



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I

CONFIDENCE INTERNATIONAL AB

TECKNINGSPERIOD 1 – 15 DECEMBER 2021

VIKTIG INFORMATION

VISSA DEFINITIONER

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges. Med "Confidence" eller "Bolaget" avses, beroende på sammanhang, Confidence International AB (publ), org. nr 556291–7442, den koncern som Confidence International AB (publ) ingår i, eller ett dotterbolag till Confidence International AB (publ). Med "Memorandumet", "detta Memorandum" eller "Dokumentet" avses föreliggande memorandum. Med "Företrädesemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudandet att teckna aktier i Bolaget enligt villkoren i Memorandumet. Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr 556112–8074. Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor, hänvisning till "EUR" avser euro och hänvisning till "USD" avser amerikanska dollar. Med "k" avses tusen och med "M" avses miljoner.

ALLMÄNT

Detta Memorandum har inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 (Prospektförordningen). Memorandumet utgör således inte ett prospekt och har inte godkänts av eller registrerats hos Finansinspektionen. Tvist som uppkommer med anledning av innehållet i detta Memorandum och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på det Memorandum och till Dokumentet hörande handlingar.

VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Erbjudandet riktar sig inte till aktieägare eller andra investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Hong-Kong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande i emissionen skulle förutsätta ytterligare erbjudandehandlingar eller prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de krav som följer av svensk rätt eller eljest strida mot regler i sådant land

Inga teckningsrätter, betalda tecknade aktier, aktier eller andra värdepapper utgivna av Confidence har registrerats eller kommer registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftningen i någon delstat i USA eller provinslag i Kanada. Därför får inga teckningsrätter, betalda tecknade 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 förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

RÅDGIVARE

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

MARKNADSFÖRUTSÄTTNINGAR OCH VISS FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

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

NASDAQ FIRST NORTH PREMIER GROWTH MARKET

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

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

Foyen Advokatfirma är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet. Foyen Advokatfirma erhåller ersättning för utförda tjänster enligt löpande räkning. Därutöver har Foyen Advokatfirma inga ekonomiska eller andra intressen i Företrädesemissionen.

Ett antal befintliga aktieägare har lämnat teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar för vilka ingen ersättning utgår. Därutöver har ett antal befintliga aktieägare och externa parter ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt 11,9 MSEK, motsvarande 47,3 procent av Företrädesemissionen. Garantiersättning utgår enligt garantiavtalen om fem (5) procent av garanterat belopp. Garantiersättningen ska erläggas efter Företrädesemissionens genomförande genom en riktad emission genom kvittning. Teckningskursen fastställs som den volymvägda genomsnittskursen av Confidences aktie under teckningsperioden, dock lägst 2,00 SEK.

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



INNEHÅLL

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING	4
INLEDNING	5
FINANSIELL NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN	6
HUVUDSAKLIGA RISKER SOM ÄR SPECIFIKA FÖR BOLAGET	7
INFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN	8
INFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN	9
MOTIV TILL ERBJUDANDET OCH ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVID	12
VERKSAMHETSBEKRIVNING	13
VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPEREN	15
LEGALA FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	16

HANDLINGAR INFÖRLIVADE GENOM HÄNVISNING

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

Observera att informationen på Confidences eller tredje parts hemsida inte ingår i Memorandumet såvida inte denna information införlivas i Memorandumet genom hänvisning.

ÅRSREDOVISNING FÖR 2020	SIDHÄNVISNING
Resultaträkning	16
Rapport över totalresultatet	16
Balansräkning	17
Rapport över förändring i eget kapital	19
Kassaflödesanalys	18
Noter	24-40
Revisionsberättelse	42-44

Confidences årsredovisning för räkenskapsåret 2020 finns på följande klickbara länk: [Årsredovisning 2020](#)

ANDRA KVARTALET 2021	SIDHÄNVISNING
Resultaträkning	13
Rapport över totalresultatet	13
Balansräkning	14
Rapport över förändring i eget kapital	16
Kassaflödesanalys	15
Verksamhetsberättelse	8-12
Förvärvsanalys	20

Confidences kvartalsrapport för andra kvartalet 2021 finns på följande klickbara länk: [Q2 2021](#)

FÖRSTA KVARTALET 2021	SIDHÄNVISNING
Resultaträkning	9
Rapport över totalresultatet	9
Balansräkning	10
Rapport över förändring i eget kapital	12
Kassaflödesanalys	11
Verksamhetsberättelse	5-8
Revisionsberättelse	42-44

Confidences kvartalsrapport för första kvartalet 2021 finns på följande klickbara länk: [Q1 2021](#)

TREDJE KVARTALET 2021	SIDHÄNVISNING
Resultaträkning	10
Rapport över totalresultatet	10
Balansräkning	11
Rapport över förändring i eget kapital	13
Kassaflödesanalys	12
Verksamhetsberättelse	5-9
Förvärvsanalys	20

Confidences kvartalsrapport för tredje kvartalet 2021 finns på följande klickbara länk: [Q3 2021](#)

ANSVARIGA PERSONER

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

NAMN	BEFATTNING
Gerth Svensson	Styrelseordförande
Hanna Bilir	Styrelseledamot
Daniel Skalin	Styrelseledamot
Ulf Engerby	Styrelseledamot

INLEDNING

VÄRDEPAPPERENS NAMN OCH ISIN

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

EMITTENTENS NAMN, KONTAKTUPPGIFTER OCH LEI-KOD

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

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

INFORMATION OM EMITTENTEN

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

Confidence är en modern säkerhetskoncern som erbjuder den nordiska marknaden en heltäckande portfölj av kvalificerade säkerhetstjänster, system och produkter. Erbjudandet innefattar som exempel kvalificerad säkerhetsrådgivning, systemdesign, leverans av modern säkerhetsteknik, övervakning och operativa tjänster som personskydd, bevakning- och parkeringstjänster. Verksamheten är operativ 24/7, året runt, med ständig beredskap. En företagskultur i världsklass, kontinuerlig kompetensutveckling, certifieringar och auktorisationer är viktiga hörnstenar i Bolagets verksamhet, men viktigast av allt är Bolagets medarbetare. Bolagets mål är att inom samtliga verksamhetsområden erbjuda marknadsledande kompetens, kvalitet och effektivitet för att skapa trygghet och säkerhet i samhället och skydd av människor och tillgångar. Bolagets verkställande direktör är Thomas Lundin.

I tabellen nedan framgår Bolagets fem största aktieägare per den 30 september 2021, med därefter kända förändringar. Bolaget är inte direkt eller indirekt kontrollerat av någon enskild part.

AKTIEÄGARE	ANTAL AKTIER	ÄGANDE
Tailor Hill EQTY AB	12 035 446	21,2%
M2-bolagen	6 037 511	10,7%
Visiren AB	4 250 118	7,5%
Alexander Hultgren, inkl bolag	4 014 798	7,1%
Thomas Lundin, inkl bolag	2 695 152	4,8%
Totalt 5 största aktieägare	29 033 025	51,2%
Övriga aktieägare	27 647 640	48,8%
Totalt	56 680 665	100,0%

FINANSIELL NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN

I detta avsnitt presenteras finansiell historik för Confidence avseende perioden januari – september 2021 inklusive jämförelsesiffror motsvarande period föregående räkenskapsår samt avseende räkenskapsåren 2020

INTÄKTER OCH LÖNSAMHET

BELOPP I KSEK	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Nettoomsättning	154 159	71 379	100 069
Rörelseresultat EBITDA, justerat	-376	-10 840	-9 684
Rörelseresultat EBITDA, rapporterat	-4 637	-10 840	-9 684
Rörelseresultat EBIT, justerat	-4 683	-13 878	-13 826
Rörelseresultat EBIT, rapporterat	-8 944	-13 878	-13 826
Periodens resultat	-10 236	-14 988	-15 804

TILLGÅNGAR OCH KAPITALSTRUKTUR

BELOPP I KSEK	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Tillgångar	266 086	70 339	79 040
Eget kapital	121 421	5 970	5 154
Sysselsatt kapital	174 709	37 390	46 398
Soliditet	46%	8%	7%

KASSAFLÖDEN

BELOPP I KSEK	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-60 176	1 607	-3 270
Kassaflöde från investeringsverksamheten	23 742	43	167
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	48 758	-8 260	-2 147
Periodens kassaflöde	12 324	-6 610	-5 250

NYCKELTAL

BELOPP I KSEK	2021-01-01	2020-01-01	2020-01-01
	2021-09-30	2020-09-30	2020-12-31
Avkastning på sysselsatt kapital	neg.	neg.	neg.
Avkastning på eget kapital	neg.	neg.	neg.
Resultat per i aktie i genomsnitt före och efter utspädning	-0,24	-0,97	-1,02
Resultat per i aktie vid periodens utgång före och efter utspädning	-0,18	-0,97	-0,47
Antal aktier vid periodens utgång (1 000-tal)	56 681	15 505	15 505
Genomsnittligt antal anställda	121	58	57
Nettoomsättning per anställd	1 274	1 231	1 756

HUVUDSAKLIGA RISKER SOM ÄR SPECIFIKA FÖR BOLAGET

CORONA-PANDEMIN

Den allmänna konjunkturutvecklingen påverkar investeringsviljan hos Confidences nuvarande och potentiella kunder. Den pågående Corona-pandemin påverkade affärsklimatet starkt under den mest intensiva inledande fasen och riskerar att återigen påverka Confidence genom att dess kunders investeringsvilja minskar vilket kan komma medföra lägre marknadstillväxt för Confidence och säkerhetsmarknaden i stort. Corona-pandemin har påverkat samtliga Bolagets divisioner, dock i olika hög grad och med olika påverkan under olika faser av pandemin. Dess påverkan på Bolagets intäkter och resultat har genomgående varit negativ. Ifall Corona-pandemin fortlöper en längre tid finns risk att det utvecklas till en lågkonjunktur av konventionell typ vilket då kan innebära att även projektförsäljningen påverkas i större utsträckning till följd av ett mer avvaktande affärsklimat. Confidence bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är hög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på ovanstående.

TILLGÅNG TILL OCH BEROENDE AV KOMPETENT PERSONAL

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

GARANTIER OCH SERVICEAVTAL

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

RISK AVSEENDE BEROENDE AV NYCKELKUNDER

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

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 och finansiella ställning negativt. Confidence bedömer att sannolikheten för riskens inträffande är medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle ha en medelhög negativ påverkan på ovanstående.

INFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN

INFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN, RÄTTIGHETER FÖRENADE MED VÄRDEPAPPEREN OCH UTDELNINGSPOLICY

Bolaget har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt betalda. Antalet aktier i Confidence före Erbjudandet uppgår till 56 680 665, envar med ett kvotvärde om 1,00 SEK.

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

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

PLATS FÖR HANDEL

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

GARANTIER SOM VÄRDEPAPPEREN OMFATTAS AV

Ej tillämplig. Värdepapperen omfattas inte av garantier.

HUVUDSAKLIGA RISKER SOM ÄR SPECIFIKA FÖR VÄRDEPAPPEREN OCH FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Aktierelaterade risker

Confidence är noterat på Nasdaq First North Growth Market och presumtiva, men även befintliga, aktieägare bör beakta att det är förenat med hög risk att investera i värdepapper relaterade till Bolaget då aktiekursen kan fluktuerat stort. Under perioden 2021-04-09 – 2021-11-09 har Confidences aktie handlats mellan 5,16 SEK och 2,22 SEK med en genomsnittlig kursrörelse om +/- 3,6 procent per handelsdag. Sådana fluktuationer är inte nödvändigtvis hänförliga till enbart Bolagets prestation utan kan även härledas till den allmänna marknadsutvecklingen, makrofaktorer i samhället, rådande investeringsklimat, utbud och efterfrågan på aktier och andra orsaker med eller utan tydlig koppling till Bolaget. Det är därför inte möjligt att på förhand förutse framtida kursrörelser och det är möjligt att dessa faktorer genom enskild verkan eller samverkan negativt påverkar värdet av investerarens innehav. I de fall en aktiv handel med god volym skulle saknas kan aktietransaktioner till önskad kurs vara svåra eller omöjliga att genomföra. Under samma tidsperiod som ovan uppgick den genomsnittliga handelsvolymen per handelsdag till ca 143 000 aktier. Confidence bedömer sannolikheten för riskens inträffande som medelhög. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle kunna ha en hög negativ påverkan på en investerarens kapital.

Ägare med betydande inflytande

Confidence har per dagen för Erbjudandet fyra större ägare, bröderna Daniel och David Skalin (via Tailor Hill EQTY AB), Rutger Arnhult (via M2 Capital Management AB och M2 Asset Management AB), Alexander Hultgren (eget innehav och via Sybaris AB) och Samir Taha (via Visiren AB), vilka innehar ca 21,2, 10,7, 7,6 respektive 7,5 procent av aktierna och rösterna i Bolaget. Dessa ägare har genom sina innehav i Bolaget möjlighet att utöva ett väsentligt inflytande över Bolaget och kan komma att påverka bland annat sådana angelägenheter som är föremål för omröstning vid bolagsstämma. Denna ägarkoncentration kan vara till nackdel för aktieägare som har andra eventuella intressen än dessa ägare. Det kan till exempel finnas en intressekonflikt mellan bolagets större ägare å ena sidan och Bolaget eller andra övriga aktieägare å andra sidan när det gäller beslut om vinstutdelning. Confidence bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg. Bolaget bedömer att risken, om den förverkligas, skulle kunna ha en medelhög negativ inverkan för Bolaget alternativt innehavare av aktien.

Ej säkerställda teckningsåtaganden och emissionsgarantier

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

INFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN

VILLKOR OCH TIDPLAN FÖR ATT INVESTERA I VÄRDEPAPPERET

Erbjudandet

Den extra bolagsstämman den 19 november 2021 beslöt i enlighet med styrelsens förslag att genomföra en Företrädesemission. Genom Företrädesemissionen kommer Bolagets aktiekapital öka med högst 12 595 703 kr genom nyemission av högst 12 595 703 aktier till en teckningskurs om 2,00 SEK per aktie. Genom Företrädesemissionen tillförs Bolaget, vid full teckning, ca. 25,2 MSEK före emissionskostnader. Antalet aktier kommer, vid full anslutning i Erbjudandet, att öka från 56 680 665 till 69 276 368, vilket innebär en utspädningseffekt uppgående till 18,2 % procent av röster och kapital i Bolaget. Aktieägare som väljer att inte delta i Erbjudandet har möjlighet att helt eller delvis kompensera sig ekonomiskt för utspädningseffekter genom att sälja erhållna teckningsrätter.

Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 0,6 MSEK och består huvudsakligen av administrativa kostnader rörande emissionen samt ersättning till rådgivare i anslutning till Företrädesemissionen.

Företrädesrätt till teckning

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

Teckningsrätter

För varje aktie i Confidence som innehas på avstämningsdagen erhålls två (2) teckningsrätter. Nio (9) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie. Innehavare av teckningsrätter äger företrädesrätt att teckna aktier i förhållande till det antal teckningsrätter som innehas och utnyttjas.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vem som är berättigad att erhålla teckningsrätter är den 26 november 2021. De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear, för Confidences räkning, förda aktieboken erhåller teckningsrätter i förhållande till det antal aktier som innehas på avstämningsdagen. Aktierna i Confidence handlas inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 24 november 2021. Aktierna handlas exklusivt rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 25 november 2021.

Teckningskurs

Teckningskursen är 2,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Anmälan om teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsrätter ska ske genom samtidig kontant betalning under perioden 1 december till 15 december. Observera att teckningsrätter som inte utnyttjas blir ogiltiga efter teckningsperiodens utgång och förlorar därmed sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter blockas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear. För att förhindra förlust av värdet på teckningsrätterna måste de, som senast, antingen utnyttjas för teckning av aktier den 15 december 2021 eller säljas den 10 december 2021. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. En eventuell förlängning av teckningsperioden offentliggörs genom pressmeddelande senast sista dagen i ordinarie teckningsperiod, den 15 december 2021.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market under beteckningen CONF TR under perioden 1 december – 10 december 2021. 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. ISIN-kod för teckningsrätter är SE0017131022.

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi från Euroclear. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera erhåller inte någon emissionsredovisning utan underlättas 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.

1. Särskild anmälningsedel

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 anmälningsedel användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningsedel kan beställas från Erik Penser Bank via telefon, e-post eller laddas ned från Erik Penser Banks hemsida. Särskild anmälningsedel ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl. 17.00 den 15 december 2021. Endast en anmälningsedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt särskild anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Ifyllt särskild anmälningsedel 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 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 tecknas med teckningsrätter (dvs. företrädesrätt) ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om fördelning av aktier som inte tecknats med företrädesrätt.

Tilldelningsordning vid teckning utan stöd av teckningsrätter

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

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 Erik Penser Banks hemsida. Anmälningssedeln ska vara Erik Penser Bank tillhanda senast kl 17.00 den 15 december 2021. Endast en anmälningssedel per person eller firma kommer att beaktas. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den först inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken ska betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Om betalning inte görs i tid, kan de nya aktierna komma att överföras till annan. För det fall aktiekursen är lägre än teckningskursen är den som först tilldelats de nya aktier betalningsskyldig för hela eller delar av mellanskillnaden.

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. Besked om tilldelning och betalning avseende förvaltarregistrerade aktieägare sker i enlighet med rutiner från respektive förvaltare.

UTLÄNDSKA AKTIEÄGARE

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som önskar delta i Företrädesemissionen ska sända den förtryckta inbetalningsavin, i det fall samtliga erhållna 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: SE15 5000 0000 0556 5104 6801 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, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Hong Kong, Japan och Sydafrika 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.

Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Erik Penser Bank vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du enbart har svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer

information om hur NID-nummer erhålls, kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

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

BETALD TECKNAD AKTIE (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Tecknade aktier är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket. De nyemitterade aktierna kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market i samband med ombokningen. 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 Growth Market under beteckningen CONF BTA från och med den 1 december 2021 fram till att Bolagsverket har registrerat nyemissionen, vilket beräknas ske i slutet av december 2021. ISIN-kod för BTA är SE0017131030.

Leverans av aktier

BTA kommer att ersättas av aktier så snart Företrädesemissionen har registrerats av Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av december 2021. Efter denna registrering kommer BTA att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering.

RÄTT TILL UTDELNING

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

OFFENTLIGGÖRANDE AV FÖRETRÄDESEMISSIONENS UTFALL

Snarast möjligt efter att teckningsperioden avslutats kommer Confidence att offentliggöra utfallet i Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

KOSTNADER SOM ÅLÄGGS INVESTERARE

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

OMRÄKNING AV TECKNINGSOPTIONER

Med anledning av den Företrädesemission som beslutades på Confidences extrastämma den 19 november 2021, kommer teckning av teckningsoptioner av serie TO3 och TO4 under perioden 1 december 2021 till och med den 31 december 2021 verkställas först efter att omräkning skett. För detaljer kring hur teckningsoptionerna omräknas efter en genomförd företrädesemission hänvisas till optionsvillkoren för respektive serie, vilka återfinns som bilagor till stämmoprotokollen från de extra bolagsstämmorna som genomfördes 2020-12-18 respektive 2021-05-07.

Under tiden till dess att omräknad teckningskurs, antal aktier och teckningsrättens värde fastställts, verkställs teckningen endast preliminärt. Det antal aktier som varje optionsrätt är berättigad till före omräkningen kommer därför upptas interimistiskt på avstämningskontot. Varje optionsrätt kan efter omräkningar berättiga till ytterligare aktier.

Slutlig registrering på avstämningskontot sker sedan omräkningarna fastställts, vilket ska ske av Bolaget två dagar efter teckningstidens utgång.

Bolaget kommer senast den 17 december 2021, efter att omräkning slutförts, meddela de slutgiltiga omräkningsvillkoren genom ett pressmeddelande.

ÖVRIG INFORMATION

Styrelsen för Confidence äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i Memorandumet. En teckning av aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier. En ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel 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 anmälningsedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningsedel 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 52, 2021.

TECKNINGSFÖRBINDELSER, AVSIKTSFÖRKLARINGAR OCH GARANTIÅTAGANDEN

I samband med Erbjudandet har Confidence erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden motsvarande 100 procent av Företrädesemissionen. Ingångna teckningsförbindelser och garantiåtaganden är emellertid inte säkerställda genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.

Erhållna teckningsförbindelser uppgår till ca 13,2 MSEK, motsvarande ca 52,4 procent av Företrädesemissionen, och har erhållits från de parter som anges i tabellen nedan. Dessa parter har även åtagit sig att inte minska sina respektive aktieinnehav i Bolaget från och med det datum då åtagandet undertecknats fram till dess att Företrädesemissionen slutförts. Ingen ersättning utgår för ingångna teckningsförbindelser.

TECKNINGSFÖRBINDELSER, AVSIKTSFÖRKLARINGAR OCH EMISSIONSGARANTIER

NAMN	TECKNINGSFÖRBINDELSE	GARANTIÅTAGANDE	SUMMA
Tailor Hill EQTY AB	5 349 087	1 261 724	6 610 811
M2 Asset Management AB	1 663 083	-	1 663 083
M2 Capital Management AB	1 020 256	-	1 020 256
Alexander Hultgren	857 648	-	857 648
Sybaris AB	1 045 641	1 261 724	2 307 365
Visiren AB	1 888 941	1 261 724	3 150 665
Pälsärmen AB	588 082	-	588 082
Ulf Engerby	526 224	-	526 224
Gerth Svensson	266 272	-	266 272
Birger Jarl 2 AB	-	2 000 000	2 000 000
Srijeda AB	-	2 000 000	2 000 000
Ulti AB	-	667 000	667 000
Tindaf AB	-	300 000	300 000
Bjarne Mumm	-	667 000	667 000
Stefan Hansson	-	500 000	500 000
Karl-Arne Henriksson	-	667 000	667 000
Annelie Andersson	-	500 000	500 000
Willi Persson	57 360	442 640	500 000
Peter Borsos	8 889	391 111	400 000
Totalt	13 271 483	11 919 923	25 191 406



MOTIV TILL ERBJUDANDET OCH ANVÄNDNING AV EMISSIONSLIKVID

Bolaget genomförde under andra kvartalet 2021 ett större förvärv, vilket innebar att Bolagets årsomsättningstakt ökade från ca 120 MSEK till ca 280 MSEK, att jämföras med ca 100 MSEK i omsättning 2020. I april fattade Confidences styrelse beslut om nya långsiktiga finansiella mål för Bolaget där Bolagets målsättning för omsättning och rörelsemarginal för år 2026 fastställdes till 1 miljard SEK med en EBIT-marginal på 10 procent. Med ett antagande om att Bolaget växer organiskt med 10 procent per år kommer det att krävas ca 300–400 MSEK i förvärvad omsättning under fem-årsperioden för att uppnå de fastställda målsättningarna.

För att på ett effektivt sätt kunna realisera den förvärvsdrivna strategin anser ledning och styrelse att det krävs finansiellt handlingsutrymme. Bolagets strategi är att i första hand finansiera förvärv genom att betala med egna nyemitterade aktier, men det kan också bli aktuellt med förvärv som delfinansieras genom banklån, eller rena kontantaffärer.

Vid full teckning tillförs Bolaget en nettolikvid om ca 24,6 MSEK. Nettolikviden avses disponeras för följande användningsområden, återbetalning av bryggkredit, 8 MSEK som använts för viktiga kortsiktiga satsningar t ex viss lageruppbyggnad för att motverka den pågående komponentbristen, och rörelsekapital för att främja tillväxt, inkl. eventuella förvärvsändamål, ca 16,6 MSEK. Styrelsen har kommit fram till, vilket också redovisats i Bolagets kvartalsrapport för det tredje kvartalet 2021, att Bolaget har tillräcklig tillgänglig likviditet för att driva verksamheten vidare under de kommande tolv månaderna, även om inte Företrädesemissionen skulle genomföras. Emissionens yttersta syfte är följaktligen att skapa finansiellt handlingsutrymme som kommer att bidra till att Bolaget kan realisera sin långsiktiga strategi.

Ett antal befintliga aktieägare har lämnat teckningsförbindelser och avsiktsförklaringar för vilka ingen ersättning utgår. Därutöver har ett antal befintliga aktieägare och externa parter ingått garantiåtaganden i samband med Företrädesemissionen om totalt ca 11,9 MSEK, motsvarande 47,3 procent av Företrädesemissionen. Garantiersättning utgår enligt garantiavtalen om fem (5) procent av garanterat belopp. Garantiersättningen ska erläggas efter Företrädesemissionens genomförande genom en riktad emission genom kvittning. Teckningskursen fastställs som den volymvägda genomsnittskursen av Confidences aktie under teckningsperioden, dock lägst 2,00 SEK. Erik Penser Bank har utställt en bryggkredit till Confidence om 8 MSEK som ska återbetalas i samband med Erbjudandets genomförande.

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

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



VERKSAMHETSBESKRIVNING

CONFIDENCE - SECURING PEOPLE AND ASSETS

En modern och expansiv säkerhetsaktör med balans mellan människa och teknik som möjliggör kundernas bästa och marknadens behov av utveckling och digitalisering. Koncernen grundades 1989 och finns representerade i Norden med ca 190 medarbetare. Confidence erbjuder heltäckande säkerhetslösningar för människor och tillgångar genom de tre samverkande, kompletterande och framförallt balanserade divisionerna Advisory | Technology | Operations. Koncernen har en unik sammansättning av kompetenser och expertis som täcker hela säkerhetssegmentet. Confidence International AB (publ.) är ett publikt bolag noterat på Nasdaq First North Growth Market med kortnamn CONF. Erik Penser Bank är Bolagets Certified Adviser, tel +46 8 463 83 00 eller certifiedadviser@penser.se.

VERKSAMHETEN

Confidence är en modern säkerhetskoncern som erbjuder den nordiska marknaden en heltäckande portfölj av kvalificerade säkerhetstjänster, system och produkter. Erbjudandet innefattar som exempel kvalificerad säkerhetsrådgivning, systemdesign, leverans av modern säkerhetsteknik, övervakning och operativa tjänster som personskydd, bevakning- och parkerings-tjänster. Verksamheten är operativ 24/7, året runt, med ständig beredskap. En företagskultur i världsklass, kontinuerlig kompetensutveckling, certifieringar och auktorisationer är viktiga hörnstenar i Bolagets verksamhet, men viktigast av allt är Bolagets medarbetare. Bolagets mål är att inom samtliga verksamhetsområden erbjuda marknadsledande kompetens, kvalitet och effektivitet för att skapa trygghet och säkerhet i samhället och skydd av människor och tillgångar.

MARKNAD

Confidence är verksam på hela säkerhetsmarknaden och levererar kompletta helhetslösningar. Huvuddelen av tjänsterna levereras i egen regi men som stöd finns ett partnersätverk med kompletterande spetskompetens. System och produkter tillhandahålls från noga utvalda och ledande samarbetspartners och tillverkare och anpassas efter kundernas specifika behov. Bolaget tillhandahåller även beredskap 24/7, larmcentral- och SOC-tjänster, service och support.

Confidence prioriterade målgrupper är samhällsbärande organisationer, kritisk infrastruktur, samt större offentliga och privata kunder där säkerhet är en prioriterad och viktig del av den dagliga verksamheten. Befintliga kunder finns framför allt inom segmenten kritisk infrastruktur, fastighet, transport, offentlig sektor, industri- och tjänsteföretag samt inom hotell och evenemangsverksamhet och utöver detta levererar Confidence även tjänster till privatpersoner.

VERKSAMHETSOMRÅDEN

Koncernens verksamhet organiseras genom tre divisioner där samverkan ger en unik möjlighet att leverera heltäckande och skräddarsydda säkerhetslösningar för Bolagets prioriterade målgrupper.

ADVISORY

Specialistkompetens inom företags-, person- och familjesäkerhet. Advisory tillhandahåller säkerhetsrådgivning såväl proaktivt som reaktivt genom kompetenta medarbetare med erfarenhet från polisiära och militära specialistförband och näringslivet. Advisory erbjuder t.ex. screening, utredningar och bakgrundskontroller, analys och omvärldsbevakning, utbildningar, incidentstöd och krisledning. Advisory fokuserar även på service-tjänster för hem och kontor som kompletterar kundernas behov och bidrar till ökad trygghet och säkerhet.

TECHNOLOGY

Systemintegration-, produkt- och etableringsspecialister av marknadsledande tekniska säkerhetslösningar inom brand, lås, inpassering, kameraövervakning, perimeter- och inbrottskydd. Technology tillhandahåller digitala och tekniska system och produkter inklusive tjänster som integreras i heltäckande säkerhetssystem eller som separata lösningar anpassade till kundens behov för att ge högsta funktionalitet, skalbarhet och flexibilitet. I erbjudandet ingår systemdesign, projektledning, installations- och driftsättnings- och servicetjänster samt utbildning av kund. 24/7 jour, service och support erbjuds med egen personal via avtal eller som avropad tjänst.

OPERATIONS

Framtidssäkrade bevaknings- och personskyddstjänster samt parkeringsövervakning. Operations erbjudande har fokus på anpassade bevaknings- och skyddstjänster utifrån kundens behov och verksamhetsområden och jobbar alltid i nära samverkan med kunden. Genom egen bevakningspersonal, erfarna affärschefer och fortlöpande utbildning av medarbetarna är det divisionens mål att erbjuda den bästa, modernaste och mest kundanpassade bevakningstjänsten på marknaden. Operations driver utvecklingen av bevakningsbranschen och kombinerar leverans av tjänster med hög servicenivå och innovativa lösningar där teknik och digitala produkter alltid nyttjas till sin fulla potential.

BOLAGET

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

Bolagets styrelse har kallat till en extra bolagsstämma som avhölls den 19 november 2021, och där aktieägarna dels beslutade om den Företrädesemission som detta Memorandum beskriver, dels beslutade att namnändra moderbolagets företagsnamn till Nordic LEVEL Group AB (publ).

ORGANISATIONSSTRUKTUR

Confidence-koncernen består av moderbolaget Confidence International AB (publ) (org. nr. 556291-7442, med säte i Stockholm) samt de helägda dotterbolagen Nordic LEVEL Services Group AB, org. nr 559109-0534, Nordic LEVEL Security Advisory AB, org. nr 559189-5122, Actsec Group AB, org nr 556943-9309, Actsec Security AB, org nr 556943-9309, Nordic LEVEL Facility Services AB, org. nr 559157-5872, Confidence Sweden AB, org nr 556512-0408, Confidence Security Sweden AB, org nr 556551-3057, Larmteknik i Stockholm AB, org nr 556352-2118, AC Säkerhet Nord AB, org nr 559019-1374, Nordic LEVEL Secure Solutions AB, org. nr 556343-3340, Nordic LEVEL Security AB, org. nr 556779-7583 och Estate Parkering AB, org. nr 556715-4686. Koncernen innehåller också de vilande helägda dotterbolagen Confidence International Management AB, org. nr 556587-5910, Actsec Security Systems AB, org nr 559070-1644, och TPT Security Holding AB, org. nr 559057-8133.

Confidences verksamhet bedrivs genom de ovan nämnda rörelsedrivande bolagen och är organiserat med en koncernledning samt tre rörelsedrivande divisioner, Advisory, Technology och Operations. Koncernledningen består förutom av de tre divisionscheferna av VD och Koncernchef, CFO, CCO (Chief Commercial Officer) samt HR-chef. Confidence hade omkring 192 anställda placerade vid kontor i Stockholm, Göteborg, Rättvik och Skellefteå per den 31 oktober 2021.

TRENDER

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

FÖRSÄLJNING

Division Technology inledde året försäljningsmässigt mycket starkt då divisionen i januari erhöll ett rekordstort avtal vars leverans sträcker sig under 2021-2022. Detta ledde också till en hög ordergång för divisionen där första halvårets ordergång för divisionen överträffade föregående helårsuppsättning. Detta trots att divisionens läsverksamhet fortsatt hade corona-relaterade problem att få upp affärsvolymen i sitt kärnsegment hotell. Divisionerna Advisory och Operations, som konsoliderats från maj 2021 inledde sina första två månader i koncernen stabilt. Operations har även under tredje kvartalet varit fortsatt stabilt medan Advisory levererat svagare försäljning, till stor del relaterat till fortsatt påverkan av pandemin dels på nivån på incidenter som normalt driver en stor del av volymen för rådgivningsaffären, dels på volymen inom riskutbildning.

VARULAGER

Bolagets lager utgörs företrädesvis av material som krävs för att bedriva installations- och servicetjänster inom division Technology. Ett betydande

varulager är inte en nödvändighet. Confidence arbetar dock kontinuerligt med att hålla kapitalbindningen i varulager på en låg nivå. Den ökning av Koncernens varulager som noteras sedan ingången på året är dels relaterad till det förvärv som genomfördes under andra kvartalet och som tillförde division Technology en viss ökad volym samt dels till en något ökad lageruppbbyggnad under de senaste månaderna relaterad till den pågående globala komponentbristen och problemen med globala logistikkedjor. Division Technology planerar att under den närmaste tiden fortsätta viss utökad lageruppbbyggnad för att motverka eventuella negativa effekter som komponentbristen riskerar att få på Bolagets förmåga att leverera i pågående projekt.

PRODUKTION

Bolaget levererar primärt genom olika typer av tjänsteleveranser såsom bevakning, rådgivning eller installation av säkerhetsteknisk utrustning hos kunder varför ingen produktion i ordets konventionella mening bedrivs. Corona-pandemin har dock inneburit viss ökad sjukfrånvaro vilket har inneburit temporära variationer i Bolagets leveranskapacitet.

KOSTNADER

De direkta uppdragskostnaderna som andel av Bolagets nettoomsättning har under årets första tre kvartal minskat från 50 procent till 38,3 procent, främst beroende på att de förvärvade verksamheterna inom divisionerna Advisory och Operations arbetar med en lägre andel underentreprenörer och en lägre materialandel i sina kundleveranser, jämfört med division Technology.

INVESTERINGAR

Bolaget meddelade den 11 oktober 2021 förvärv av det Skellefteå-baserade säkerhetsföretaget AC Säkerhet Nord AB. Köpeskillingen för förvärvet utgörs av 4,3 MSEK i kontanter vid tillträdet, en avräkning om ca 400 kSEK en månad efter tillträdet och en tilläggsköpeskillning som utfaller under en treårsperiod och bedöms kunna uppgå till 900 kSEK. Koncernen finansierade förvärvet med egna medel. Under andra kvartalet förvärvades Nordic Level Services Group AB, med de enheter som idag utgör divisionerna Advisory och Operations samt ett av bolagen inom division Technology. Förvärvet finansierades genom en apportemission av ca 20 miljoner nyemitterade aktier och ca 9,9 miljoner teckningsoptioner. Investeringar i nya förvärvade bolag kommer att vara en viktig del i Bolagets fortsatta tillväxt enligt den långsiktiga målsättning som presenterades i ett pressmeddelande den 12 april 2021.

FINANSIERING AV BOLAGETS VERKSAMHET

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

PÅGÅENDE INVESTERINGAR OCH ÅTAGANDEN OM FRAMTIDA INVESTERINGAR

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

FÖRÄNDRINGAR AV BOLAGETS LÅNE- OCH FINANSIERINGSSTRUKTUR SEDAN BOLAGETS EFTER SENASTE RÄKENSKAPSPERIODENS UTGÅNG

Confidence har i november upptagit en bryggfinansiering från Erik Penser Bank om 8 MSEK. Denna bryggfinansiering ska återbetalas i sin helhet i samband med Erbjudandets genomförande.

Per den 10 november 2021 har Bolaget dessutom amorterat ca 2,2 MSEK på de räntebärande skulder som angavs i kvartalsrapporten för det tredje kvartalet per den 30 september 2021.

VILLKOR FÖR VÄRDEPAPPAREN

ALLMÄN INFORMATION OM AKTIERNA

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

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

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

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

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

BEMYNDIGANDEN

Vid årsstämman den 28 maj 2021 beslutades att bemyndiga styrelsen att, fram till nästa ordinarie årsstämma, 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 15 procent av det registrerade aktiekapitalet per dagen för årsstämman.

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

Emissionen ska ske på marknadsmässiga villkor med avdrag för den rabatt som kan krävas för att uppnå intresse för teckning.

FÖRETRÄDESEMISSIONEN

Den 20 oktober 2021 kallade Bolagets styrelse till extra bolagsstämma att hållas den 19 november 2021 för att besluta om styrelsens förslag om Företrädesemissionen.

Den extra bolagsstämman avhölls den 19 november 2021 och beslöt i enlighet med styrelsens förslag avseende Företrädesemissionen som kommer att genomföras i enlighet med svensk rätt och valutan för Företrädesemissionen är SEK. Företrädesemissionen förväntas registreras vid Bolagsverket vid årsskiftet 2021–2022. Den angivna tidpunkten för registrering är preliminär och kan komma att ändras.

UTDELNING

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

SKATTEFRÅGOR I SAMBAND MED FÖRETRÄDESEMISSIONEN

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

LEGALA FRÅGOR OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

MYNDIGHETSFÖRFARANDEN, RÄTTLIGA FÖRFARANDEN OCH SKILJEFÖRFARANDEN

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

INTRESSEN OCH INTRESSEKONFLIKTER

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

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

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE PARTER

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

Samtliga transaktioner har skett till marknadsmässiga villkor.

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Enligt Bolagets bolagsordning ska aktiekapitalet vara lägst 30 000 000 SEK och högst 120 000 000 SEK fördelat på lägst 30 000 000 och högst 120 000 000 aktier. Aktiekapitalet i Bolaget uppgick per den 10 november 2021 till 56 680 665 SEK fördelat på totalt 56 680 665 aktier vilket även överensstämmer med aktiekapitalet och antalet aktier per dagen för den senaste balansräkningen.

Varje aktie har ett kvotvärde om 1 SEK. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag, stamaktie och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och är denominerade i SEK. Aktierna är fullt betalda och fritt överlåtbara.

AKTIEÄGARAVTAL

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

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

KONTAKTUPPGIFTER

POSTADRESSER

Confidence International AB
Esplanaden 3B
172 67 Sundbyberg

E-MAILADRESSER

info@confidence.se

REVISOR

ÖhrilngpricewaterhouseCoopers AB
113 21, Stockholm

KONTOFÖRANDE INSITUT

Euroclear Sweden AB
Box 191, 101 23 Stockholm

CONFIDENCE INTERNATIONAL AB (PUBL.)

Esplanaden 3 B, 172 67 Sundbyberg

Telefon: +46 (0)8 620 82 00

Internet: www.confidence.se

e-post: info@confidence.se

