via externt kapital. Såväl storleken som tidpunkten för Bolagets framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland möjligheterna för att lyckas generera lönsamhet. Det går emellertid inte att utesluta att Bolaget kommer söka andra möjligheter till finansiering, inklusive lånat kapital, vilket i sig kan innebära en risk då Bolaget blir mer känsligt för ränteförändringar. Det kan inte tas för givet att nytt kapital kan anskaffas när behov uppstår, att det kan anskaffas på fördelaktiga villkor eller att sådant anskaffat kapital skulle vara tillräckligt för att finansiera verksamheten enligt Bolagets utsatta plan, vilket kan få negativa effekter på Bolagets utveckling och investeringsmöjligheter. Bolaget är således beroende av att kapital framöver kan anskaffas i den utsträckning som erfordras. För det fall Bolaget inte lyckas med kapitalanskaffningar när behov uppstår finns det risk för företagsrekonstruktion eller konkurs.

ÖKAD KONKURRENS

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

LIKVIDITETSRIK

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

AVTALSRIK

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

RISK AVSEENDE BEROENDE AV NYCKELKUNDER

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

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

ÄGARE MED BETYDANDE INFLYTANDE

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

AKTIERELATERADE RISKER

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

HANDEL I TECKNINGSRÄTTER

Teckningsrätter kommer att handlas på First North under perioden 11 – 25 april 2019. Det är inte säkert att det utvecklas en aktiv handel i teckningsrätterna eller att tillräcklig likviditet kommer att finnas. Om en sådan marknad utvecklas kommer kursen på teckningsrätterna bland annat att bero på kursutvecklingen för utestående Aktier i Bolaget och kan bli föremål för större volatilitet än sådana Aktier.

LIKVIDITETSBRIST I MARKNADEN FÖR CONFIDENCE-AKTIE

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

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH EMISSIONSGARANTIER EJ SÄKERSTÄLLDA

Ett antal av Bolagets större aktieägare har förbundit sig att teckna cirka 65,6 procent av de nyemitterade Aktierna i Företrädesemissionen. Återstoden av Företrädesemissionen är upp till 100 procent garanterad av Erik Penser Bank. Dessa förbindelser, samt garantin, är inte säkerställda, vilket skulle kunna innebära en risk att någon eller några av dem som har avgivit teckningsförbindelser och emissionsgaranti inte kan uppfylla sina respektive åtaganden. För det fall något eller några åtaganden som avgivits avseende Företrädesemissionen inte infrias, skulle Bolagets resultat och finansiella ställning kunna påverkas negativt.

UTSPÄDNING

Aktieägare som helt eller delvis väljer att inte utnyttja sina teckningsrätter kommer att få sin andel av Bolagets aktiekapital respektive röstandel utspädd med 83,3 procent.

DET ÄR INTE SÄKERT ATT CONFIDENCE I FRAMTIDEN KAN LÄMNA UTDELNING

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

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Den 2 april 2019 beslutade extra bolagsstämma i Confidence, i enlighet med styrelsens förslag, om att genomföra en nyemission av Aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare. Avstämningsdag för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 9 april 2019. Befintliga aktieägare erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd Aktie. En (1) teckningsrätt ger rätt att teckna fem (5) nyemitterade Aktier till en teckningskurs om 1,50 SEK. Teckningsperioden löper under perioden 11 – 29 april 2019.

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

Den extra bolagsstämmans beslut om Företrädesemissionen har föregåtts av beslut att sänka Aktiernas befintliga kvotvärde genom att aktiekapitalet minskas med 21 964 850,00 SEK, utan indragning av Aktier, för täckning av förlust. Aktiekapitalet minskar därmed från 25 841 000,00 SEK till 3 876 150,00 SEK och genom denna åtgärd sänks kvotvärdet per Aktie med 8,50 SEK från 10,00 SEK till 1,50 SEK.

Vid full anslutning i emissionen kommer Bolagets aktiekapital att öka med högst 19 380 750,00 SEK, från 3 876 150,00 SEK till 23 256 900,00 SEK genom utgivande av högst 12 920 500 aktier. Antalet aktier i Bolaget kommer därmed att gå från 2 584 100 stycken till 15 504 600 stycken vid full anslutning i Erbjudandet. Utspädningen för befintliga ägare, som ej utnyttjar sin företrädesrätt, uppgår till sammanlagt högst 83,3 procent. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningen genom att sälja tilldelade teckningsrätter. Bolaget tillförs före emissionskostnader högst 19,4 MSEK. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 2,1 MSEK, vilket innebär att Bolaget tillförs en nettolikvid om totalt ca 17,3 MSEK vid fullteckning av Företrädesemissionen.

Ägare i Bolaget har genom teckningsförbindelser förbundit sig teckna 12,7 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande 65,6 procent. Därutöver omfattas Erbjudandet av en emissionsgaranti från Erik Penser Bank om 6,7 MSEK, motsvarande 34,4 procent, som därmed förbundit sig att teckna aktier i Företrädesemissionen, som eventuellt inte tecknas med eller utan stöd av företrädesrätt. Sammantaget utgör teckningsförbindelser och garantiåtaganden 19,4 MSEK, motsvarande 100,0 procent av Företrädesemissionen.¹

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

Stockholm den 10 april 2019
Confidence International AB (publ)
Styrelsen

¹Se vidare i "Legala frågor och kompletterande information".

BAKGRUND OCH MOTIV

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.

Bolaget har genomfört ett omfattande omstruktureringsprogram i syfte att effektivisera verksamheten med målet att återföra Confidence till lönsam tillväxt. Även om Confidence ändamålsenligt har genomfört de besparingsåtgärder som aviserats och framgångsrikt sänkt kostnadsnivån i Bolaget, implementerat en ny organisation och uppnått ökad orderingång och offertstock fortsätter Bolaget att se över organisationen och affärsmixen. Med målet att vidare effektivisera Bolagets verksamhet, förs för närvarande diskussioner på såväl säljar- som köparsidan för att uppnå en optimal affärsmix och organisationsstruktur. Redan vidtagna åtgärder har dock resulterat i att orderingången ökat med motsvarande 42 procent för 2018 i jämförelse med föregående år. I det fjärde kvartalet 2018 så materialiserades detta i ökad nettoomsättning och den positiva försäljningsutvecklingen bedöms av Bolaget att fortsätta då Confidence pipeline på nya affärer nådde all-time high vid slutet av senaste räkenskapsåret, bl a tack vare implementationen av en ny ledningsorganisation. Vidare har anpassningen av Bolagets kostnads massa medfört att Bolaget på helårsbasis sänkt kostnadsnivån med ca 11,5 MSEK.

Genomförandet, och därmed den fulla effekten, av omstruktureringsprogrammet drog dock ut på tiden i förhållande till ursprunglig plan, vilket har medfört att Bolaget bundit ytterligare rörelsekapital. I kombination med att några förväntade kundbeslut avseende större projektbeställningar senarelagts beslutade Confidence styrelse att föreslå om Företrädesemissionens genomförande då bedömningen är att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven de kommande tolv månaderna. Underskottet av rörelsekapital beräknas uppgå till 13,7 MSEK som mest under de kommande tolv månaderna, varav 10,0 MSEK avser återbetalning av lån, och att brist på rörelsekapital uppstår under juni 2019. Företrädesemissionen kommer att tillföra Bolaget omkring 19,4 MSEK före emissionskostnader och genomförs i syfte att i syfte att förstärka bolagets balansräkning, möjliggöra fortsatt försäljningstillväxt samt för att stärka bolagets likviditet och bedöms som tillräckligt för att säkra Bolagets behov av rörelsekapital under den kommande tolv månadersperioden.

Bolaget avser att använda emissionslikviden från Företrädesemissionen om cirka 17,3 MSEK efter emissionskostnader till återbetalning av lån samt bryggfinansiering till Erik Penser Bank, 5 MSEK plus 5 MSEK, förstärkning av balansräkningen inkl utökat finansiellt manöverutrymme samt fortsatta investeringar för försäljningstillväxt, 7,3 MSEK.

I det fall Företrädesemissionen ej skulle komma att fullföljas eller tecknas i tillräckligt hög utsträckning, trots utsälda garantiåtaganden och teckningsförbindelser, kan Confidence komma att 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 tvingas till avyttring av delar av verksamheten eller ansöka om rekonstruktion.

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

Stockholm den 10 april 2019
Confidence International AB (publ)
Styrelsen



VD HAR ORDET

Bäste investerare,

Vi genomför denna nyemission som ett led i vår långsiktiga affärsplan där vår strävan är att skapa uthållig lönsamhet från vår starka marknadsposition som specialisten på teknisk säkerhet. Detta gör vi genom att optimera vår affärsmix och kunderbjudande om ökat och förbättrat brandskydd och effektivt skydd i samhället för våra utvalda målgrupper.

2018 har inneburit en omfattande omställning för Confidence. Bolagets omsättning minskade i jämförelse med föregående år med drygt 20 MSEK vilket motsvarar en negativ resultateffekt om ca 10 MSEK. Arbetet med att reducera Bolagets kostnader och har resulterat i att Bolaget under 2018 på helårsbasis har sänkt den totala kostnadsnivån med ca -11,5 MSEK, varav en väsentlig del avser omställningskostnader för personal. Vidare har Bolaget implementerat en ny ledningsorganisation som framgångsrikt ökat både försäljningen och offertstock. Bolaget nådde vid årets slut all-time high i utestående offertstock motsvarande 129,7 MSEK vilket är av betydande vikt sett till Bolagets historiska konverteringsgrad om 30 procent.

Den nya ledningsorganisationen har framgångsrikt drivit internt förbättringsarbete under året vilket har lett till att vi bland annat infört nya processer för projektstyrning och kontroll. Arbetet har fått genomslag och det resulterade i att vi under det tredje kvartalet efter analys rensade för engångsposter i tre säkerhetsprojekt motsvarande en negativ resultateffekt om -2,0 MSEK. De genomförda förändringarna följer Bolagets strategiska plan men full positiv effekt har dock infallit senare än beräknat.

Den ökade försäljningen och genomförda förbättringar i processer och styrning kombinerat med en stadigt sjunkande kostnadsnivå ger oss underlag att se positivt på framtiden.

Med emissionen om 19,4 MSEK före emissionskostnader kan vi återskapa en stor del av bolagets finansiella manöverutrymme och förmåga att driva försäljning och lönsam verksamhet i ett högre tempo. Tillsammans med vårt ökade fokus på att konkurrera om rätt affärer ser vi en situation där vi framöver kan leverera tillväxt kombinerat med lönsamhet i enlighet med vår långsiktiga affärsplan.

Vidare fortsätter Bolaget att se över sin organisation och affärsmix för att ytterligare optimera kunderbjudandet och effektivisera verksamheten. Med målet att effektivisera bolagets verksamhet, förs för närvarande diskussioner på såväl säljar- som köparsidan för att uppnå en optimal affärsmix och organisationsstruktur.

Jag vill tacka samtliga befintliga ägare för förtroendet och samtidigt hälsa nya investerare varmt välkomna att dela vår spännande resa!

Stockholm den 10 april 2019
Confidence International AB (publ)
Pär Nilsson, Verkställande direktör



Pär Nilsson, Verkställande direktör

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESRÄTT OCH TECKNINGSRÄTTER

De som på avstämningsdagen den 9 april 2019 är registrerade i den av Euroclear, för Confidence räkning, förda aktieboken erhåller teckningsrätter i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Innehavare av teckningsrätter äger företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal teckningsrätter som innehas och utnyttjas. Härutöver erbjuds aktieägare och andra investerare att utan företrädesrätt anmäla intresse om teckning av nya aktier.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med högst 83,3 procent, men har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekter genom att sälja sina teckningsrätter.

TECKNINGSKURS

Aktierna emitteras till en teckningskurs om 1,50 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 9 april 2019. Aktierna i Confidence handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 5 april 2019. Aktierna handlas exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 8 april 2019.

TECKNINGSRÄTTER

Rätten att teckna aktier utövas med stöd av teckningsrätter. För varje aktie i Confidence som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) teckningsrätt. En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av fem (5) nya aktier.

HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter sker på Nasdaq First North under perioden 11 – 25 april 2019. Bank eller annan förvaltare handlägger förmedling av köp eller försäljning av teckningsrätter. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter ska därför vända sig till sin bank eller annan förvaltare. Vid sådan handel utgår normalt courtage.

TECKNINGSPERIOD

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 11 – 29 april 2019. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningstidens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer att avregistreras från respektive aktieägares VP-konto utan avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de antingen utnyttjas för teckning av aktier senast den 29 april 2019 eller säljas senast den 25 april 2019. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande senast den 29 april 2019.

TECKNING OCH BETALNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

DIREKTREGISTERADE AKTIEÄGARE

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

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

1. Förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

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

2. Särskild anmälningssedel

I det fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska särskild anmälningssedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från hemsidan. Särskild anmälningssedel ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 29 april 2019. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

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

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE MED DEPÅ HOS BANK ELLER ANNAN FÖRVALTARE

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

TECKNING AV AKTIER UTAN STÖD AV TECKNINGSRÄTTER

Anmälan om teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter ska ske under samma period som anmälan om teckning av aktier med stöd av teckningsrätter, det vill säga under perioden 11 – 29 april 2019.

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

DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Direktregistrerade aktieägares intresseanmälan att teckna aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på anmälningssedel "Anmälningssedel för teckning av aktier 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 hemsidan. Anmälningssedeln ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 29 april 2019. 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.

FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE MED DEPÅ HOS BANK ELLER ANNAN FÖRVALTARE

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

UTLÄNDSKA AKTIEÄGARE

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

Bank: SEB (Skandinaviska Enskilda Banken AB)
IBAN-nummer: SE07 5000 0000 0556 5100 7369
SWIFT: ESSESESS

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

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

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

HANDEL MED BTA

Handel med BTA kommer att ske på Nasdaq First North från och med den 11 april 2019 fram till dess att Bolagsverket har registrerat nyemissionen. Denna registrering beräknas ske omkring vecka 20, 2019.

LEVERANS AV AKTIER

BTA kommer att ersättas av aktier så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske vecka 21, 2019. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North i samband med ombokningen.

RÄTT TILL UTDELNING

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

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Styrelsen för Confidence äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Prospektet. En teckning av nya aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier. En ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan beaktande. Om likviden för tecknade aktier 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 20, 2019.

Erbjudandet att teckna aktier i Confidence i enlighet med villkoren i Prospektet riktar sig inte till personer som är bosatta eller har registrerad adress i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Japan, Hongkong, Singapore, Sydafrika, eller i något annat land där deltagande i Erbjudandet skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder än enligt svensk rätt eller strida mot regler i sådant land. Prospektet, anmälningssedlar och andra till Erbjudandet hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annat land eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Erbjudandet skulle förutsätta ytterligare prospekt, registrerings- eller andra åtgärder. Inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Confidence har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftningen i någon delstat i USA eller någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Confidence överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Det faktum att Erik Penser Bank är emissionsinstitut innebär inte i sig att Erik Penser Bank betraktar den som anmält sig för teckning av aktier i Erbjudandet som kund hos banken för investeringen. Erik Penser Banks mottagande och hantering av anmälningssedlar leder inte till att det uppstår ett kundförhållande mellan Erik Penser Bank och den som anmält sig för teckning av aktier i Erbjudandet. För Erbjudandet ska tecknaren endast ses som kund hos Erik Penser Bank om banken har lämnat råd till tecknaren om Erbjudandet eller på annat sätt kontaktat tecknaren individuellt om Erbjudandet eller om tecknaren anmält sig i Erbjudandet via Erik Penser Bank. Följden av att Erik Penser Bank inte betraktar tecknaren som kund för investeringen är att reglerna om skydd för investerare i lagen (2007:528) om värdepappersmarknaden inte kommer att tillämpas på investeringen. Detta innebär bland annat att varken s k kundkategorisering eller s k passandebedömning kommer att ske beträffande investeringen. Tecknaren ansvarar därmed själv för att denne har tillräckliga erfarenheter och kunskaper för att förstå de risker som är förenade med investeringen. Genom undertecknandet av anmälningssedel i Erbjudandet bekräftas att tecknaren har tagit del av Prospektet samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

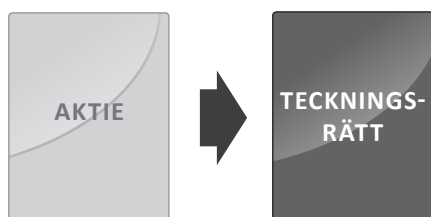
OFFENTLIGGÖRANDE AV FÖRETRÄDESEMISSIONENS UTFALL

Utfallet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras genom pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 3 maj 2019.

SÅ HÄR GÖR DU FÖR ATT TECKNA AKTIER

1. DU TILDELAS TECKNINGSRÄTTER

För varje aktie du innehar i Confidence på avstämningsdagen den 9 april 2019 erhåller du en (1) teckningsrätt.



2. SÅ HÄR UTNYTTJAR DU DINA TECKNINGSRÄTTER

En (1) teckningsrätt berättigar till teckning av fem (5) nya aktier för 1,50 SEK styck.



– FÖR DIG SOM HAR VP-KONTO

Om du har dina aktier i Confidence på ett VP-konto framgår antalet teckningsrätter som du har erhållit på den förtryckta emissionsredovisningen från Euroclear.

Om du utnyttjar samtliga teckningsrätter ska den förtryckta emissionsredovisningen från Euroclear användas.

Om du har köpt, sålt eller av annan anledning vill utnyttja ett annat antal teckningsrätter ska du fylla i och skicka in "Särskild anmälningsedel" som kan erhållas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller på www.penser.se

OBS!
Betaling sker samtidigt med teckning senast den 29 april 2019.

– FÖR DIG SOM HAR DEPÅ HOS BANK/FÖRVALTARE

Om du har dina aktier i Confidence på en depå hos en bank eller annan förvaltare får du information från din förvaltare om antalet teckningsrätter som du har erhållit.

För att teckna aktier, följ instruktioner från din förvaltare.

SÅ HÄR TECKNAR DU AKTIER UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

– FÖR DIG SOM HAR VP-KONTO

Fyll i Anmälningsedel för teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt som finns på (www.confidence.se) samt (www.penser.se).

Anmälningssedeln ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast den 29 april 2019.

Om du blir tilldelad aktier får du en avräkningsnota som ska betalas enligt anvisningar på denna.

– FÖR DIG SOM HAR DEPÅ HOS BANK/FÖRVALTARE

Teckning och betaling ska ske genom respektive bank/förvaltare.

För att teckna aktier, följ instruktioner från din förvaltare.

MARKNADSÖVERSIKT

Nedan följer en översiktlig beskrivning över de marknader inom vilka Confidence är verksam. Viss information har inhämtats från externa källor och Bolaget har återgett sådan information korrekt i Prospektet. Även om Bolaget anser dessa källor vara tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till, och kan försäkra sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av den tredje part varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

ÖVERSIKT

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

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

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

¹ MarketsandMarkets, Security System Integrators Market

DRIVKRAFTER

SÄKERHETSTÄNKANDE

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

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

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



KOSTNADSMEDVETENHET OCH SAMVERKAN

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

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

TJÄNSTEFIERING

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

MOBILITET

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

KONSOLIDERING INOM BRANSCHEN

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



VERKSAMHETSBEKRIVNING

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

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

AFFÄRSIDÉ

Confidence är en 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 strategi är att vara kundernas prioriterade leverantör av tjänster och lösningar inom säkerhet till utvalda marknadssektorer. Bolagets ambition är att ge kunderna den bäst anpassade och mest flexibla lösningen, både funktionsmässigt och finansiellt, baserad på 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 tiden i varje investering.

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

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.

Confidence är också återförsäljare av ett antal produkter och tjänster för vilka Bolaget erhåller intäkter. Bolaget är bl a återförsäljare av Notifier by Honeywell brandlarm

BRANDSKYDDSTEKNIK

Inom brandskydd erbjuder Confidence funktionella brandskyddslösningar innefattande allt från konsultationer och riskanalyser till släckanläggningar. I Koncernen finns 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 teknisktöd på nyförsäljning till återförsäljarnätet. Distribution och försäljning av Notifier har pågått i Confidence regi sedan slutet av det andra kvartalet 2015 och sker genom cirka 25 kvalificerade återförsäljare samt 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 modern IP-baserad teknik. 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-kortssystem.

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.

KUNDER

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

FASTIGHET

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

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



HOTELL OCH KONFERENSANLÄGGNINGAR

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

INDUSTRI- OCH TJÄNSTEFÖRETAG

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

KVALITET OCH CERTIFIERINGAR

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

KVALITETS- OCH LEDNINGSSYSTEM – ISO 9001

Bolagets lednings- och kvalitetssystem säkerställer en effektiv leverans med hög kvalitet och beskriver hur 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 1, KLASS 3 OCH 4

Denna norm som tagits fram av branschorganisationen Swelarm har som syfte att öka kvaliteten på utförda installationer av kameraanläggningar. Genom att vara certifierad mot denna norm säkerställer 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 INBROTTSLARM – SSF 1015 UTGÅVA 2, LARMKLASS 4

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

CERTIFIERADE BRANDSERVICETEKNIKER ENLIGT SVEBRA

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

KONCERNSTRUKTUR

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

ORGANISATION OCH PERSONAL

Confidence verksamhet bedrivs genom de ovan nämnda rörelsedrivande bolagen och är organiserat i Sverige som marknadsområde. Confidence hade 56 anställda placerade vid kontor i Stockholm och Göteborg per den 31 december 2018.

A black and white photograph of a modern office hallway. A person is walking towards the camera, their figure blurred to convey motion. The hallway has a wooden floor and a drop ceiling with recessed lighting. On the left wall, there is a logo consisting of two interlocking circles and the word "Confidence" in a sans-serif font. To the right, there are glass-walled offices, a bookshelf, and several potted plants. At the end of the hallway, a bright light source creates a strong glow, and an exit sign is visible on the ceiling.

 Confidence



HISTORIK



1989
Confidence International AB grundas.

1990 – 1997
Confidence arbetar med att utveckla teknik för RFID-lösningar och mobil positionering. Tekniken för RFID-baserad bagagehantering för flygindustrin testas av FAA (Federal Aviation Authority) i USA med goda resultat.

Efter nio kvartal i rad med positiva rörelseresultat redovisar Bolaget negativt rörelseresultat under januari-september 2012. Ett besparingsprogram om minst 5 MSEK på årsbasis initieras.

Larm- och säkerhetsföretaget Compatec AB förvärvas. Befintlig verksamhet i Stockholm inom affärsområdet larm- och säkerhet förstärks. Compatec etablerades 1995 och hade vid förvärvstillfället 12 anställda.

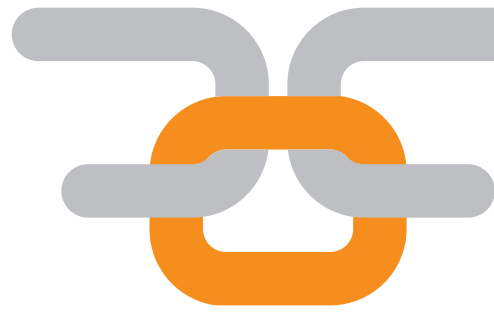
Byte av marknadsplats från NGM Equity till First North.
2011

2012

Karlstads Energi väljer Confidence för att skydda kommunens största investering och Vasakronan väljer Confidence servicetjänster för 60 fastigheter i Stockholm.

Confidence genomför företrädesemission i syfte att förbättra Bolagets finansiella ställning.
2014

Bolagets säkerhetstekniska specialistkompetens och resurser inom affärsområdet Säkerhet & Brand sammanförs och förenas i Confidence Security AB, tidigare Compatec.
2013



2006

Förvärv av Entry Systems Sweden AB som bildar den nya verksamhetsgrenen Confidence Entry Event.

Expansion i Storbritannien genom förvärv av systemintegratören Vidionics Security Systems Ltd.

2008

Framgångar inom verksamhetsområdet Eventsystem med order från bl.a. Stockholms Stadshus, Gustavsbergsbadet, Göteborgs stads Idrotts- och föreningsförvaltning och Astrid Lindgrens Värld.

2005

ILS Partner AB, med verksamhet inom säkerhets- och brandskyddsteknik, förvärvas.

Confidence patent avseende RFID-transpondrar laminerade i papper godkänns i Singapore och Kina.

Confidence genomför inkrämsförvärv av Imtech Eltekniks affärsområde Säkerhet.

Confidence avyttrar Eventverksamheten.

Confidence genomför nyemission och tillförs ca 11,3 MSEK före emissionskostnader.

Fortum väljer Confidence säkerhetslösningar för skydd av anläggning, Vattenfall väljer Confidence för ytterligare två säkerhetsanläggningar och Skanska väljer Confidence för stor säkerhetsentreprenad.

2015

Atrium Ljungberg väljer Confidence för brandsäkerhetslösning och Enaco väljer Confidence för större entreprenad.

2017

SJ väljer Confidence för centralt administrerat inpasserings- och larmsystem för personalutrymmen.

Fabege väljer Confidence och tecknar ramavtal avseende teknisk säkerhet, brand och service.

2016

2009 – 2010

Avveckling av verksamheterna i England och på Irland.

Confidence genomför nyemission och tillförs ca 17,8 MSEK före emissionskostnader.

Ledande datacenter väljer Confidence för större säkerhetsentreprenad.

Västerås största bostadsföretag väljer Confidence för ökad trygghet.

Strategiskt viktig säkerhetsaffär till Confidence vid om- och tillbyggnad av N-kvarteret inom Karolinska universitetssjukhuset.

2018

Extra bolagsstämma beslutar om nyemission som, vid fullteckning, tillför Confidence ca 19,4 MSEK före emissionskostnader.

2019



UTVALD HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

I detta avsnitt presenteras utvald historisk finansiell information i sammandrag för Confidence avseende räkenskapsåren 2016 och 2017, samt perioden januari - december 2018.

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

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

RESULTATRÄKNING I SAMMANDRAG

| BELOPP I KSEK | JANUARI - DECEMBER | | |
|---|--------------------|-----------------|-----------------|
| | 2018 | 2017 | 2016 |
| Rörelsens intäkter | (ej reviderad) | (reviderad) | (reviderad) |
| Nettoomsättning | 103 008 | 124 219 | 122 569 |
| Övriga rörelseintäkter | 647 | 692 | 528 |
| Summa rörelsens intäkter | 103 655 | 124 911 | 123 097 |
| Rörelsens kostnader | | | |
| Direkta uppdragskostnader | -53 319 | -65 297 | -64 370 |
| Övriga externa kostnader | -17 574 | -16 086 | -12 807 |
| Personalkostnader | -48 299 | -50 512 | -42 985 |
| Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar | -2 512 | -2 153 | -2 113 |
| Övriga rörelsekostnader | -572 | -19 | -97 |
| Summa rörelsens kostnader | -122 276 | -134 067 | -122 372 |
| Rörelseresultat | -18 621 | -9 156 | 725 |
| Finansiella intäkter | 43 | 64 | 40 |
| Finansiella kostnader | -1 456 | -919 | -781 |
| Resultat från finansiella poster | -1 413 | -855 | -741 |
| Resultat före skatt | -20 034 | -10 011 | -16 |
| Aktuell skatt | - | - | - |
| Övrig skatteintäkt | - | - | 1 510 |
| Inkomstskatt tidigare år | -288 | - | - |
| Återföring uppskjuten skattefordran | -3 000 | - | - |
| ÅRETS RESULTAT FRÅN KVARVARANDE VERKSAMHET | -23 322 | -10 011 | 1 494 |
| Avvecklad verksamhet | | | |
| Årets resultat från avvecklad verksamhet | - | - | -400 |
| Årets resultat | -23 322 | -10 011 | 1 094 |
| Övrigt totalresultat för året | - | - | - |
| Summa totalresultat för året | -23 322 | -10 011 | 1 094 |

BALANSRÄKNING I SAMMANDRAG

31 DECEMBER

| BELOPP I KSEK | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|----------------|---------------|---------------|
| TILLGÅNGAR | (ej reviderad) | (reviderad) | (reviderad) |
| Anläggningstillgångar | | | |
| Goodwill | 32 698 | 32 698 | 32 698 |
| Övriga immateriella tillgångar | 180 | 268 | 359 |
| Inventarier | 4 176 | 6 590 | 5 071 |
| Uppskjutna skattefordringar | - | 3 000 | 3 000 |
| Summa anläggningstillgångar | 37 054 | 42 556 | 41 128 |
| Omsättningstillgångar | | | |
| Varulager | 1 506 | 956 | 1 773 |
| Kundfordringar | 15 073 | 19 316 | 17 256 |
| Aktuella skattefordringar | 318 | - | - |
| Övriga kortfristiga fordringar | 10 422 | 12 826 | 13 185 |
| Likvida medel | 3 257 | 4 447 | 9 679 |
| Summa omsättningstillgångar | 30 576 | 37 545 | 41 893 |
| SUMMA TILLGÅNGAR | 67 630 | 80 101 | 83 021 |
| EGET KAPITAL OCH SKULDER | | | |
| Eget kapital | | | |
| Aktiekapital | 24 591 | 20 747 | 20 747 |
| Ej registrerat aktiekapital | 1 250 | - | - |
| Övrigt tillskjutet kapital | 94 345 | 96 201 | 96 096 |
| Reserver | 7 916 | 7 916 | 7 916 |
| Ansamlad förlust inklusive årets resultat | -107 506 | -96 693 | -86 682 |
| Summa eget kapital | 20 596 | 28 171 | 38 077 |
| Avsättningar | | | |
| Uppskjuten skatteskuld | 40 | 59 | 80 |
| Summa avsättningar | 40 | 59 | 80 |
| Långfristiga skulder | | | |
| Upplåning från kreditinstitut | 1 444 | 4 426 | 2 943 |
| Summa långfristiga skulder | 1 444 | 4 426 | 2 943 |
| Kortfristiga skulder | | | |
| Upplåning från kreditinstitut | 19 691 | 19 536 | 14 332 |
| Leverantörsskulder | 14 579 | 12 400 | 11 459 |
| Övriga kortfristiga icke räntebärande skulder | 11 280 | 15 509 | 16 129 |
| Summa kortfristiga skulder | 45 550 | 47 445 | 41 920 |
| SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL | 67 630 | 80 101 | 83 020 |

KASSAFLÖDESANALYS I SAMMANDRAG

JANUARI - DECEMBER

| BELOPP I KSEK | 2018 | 2017 | 2016 |
|---|----------------|---------------|---------------|
| Kassaflöde från den löpande verksamheten | (ej reviderad) | (reviderad) | (reviderad) |
| Rörelseresultat | -18 621 | -9 156 | 725 |
| Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet | 2 482 | 2 000 | 2 097 |
| Erhållen ränta | 43 | 64 | 40 |
| Erlagd ränta och andra kreditkostnader | -1 456 | -919 | -781 |
| Betald skatt/övriga skatteintäkter | -288 | - | 1 510 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital | -17 840 | -8 011 | 3 591 |
| <i>Förändringar i rörelsekapital</i> | | | |
| Ökning/minskning varulager | -550 | 817 | -689 |
| Ökning/minskning rörelsefordringar | 6 328 | -1 700 | 4 849 |
| Ökning/minskning rörelseskulder | -4 379 | 299 | -1 393 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten från kvarvarande verksamhet | -16 441 | -8 595 | 6 358 |
| Kassaflöde från den löpande verksamheten avvecklad verksamhet | - | - | -400 |
| <i>Kassaflöde från investeringsverksamheten</i> | | | |
| Investeringar i materiella anläggningstillgångar | -2 319 | -4 371 | -2 049 |
| Försäljningar av materiella anläggningstillgångar | 2 339 | 942 | 198 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten från kvarvarande verksamhet | 20 | -3 429 | -1 851 |
| Kassaflöde från investeringsverksamheten avvecklad verksamhet | - | - | 0 |
| <i>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</i> | | | |
| Likvid från teckningsoptioner | 58 | 105 | 172 |
| Nyemission | 17 999 | - | - |
| Upptagna lån | 13 910 | 11 509 | 5 000 |
| Amortering av lån | -16 736 | -4 822 | -5 000 |
| Ökning av räntebärande skulder | - | - | 152 |
| Minskning av räntebärande skulder | - | - | - |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten från kvarvarande verksamhet | 15 231 | 6 792 | 324 |
| Kassaflöde från finansieringsverksamheten avvecklad verksamhet | - | - | 0 |
| Årets kassaflöde | -1 190 | -5 232 | 4 431 |
| Likvida medel vid årets början | 4 447 | 9 679 | 5 248 |
| Likvida medel vid årets slut | 3 257 | 4 447 | 9 679 |

NYCKELTAL

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

| | JANUARI - DECEMBER | | |
|--|--------------------|--------|--------|
| | 2018 | 2017 | 2016 |
| Rörelsemarginal ¹⁾ , EBIT, % | Neg. | Neg. | 1 |
| Vinstmarginal ¹⁾ , % | Neg. | Neg. | 1 |
| Avkastning på eget kapital ¹⁾ , % | Neg. | Neg. | 3 |
| Avkastning på sysselsatt kapital ¹⁾ , % | Neg. | Neg. | 1 |
| Soliditet ¹⁾ , % | 30 | 35 | 46 |
| Skuldsättningsgrad ¹⁾ , ggr | 2,28 | 1,84 | 1,18 |
| Eget kapital, kSEK | 20 596 | 28 171 | 38 077 |
| Genomsnittligt antal anställda | 63 | 65 | 58 |
| Antal aktier vid periodens utgång, tusental | 245 910 | 59 277 | 59 277 |
| Resultat per aktie, SEK | -0,09 | -0,17 | 0,03 |
| Eget kapital per aktie, SEK | 0,08 | 0,48 | 0,64 |
| Utdelning per aktie, SEK | - | - | - |

¹⁾ Alternativt nyckeltal

DEFINITIONER AV ALTERNATIVA NYCKELTAL

| ALTERNATIVT NYCKELTAL | DEFINITION | MOTIVERING FÖR ANVÄNDANDET |
|--|--|---|
| Rörelsemarginal ¹⁾ , EBIT, % | Rörelseresultat efter avskrivningar dividerat med nettoomsättningen. | Rörelsemarginalen ger en bild av resultatet som har genererats av den löpande verksamheten. |
| Vinstmarginal ¹⁾ , % | Resultat före skatt dividerat med nettoomsättningen. | Vinstmarginalen ger över tid en bild av Bolagets resultatutveckling. |
| Avkastning på eget kapital ¹⁾ , % | Resultat efter skatt dividerat med genomsnittligt eget kapital, beräknat som ingående eget kapital plus utgående eget kapital dividerat med två. | Nyckeltalet används för att visa vilken avkastning som ges på ägarnas investerade kapital. |
| Avkastning på sysselsatt kapital ¹⁾ , % | Resultat efter finansiella poster med återläggning av räntekostnader dividerat med genomsnittligt sysselsatt kapital, beräknat som periodens ingående sysselsatt kapital plus utgående sysselsatt kapital dividerat med två. Sysselsatt kapital definieras som eget kapital plus räntebärande skulder. | Nyckeltalet presenteras för att visa vilken förräntningsnivå på det sammanhängande kapitalet som av ägarna och långgivarna ställts till förfogande. |
| Soliditet ¹⁾ , % | Eget kapital och obeskattade reserver (med avdrag för uppskjuten skatteskuld) i förhållande till balansomslutningen. | Soliditet är ett mått på Bolagets finansiella ställning och anger hur stor del av balansomslutningen som finansierats av eget kapital. |
| Skuldsättningsgrad ¹⁾ , ggr | Totala skulder inklusive avsättningar dividerat med eget kapital. | Nyckeltalet används för att beskriva Bolagets finansiella risk. |

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

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

JÄMFÖRELSE MELLAN PERIODERNA JANUARI – DECEMBER 2018 OCH MOTSVARANDE PERIOD 2017

RESULTATRÄKNING

Rörelsens intäkter

Rörelsens intäkter uppgick till 103 655 kSEK (124 911), vilket är en minskning med 21 256 kSEK, motsvarande 17,0 procent. Minskningen beror huvudsakligen på minskad försäljning då nettoomsättningen minskade till 103 008 kSEK (124 219), vilket motsvarar en minskning om 21 211 kSEK eller 17,1 procent.

Rörelsens kostnader

Rörelsens kostnader summerades till 122 276 kSEK (134 067), vilket motsvarar en minskning med 11 791 kSEK eller 8,8 procent. De direkta uppdragskostnaderna minskade till 53 319 kSEK (65 297) till följd av den minskade försäljningen under året. Övriga större kostnadsposter, personalkostnader, övriga externa kostnader och av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar, var i huvudsak i linje med föregående år med bokförda kostnader om 48 299 kSEK (50 512), 17 574 kSEK (16 086) och 2 512 kSEK (2 153).

Rörelseresultat

Ovanstående intäkter och kostnader summerades till ett rörelseresultat uppgående till -18 621 kSEK (-9 156), vilket motsvarar ett ökat rörelseunderskott om 9 465 kSEK eller 103,4 procent.

Resultat från finansiella poster

Bolagets finansiella intäkter uppgick till 43 kSEK (64) och de finansiella kostnaderna uppgick till 1 456 kSEK (919) för ett räntenetto uppgående till -1 413 kSEK (-855).

Resultat före skatt

Resultatet före skatt för perioden uppgick till -20 034 kSEK (-10 011)

Resultat efter skatt

Resultatet efter skatt uppgick till -23 322 kSEK (-10 011) efter återföring av uppskjuten skattefordran om -3 000 kSEK (0) och för inkomstskatt tidigare år om -288 kSEK (0).

KASSAFLÖDE

Bolagets kassaflöde för perioden summerades till -1 190 kSEK (-5 232). Nedan följer en detaljerad redogörelse för kassaflödet.

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Rörelseresultatet för perioden uppgick till -18 621 kSEK (-9 156), vilket med justeringar för poster som inte ingick i kassaflödet om 2 482 kSEK (2 000), erhållen ränta och erlagd ränta och andra kreditkostnader om 43 kSEK (64) respektive -1 456 kSEK (-919) samt betald skatt/övriga skatteintäkter om -288 kSEK (-) summerades till ett kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital uppgående till -17 840 kSEK (-8 011). Förändringarna i rörelsekapitalet

utgjordes av ökning(-)/minskning(+) av varulager om -550 kSEK (817), ökning(-)/minskning(+) av rörelsefordringar om 6 328 kSEK (-1 700) samt ökning(+)/minskning(-) av rörelseskulder om -4 379 kSEK (299). Det totala kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick därmed till -16 441 kSEK (-8 595).

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick under perioden till -2 319 kSEK (-4 371) och försäljningarna av materiella anläggningstillgångar uppgick till 2 339 kSEK (942). Det totala kassaflödet från investeringsverksamheten uppgick till 20 kSEK (-3 429).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Under perioden upptog Confidence 17 999 kSEK (-) genom nyemission av aktier samt 58 kSEK (105) genom utgivning av teckningsoptioner. Bolaget upptog lån motsvarande 13 910 kSEK (11 509) och genomförde amorteringar av lån motsvarande -16 736 kSEK (-4 822). Sammanlagt uppgick kassaflödet från investeringsverksamheten till 15 231 kSEK (6 792).

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Bolagets balansomslutning uppgick per 31 december 2018 till 67 630 kSEK (80 101).

Bolagets anläggningstillgångar uppgick till 37 054 kSEK (42 556), varav goodwill utgjorde 32 698 kSEK (32 698). Bolagets bokförda inventarier uppgick till 4 176 kSEK (6 590) och uppskjutna skattefordringar 0 kSEK (3 000). Bolagets omsättningstillgångar uppgick till 30 576 kSEK (37 545) och utgjordes huvudsakligen av kundfordringar om 15 073 kSEK (19 316) och övriga kortfristiga fordringar om 10 422 kSEK (12 826). Bolagets likvida medel uppgick till 3 257 kSEK (4 447).

Bolagets egna kapital uppgick till 20 596 kSEK (28 171), varav aktiekapital uppgick till 24 591 kSEK (20 747). Ej registrerat aktiekapital i pågående kvittningsemission uppgick till 1 250 kSEK (0). Övrigt tillskjutet kapital uppgick till 94 345 kSEK (96 201) och de ansamlade förlusterna inklusive årets resultat uppgick till -107 506 kSEK (-96 693). Bolagets reserver uppgick till 7 916 kSEK (7 916). De långfristiga skulderna uppgick till 1 444 kSEK (4 426) och avsåg upplåning från kreditinstitut. Bolagets kortfristiga skuldsättning summerades till 45 550 kSEK (47 445) och fördelades på upplåning från kreditinstitut om 19 691 kSEK (19 536), leverantörsskulder om 14 579 kSEK (12 400) samt övriga kortfristiga icke räntebärande skulder om 11 280 kSEK (15 509). Bolaget hade avsättningar uppgående till 40 kSEK (59).

JÄMFÖRELSE MELLAN RÄKENSKAPSÅREN 2017 OCH 2016

RESULTATRÄKNING

Rörelsens intäkter

Bolagets intäkter summerades till 124 911 kSEK (123 097) under året och ökningen om 1 814 kSEK eller 1,5 procent var i huvudsak hänförlig ökad försäljning. Nettoomsättningen ökade under året till 124 219 kSEK (122 569), vilket motsvarar en ökning om 1 650 kSEK eller 1,3 procent.

Rörelsens kostnader

Bolaget redovisade under året rörelsekostnader som uppgick till 134 067 kSEK (122 372), vilket var en ökning om 11 695 kSEK motsvarande 9,6 procent. Kostnadsökning härleddes främst genom ökade övriga externa kostnader och ökade personalkostnader om 16 086 kSEK (12 807) respektive 50 512 kSEK (42 985).

Rörelseresultat

Ovanstående intäkter och kostnader summerades till ett rörelseresultat uppgående till -9 156 kSEK (725), vilket motsvarar en minskning med 9 881 kSEK.

Resultat från finansiella poster

Bolagets finansiella intäkter uppgick till 64 kSEK (40) och de finansiella kostnaderna uppgick till 919 kSEK (781). Bolagets räntenetto för året summerades till -855 kSEK (-741).

Resultat före skatt

Bolagets resultat före skatt uppgick till -10 011 kSEK (-16).

Resultat efter skatt

Bolagets resultat efter skatt uppgick till -10 011 kSEK (1 494) efter en övrig skatteintäkt uppgående till 0 kSEK (1 510). Under året påverkades resultatet av avvecklad verksamhet med 0 kSEK (-400) resulterande i ett totalresultat för perioden uppgående till -10 011 kSEK (1 094).

KASSAFLÖDE

Bolagets kassaflöde för 2017 summerades till -5 232 kSEK (4 431). Nedan följer en detaljerad redogörelse för kassaflödet.

Kassaflöde från den löpande verksamheten

Bolagets rörelseresultat uppgick till -9 156 kSEK (725) och med justeringar för poster som inte ingick i kassaflödet om 2 000 kSEK (2 097), erhållen och erlagd ränta och andra kreditkostnader om 64 kSEK (40) respektive -919 kSEK (-781) samt betald skatt/övriga skatteintäkter om 0 kSEK (1 510) så uppgick kassaflödet från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital till -8 011 kSEK (3 591). Förändringarna i rörelsekapitalet utgjordes av ökning(-)/minskning(+) av varulager om 817 kSEK (-689), ökning(-)/minskning(+) av rörelsefordringar om -1 700 kSEK (4 849) samt ökning(+)/minskning(-) av rörelseskulder om 299 kSEK (-1 393). Det totala kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick därmed till -8 595 kSEK (6 358). Kassaflödet från avvecklad verksamhet uppgick till 0 kSEK (-400) för ett totalt kassaflöde från den löpande verksamheten inklusive avvecklad verksamhet om -8 595 kSEK (5 958).

Kassaflöde från investeringsverksamheten

Kassaflödet från investeringar i materiella anläggningstillgångar uppgick till 4 371 kSEK (2 049) under året och försäljningarna av materiella anläggningstillgångar inbringade 942 kSEK (198). Det sammanlagda kassaflödet från investeringsverksamheten summerades till -3 429 kSEK (-1 851).

Kassaflöde från finansieringsverksamheten

Likvid från utgivning av teckningsoptioner gav ett kassaflöde om 105 kSEK (172) till Bolaget. Upptagande av lån respektive amortering av lån bidrog till kassaflödet med 11 509 kSEK (5 000) respektive -4 822 kSEK (-5 000). Ökning av räntebärande skulder bidrog därutöver med 0 kSEK (152) till kassaflödet. Totalt summerades kassaflödet från finansieringsverksamheten till 6 792 kSEK (324).

LIKVIDITET OCH FINANSIELL STÄLLNING

Bolagets balansomslutning uppgick till 80 101 kSEK (83 021) per 31 december 2017.

Bolagets anläggningstillgångar uppgick till 42 556 kSEK (41 128), varav goodwill, inventarier och uppskjutna skattefordringar utgjorde huvudparten om 32 698 kSEK (32 698), 6 590 kSEK (5 071) respektive 3 000 kSEK (3 000). Bolagets omsättningstillgångar uppgick till 37 545 kSEK (41 893) och utgjordes främst utav kundfordringar och övriga kortfristiga fordringar som summerades till 19 316 kSEK (17 256) respektive 12 826 kSEK (13 185). Bolagets likvida medel uppgick till 4 447 kSEK (9 679).

VÄSENTLIGA HÄNDELSE UNDER PERIODEN SOM DEN HISTORISKA FINANSIELLA INFORMATIONEN AVSER

2017

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

2018

Confidence genomför en nyemission om ca 17,8 MSEK.

I periodens resultat ingår återföring av uppskjuten skattefordran med -3,0 MSEK.

EGET KAPITAL, SKULDER OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

EGET KAPITAL OCH SKULDER

I tabellen "Eget kapital och räntebärande skulder" sammanfattas Confidence kapitalstruktur per den 31 januari 2019. Eget kapital uppgick till 20,6 MSEK, varav 25,8 MSEK utgjordes av aktiekapital. Confidence skulder summerades till 24,7 MSEK, varav långfristiga skulder uppgick till 3,0 MSEK och kortfristiga skulder summerades till 21,7 MSEK.

NETTOSKULDSÄTTNING

I tabellen "Nettoskuldsättning" sammanfattas Confidence nettoskuldssättning per den 31 januari 2019. Observera att tabellen över Nettoskuldssättning nedan enbart inkluderar räntebärande skulder. Confidence hade likvida medel uppgående till 3,6 MSEK, kortfristiga räntebärande skulder om 21,7 MSEK, långfristiga räntebärande skulder om 3,0 MSEK och därmed en nettoskuldssättning om 21,1 MSEK.

VÄSENTLIGA HÄNDELSER EFTER DEN SENASTE RAPPORTPERIODENS UTGÅNG

Tabellerna "Eget kapital och skulder" samt "Nettoskuldssättning" här ovan reflekterar inte händelser som inträffat sedan den 31 januari 2019. Se därför nedan en redogörelse över händelser av materiell betydelse för Bolaget som inträffat sedan den 31 januari 2019.

Bolaget har upptagit 5 MSEK i bryggfinansiering från Erik Penser Bank.

KREDITER OCH SÄKERHETER

Bolaget hade en långfristig skuld mot säkerhet uppgående till 1,2 MSEK per den 31 januari 2019 där säkerheten består av de bilar som Bolaget leasar.

Bolagets kortfristiga skuldssättning mot säkerhet uppgick till 20,1 MSEK per den 31 januari 2019. Säkerheten består av de bilar som Bolaget leasar, 1,8 MSEK, kundfordringar, 8,4 MSEK, samt aktier i dotterbolag, 10,0 MSEK.

EVENTUALFÖRPLIKTELSE

Det existerar inga eventualförpliktelser i form av garantier, ekonomiska åtaganden och eventuella förpliktelser som inte tagits upp i Bolagets balansräkning.

UTTALANDE ANGÅENDE RÖRELSEKAPITAL

Det är Bolagets bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för att driva verksamheten under de kommande tolv månaderna. Med beaktande av löpande kassaflöden, i kombination med tillgängliga likvida medel, bedöms det tillgängliga rörelsekapitalet vid tidpunkten för Prospektets utgivning täcka Bolagets kapitalbehov fram till juni 2019 och att verksamheten troligen genererar ett underskott om som mest 13,7 MSEK, varav 10,0 MSEK avser återbetalning av lån, under de kommande tolv månaderna.

Med bakgrund av ovanstående och Bolagets behov av ytterligare finansiella resurser har extra bolagsstämma i Confidence, efter förslag från Bolagets styrelse, beslutat om föreliggande Företrädesemission om 19,4 MSEK före emissionskostnader. Efter emissionskostnader om 2,1 MSEK, varav ca 0,7 MSEK avser ersättning för emissionsgarantier, tillförs Bolaget 17,3 MSEK vilket av Bolaget bedöms som tillräckligt för Bolagets rörelsekapitalbehov under minst de närmaste tolv månaderna.

EGET KAPITAL OCH RÄNTEBÄRANDE SKULDER

| KSEK | 2019-01-31 |
|---|-------------|
| Kortfristiga skulder | |
| Mot borgen | - |
| Mot säkerhet ¹ | 20,1 |
| Blancokrediter | 1,6 |
| Summa kortfristiga skulder | 21,7 |
| Långfristiga skulder | |
| Mot borgen | - |
| Mot säkerhet ² | 1,2 |
| Blancokrediter | 1,8 |
| Summa långfristiga skulder | 3,0 |
| Eget kapital | |
| Aktiekapital | 25,8 |
| Reserver | 7,9 |
| Övrigt tillskjutet kapital | 94,3 |
| Balanserat resultat inklusive årets resultat ³ | -107,5 |
| Summa eget kapital | 20,6 |

¹ Säkerhet utgörs av belånade kundfordringar, 8,4 MSEK, leasingbilar, 1,8 MSEK, och pantasatta aktier i dotterbolag, 10,0 MSEK.

² Säkerhet utgörs av leasingbilar, 1,2 MSEK.

³ Observera att balanserat resultat inklusive årets resultat anges per 31 december 2018.

NETTOSKULDSÄTTNING

| KSEK | 2019-01-31 |
|---|-------------|
| A. Kassa | 3,6 |
| B. Andra likvida medel | - |
| C. Lätt realiserbara värdepapper | - |
| D. Summa likviditet (A+B+C) | 3,6 |
| E. Kortfristiga räntebärande fordringar | - |
| F. Kortfristiga skulder till kreditinstitut | 20,1 |
| G. Kortfristig del av långfristiga skulder | 1,6 |
| H. Andra kortfristiga skulder | - |
| I. Kortfristig räntebärande skuldssättning (F+G+H) | 21,7 |
| J. Netto kortfristig räntebärande skuldssättning (I-E-D) | 18,1 |
| K. Långfristiga skulder till kreditinstitut | 1,2 |
| L. Emitterade obligationer | - |
| M. Andra långfristiga skulder | 1,8 |
| N. Långfristig räntebärande skuldssättning (K+L+M) | 3,0 |
| O. Nettoskuldssättning (J+N) | 21,1 |

Ägare i Bolaget har genom teckningsförbindelser förbundit sig teckna 12,7 MSEK i Företrädesemissionen, motsvarande 65,6 procent. Därutöver har Bolaget ingått avtal om emissionsgaranti med Erik Penser Bank om emissionsgaranti om sammanlagt 6,7 MSEK, motsvarande 34,4 procent av Företrädesemissionen. Emissionsgarantin avseende Företrädesemissionen är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

I det fall Företrädesemissionen ej skulle komma att fullföljas eller tecknas i tillräckligt hög utsträckning, trots utsälda garantiåtaganden och teckningsförbindelser, kan Confidence komma att 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 tvingas till avyttring av delar av verksamheten eller ansöka om rekonstruktion.

TILLGÅNGAR

IMMATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Bolagets immateriella anläggningstillgångar bestod främst av goodwill. Immateriella anläggningstillgångar uppgick per den 31 december 2018 till 32 878 kSEK, varav goodwill utgjorde 32 698 kSEK.

MATERIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Bolagets materiella anläggningstillgångar bestod i sin helhet av inventarier. Materiella anläggningstillgångar uppgick per den 31 december 2018 till 4 176 kSEK.

FINANSIELLA ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Bolagets innehade inga finansiella anläggningstillgångar per den 31 december 2018.

INVESTERINGAR

Bolagets investeringar har främst avsett investeringar i företagets bilpark (leasing) samt inköp av inventarier och har under verksamhetsåret 2016 uppgått till 2 049 kSEK, under 2017 till 4 371 kSEK och under 2018 till 2 319 kSEK. Under 2019 fram till Prospektets datering har 0 kSEK investerats i inventarier.

PÅGÅENDE INVESTERINGAR OCH ÅTAGANDEN OM FRAMTIDA INVESTERINGAR

Bolaget har, vid tidpunkten för Prospektets avgivande, inga huvudsakliga pågående investeringar som styrelsen gjort klara åtaganden om och ej heller några fasta åtaganden avseende framtida investeringar.

TENDENSER OCH FRAMTIDSUTSIKTER

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

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

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

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

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

AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Enligt Bolagets nuvarande bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 15 000 000 SEK och högst 60 000 000 SEK fördelat på lägst 1 500 000 och högst 6 000 000 aktier. Bolagets aktier kan utges i två serier, serie A och serie B (Aktier). Aktier av serie A kan utges till ett antal av högst 2 200 stycken och aktier av serie B till ett antal av 6 000 000 stycken. Det finns inga aktier av serie A utgivna i Bolaget. Per 28 februari 2019 uppgick aktiekapitalet i Bolaget till 25 841 000,00 SEK fördelat på totalt 2 584 100 Aktier. Varje Aktie har ett kvotvärde om 10,00 SEK. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag, serie B, och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

Den extra bolagsstämman den 2 april 2019 beslutade om minskning av aktiekapital med 21 964 850,00 SEK för täckning av förlust. Minskningen sker utan indragning av Aktier. Minskningen av aktiekapital medför att det nya kvotvärdet per Aktie kommer uppgå till 1,50 SEK. Det totala aktiekapitalet i Bolaget kommer efter minskningen att uppgå till 3 876 150,00 SEK. Den nya bolagsordningen stipulerar att aktiekapitalet ska vara lägst 9 000 000 SEK och högst 36 000 000 SEK samt att antalet aktier ska vara lägst 6 000 000 stycken och högst 24 000 000 stycken. Den nya bolagsordningen kommer registreras vid Bolagsverket i samband med registreringen av Företrädesemissionen.

Förestående Företrädesemission kommer, vid full anslutning, att medföra att aktiekapitalet i Bolaget ökar från 3 876 150,00 SEK till 23 256 900,00 SEK, motsvarande en ökning om 19 380 750,00 SEK, och att antalet Aktier ökar från 2 584 100 Aktier till 15 504 600 Aktier genom nyemission av högst 12 920 500 Aktier. För befintliga aktieägare som inte deltar i nyemissionen innebär detta en utspädning om 83,3 procent vid fullteckning av Företrädesemissionen.

VISSA RÄTTIGHETER KOPPLADE TILL AKTIERNA

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

Varje Aktie berättigar till en röst på Bolagets bolagsstämma. Aktier av serie A, noll (0) till antalet, berättigar till två (2) röster vid bolagsstämma. Varje röstberättigad aktieägare får vid bolagsstämma rösta för fulla antalet av denne ägda och företrädda aktier. Varje aktie ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinst. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar. Inga begränsningar föreligger avseende aktiernas överlåtbarhet.

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

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Confidence är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdas. Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Aktiens ISIN-kod är SE0012313302.

BEMYNDIGANDE

Vid årsstämman 2018 beslutades om bemyndigande för Bolagets styrelse att, vid ett eller flera tillfällen och med eller utan avvikelser 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.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Bolagets aktiekapital har sedan 2016 förändrats enligt tabellen nedan.

| ÅR | HÄNDELSE | ANTAL AKTIER | | AKTIEKAPITAL (SEK) | | KVOTVÄRDE | TECKNINGSKURS |
|------|--------------------------|--------------|-------------|--------------------|---------------|-----------|---------------|
| | | FÖRÄNDRING | SUMMA | FÖRÄNDRING | SUMMA | | |
| 2016 | Ingående värde | - | 59 277 194 | - | 20 747 017,90 | 0,35 | - |
| 2018 | Minskning ¹ | - | 59 277 194 | -14 819 298,50 | 5 927 719,40 | 0,10 | - |
| 2018 | Nyemission | 177 831 582 | 237 108 776 | 17 783 158,20 | 23 710 877,60 | 0,10 | 0,10 |
| 2018 | Riktad nyemission | 3 933 334 | 241 042 110 | 393 333,40 | 24 104 211,00 | 0,10 | 0,15 |
| 2018 | Kvittningsemmission | 4 867 868 | 245 909 978 | 486 786,80 | 24 590 997,80 | 0,10 | 0,10 |
| 2019 | Kvittningsemmission | 12 500 000 | 258 409 978 | 1 250 000,00 | 25 840 997,80 | 0,10 | 0,10 |
| 2019 | Riktad nyemission | 22 | 258 410 000 | 2,20 | 25 841 000,00 | 0,10 | 0,10 |
| 2019 | Omvänd split 1:100 | -255 825 900 | 2 584 100 | - | 25 841 000,00 | 10,00 | - |
| 2019 | Minskning ² | - | 2 584 100 | -21 964 850,00 | 3 876 150,00 | 1,50 | - |
| 2019 | Erbjudandet ³ | 12 920 500 | 15 504 600 | 19 380 750,00 | 23 256 900,00 | 1,50 | 1,50 |

¹ Minskning av aktiekapitalet för täckning av förlust. Minskningen genomfördes utan indrag av aktier.

² Minskning av aktiekapitalet för täckning av förlust. Beslutat på extra bolagsstämma den 2 april 2019 och genomförs utan indrag av aktier.

³ Förutsatt att nyemissionen blir fulltecknad.

AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM

På årsstämma 2017-05-11 beslutades att införa ett incitamentsprogram för bolagets ledande befattningshavare enligt styrelsens förslag och totalt omfattande 2 900 000 teckningsoptioner. Fem ledande befattningshavare erbjöds och fyra av dessa valde under juli 2017 att köpa teckningsoptioner och totalt tecknades 2 378 000 av serie 2017/2019 enligt föreslagen tilldelning. Varje option ger rätt att under perioden 17 maj 2019 till den 31 maj 2019 teckna 0,03 Aktier till en teckningskurs om 58,21 SEK, före omräkning avseende effekterna av Erbjudandet.

På årsstämma 2018-05-09 beslutades att införa ett incitamentsprogram för bolagets ledande befattningshavare enligt styrelsens förslag och totalt omfattande 9 500 000 teckningsoptioner. Tre ledande befattningshavare erbjöds och valde i juli 2018 att köpa teckningsoptioner och totalt tecknades samtliga 9 500 000 av serie 2018/2020 enligt föreslagen tilldelning. Varje option ger rätt att under perioden 17 maj 2020 till den 31 maj 2020 teckna 0,01 Aktie till en teckningskurs på 21,00, före omräkning avseende effekterna av Erbjudandet.

AKTIEÄGARAVTAL MED MERA

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

ÖVRIGT

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

HANDEL MED AKTIEN

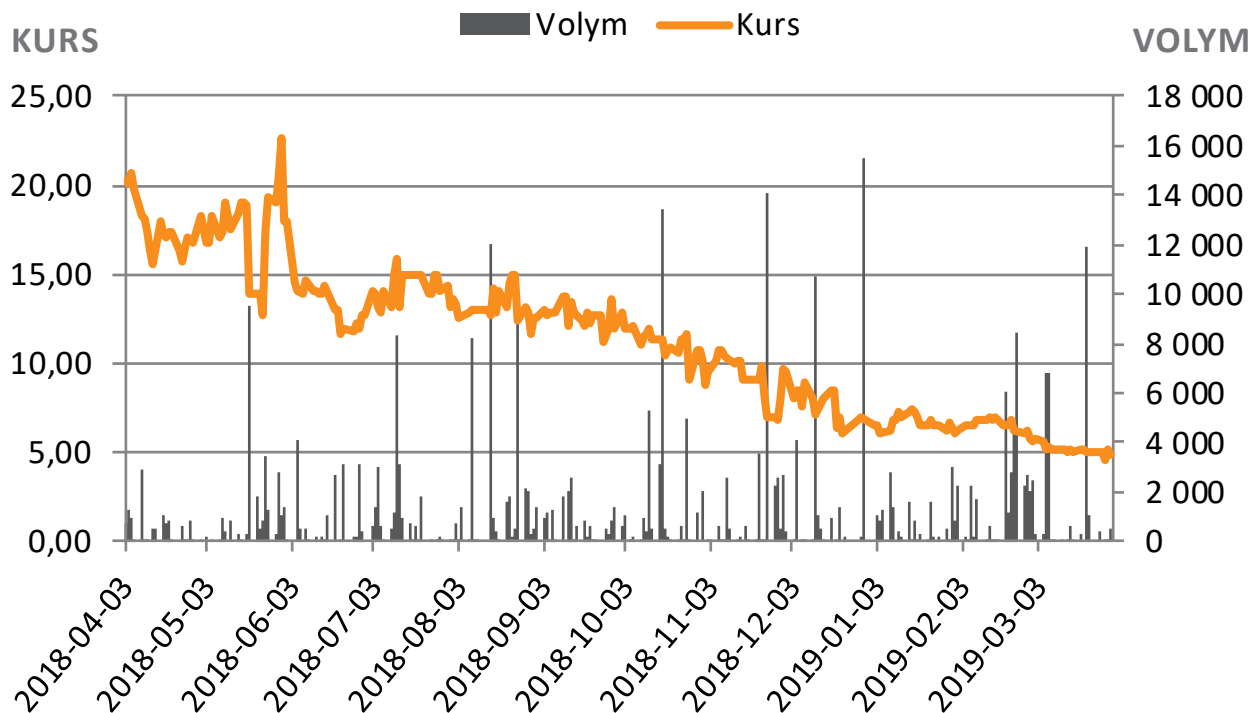
Bolagets aktier handlas sedan den 28 november 2011 på Nasdaq First North under kortnamnet CONF och med ISIN-kod SE0012313302. Dessförinnan var Bolagets aktie, sedan den 26 oktober 1998, noterad på NGM Equity. Bolagets aktiekurs och volym för perioden 2 april 2018 – 29 mars 2019 framgår av grafen nedan. Sista betalkurs per den 29 mars 2019 var 4,90 SEK, motsvarande ett börsvärde om 12,7 MSEK. Under det senaste halvåret, fram till den 29 mars 2019, har den genomsnittliga omsättningen per handelsdag uppgått till 1 500 aktier.

LIKVIDITETSGARANTI

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

UTDELNINGSPOLICY OCH UTDELNING

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.



Källa: Nasdaq

Vinstutdelning beslutas av bolagsstämman och utbetalning ombesörjs av Euroclear. Utdelning får endast ske med ett sådant belopp att det efter utdelningen finns full täckning för Bolagets bundna egna kapital och endast om utdelningen framstår som försvarlig med hänsyn till (i) de krav som verksamhetens art, omfattning och risker ställer på storleken av det egna kapitalet samt (ii) Bolagets och Koncernens konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt (den så kallade försiktighetsregeln). Som huvudregel får aktieägarna inte besluta om utdelning av ett större belopp än styrelsen föreslagit eller godkänt.

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

ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Antalet aktieägare i Confidence uppgick till ca 2 800 stycken per den 31 december 2018. Av nedanstående tabell framgår Bolagets ägarförhållanden i Bolaget per den 31 december 2018 med därefter kända förändringar.

| NAMN | ANTAL AKTIER | ANDEL AV KAPITAL OCH RÖSTER (PROCENT) |
|---------------------------|------------------|---------------------------------------|
| Rutger Arnhult | 419 013 | 16,22 |
| Samir Taha | 326 977 | 12,65 |
| TimeVision Bpart AB | 242 638 | 9,39 |
| Otto Elander | 184 535 | 7,14 |
| LMK-bolagen & stiftelse | 176 720 | 6,80 |
| Ulf Tidholm | 118 302 | 4,58 |
| Ulf Engerby | 98 667 | 3,82 |
| Avanza Pension | 89 202 | 3,45 |
| AB Termidor | 67 628 | 2,62 |
| Patrik Enblad | 65 000 | 2,52 |
| De 10 största aktieägarna | 1 788 682 | 69,22 |
| Övriga aktieägare | 795 418 | 30,78 |
| Totalt | 2 584 100 | 100,00 |

Källa: Euroclear

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

STYRELSE

Enligt Confidence bolagsordning ska styrelsen bestå av lägst tre (3) och högst tio (10) styrelseledamöter. Confidence styrelse består för närvarande av fyra (4) styrelseledamöter utan suppleanter. Styrelseledamöterna är valda för tiden intill slutet av årsstämman 2019.

| NAMN | BEFATTNING | FÖDELSEÅR | INVALID | OBEROENDE | INNEHAV ¹ |
|----------------|--------------------|-----------|---------|------------------|----------------------|
| Gerth Svensson | Styrelseordförande | 1966 | 2015 | Ja | 51 126 |
| Samir Taha | Styrelseledamot | 1970 | 2012 | Nej ² | 326 977 |
| Ulf Engerby | Styrelseledamot | 1959 | 2015 | Ja | 98 667 |
| Thomas Lundin | Styrelseledamot | 1960 | 2018 | Ja | 41 667 |

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

² Ej oberoende Bolagets större aktieägare.

GERTH SVENSSON

Styrelseordförande sedan 2015

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

Född: 1966

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

Övriga pågående uppdrag: VD och styrelseledamot i AlbaBlue Consulting AB, styrelseledamot i My Adventure AB och Maina Consulting AB samt styrelseordförande i Gynnsam Sverige AB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Interims VD i Swedfund AB, styrelseledamot i House of Friends, GES International AB, Marginalen AB och Marginalen Bank AB.

Innehav: 49 926 Aktier (eget innehav), 1 200 Aktier (innehav närstående)

SAMIR TAHA

Styrelseledamot sedan 2012.

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

Född: 1970

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

Övriga pågående 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.)

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

Innehav: 326 977 Aktier (eget innehav)

ULF ENGERBY

Styrelseledamot sedan 2015

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

Född: 1959

Utbildning: Civilekonomexamen från Stockholms universitet

Övriga pågående 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.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: -

Innehav: 98 667 Aktier (eget innehav)

THOMAS LUNDIN

Styrelseledamot sedan 2018.

Thomas Lundin är idag VD och koncernchef för ENACO. Tidigare verksam som VD för Caverion Sverige, G4S Secure Solutions Sverige (numera Avarn Security), Bravida Fire & Security och Synerco. Thomas har 20 års erfarenhet av styrelseuppdrag och arbete som VD.

Född: 1960

Utbildning: MBA från Handelshögskolan i Stockholm.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Näringslivet Säkerhetsdelegation i Svenskt Näringsliv och Nordic LEVEL Security-koncernen samt styrelseledamot i Sensec Holding, Stöldskyddsföreningen (SSF Service AB) och i ENACO-koncernen.

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

Innehav: 41 667 Aktier

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

Nedan följer en redogörelse för Confidence ledande befattningshavare.

| NAMN | BEFATTNING | FÖDELSEÅR | ANSTÄLLD SEDAN | INNEHAV ¹ |
|-------------------|------------------|-----------|-------------------|----------------------|
| Pär Nilsson | VD | 1973 | 2015 | 26 600 |
| Anna Tjernell | CFO | 1966 | 2017 ² | 0 |
| Marie Snidare | Produktionschef | 1975 | 2016 | 6 667 |
| Mikael Pettersson | Försäljningschef | 1965 | 2018 | 6 667 |

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

² Konsult.

PÄR NILSSON

Verkställande direktör sedan 2017. Anställd inom koncernen sedan 2015

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

Född: 1973

Utbildning: Master of Science, Business Administration & Economics från Stockholms Universitet.

Övriga pågående uppdrag: Bolagsman i Parma Konsult & Försäljning HB.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Managing director i Ortel Mobile Belgium NV.

Innehav: 26 600 Aktier, 522 000 teckningsoptioner (17/19) och 47 500 teckningsoptioner (18/20)

ANNA TJERNELL

CFO sedan 2017 (interim)

Anna Tjernell har bakgrund som revisor. Anna har erfarenhet och spetskompetens från flera branscher samt en gedigen kompetens inom redovisning och rapportering i noterade bolag. Tidigare befattningar inkluderar bl a CFO på Swedeltaco och MIPS AB samt Ekonomi- och administrativ direktör på Checkpoint Systems AB, redovisningschef på Tele2 AB, revisor på Öhrlings Reveko AB.

Född: 1966

Utbildning: Civilekonomexamen från Lunds Universitet.

Övriga pågående uppdrag: Delägare i TJAJ Consulting AB sedan 2013.

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: Interim CFO i SweDeltaco AB och CFO i MIPS AB.

Innehav: -

MARIE SNIDARE

Produktionschef sedan 2018. Anställd sedan 2016 som Eftermarknadschef.

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

Född: 1975

Utbildning: Teknisk gymnasieutbildning från Åsa Gymnasium samt påbyggnadsutbildning med inriktning miljö från Åsö Miljöcentrum.

Övriga pågående uppdrag: -

Tidigare uppdrag de senaste fem åren: -

Innehav: 6 667 Aktier och 23 750 teckningsoptioner (18/20)

MIKAEL PETERSSON

Försäljningschef sedan 2018

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.

Född: 1965

Utbildning: Automatingenjörutbildning från Venströmska Gymnasiet.

Övriga pågående uppdrag: Styrelsesuppleant i Hair By EP.

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

Innehav: 6 667 Aktier och 23 750 teckningsoptioner (18/20).

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

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

Det föreligger inga pågående eller potentiella intressekonflikter inom styrelsen, ledningen eller revisor i Confidence. Det föreligger inga familjeband mellan några styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller revisorer. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har förbundit sig att inte avyttra sitt innehav av aktier i Confidence inom en viss tid. Det har inte förekommit några osedvanliga eller speciella omständigheter som föranlett styrelseledamots, ledande befattningshavares eller revisors inträde i nuvarande befattning.

Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare nås via Confidence adress:

Esplanaden 3 B
172 67 Sundbyberg.

REVISOR

Ordinarie revisorer är PricewaterhouseCoopers AB (Torsgatan 21, 113 97 Stockholm) med auktoriserad revisor Nicklas Kullberg som huvudansvarig revisor sedan 2013. Nicklas Kullberg, född 1970, är auktoriserad revisor och medlem i FAR SRS.

PricewaterhouseCoopers AB har varit revisor under hela den perioden som den historiska finansiella informationen i Prospektet omfattar.

ERSÄTTNING TILL STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

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

Fast lön och rörlig ersättning skall vara relaterad till befattningshavarens ansvar och befogenhet. Den rörliga ersättningen skall vara maximerad och relaterad till den fasta lönen. Den rörliga ersättningen skall baseras på utfallet i förhållande till uppsatta mål och sammanfalla med aktieägarnas intressen. I den mån styrelseledamot utför arbete för bolagets räkning, vid sidan av styrelsearbetet, skall konsultarvode och annan ersättning för sådant arbete kunna utgå. Från tid till annan erbjuds verkställande direktören samt andra ledande befattningshavare att delta i optionsprogram.

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

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

Uppsägningstid för ledande befattningshavare skall inte överstiga 12 månader. Ersättning utgår under uppsägningstiden. VD har en uppsägningstid om 12 månader vid uppsägning av Confidence och 6 månader vid den anställdes egna uppsägning.

ERSÄTTNINGAR UNDER 2018, KSEK

| NAMN | GRUNDLÖN | FAKTURA | KONSULT- ERSÄTTNING | RÖRLIG ERSÄTTNING | ÖVRIGA FÖRMÅNER | PENSION | SUMMA |
|---|--------------|------------|------------------------|----------------------|--------------------|------------|--------------|
| Gerth Svensson, styrelseordförande | 150 | 131 | - | 9 | - | - | 290 |
| Samir Taha, styrelseledamot | 60 | 26 | - | - | - | - | 86 |
| Ulf Engerby, styrelseledamot | 60 | 26 | - | - | - | - | 86 |
| Thomas Lundin, styrelseledamot | 60 | - | - | - | - | - | 60 |
| Pär Nilsson, VD | 1 247 | - | - | - | 55 | 280 | 1 582 |
| Övriga ledande befattningshavare, 4 st | 2 530 | - | 2 316 | - | 207 | 648 | 5 701 |
| SUMMA | 4 106 | 183 | 2 316 | 9 | 262 | 928 | 7 805 |

LAGSTIFTNING OCH BOLAGSORDNING

Confidence är ett publikt aktiebolag som regleras av svensk lagstiftning, främst genom aktiebolagslagen. Bolaget är listat på Nasdaq First North varmed Confidence även tillämpar och följer de regler och rekommendationer som följer av Confidence marknadsnotering på Nasdaq First North. Förutom lagstiftning samt regler och rekommendationer är det bolagsordningen som ligger till grund för styrningen av Confidence verksamhet. Bolagsordningen anger bl a var styrelsen har säte, verksamhetsinriktning, gränser avseende aktiekapital och antal aktier och förutsättningar för att få delta vid bolagsstämma. Den senast registrerade bolagsordningen antogs vid extra bolagsstämma den 20 december 2018. Bolagsordningen framgår i sin helhet under avsnittet "Bolagsordning". Ny bolagsordning, antagen vid extra bolagsstämma den 2 april 2019, kommer registreras vid Bolagsverket i samband med registreringen av Företrädesemissionen och framgår i sin helhet under avsnitt "Bolagsordning".

BOLAGSSTYRNING

Bolagets aktier är inte upptagna till handel på en reglerad marknad och Bolaget omfattas därför inte formellt av Svensk kod för Bolagsstyrning. Bolaget följer tillämpliga regler i aktiebolagslagen, de regler och rekommendationer som följer av Bolagets notering på handelsplatsen First North samt god sed på aktiemarknaden.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

ALLMÄN BOLAGS- OCH KONCERNINFORMATION

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

VÄSENTLIGA AVTAL

NOVAR SYSTEMS LTD/HONEYWELL

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

PACOM

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

LENEL

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

HISEC/G4TEC SYSTEM

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

ASSA ABLOY HOSPITALITY

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

FÖRVÄRV OCH AVYTTRINGAR

IMTECH

Confidence har genomfört ett inkråmsförvärv av säkerhetsverksamhet från Imtech Elteknik AB (nu Assemblin El AB). Dotterbolaget Confidence Security Sweden AB tillträdde som ägare till verksamheten den 2 februari 2015.

ENTRY EVENT SWEDEN

Under februari 2015 har en avyttring av verksamheten inom Event bedrivna i koncernföretaget Confidence Sweden AB till Decta AB genomförts.

RÖDBETAN

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

FUSIONER 2018

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Som anges nedan under rubriken "*Teckningsförbindelser och emissionsgaranti i Företrädesemissionen*" har vissa större aktieägare i Confidence ingått avtal som innehåller åtaganden gentemot Confidence att teckna sig för aktier i Företrädesemissionen. Erik Penser Bank har erbjudit de aktieägare som har ingått teckningsförbindelser en möjlighet att ingå avtal som undergaranter med banken. Samir Taha (genom Kalifen AB) och Gerth Svensson har ingått sådana avtal. Det finns vidare utestående skulder mot vissa större aktieägare som åtagit sig att teckna aktier i emissioner som genomfördes under 2014 och 2015. Totalt utestående är 79 323 SEK till Timevision Bpart AB och 101 397 SEK till Kalifen AB. Vidare har Timevision Bpart AB tecknat aktier i en emission som beslutades den 20 december 2018 med ett belopp på 1 250 000 SEK. Inga övriga transaktioner med närstående har skett under 2018/2019 utöver det incitamentsprogram som presenteras under rubriken "*Aktiebaserade incitamentsprogram*" i kapitlet "*Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden*".

Under 2017 genomfördes inga transaktioner med närstående.

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

Samtliga transaktioner har skett till marknadsmässiga villkor.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA PROCESSER

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

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

PATENT OCH ANDRA IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Bolaget innehar inga Patent eller immateriella rättigheter som aktivt försvaras.

CERTIFIERINGAR OCH TILLSTÅND

Bolaget innehar samtliga för verksamheten erforderliga tillstånd, licenser och ackrediteringar.

FÖRSÄKRINGAR

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

TECKNINGÅTAGANDEN OCH EMISSIONSGARANTIER

Företrädesemissionen omfattas av teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt 19,4 MSEK, motsvarande 100 procent. Teckningsförbindelser från befintliga ägare uppgår till cirka 12,7 MSEK, motsvarande cirka 65,6 procent av Företrädesemissionen. Avtal om emissionsgaranti uppgående till cirka 6,7 MSEK, motsvarande cirka 34,4 procent av Företrädesemissionen har ingåtts med Erik Penser Bank. I tabellen nedan redovisas de parter som lämnat teckningsförbindelser och ingått avtal om emissionsgaranti med Bolaget. Kontant provision utgår enligt garantiavtalen med sammanlagt 0,7 MSEK, motsvarande 10 procent. Någon ersättning till de aktieägare som avgivit teckningsförbindelser utgår inte. Teckningsförbindelserna ingicks under februari 2019 och emissionsgarantierna under april 2019.

Bolaget har vare sig begärt eller erhållit säkerhet avseende lämnade teckningsförbindelser eller emissionsgarantier genom pantsättning, spärmedel eller något liknande arrangemang. Avseende de lämnade åtagandena nås ägarna och garantikonsortiet via Bolagets finansiella rådgivare Erik Penser Bank på adress:
Apelbergsgatan 27
111 37 Stockholm

RÅDGIVARE

Finansiell rådgivare till Bolaget är Erik Penser Bank och Foyen Advokatfirma är Bolagets legala rådgivare som biträtt Confidence i upprättandet av Prospektet i samband med Erbjudandet. Erik Penser Bank är även emissionsinstitut avseende Erbjudandet. Då all information i Prospektet har lämnats från Bolaget friskriver sig Erik Penser Bank och Foyen Advokatfirma från ansvar i förhållande till investeringar i Bolaget eller andra beslut grundade på informationen eller avsaknaden av information i Prospektet.

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 med Erik Penser Bank, enligt vilket ersättning utgår. Utöver dessa parter intresse att Erbjudandet kan genomföras framgångsrikt finns inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

Confidence finansiella rådgivare och emissionsinstitut i samband med Företrädesemissionen är Erik Penser Bank. Erik Penser Bank har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Confidence för vilka de erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Foyen Advokatfirma är Bolagets legala rådgivare i samband med Företrädesemissionen och erhåller ersättning från Bolaget för utförda tjänster i samband med Erbjudandet. Därutöver har

TECKNINGSFÖRBINDELSER OCH GARANTIÅTAGANDEN

| NAMN | BEFINTLIGT INNEHAV | TECKNINGSFÖRBINDELSE | % | EMISSIONSGARANTI | % | SUMMA | % |
|---------------------------------------|--------------------|----------------------|-------------|---------------------|-------------|----------------------|--------------|
| Rutger Arnhult | 419 013 | 3 142 605 | 16,2 | - | - | 3 142 605 | 16,2 |
| Samir Taha | 326 977 | 2 452 335 | 12,7 | - | - | 2 452 335 | 12,7 |
| TimeVision Bpart AB ¹⁾ | 242 638 | 1 819 785 | 9,4 | - | - | 1 819 785 | 9,4 |
| Otto Elander | 184 535 | 1 384 013 | 7,1 | - | - | 1 384 013 | 7,1 |
| LMK-bolagen & stiftelse ²⁾ | 176 720 | 1 325 400 | 6,8 | - | - | 1 325 400 | 6,8 |
| Ulf Tidholm | 118 302 | 887 265 | 4,6 | - | - | 887 265 | 4,6 |
| Ulf Engerby | 98 667 | 740 002,50 | 3,8 | - | - | 740 002,50 | 3,8 |
| Gerth Svensson | 49 926 | 374 445 | 1,9 | - | - | 374 445 | 1,9 |
| Thomas Lundin | 41 667 | 312 502,50 | 1,6 | - | - | 312 502,50 | 1,6 |
| Pär Nilsson | 26 600 | 195 000 | 1,0 | - | - | 195 000 | 1,0 |
| Willi Persson | 10 754 | 80 655 | 0,4 | - | - | 80 655 | 0,4 |
| Erik Penser Bank ³⁾ | - | - | - | 6 666 742,50 | 34,4 | 6 666 742,50 | 34,4 |
| Totalt | | 12 714 008 | 65,6 | 6 666 742,50 | 34,4 | 19 380 750,00 | 100,0 |

¹⁾ Mailbox 375, 111 73 Stockholm

²⁾ Stortorget 6, 222 23 Lund

³⁾ Apelbergsgatan 27, 111 37 Stockholm

Erik Penser Bank lämnat två kortfristiga lån om 5 MSEK vardera till Confidence. Lånen kommer att återbetalas i samband med att likviden från Företrädesemissionen betalas in till Bolaget. Vidare har Erik Penser Bank ställt ut en långfristig kontokredit om 5 MSEK till Confidence. Utöver vad som anges i ovan har Erik Penser Bank respektive Foyen Advokatfirma inga ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

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

HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

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

- [Årsredovisningen 2016](#): Koncernens resultaträkning (sidan 16), Koncernens balansräkning (sidorna 17), Koncernens förändring i eget kapital (sidan 23), Koncernens kassaflödesanalys (sidan 22), förvaltningsberättelse (sidorna 13 – 14), noter (sidorna 24 – 39), redovisningsprinciper (sidorna 24 – 27) och revisionsberättelse (sidorna 40 – 41).
- [Årsredovisningen 2017](#): Koncernens resultaträkning (sidan 17), Koncernens balansräkning (sidan 18), Koncernens förändring i eget kapital (sidan 20), Koncernens kassaflödesanalys (sidan 19), förvaltningsberättelse (sidorna 13 – 15), noter (sidorna 25 – 40), redovisningsprinciper (sidorna 25 – 28) och revisionsberättelse (sidorna 41 – 43).
- [Delårsrapport för perioden januari – december 2018](#): Koncernens resultaträkning (sidan 9), Koncernens balansräkning (sidan 10), Koncernens förändring i eget kapital (sidan 12) och Koncernens kassaflödesanalys (sidan 11).

Bolagets årsredovisning för räkenskapsåren 2016 och 2017 har reviderats av Bolagets revisor och revisionsberättelsen är fogad till årsredovisningen. Delårsrapporten för perioden januari – december 2018 har inte varit föremål för översiktlig granskning av Bolagets revisor. Årsredovisningarna för räkenskapsåren 2016 och 2017 har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 "Kompletterande redovisningsregler för koncerner" och International Financial Reporting Standards (IFRS) sådana de antagits av EU samt tolkningsuttalanden från International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC). Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden förutom vad beträffar finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen enligt IFRS 3. Delårsrapporten för perioden januari – december 2018 har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering och Årsredovisningslagen (ÅRL). Förutom Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2016 och 2017 har ingen information i Prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. De delar av den finansiella informationen som inte har införlivats genom hänvisning är antingen inte relevanta för en investerare eller återfinns på annan plats i Prospektet.

TILLGÄNGLIGA HANDLINGAR

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

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

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

BRANSCH- OCH MARKNADSFÖRKLÄRNING

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

VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

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

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

Särskilda skatteregler gäller vidare för vissa företagskategorier. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror delvis på dennes speciella situation. Varje aktieägare rekommenderas därför att rådfråga skatterådgivare om de särskilda skattekonsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och dubbelbeskattningsavtal. Bolaget tar ej på sig ansvaret att innehålla källskatt.

FYSISKA PERSONER

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent.

Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, såsom aktierna i Bolaget, får alternativt schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter.

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

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

INVESTERINGSSPARKONTON

Fysiska personer och dödsbon från fysiska personer som äger aktier via så kallade investeringssparkonton är inte skattskyldiga för kapitalvinster vid försäljning av sådana aktier. Kapitalförluster på sådana aktier är inte avdragsgilla. Utdelningar på aktier som ägs genom investeringssparkonton är inte heller skattepliktiga. På denna typ av innehav utgår istället en skattepliktig schablonintäkt som baseras på ett kapitalunderlag multiplicerat med statslåneräntan, per utgången av november året före beskattningsåret, ökad med 0,75 procentenheter. Från och med 1 januari 2018 ska kapitalunderlaget multipliceras med statslåneräntan, per utgången av november året före, ökad med en procentenhet istället för 0,75 procentenheter. Schablonintäkten beräknas dock som lägst till 1,25 procent av kapitalunderlaget. Detta gäller oavsett om utfallet blir en vinst eller förlust på aktieinnehavet. Schablonintäkten utgör inkomst av kapital för vilken skatt beslutas och betalas årligen. Schablonskatten uppgår för beskattningsåret 2017 till 0,375 procent av kapitalunderlaget. För beskattningsåret 2018 uppgår schablonskatten till 0,447 procent av kapitalunderlaget.

JURIDISKA PERSONER

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

UTLÄNDSKA AKTIEÄGARE

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Detsamma gäller vid utbetalning från ett svenskt aktiebolag i samband med bland annat inlösen av aktier och återköp av egna aktier genom ett förvärvserbjudande som har riktats till samtliga aktieägare eller samtliga ägare till aktier av ett visst slag. Skattesatsen är 30 procent, men är i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med vissa andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället, om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigades hemvist föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. I de fall 30 procent kupongskatt innehålls vid utdelningstillfället till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats, eller kupongskatt annars innehållits med för högt belopp, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningstillfället.

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

BOLAGSORDNING

*Nuvarande bolagsordning för Confidence International AB
Org. nr. 556291-7442
Fastställd vid extra bolagsstämma 2018-12-20*

§ 1 FIRMA

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

§ 2 STYRELSENS SÄTE

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

§ 3 VERKSAMHET

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

§ 4 AKTIEKAPITAL

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

§ 5 ANTAL AKTIER

Antalet aktier ska vara lägst 1 500 000 stycken och högst 6 000 000 stycken.

§ 6 AKTIESLAG

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

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

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

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

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

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

§ 7 STYRELSE

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

§ 8 REVISORER

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

§ 9 ORT FÖR BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämma kan även hållas i Sundbybergs kommun, Stockholms Län.

§ 10 KALLELSE

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

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

§ 11 BOLAGSSTÄMMA

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

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

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

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

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

§ 12 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

Räkenskapsår är kalenderår.

§ 13 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

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

*Ny bolagsordning för Confidence International AB
Org. nr. 556291-7442*

*Fastställd vid extra bolagsstämma 2019-04-02,
registreras i samband med registrering av
Företrädesemissionen vid Bolagsverket*

§ 1 FIRMA

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

§ 2 STYRELSENS SÄTE

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

§ 3 VERKSAMHET

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

§ 4 AKTIEKAPITAL

Aktiekapitalet ska utgöra lägst 9 000 000 kronor och högst 36 000 000 kronor.

§ 5 ANTAL AKTIER

Antalet aktier ska vara lägst 6 000 000 stycken och högst 24 000 000 stycken.

§ 6 AKTIESLAG

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

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

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

Beslutar bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut teckningsoptioner eller konvertibler har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av att optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot. Vad som ovan sagts skall inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt.

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

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

§ 7 STYRELSE

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

§ 8 REVISORER

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

§ 9 ORT FÖR BOLAGSSTÄMMA

Bolagsstämma kan även hållas i Sundbybergs kommun, Stockholms Län.

§ 10 KALLELSE

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

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

§ 11 BOLAGSSTÄMMA

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

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

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

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

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

§ 12 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

Räkenskapsår är kalenderår.

§ 13 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL

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

ADRESSER

EMITTENT

CONFIDENCE INTERNATIONAL AB (PUBL)

Besöksadress: Esplanaden 3B
172 67 Sundbyberg
Telefon: 08 620 82 00
E-post: info@confidence.se
Hemsida: www.confidence.se

FINANSIELL RÅDGIVARE

ERIK PENSER BANK

Besöksadress: Apelbergsgatan 27
Postadress: Box 7405
103 91 Stockholm
Telefon: 08 463 80 00
E-post: info@penser.se
Hemsida: www.penser.se

REVISOR

PRICEWATERHOUSECOOPERS AB

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

LEGAL RÅDGIVARE

FOYEN ADVOKATFIRMA

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

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARARE

EUROCLEAR SWEDEN AB

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

SÄRSKILD INFORMATION FRÅN ERIK PENSER BANK

MÅLGRUPP

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

INSTRUMENT

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

INSTRUMENTETS LÖPTID

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

KUNDKATEGORI

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

INVESTERINGSMÅL

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

KUNSKAP OCH ERFARENHET

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

Förmåga att klara förluster

Målgruppen för det här instrumentet är investerare som:

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

Däremot passar det inte investerare som:

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

RISK

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

DISTRIBUTIONSSTRATEGI

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

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

UPPGIFT OM KOSTNADER OCH AVGIFTER FÖR INVESTERARE

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

KOSTNADER OCH AVGIFTER FÖR NYEMISSION BASERAT PÅ ETT EXEMPEL MED INVESTERAT BELOPP OM 1 000 SEK*

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

KUMULATIV EFFEKT

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

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

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



CONFIDENCE INTERNATIONAL AB (PUBL)
ESPLANADEN 3B • 172 67 SUNDBYBERG
TEL: +46 (0)8-620 82 00 • HEMSIDA: (WWW.)CONFIDENCE.SE