



Inbjudan till teckning av aktier i  
**Vindico Security AB (publ)**

**Lönsam expansion genom  
satsning på Märk-DNA och förvärv**

*Informationsmemorandum september 2014*

# Innehållsförteckning

## Innehåll

Viktig Information	1
Nyemissionen i korthet	2
Sammanfattning	3
Inbjudan till teckning av aktier	5
VD har ordet	6
Villkor och anvisningar	7
Så här gör du	10
Marknaden	11
Verksamhetsbeskrivning	14
Styrelse och ledande befattningshavare	16
Revisorer	17
Aktien och ägarförhållanden	18
Finansiell översikt	19
Övriga upplysningar	24
Riskfaktorer	26
Bolagsordning för Vindico Security AB	28
Adresser och kontaktuppgifter	30

# Viktig information

## Definitioner och förkortningar

Med "Vindico", "Vindico Security" eller "Bolaget" avses Vindico Security AB (publ) med organisationsnummer 556405-9367 samt helägda dotterbolag, eller respektive helägt dotterbolag såvida inte annat framgår av sammanhanget (exempelvis styrelsen, aktierna och aktieägarna i Bolaget, avser bolaget Vindico Security AB (publ), styrelse, aktier respektive aktieägare).

Med "Uni Safe" avses det helägda dotterbolaget Uni Safe Försäljnings AB med organisationsnummer 556220-0220.

Med "Key Innovations" avses det helägda dotterbolaget Key Innovations AB med organisationsnummer 556677-7834.

Med "SPC" avses det helägda dotterbolaget SPC Service AB med organisationsnummer 556264-4707

Vindicos aktie handlas på AktieTorget. AktieTorget har sedan den 1 november 2007 Finansinspektionens tillstånd för värdepappersrörelse för drift av handelsplattform. AktieTorget står därmed under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandssystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Norex-börserna. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Handel i bolagets aktier kan följas på internetadressen [www.AktieTorget.se](http://www.AktieTorget.se) samt hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar.

Erbjudandet riktar sig inte till sådana personer vars deltagande förutsätter ytterligare memorandum, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Memorandum får inte distribueras i något land där distribution eller erbjudandet kräver åtgärd enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

Dokumentet innehåller uttalanden och antaganden om marknadsförhållanden, verksamhet, samt val av strategier och de effekter sådana val kan ha på efterfrågan på Bolagets tjänster. Dessa uttalanden återfinns i flera avsnitt (bland annat "Verksamhetsbeskrivning" och "Marknad") och inkluderar uttalanden rörande Vindicos nuvarande avsikter, bedömningar och förväntningar. Orden "anser", "förväntar", "planerar" eller liknande uttryck indikerar vissa av dessa uttalanden och antaganden. Andra sådana uttalanden kan identifieras utifrån sammanhanget. Faktiska händelser och förhållanden kan komma att skilja sig från vad som framgår av dessa uttalanden och antaganden till följd av risker och andra faktorer som Vindicos verksamhet påverkas av. Sådana faktorer återfinns bland annat under avsnittet "Risker och särskilda överväganden".

## Uttalanden om framtiden

Informationsmemorandumet innehåller hänvisningar till information och marknadsstatistik framställda av tredje part. Ingen av dessa parter har, såvitt styrelsen för Vindico känner till, några väsentliga intressen i Vindico. Informationen från dessa som ingår i Informationsmemorandumet har återgivits korrekt. Såvitt Vindico kan känna till genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje part, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande

## Styrelsens försäkran

Informationsmemorandumet har upprättats av styrelsen för Vindico med anledning av nyemission. Styrelsen för Vindico är ansvarig för den information som lämnas i detta Informationsmemorandum. Härmed försäkras att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerhetsställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Bolagets revisor har inte granskat information som lämnas i föreliggande Informationsmemorandum.

*Göteborg den 15 september 2014*

*Vindico Security AB (publ),*

*Styrelsen*

# Nyemissionen i korthet

## Företrädesrätt

Aktieägare i Vindico Security erhåller för varje innehavd aktie i Vindico en (1) teckningsrätt. För teckning av fem (5) nya aktier erfordras sju (7) teckningsrätter. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa erbjudas aktieägare och andra investerare till teckning.

## Teckningskurs

1,10 kr per aktie

## Avstämningsdag

12 september 2014

## Teckningsperiod

16 september - 30 september 2014

## Handel med teckningsrätter

16 september - 25 september 2014

## Handel betalda tecknade aktier ("BTA")

Från och med den 16 september tills dess att nyemissionen har registrerats av Bolagsverket, vilket beräknas ske i oktober 2014.

## Teckning och betalning med företrädesrätt

Teckning sker under teckningstiden genom samtidig kontant betalning.

## Teckning och betalning utan företrädesrätt

Anmälan om teckning utan företrädesrätt ska ske till Aktieinvest Fondkommission AB senast den 30 september 2014 på särskild anmälningsedel 2, vilken kan erhållas på antingen Aktieinvests eller Vindicos hemsida.

## Övrig information

Kortnamn: VSEC

## ISIN-koder

Aktier:	SE0002067421
Teckningsrätter 140912:	SE0006261202
BTA 140912:	SE0006261210

Mer information om emissionen samt informationsmemorandum finns på [www.vindico.se](http://www.vindico.se)

## Undantag från prospektskyldighet

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

# Sammanfattning

Denna sammanfattning är endast ämnad att utgöra en introduktion till och ett sammandrag av den mer detaljerade informationen i detta memorandum. Varje beslut om att investera i de aktier som erbjuds i enlighet med memorandumet skall grunda sig på en bedömning av memorandumet i sin helhet och således inte på endast denna sammanfattning. Potentiella investerare bör uppmärksamma att personer får göras ansvariga för uppgifter som ingår i eller saknas i sammanfattningen endast om sammanfattningen är vilseledande eller felaktig i förhållande till de andra delarna av Informationsmemorandumet.

## Vindicos affärsidé

Vindicos affärsidé är att utveckla, marknadsföra och sälja säkerhetsprodukter för ökad trygghet och nytta. Vår konkurrenskraft är baserad på vår förmåga att snabbt anpassa och utveckla våra produkter efter kundernas önskemål och behov.

## Vision

Vindico skall vara en leverantör av unika säkerhetsprodukter på den europeiska marknaden. Vindico Security skall vara en koncern för varumärken och bolag inom säkerhet i Skandinavien. Vi skall expandera genom organisk tillväxt och genom förvärv av lönsamma kompletterande verksamheter.

## Historik

Vindico Security startades 1991 under namnet Unisec AB. Bolaget arbetade från början med varularm, vilket stod för huvuddelen av omsättningen, och andra butikssäkerhetsprodukter. Sedan 2007 har Bolaget expanderat verksamheten genom ett antal förvärv av bolag som arbetar med fysiska säkerhetsprodukter. Följande förvärv har genomförts:

- SafeGruppen i Trollhättan AB förvärvat 2007 (ej längre eget bolag)
- Uni Safe Försäljnings AB förvärvat 2009
- Key Innovations AB förvärvat 2010
- SPC Service AB förvärvat 2011

Vindico bedriver idag sin verksamhet genom moderbolaget och de tre dotterbolagen där varje bolag har betydande inflytande över den egna verksamheten. Koncerngemensamma funktioner bedrivs från moderbolaget.

Koncernens omsättning för 2013 uppgick till ca 9 Mkr.

## Märkning med DNA – Framtidens stöldskyddsmärkning

Vindicos främsta nuvarande affärsområde, och det som antas ha den högsta framtida potentialen, är stöldskyddsmärkning med Märk-DNA. DNA har flera tillämpningar och kan bland annat användas genom att stöldbegärliga produkter påstryks med ett fluorescerande lim som innehåller dels unikt DNA från växtriket, dels så kallade mikropunkter där ett unikt serienummer är inpräntat på mikroskopiska korn.

En annan tillämpning är att gärningsmän vid rån och stöld besprutas med en fluorescerande spray som även innehåller Märk-DNA. På detta sätt kan polisen lätt upptäcka att gärningsmännen har blivit besprutade och sedan bevisa att de befunnit sig på gärningsplatsen.

Stöldskyddsmärkning genom märk-DNA kan förebygga inbrott och stöld med upp till 83%!

*\*Resultat vid användning i provområden i England har visat detta.*

## Hur fungerar Märk-DNA och varför skall man märka upp sina ägodelar?

Ett stort problem idag är att stöldgods som hittas aldrig returneras till ägaren eftersom det inte finns någon märkning på godset som knyter det till ägaren. Genom att märka sina ägodelar med Märk-DNA får ägaren en unik märkning som gör att polisen enkelt kan spåra ägaren. Polisen kan då också binda gärningsmän till brottet och brottsplatsen.



Själva märkningen består av en limblandning som enkelt penslas på föremålen. Limblandningen kan inte avlägsnas utan att skada föremålet och innehåller ett antal komponenter:

- Syntetiserat DNA från växtriket som går att framställa i ett princip oändligt antal olika kombinationer vilket gör att varje märksats har sin egen unika DNA-kod.
- Mikropunkter med unika PIN-nummer som tillsammans med DNA-koden registreras på ägaren i sekretess-skyddade databaser i England och Sverige. De båda registren gör att man kan söka efter ägaren till föremålet internationellt.
- UV-spårämne som framträder i blått om man lyser på limmet med en UV-lampa. Detta för att polis enkelt skall kunna se om och var ett föremål är märkt.

Om föremålet blir stulet och sedan återfinns kan en mikropunkt och ett PIN-nummer enkelt avläsas på plats med hjälp av ett handmikroskop. Detta är ofta tillräckligt för att kunna knyta föremålet till ägaren. För att helt säkert knyta föremålet till ägaren kan en del av limmet skickas till ett kriminaltekniskt laboratorium för identifikation av DNA-kod och ägare. Denna dubbla märkmetod ger ett extra skydd och är unik för Vindicos produkt. Fördelen är att man ofta slipper den kostsamma och tidskrävande processen att skicka prover till ett kriminaltekniskt laboratorium för att spåra ägaren.

## Satsning på stöldskyddsmärkning genom Märk-DNA

Genom ett exklusivt distributionsavtal med Selectamark plc – en teknik- och marknadsledare inom kriminalteknisk märkning s.k. Märk-DNA – har Vindico börjat uppbyggnaden av ett nytt affärsområde. Produktsortimentet består bland annat av:

- Märksatser för uppmärkning av värdeföremål
- Spray.system för märkning av rånare vid inbrott i framför allt butiker
- Spray-system för självförsvar

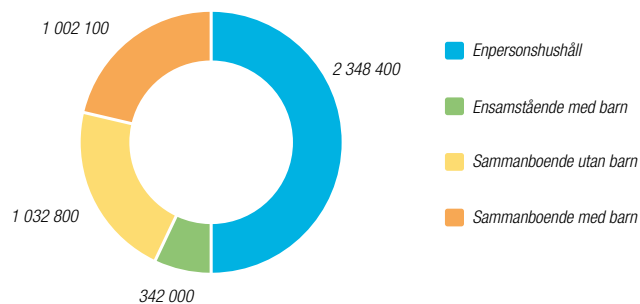
Märk-DNA är en relativt ny företeelse i Sverige och Vindico är en av pionjärerna. Bolaget har dock redan skrivit avtal med Stöldskyddsföreningen, SSF, avseende stöldskyddsmärkning av värdefulla ägodelar med DNA-märk. Genom detta samarbete har Vindico säkrat en marknadstäckning och en försäljningsorganisation som ger möjlighet till hög och snabb marknadspenetration till privatpersoner. SSF har valt Vindico som enda leverantör av produkter med Märk-DNA mot en exklusiv rätt att sälja produkterna mot konsument tillsammans med Vindico på den svenska marknaden. SSF arbetar dels direkt mot privatpersoner men även via återförsäljare. SSF har tecknat avtal med Clas Ohlson avseende märksatser med Märk-DNA enligt pressmeddelande den 10 september 2014.

Tillsammans med SSF och Polisen pågår under 2014 ett utvärderingsprojekt i Sticklinge på Lidingö där 515 hushåll har utrustats med Vindicos lösning avseende Märk-DNA. Hittills har antalet inbrott minskat med 78% och rönt stor uppmärksamhet i media med inslag i "Efterlyst" och "Äntligen hemma" samt en rad artiklar i ledande dagstidningar. Länkar till dessa inslag kan hittas på [www.markdna.se](http://www.markdna.se).

Under 2014 kommer Vindico att göra stora försäljnings- och marknadsföringsinsatser mot såväl Sveriges 4,7 miljoner hushåll som professionella användare.

Vindico gör bedömningen att av Sveriges ca 4,7 miljoner hushåll är ca hälften potentiella kunder för stöldskyddsmärkning med Märk-DNA. Vindico har som mål att vara marknadsledande i Sverige på denna marknad.

Vindicos organiska tillväxt under de närmaste åren kommer till största delen att ligga inom affärsområdet stöldskyddsmärkning och då främst märkning genom användande av Märk-DNA. Vindico har i september 2014 startat ett Joint Venture i Norge med danska UniSecure för lansering av Märk-DNA i Norge.



Antal hushåll i Sverige (Källa SCB)

## Expansion genom strategiska förvärv

Styrelsen i Vindico har satt som mål att under den kommande 12-månadersperioden genomföra 1-2 förvärv av kompletterande lönsamma verksamheter inom säkerhet.

Viktiga kriterier för förvärvsobjekten är att det skall finnas synergier med Vindicos befintliga verksamhet framför allt när det gäller kunder och marknad.

Inledande diskussioner pågår redan idag med potentiella förvärvskandidater. Att expandera Vindicos verksamhet genom förvärv kommer att vara en viktig del i Bolagets strategi de kommande åren. Vindico behöver bli ett större bolag för ökad trovärdighet på marknaden och för ett ökat intresse på aktiemarknaden, vilket bör påverka utvecklingen av Vindicos aktie positivt.

Ett av syftena med denna företrädesemission är att kunna finansiera eventuella kontantbetalningar vid förvärv.

## Mål och utsikter

Syftet med den föreliggande företrädesemissionen är att finansiera ytterligare satsningar på marknadsföring och försäljning av produkter för stöldskyddsmärkning med Märk-DNA samt förvärv av lönsamma, kompletterande verksamheter.

Styrelsen gör bedömningen att Bolaget kommer att vara lönsamt redan inom 12 månader och att Vindico sedan med god lönsamhet skall kunna växa både organiskt och genom ytterligare förvärv.

De närmaste åren kommer satsningen framför allt inom stöldskyddsmärkning att koncentreras till den svenska marknaden. Vindico har dock redan bildat ett bolag, UniSecure Norway, tillsammans med Selectamarks danska distributör för en etablering på den norska marknaden och kommer att tillsammans med leverantören Selectamark se över möjligheter till etablering även på andra marknader.

# Inbjudan till teckning av aktier

I syfte att stärka Vindicos finansiella ställning inför satsningar framför allt på försäljning och marknadsföring inom affärsområdet stöldskyddsmärkning samt möjliggörande av förvärv av kompletterande verksamheter har styrelsen i Vindico, i enlighet med det bemyndigande man fick på årsstämman den 8 maj 2014, beslutat att öka Bolagets aktiekapital genom en företrädesemission med övertilldelningsoption. Företrädesemissionen är garanterad i sin helhet av ett garantikonsortium samt genom teckningsförbindelser från större ägare.

Antalet aktier i företrädesemissionen är 3 654 585. Antalet aktier i övertilldelningsoptionen är maximalt 2 000 000. Vid full teckning av båda företrädesemissionen och övertilldelningsoptionen kommer Bolagets aktiekapital att öka med maximalt 2 827 292,50 kr genom nyemission av maximalt 5 654 585 aktier.

## Emissionserbjudande

Bolagets aktieägare äger företrädesrätt att teckna 3 654 585 nya aktier i Vindico i förhållande till det antal aktier de sedan tidigare äger i Bolaget. Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att med företrädesrätt teckna de nya aktierna är den 12 september 2014. Teckning ska ske under perioden från och med den 16 september 2014 till och med den 30 september 2014, eller den senare dag som bestäms av styrelsen samt i övrigt i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar".

Emissionsbeslutet innebär att aktieägare får teckna fem (5) nya aktier för sju (7) befintliga aktier i Vindico. För det fall att samtliga aktier inte tecknas med företrädesrätt skall styrelsen besluta om tilldelning till tecknare som tecknat utan företrädesrätt i enlighet med vad som anges i avsnittet Villkor och anvisningar.

Vidare beslutade styrelsen i enlighet med bemyndigandet från årsstämman, också att, med frångående av aktieägarnas företrädesrätt, om en övertilldelningsoption att utnyttjas om företrädesemissionen blir övertecknad. Härvid emitteras högst ytterligare 2 000 000 aktier. Rätt att teckna aktierna skall tillkomma de som ej har fått full tilldelning i företrädesemissionen. Skälet till frångåendet av aktieägarnas företrädesrätt är att skapa en långsiktig och stabil ägarbas samt öka möjligheterna till ytterligare finansiering. Syftet är också att möjliggöra för garantikonsortiet att tilldelas aktier om det ej får tilldelning i företrädesemissionen.

Teckningskursen i emissionen och övertilldelningsoptionen har fastställts till SEK 1,10 per aktie vilket innebär 33% rabatt på slutkursen 2014-09-09. Bolagsvärdet före emissionen är på emissionskursen ca 5,6 Mkr.

Detta innebär att emissionerna, om de fulltecknas, sammanlagt tillför Vindico högst ca 6,2 Mkr före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till ca 0,6 Mkr inklusive ersättning till garantikonsortiet. De nya aktierna ska medföra samma rättigheter som de nuvarande aktierna i Bolaget. Företrädesemissionen är garanterad i sin helhet genom

förbindelse från ett garantikonsortium samt teckningsförbindelser från större aktieägare.

Aktieägare som väljer att inte delta i företrädesemissionen kan få sin ägarandel utspädd med upp till ca 52 procent vid full teckning även i övertilldelningsoptionen, men har möjlighet att till viss del ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter. Utspädningseffekten är beräknad som antalet emitterade aktier delat med det totala antalet aktier efter emissionen.

## Bakgrund och motiv

Emissionen syftar till att stärka Bolagets finansiella ställning inför satsningar framför allt på försäljning och marknadsföring inom affärsområdet stöldskyddsmärkning med Märk-DNA samt möjliggörande av förvärv av kompletterande verksamheter

*Möln dal den 15 september 2014*

*Vindico Security AB (publ),*

*Styrelsen*

# VD har ordet

## *Vi skall vara marknadsledande på framtidens stöldskyddsmärkning*

Jag har varit VD i Vindico sedan 2011 och har sedan dess intensivt arbetat med att bredda Bolagets produktportfölj inte minst inom stöldskyddsmärkning. Med min långa erfarenhet från säkerhetsbranschen känns det mycket spännande med dessa nya satsningar som jag är övertygad om kommer att leda till en lönsam expansion av Vindicos verksamhet de kommande åren.

Redan 2012 togs de första kontakterna med Selectamark i England då vi insåg att den typ av stöldskyddsmärkning som framgångsrikt lanserats i England borde vara en självklarhet även i Sverige. Ungefär samtidigt togs kontakt med SSF Stöldskyddsforeningen eftersom vi gjorde bedömningen att det bästa och mest effektiva sättet att nå ut på privatmarknaden skulle vara tillsammans med SSF. SSF har en ganska världsunik position när det gäller stöldskyddsmärkning i hemmen och man har idag över 800 000 kunder i sina register.

Sedan mars 2014 pågår ett utvärderingsprojekt i Sticklinge på Lidingö där 515 hushåll har utrustats med stöldskyddsmärkning via Märk-DNA från oss. Hittills har antalet inbrott minskat med 78%! Inbrott i området har tidigare varit ganska vanliga.

Nyckeln till att lyckas med att sälja Märk-DNA till Sveriges hushåll är att nå ut med lättförståelig information så att folk blir medvetna om denna nya fantastiska teknik. Då polisen informerade invånarna i Sticklinge noterade man att även åhörare "från andra sidan" var på plats. Naturligtvis viktigt att "buset" också förstår att det inte lönar sig att stjäla DNA-märkta produkter. Genom emissionen kommer vi att få möjligheter att marknadsföra och sälja tekniken tillsammans med SSF och andra samarbetspartners.

Det är viktigt att konstatera att även om vi tror att de stora möjligheterna för Märk-DNA finns på privatmarknaden finns en rad professionella tillämpningar. Vi arbetar redan idag bland annat med projekt rörande uppmärkning av järnvägsräls och installationer för att DNA-spraya inbrottstjuvar i butiker. Källmärkning av produkter och delar av produkter kommer att bli en oerhörd stor marknad på sikt.

Vindico har ju varit bland de minsta bolagen på AktieTorget sedan om-listningen för några år sedan. Intresset för Bolaget har därför varit ganska litet. Genom satsningen på Märk-DNA och den nu mer uttalade förvärvsstrategin, där vi inom 12 månader skall förvärva minst ett bolag, tror vi att vi kommer att få ett ökat intresse vilket är till fördel för våra aktieägare. Genom förvärv av kompletterande lönsamma verksamheter där synergier främst på marknadssidan är viktiga kommer även den befintliga verksamheten att gynnas.

Avslutningsvis vill jag gärna nämna att vi kommer att fortsätta att arbeta med de övriga affärsområden där vi ser möjligheter till lönsam tillväxt.

Vi är och har i många år varit en ledande leverantör av fysiska datorsäkerhetsprodukter framför allt till skolor. Det senaste året har skolorna alltmer börjat gå över från laptopdatorer till surfplattor, vilket har gjort att denna marknad har ställt nya krav på produkter. Vi har nu lanserat ett antal nya datorvagnar för surfplattor, vilka är anpassade för de nya marknadsbehoven avseende säker förvaring och laddning.

Vindico har också under många år arbetat med kontanthanteringsprodukter. Ett antal nya produkter för sluten kontanthantering i butik har lanserats de senaste åren och Bolaget ser stora möjligheter på denna marknad, inte minst om det skulle vara så att man från myndighetshåll kommer att ställa krav på att sådana produkter används.

Den emission som nu har initierats syftar till att säkerställa Vindicos framtida tillväxt. Jag är övertygad om att med den kompetens som Bolaget har dag tillsammans med rätt strategiska beslut kommer detta att innebära en stark tillväxt de närmaste åren.

## Välkommen att teckna aktier i Vindico Security AB

### *Ernst-Olof Persson*





# Villkor och anvisningar

## FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 12 september var registrerad som aktieägare i Vindico Security AB erbjuds att med företrädesrätt teckna fem (5) nya aktier för sju (7) befintliga aktier i Bolaget i Företrädesemissionen.

## TECKNINGSRÄTTER

Aktieägare i Vindico Security AB erhåller för varje innehavd aktie en (1) teckningsrätt. För teckning av fem (5) nya aktier erfordras sju (7) teckningsrätter.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 1,10 kronor per aktie. Courtaget utgår ej.

## AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear för fastställande av vilka som skall erhålla teckningsrätter är den 12 september 2014.

## TECKNINGSTID

Teckning av aktier skall ske under perioden 16 september och 30 september.

## HANDEL MED TECKNINGSRÄTTER

Handel med teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 16 september till och med den 25 september. Den som önskar köpa eller sälja teckningsrätter skall därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Teckningsrätter som ej utnyttjas för teckning i emissionen måste säljas senast den 25 september eller användas för teckning av aktier senast den 30 september för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde. Euroclear kommer efter teckningstidens utgång att boka bort utnyttjade teckningsrätter från berörda VP-konton. I samband med detta utsänds ingen VP-avi till berörda aktieägare.

## DIREKTREGISTRERADE AKTIEÄGARE

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnd avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, anmälningssedel för teckning med företräde och anmälningssedel för teckning utan företräde. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsänds ej.

## FÖRVALTARREGISTRERADE AKTIEÄGARE

Aktieägare vars innehav av aktier i Vindico Security AB är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare tecknar och betalar i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

## TECKNING MED STÖD AV TECKNINGSRÄTT

Teckning med stöd av teckningsrätt sker genom kontant betalning senast den 30 september 2014. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är bifogad till anmälningssedel för teckning med företräde enligt följande alternativ;

### 1. Inbetalningsavi

I de fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Anmälningssedel för teckning med företräde skall då ej användas. Observera att teckning är bindande.

### 2. Anmälningssedel för teckning med företräde

I de fall teckningsrätter förvärfas eller avyttras, eller ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall anmälningssedel för teckning med företräde användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren skall på anmälningssedel för teckning med företräde, uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälningssedel för teckning med företräde kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer, ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 30 september 2014. Observera att teckning är bindande.

### Aktieinvest FK AB

SE-113 89 Stockholm

Telefon: 08-50 6517 95

Telefax: 08-50 6517 01

## TECKNING UTAN STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning av aktier utan stöd av företräde skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 16 september till och med den 30 september 2014. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan företräde ifylls, undertecknas och skickas Aktieinvest FK AB på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt skall vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 30 september. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företrädesrätt. I det fall fler än en anmälningssedel insänds kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Är depå kopplad till kapitalförsäkring eller investeringssparkonto vänligen kontakta din förvaltare för teckning utan företräde. Observera att anmälan är bindande.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

- i. I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och, vid överteckning, i förhållande till det antal aktier som motsvarar deras tidigare aktieinnehav i Bolaget pro rata och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- ii. I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till garantier i förhållande till ställda garantiutfästelser och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- iii. I tredje hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

#### **BESKED OM TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT**

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt i Företrädesemissionen lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

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

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien) och vilka äger rätt att teckna aktier i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon för information om teckning och betalning.

#### **BETALDA OCH TECKNADE AKTIER**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto.

#### **HANDEL I BTA**

Handel i BTA (betald tecknad aktie) kommer att ske på AktieTorget från den 16 september till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

#### **RÄTT TILL UTDELNING**

De nya aktierna ska ge rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som inträffar närmast efter det att aktierna registrerats hos Euroclear Sweden AB.

#### **LEVERANS AV AKTIER**

Så snart emissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av oktober, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

#### **OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I EMISSIONEN**

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

#### **TECKNINGSGARANTI**

Företrädesemissionen är garanterad i sin helhet genom ett garantikon-sortium bestående av ett antal investerare med ett totalt belopp på 3 Mkr samt teckningsförbindelser från större aktieägare med ett belopp på ca 1,02 Mkr.

#### **ÖVERTILLDELNINGSOPTION**

Utöver aktierna i emissionen har styrelsen beslutat om en riktad nyemission i form även så kallad övertilldelningsoption om högst 2 000 000 aktier, i övrigt med samma villkor som för emissionen ("Övertilldelningsoptionen"). Övertilldelningsoptionen kommer i förekommande fall att utnyttjas av styrelsen för att tillvarata eventuell överteckning av emissionen.

#### **TILLDELNING AV AKTIER VIA ÖVERTILLDELNINGSOPTIONEN**

Eventuell tilldelning av aktier via Övertilldelningsoptionen kommer att ske till allmänheten så att:

- i. I första hand ska tilldelning av aktier i Övertilldelningsoptionen ske till dem som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och, vid överteckning, i förhållande till det antal aktier som motsvarar deras tidigare aktieinnehav i Bolaget pro rata och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- ii. I andra hand ska tilldelning av aktier i Övertilldelningsoptionen ske till garantier i förhållande till ställda garantiutfästelser och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- iii. I tredje hand ska tilldelning av aktier i Övertilldelningsoptionen ske till övriga som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter. Om tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

De som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter äger således inte företräde att erhålla tilldelning från Övertilldelningsoptionen, men kan på samma villkor som övriga tecknare ansöka om att få tilldelning från Övertilldelningsoptionen genom att, under teckningsperioden, lämna in en anmälningssedel ("Särskild anmälningssedel 2") om teckning utan företrädesrätt.

#### **BESKED OM TILLDELNING VID ÖVERTILLDELNINGSOPTIONEN**

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade i Övertilldelningsoptionen lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

#### **LEVERANS AV AKTIER I ÖVERTILLDELNINGSOPTIONEN**

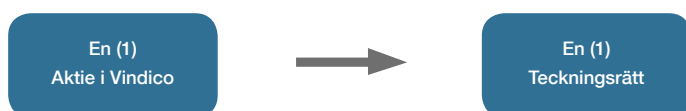
De aktier som tecknas via Övertilldelningsoptionen levereras då den riktade emissionen av Övertilldelningsoptionen har registrerats på Bolagsverket. Detta beräknas ske i slutet av oktober. Inga BTA erhålls vid teckning i Övertilldelningsoptionen.

# Så här gör du

Villkor	För varje aktie i Vindico får aktieägaren en (1) teckningsrätt. Sju (7) teckningsrätter ger rätt att teckna fem (5) nya aktier i Vindico.
Teckningskurs	1,10 kr per aktie
Avstämningsdag	12 september 2014
Teckningstid	16 september – 30 september 2014
Handel med teckningsrätter	16 september – 25 september 2014

## 1. Du erhåller teckningsrätter

För varje aktie i Vindico du innehar den 12 september 2014 erhåller du en (1) teckningsrätt.

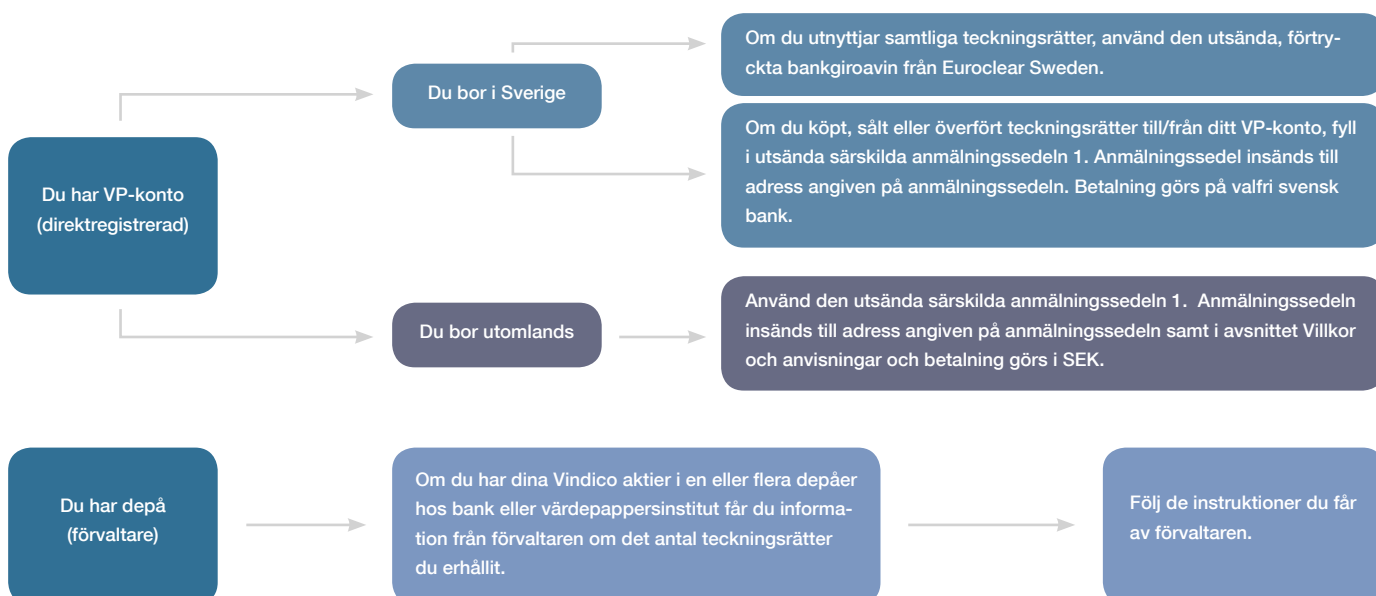


## 2. Så utnyttjar du dina teckningsrätter

Sju (7) teckningsrätter plus 5,50 kr ger fem (5) nya aktier i Vindico. Om du vill teckna fler aktier eller sälja dina teckningsrätter så kan Aktieinvest ge information och hjälpa dig med detta.



## 3. Är du registrerad aktieägare eller har du aktierna hos förvaltare?



# Marknaden

## Definition av marknaden

Vindico Security arbetar med fysiska säkerhetsprodukter på framför allt den svenska marknaden. Verksamheten är idag uppdelad på fyra affärsområden:



Försäljning sker direkt till slutkunder men även via återförsäljare.

Bolaget kommer nu att göra stora satsningar inom affärsområdet stöldskyddsmärkning i kombination med strategiska förvärv för en kraftig och stabil tillväxt de närmaste åren.

## Marknaden för stöldskyddsmärkning genom Märk-DNA

Det finns idag tre företag i världen som tillverkar "Märk-DNA". Samtliga företag finns representerade på den svenska marknaden via Safe Solution AB (ADNAS), EuroSafe AB (Smart Water) samt Vindico Security som är exklusiv representant för Selectamark plc, teknik- och marknadsledande med försäljning i ett trettiotal länder.



Vindico har sedan våren 2013 ett samarbete med Stöldskyddsföreningen SSF till vilka stöldskyddsmärkningsprodukter har levererats sedan dess. SSF har valt Vindico som ensam leverantör inför SSF:s satsning på stöldskyddsmärkning med hjälp av DNA-markörer till privatpersoner. SSF bearbetar denna marknad dels direkt mot privatpersoner, dels via återförsäljare och man tecknade ett första återförsäljaravtal den 10 september 2014 med Clas Ohlson, som kommer att sälja produkten både i sina butiker och i sin webshop

Tillsammans med SSF och Polisen pågår under 2014 ett utvärderingsprojekt i Sticklinge på Lidingö där 515 hushåll har utrustats med Vindicos lösning avseende Märk-DNA.

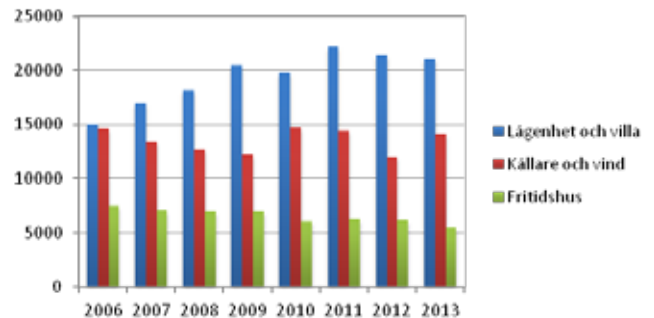
## Vilka är SSF (Källa SSF) ?

SSF Stöldskyddsföreningen är en oberoende, ideell förening som förebygger brott i samarbete med bland annat polisen och försäkringsbranschen. SSF:s mission är att öka tryggheten i samhället.

SSF fungerar som opinionsbildare, rådgivare och informationsspridare. SSF rekommenderar och publicerar certifierade och intygade säkerhetsprodukter. SSF tar fram normer, medverkar i nationella och europeiska kommittéer och utbildar i säkerhetsfrågor. Nyckelbrickan, spärrtjänst, utbildning och övriga tjänster SSF erbjuder såväl företag som privatpersoner hjälper SSF att investera i nya brottsförebyggande åtgärder. Alla som använder någon av SSF:s tjänster eller produkter stödjer indirekt dess brottsförebyggande arbete.

Styrelsen bedömer att resultatet av detta kommer markant påverka Vindicos försäljning av stöldskyddsmärkningsprodukter. Liknande projekt har utförts i England, Holland och Nya Zeeland med mycket goda resultat. En halvering av inbrotten är ett medianresultat och Rikspolisstyrelsen har nu inlett en landsomfattande informationskampanj till samtlig personal över vilka arbetsmetoder och hjälpmedel som behövs för att hantera Märk-DNA polisiärt. Mycket talar för att denna verksamhetsgren kommer innebära stora möjligheter för god tillväxt i Vindico.

## Inbrottsstöder



Källa BRÅ (Brottsförebyggande Rådet)

Tabellen ovan visar antalet bostadsinbrott under perioden 2006-2013. Antalet hushåll i Sverige uppgår enligt SCB till ca 4,7 miljoner där Vindico bedömer att ca 2 miljoner hushåll är lämpade för stöldskyddsmärkning med Märk-DNA. Vindico står tillsammans med SSF väl positionerat på marknaden och har den produkt som är bäst anpassad för märkning av privata föremål. Genom en strategisk marknadsföring av Märk-DNA har Vindico stora möjligheter att bli marknadsledande inom detta område.

Inom affärsområdet stöldskyddsmärkning finns ett antal andra tillämpningar av Märk-DNA än märkning av föremål i hemmet, exempelvis:

- Märksatser med Märk-DNA kan även användas för uppmärkning av industriella produkter, komponenter och reservdelar och kan naturligtvis användas även av företag för att märka IT-utrustningar och andra värdesaker. Vindico kommer aktivt att bearbeta även dessa marknadssegment tillsammans med SSF men även med andra samarbetspartners, främst återförsäljare.
- I sortimentet av Märk-DNA produkter från SelectaMark ingår DNA-spray som kan användas av banker för att spraya inbrottstjuvar vid stölder ur exempelvis bankomater, bankfack och kassavalv. Produkten fungerar så att inbrottstjuven automatiskt sprayas när han lämnar lokalen och på liknande sätt som med märksatserna kan polis sedan enkelt med hjälp av UV-lampa se om en person har blivit sprayad. Vindico har redan varit i kontakt med flera storbanker och presenterat denna lösning. Bankerna har idag andra lösningar, men är mycket intresserade av denna nya teknik.
- Den ovannämnda DNA-sprayan kan även användas av butiker och är bäst lämpad för till exempel juvelerare, klockbutiker etc. Vindico för idag diskussioner angående provinstallation av sådana system i butik.
- DNA-spray för användande vid självförsvar. En person som känner sig hotad kan spraya den som på något sätt hotar. Personen blir sedan lätt att identifiera för polis.

Vindico har nyligen startat upp ett norskt bolag, Unisecure Norway, tillsammans med Selectamarks danska distributör Unisecure. Målet är att på detta sätt etablera sig på den norska marknaden där Selectamark idag ej har någon representation. Kontakter har redan tagits med en större återförsäljare och avtal med detta företag förväntas tecknas inom en snar framtid.

## Marknaden för fysiska datorsäkerhetsprodukter

Genom dotterbolaget Uni Safe Försäljnings AB är Vindico en ledande leverantör i Sverige av fysisk datorsäkerhet, framför allt datorvagnar och laddskåp för laddning och säker förvaring av laptopdatorer och surfplattor. Marknaden för fysiska datorsäkerhetsprodukter har framför allt varit en marknad där slutkunderna har varit skolor.

Under de senaste åren har skolorna helt ändrat filosofi när det gäller elevdatorer. Tidigare köpte man in laptopdatorer men idag så används framför allt i låg- och mellanstadierna nästan uteslutande surfplattor istället. Vindico har därför tagit fram en helt ny serie av datorvagnar anpassade för surfplattor, vilka nu är lanserade. Vindico tror på en fortsatt lönsam marknad för dessa produkter i Sverige under de kommande åren och kan överväga att lansera produkterna utanför Sverige.

Vindico säljer idag datorsäkerhetsprodukterna framför allt till återförsäljare. Bolaget har här en mycket bred kundbas bestående av de flesta större återförsäljarna av datorer på den svenska marknaden. Bland återförsäljarna kan nämnas Atea, Office IT-Partner, Ricoh, HP, Caperio, Inrego m.fl.



Tillverkning av Vindicos fysiska datorsäkerhetsprodukter sker nästan uteslutande i Sverige hos underleverantörer.

## Marknaden för kontanthanteringsprodukter

Vindico arbetar med kontanthanteringsprodukter för säker och/eller sluten kontanthantering såsom sedelboxar, mynt- och sedelvägar och olika typer av deponeringslösningar för kontanter. Genom förvärvet av SPC Service AB 2011 har Vindico stor kompetens inom kontanthantering och ett brett produktsortiment av rånskyddsprodukter.

Vindico har idag icke exklusiva försäljningsrättigheter för ett antal slutna kostnadseffektiva kontanthanteringsprodukter för sluten kontant hantering:

- CashDro från ICG i Spanien
- Cloudsafe från CashPro i Sverige

De system som finns på marknaden idag är alldeles för dyra för små och medelstora butiker, varför Vindico bedömer att det kommer att finnas en marknad för dessa enklare system.

Vindico säljer produkterna främst direkt till slutkunder, vilka är butiker och butikskedjor såsom 7-eleven, Pressbyrå och Lindex, men viss försäljning sker även via mindre återförsäljare. Produkterna är framför allt agenturprodukter samt produkter för vilka Vindico är distributör i Sverige.

## Marknaden för övriga säkerhetsprodukter

I Vindicokoncernen finns idag i ett antal egenutvecklade säkerhetsprodukter, produkter utvecklade tillsammans med partners samt agenturprodukter som säljs via bolagets webshop ([www.safegruppen.se](http://www.safegruppen.se)), via återförsäljare samt direkt till slutkunder bland annat från dotterbolaget Key Innovations AB.

Dessa produkter är genomgående unika säkerhetsprodukter där försäljning sker genom upparbetade försäljningskanaler. Bland produkterna kan nämnas:

- ATU (Alarm Transfer Unit. Ett av dotterbolaget Key Innovations egenutvecklat trådlöst bråklarmssystem som bland annat säljs till köpcenter och vårdcentraler direkt eller via återförsäljare.



- Portabel laddväska utvecklad av en kinesisk samarbetspartner. Väskan kan laddas via 230V, 12V eller inbyggd solpanel och kan användas såväl professionellt vid behov av nödström som privat exempelvis vid camping eller på fritidsbåt. Lansering pågår och avtal har tecknats med återförsäljare.

Genom förvärv av kompletterande verksamheter där synergier främst på marknadssidan finns, förväntas Bolagets produktutbud genom befintliga säljkanaler att breddas och Vindico kan därmed bli en större spelare på befintliga marknader.



# Verksamhetsbeskrivning

Vindico utvecklar, marknadsför och levererar fysiska säkerhetsprodukter inom affärsområdena stöldskyddsmärkning, fysisk datorsäkerhet, kontanthantering och övriga säkerhetsprodukter. Produkterna säljs direkt till slutkunder eller via återförsäljare.

## Historik

Vindico Security startades 1991 under namnet BSP Business Support Product AB som ändrades till Unisec AB 1996. Bolaget har sedan dess framför allt arbetat med att leverera säkerhetsprodukter och lösningar till den Skandinaviska detaljhandeln. I första hand har produkterna historiskt varit varularmsprodukter som levererats från stora världsledande leverantörer. I början av 2000-talet var Vindico (dåvarande Unisec) en del av en bolagsgrupp som omsatte ca 50 Mkr i Sverige och Norge. Denna bolagsgrupp, som hölls samman via ett korsvist ägande, löstes sedermera upp och i samband med detta försämrades Bolagets ekonomiska resultat väsentligt. I slutet av 2005 förvärvades huvuddelen av Vindico av ett antal investerare då grundaren och tidigare VD:n avgick av personliga skäl. Två av dessa tre investerare är fortfarande stora aktieägare i Vindico.

I juli 2007 genomfördes en nyemission i bolaget och i samband med detta listades Bolaget på Nordic MTF samt bytte då firma till Vindico Security AB

I september 2007 förvärvades Safegruppen i Trollhättan AB. Safegruppen är sedan våren 2009 fusionerat med moderbolaget och är idag moderbolagets webshop samt det varumärke under vilket moderbolaget idag säljer sina produkter.

I september 2009 förvärvades Uni Safe Försäljnings AB i Varberg. Uni Safe arbetar med utveckling och försäljning av fysiska datorsäkerhetsprodukter, som idag utgör en stor del av Vindicokoncernens försäljning.

I april 2010 förvärvades Key Innovations AB i Göteborg. Key Innovations utvecklar och marknadsför elektroniska låsstyrningsenheter samt ett trådlöst larmöverföringssystem.

Den 4 april 2011 omlistades Bolaget till AktieTorget. Detta för att skapa ett större intresse för Vindico på aktiemarknaden och därmed en bättre likviditet i aktien.

I maj 2011 förvärvades SPC Service AB i Stockholm. SPC arbetar fram allt med kontanthanteringsprodukter för banker och butiker.

Under det senaste året har en stor del av arbetet i Vindico fokuserats på det nya affärsområdet stöldskyddsmärkningsprodukter.

## Affärsidé

Vindicos affärsidé är att utveckla, marknadsföra och sälja säkerhetsprodukter för ökad trygghet och nytta. Vår konkurrenskraft är baserad på vår förmåga att snabbt anpassa och utveckla våra produkter efter kundernas önskemål och behov.

## Produktstrategi

Vindico arbetar ständigt med att bredda produktutbudet med unika säkerhetsprodukter. Produkterna kan vara egenutvecklade i egen regi och/eller tillsammans med partners eller agenturprodukter där Vindicos mervärde, förutom att marknadsföra och sälja produkterna, är att anpassa produkterna efter de krav som ställs såväl legalt som kvalitetsmässigt på marknaden där Vindico verkar.

En viktig konkurrensfördel är att Vindico genom att vara en liten men flexibel spelare på säkerhetsmarknaden snabbt kan erbjuda kunder produkter som är anpassade efter kundernas önskemål och behov.

Vindicos strategi avseende nya produkter är att de "skall förena nytta med säkerhet". Säkerhetsprodukter är ofta produkter som kunden känner sig tvingad att köpa för ökad trygghet och för att minska risken för stölder, rån och inbrott. Oftast har dock kunden ingen direkt övrig nytta av produkten. Vindicos produkter skall förutom att ge kunden ökad säkerhet erbjuda ett mervärde.

## Förvävsstrategi

Vindico är idag en koncern bestående av moderbolaget och tre dotterbolag. Bolaget skall fortsätta växa bland annat genom strategiska förvärv av mindre kompletterande verksamheter. Intressanta förvärvskandidater är små lönsamma säkerhetsbolag med egna produkter och/eller intressanta marknadskanaler och resurser. Även bolag inom annan typ av teknikhandel än säkerhet kan vara av intresse om synergieffekter finns med den befintliga verksamheten. Bolagen skall helst ligga i Sverige men även bolag utanför Sverige kan vara intressanta. Förvärv kommer att genomföras med eget befintligt kapital och lånefinansiering samt via nyemissioner såväl via apport som via kontantemissioner. Förvärv skall alltid kunna generera tillräckligt resultat för att redan på kort sikt kunna öka vinsten per aktie.

## Tillväxtmål

Styrelsen tror på en årlig organisk tillväxt inom befintlig verksamhet under de närmaste åren på 25-40% där tillväxten främst kommer att ligga inom affärsområdet stöldskyddsmärkning. Målet är att uppnå detta med en rörelsemarginal på 8-10% och med ett positivt kassaflöde. Utöver detta har styrelsen som mål att under den närmaste 12-månadersperioden genomföra 1-2 förvärv av lönsamma bolag med kompletterande verksamheter.

Vindico är ett av de absolut minsta bolagen på AktieTorget och för att intresset för Vindico på aktiemarknaden skall öka krävs att Vindico växer kraftigt under de närmaste åren och för att lyckas med detta krävs ett antal förvärv.

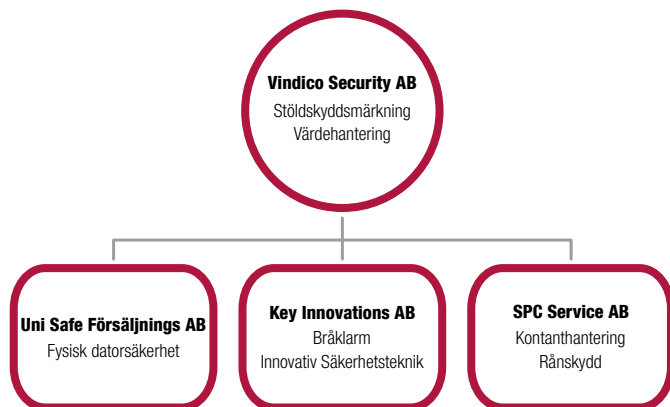


## Organisation och legal struktur

Vindico består idag av moderbolaget Vindico Security och dotterbolagen Uni Safe Försäljnings AB, Key Innovations AB och SPC Service AB. Huvudkontoret ligger i Mölndal där samtliga anställda inom Vindico arbetar.

Samtliga anställda i Vindico förutom en person arbetar med försäljning men Vindico kommer att efter nyemissionen anställa ytterligare personer med fullständigt fokus på försäljning.

## Vindicos koncernstruktur



# Styrelse och ledande befattningshavare

Nedan följer en kort presentation av styrelsen och en översikt över styrelseledamöternas och ledande befattningshavares bolagsuppdrag. Ingen av de i styrelsen ingående ledamöterna eller de ledande befattningshavarna har under de senaste fem åren dömts i bedrägerirelaterade mål, drabbats av myndigheters sanktioner eller anklagelser, eller förbjudits av domstol att ingå som medlem av bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan, eller från att ha en övergripande funktion hos bolaget. Eventuella konkurs-er, likvidation eller konkursförvaltning framgår av sammanställningen. Inga styrelseledamöter eller personer som ingår i ledningen anses ha privata intressen som står i strid med bolagets intressen.



## Carl Schneider

Födelsedatum: 590126  
Position i Bolaget: Styrelseordförande  
Ledamot sedan: 2005-11-19  
Antal aktier genom bolag: 1 534 176  
Antal optioner: 50 000  
Telefon: 0739-20 69 01

### Andra bolagsengagemang:

Bolag	Position
Amago Capital AB	Styrelseordförande
Fore C Fund Management AB	Styrelseordförande
Jovitex AB	Styrelseledamot
ÖF Intressenter AB	Styrelseledamot
Zyber Apps AB	Styrelseledamot
BoTo Förvaltning AB	Styrelseledamot
Uni Safe Försäljnings Aktiebolag	Styrelsesuppleant
Key Innovations AB	Styrelsesuppleant
S.P.C. Service AB	Styrelsesuppleant

Ej oberoende i förhållande till Bolaget.

### Kort historik

Carl har varit verksam i Vindico Security AB sedan 2005 som styrelseordförande (2005-2009 samt 2011-) och som VD 2009-2011. En av tre grundare till Viking Telecom AB 1988 där Carl arbetade som VD fram till juni 2003. Viking Telecom var listat på NASDAQ OMX Stockholm.

Carl har sedan 2003 arbetat som aktiv styrelseledamot och investerare i ett antal mindre bolag främst med fokus på bolag med tekniska produkter. Har ett eget konsultbolag, Jovitex AB, samt ett belgiskt investmentbolag, Vision Invest sprl, som båda är aktieägare i Vindico. Var med och grundade dotterbolaget Key Innovations 2005. Äger även ett bolag i Hong Kong, Jovision Ltd, där han arbetade aktivt under sin vistelse i Kina 2011-08 till 2014-06.



## Ernst-Olof Persson

Födelsedatum: 520622  
Position i Bolaget: Styrelseledamot och VD  
Ledamot sedan: 2011-05-06  
Antal aktier genom bolag: 544 139  
Antal optioner: 130 000  
Telefon: 0708-35 03 88

### Andra bolagsengagemang:

Bolag	Position
Adecon Systems AB	Styrelseledamot och VD
SPC Systems AB	Styrelseledamot
Zyber Apps AB	Styrelseledamot
Uni Safe Försäljnings Aktiebolag	Styrelseledamot
Key Innovations AB	Styrelseledamot
S.P.C. Service AB	Styrelseledamot

Ej oberoende i förhållande till Bolaget.

### Kort historik

Arbetar sedan 2011 som VD i Vindico Security. Äger till 100% och driver sedan 1985 säkerhetskoncernen SPC Systems AB i vilket SPC Service tidigare ingick som dotterbolag. Adecon Systems AB är ett helägt dotterbolag till SPC Systems AB.

Ansluten i ASIS och NSD (Näringslivets säkerhetsdelegation) samt Swe-Group, särskilda säkerhetsföretag inom branschorganisationen SWESEC.



## Patrik Nordberg

Födelsedatum: 650317  
Position i Bolaget: Styrelseledamot  
Ledamot sedan: 2008-12-11  
Antal aktier: 10 500  
Antal optioner: 50 000  
Telefon: 010-474 78 17

#### Andra bolagsengagemang

Bolag	Position
ASSA ABLOY Entrance Systems Sweden AB	VD
JMP Research & Development AB	Styrelsesuppleant

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare

#### Kort historik

Arbetar sedan 2004 som VD för Crawford. Crawford var till i mars 2011 ett företag i Cardo koncernen (divisionen Cardo Entrance Solutions). Idag ingår Crawford som en del i Assa Abloy koncernen. Crawford är världsledande inom industriportar och dockningssystem samt service och förebyggande underhåll av dessa produkter. Crawford divisionen inom Assa Abloy har cirka 5000 anställda varav Crawford Sverige har 220 anställda och omsätter cirka 500 miljoner Kr.

Tidigare arbetade Patrik som försäljningschef på Viking Telecom AB.



#### Kenneth Lexell

Födelsedatum:	540620
Position i Bolaget:	Styrelseledamot
Ledamot sedan:	2011-05-06
Antal aktier:	0
Antal optioner:	50 000
Telefon:	0727-202065

#### Andra bolagsengagemang

Bolag	Position
Göteborgs Kommun	Samhällsskydd och beredskap

Oberoende i förhållande till Bolaget och bolagsledningen respektive Bolagets större aktieägare

#### Kort historik

Arbetar med samhällsskydd & beredskap inom Göteborgs Kommun. Tidigare arbetade Kenneth som regionchef för G4S. Dessförinnan verksam som koncernsäkerhetschef på Svenska Mässan i Göteborg. Kenneth har även ett förflutet som ordförande i ASIS International, Swedish Chapter. ASIS är världens största organisation för säkerhetschefer och andra ledare inom säkerhetsbranschen.

## Revisorer

Acrevi Revision KB är revisionsbolag med ansvarig revisor Gunnar Johansson

Prinsgatan 12, 402 31 Göteborg  
Tel 031-775 51 00

# Aktien och ägarförhållanden

## Aktier & aktiekapital

Aktiekapitalet i Vindico Security AB uppgår före föreliggande emission till 2 558 209 kronor fördelat på 5 116 418 fullt inbetalda aktier, samtliga aktier är stamaktier och vardera med ett kvotvärde om 0,50 kronor. Bolagets bolagsordning föreskriver att aktiekapitalet skall vara lägst 2 000 000 kronor och högst 8 000 000 kronor, motsvarande lägst 4 000 000 aktier och högst 16 000 000 aktier. Aktiekapitalet är bestämt i svenska kronor. Samtliga aktier ger lika rätt till andel i Bolagets tillgångar, vinst och eventuellt överskott vid likvidation. Samtliga aktier ger lika rätt till utdelning och samma rösträtt.

## Förändring i aktiekapital i samband med nyemission

För att möjliggöra och underlätta nyemissionerna beslutade styrelsen, i enlighet med bemyndigandet från årsstämman den 8 maj 2014, att öka Bolagets aktiekapital, genom en företrädesemission med tillhörande över-tilldelningsoption, med totalt högst 6 220 043,50 kronor, att användas enligt beslut av styrelsen. Ökningen av aktiekapitalet förutsätter ej att gränserna för Bolagets aktiekapital i bolagsordningen ändras. Efter ökningen av aktiekapitalet kommer Bolagets aktiekapital uppgå till 5 385 501,50 kronor, fördelat på sammanlagt 10 771 003 aktier, envar aktie med ett kvotvärde om 0,50 kronor. Se § 4 och § 5 i bolagsordningen i avsnittet "Bolagsordning".

## Aktieägaravtal

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

## Personer med insynsställning

Utöver de personer som ingår i Bolagets styrelse, dess ledande befattningshavare, Bolagets revisorer samt ett antal anställda/uppdragstagare som har en befattning i Bolaget som normalt kan antas medföra tillgång till icke offentliggjord kurspåverkande information, finns inga personer som är anmälnings skyldiga enligt lagen om anmälnings skyldighet (2000:1087) för vissa innehav av finansiella instrument. Personer med insynsställning i Bolaget som registrerats i insynsregistret är per den 10 september 2014: Carl Schneider; Innehavare av 1 545 050 aktier genom bolag och 50 000 optioner, Ernst-Olof Persson; Innehavare av 544 139 aktier genom bolag och 130 000 optioner, Patrik Nordberg; Innehavare av 50 000 optioner, Kenneth Lexell; Innehavare av 50 000 optioner, Gunilla Lundgren; Innehavare av 30 000 optioner och Peter Gustafsson; Innehavare av 30 000 optioner.

## Bakgrund till nyemissionen och framtida kapitalbehov

De nu pågående nyemissionerna genomförs i syfte att finansiera en ökad satsning på marknadsföring och försäljning av produkter inom affärsområdet stölds skyddsmärkning samt för finansiering av förvärv av lönsamma kompletterande verksamheter. Ytterligare nyemissioner kan påkallas med anledning av att rörelsen kräver mer kapital, exempelvis då resultatet blivit lägre än förväntat eller då tillväxten blivit lägre än förväntat, eller av annan orsak exempelvis då det uppkommit möjlighet till ytterligare företagsförvärv.

## Central värdepappersförvaring

Bolagets bolagsordning innehåller ett avstämningsförbehåll och Bolaget och dess aktier är anslutna till det elektroniska värdepapperssystemet med Euroclear Sweden (Euroclear Sweden AB, Box 7822, 103 97 Stockholm) som central värdepappersförvarare. Inga aktiebrev har utfärdats för aktierna eller kommer att utfärdas för de nya aktierna. Bolagets aktie har ISIN-kod SE0002067421.

## Utdelning och utdelningspolicy

Vindico befinner sig i en expansiv fas och kommer under de närmaste åren prioritera att vinstmedel återinvesteras i verksamheten. Styrelsen kommer att ompröva ställningstagandet årligen och föreslå vinstutdelning när detta förefaller vara attraktivt för aktieägarna.

## Optionsprogram

Styrelsen beslutade att ej utfärda teckningsoptioner i år även om beslut fattades vid årsstämman i Vindico den 8 maj.

Sedan tidigare finns två optionsprogram:

Ett som berättigar till teckning av högst 160 000 aktier, som riktats till medarbetare och styrelseledamöter i Vindico. Teckning av nya aktier skall äga rum under perioden 1 juni 2015 till 30 juni 2015, teckningskursen är 2,50 kronor per aktie. De nya aktierna ger rätt till utdelning tidigast räkenskapsåret 2015.

Ett som berättigar till teckning av högst 210 000 aktier, som riktats till medarbetare och styrelseledamöter i Vindico. Teckning av nya aktier skall äga rum under perioden 1 juni 2016 till 30 juni 2016, teckningskursen är 2,50 kronor per aktie. De nya aktierna ger rätt till utdelning tidigast räkenskapsåret 2016.

Vid full teckning av optionsprogrammen kan aktiekapitalet komma att öka med högst 185 000 kronor.

## Bemyndigande

På Årsstämman den 8 maj 2014 fick styrelsen ett bemyndigande att fatta beslut om en eller flera nyemissioner av aktier med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt vid ett eller flera tillfällen. Detta bemyndigande är sammanlagt på högst 10 000 000 aktier varvid aktiekapitalet kan komma att öka med högst 5 000 000 kronor. Bemyndigandet har utnyttjats för denna emission varefter kvarstår möjlighet till emission av totalt högst 4 345 415 aktier varvid aktiekapitalet kan öka med högst 2 172 707,50 kronor.

## Ägarförhållanden

Antalet aktieägare uppgick den 30 juni 2014 till 256 stycken. De tio största aktieägarna ägde per den 9 september 2014 80,4 procent av rösterna och kapitalet. Ägarförändringarna bland Bolagets större ägare har inte ändrats nämnvärt sedan denna datum och föreliggande dokumentets trycklov.

## Aktieägare

Ägare	Antal aktier	Ägarandel och röstandel
- Carl Schneider genom bolag (Vision Invest sprl och Jovitex AB)	1 428 777	29,99%
- Fore C Investment sprl	670 616	13,11%
- SPC Systems AB (Ernst-Olof Persson)	544 139	10,64%
- Övriga aktieägare (ca 250 st)	875 903	46,27%
<b>Totalt</b>	<b>5 116 418</b>	<b>100,00%</b>

## Aktiekapitalets utveckling

Aktiekapitalet har sedan Bolaget bildades den 1990 utvecklats enligt följande:

År	Transaktion	Ökning av antalet aktier	Totalt antal aktier	Ökning av aktiekapitalet (kr)	Totalt aktiekapital (kr)
1990	Bolagsbildning	500	500	50 000	50 000
1996	Fondemission	1 500	2 000	150 000	200 000
2006	Nyemission	700	2 700	70 000	270 000
2006	Nyemission	350	3 050	35 000	305 000
2007	Nyemission	1 399	4 449	139 900	444 900
2007	Nyemission	1 560	6 009	156 000	600 900
2007	Split 1:2000	12 011 991	12 018 000	0	600 900
2007	Nyemission	4 800 000	16 818 000	240 000	840 900
2010	Nyemission	10 151 335	26 969 335	507 567	1 348 467
2011	Nyemission	3 030 665	30 000 000	151 533	1 500 000
2011	Nyemission	10 689 178	40 689 178	534 459	2 034 459
2012	Omvänd split 10:1	-36 620 260	4 068 918	0	2 034 459
2014	Kvittningsemission	1 047 500	5 116 418	523 750	2 558 209

## Finansiell översikt

Under bokslutsåret 2013 uppgick försäljningen till 9,0 Mkr vilket var en minskning med 12% jämfört med 2012. EBITDA uppgick till 172 kkr medan resultatet efter skatt var -708 kkr. Försäljning per aktie blev 2,22 kr och resultatet per aktie blev -0,17 kr. Soliditeten uppgick till 28 procent. Koncernen har idag 4 medarbetare.

Balans och resultatrapporter samt årsredovisningar kan beställas från Bolaget på epost [info@vindico.se](mailto:info@vindico.se) eller telefon 031-706 36 00. Vindicos årsredovisningar har reviderats av Tommy Claesson på Helgusgruppen Revisionsbyrå AB.

Räkenskaperna har upprättats i enlighet med RR 32:06 samt ÅRL, redovisningsprinciperna har varit oförändrade under perioden. Revisionsberättelserna följer standardutformningen och innehåller inga anmärknin-

gar. Utöver revisionen av de årsredovisningar som ingår i den historiska finansiella informationen, har Vindicos revisor inte reviderat eller granskat någon information i detta Informationsmemorandum. Informationen nedan är hämtad från reviderade årsredovisningar för respektive år.

### Finansiella mål

Vindico lämnar inga prognoser men räknar med tillväxt och förbättrat resultat för 2014. Styrelsen har satt upp som mål att bolaget skall växa såväl organiskt som genom förvärv med lönsamhet.

### Nästa rapport

Rapport för 3:e kvartalet 2014 lämnas den 7 november 2014.

**Resultaträkning för Vindicokoncernen****2013****2012****2011***Alla siffror i SEK*

Nettoomsättning	9 043 229	10 231 409	8 321 261
<b>Totala intäkter</b>	<b>9 073 652</b>	<b>10 240 661</b>	<b>8 447 584</b>
Rörelsens kostnader	-8 901 565	-9 880 877	-8 259 223
<b>Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)</b>	<b>172 087</b>	<b>359 784</b>	<b>188 361</b>
Av- och nedskrivningar	-613 062	-742 059	-833 043
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-440 975</b>	<b>-382 275</b>	<b>-644 682</b>
Finansnetto	-112 448	-155 429	-153 807
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-553 423</b>	<b>-537 704</b>	<b>-798 489</b>
Aktuell skatt	-154 511	-100 801	9 468

**Årets resultat****-707 934****-638 505****-789 021****Balansräkning för Vindicokoncernen****2013****2012****2011***Alla siffror i SEK***Tillgångar**

Immateriella anläggningstillgångar	1 036 010	1 648 199	2 131 711
Materiella anläggningstillgångar	0	873	3 660
Finansiella anläggningstillgångar			0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>1 036 010</b>	<b>1 649 072</b>	<b>2 135 371</b>
Varulager m m	1 602 322	1 592 492	2 140 713
Kortfristiga fordringar	1 643 727	2 122 231	1 443 429
Likvida medel	34 091	193 686	68 610
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>3 280 140</b>	<b>3 908 409</b>	<b>3 652 752</b>

**Summa tillgångar****4 316 150****5 557 481****5 788 123****Eget kapital och skulder**

Eget kapital	1 042 355	1 215 776	1 603 480
Avsättningar	0	0	0
Långfristiga skulder	1 468 087	1 576 463	1 728 164
Kortfristiga skulder	1 805 708	2 765 242	2 456 479

**Summa eget kapital och skulder****4 316 150****5 557 481****5 788 123**

## Kassaflödesanalys för Vindicokoncernen

2013

2012

2011

Alla siffror i SEK

Kassaflöde från den löpande verksamheten	-332 330	576 985	-129 493
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	-255 759	-609 350
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	172 735	-196 150	795 346

---

<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-159 595</b>	<b>125 076</b>	<b>56 503</b>
-------------------------	-----------------	----------------	---------------

Likvida medel vid årets början	193 686	68 610	12 107
--------------------------------	---------	--------	--------

<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>34 091</b>	<b>193 686</b>	<b>68 610</b>
-------------------------------------	---------------	----------------	---------------

## Nyckeltal

2013

2012

2011

Nettoomsättningstillväxt (%)	-12%	23%	4%
EBITDA-marginal (%)	2%	4%	2%
Rörelsemarginal (%)	-5%	-4%	-8%
Soliditet (%)	28%	22%	28%
Resultat per aktie (kr)	-0,1740	-0,1569	-0,0194
Resultat per anställd (kr)	-117 989	-106 418	-157 804
Kassalikviditet (%)	93%	84%	62%
Antal anställda	6	6	5
Antal aktier	4 068 918	4 068 918	40 689 168

## Senaste delårsrapport i sammandrag

### Koncernens Resultaträkning

2014-01-01

2014-06-30

Nettoomsättning	3 884 879
<b>Totala intäkter</b>	<b>3 901 678</b>

Rörelsens kostnader	-4 049 276
<b>Rörelseresultat före av- och nedskrivningar (EBITDA)</b>	<b>-147 598</b>

Av- och nedskrivningar	-306 093
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>-453 691</b>

Finansnetto	-51 632
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-505 323</b>

Aktuell skatt	0
---------------	---

---

<b>Årets resultat</b>	<b>-505 323</b>
-----------------------	-----------------

## Koncernens balansräkning

2014-06-30

### Tillgångar

Immateriella anläggningstillgångar	729 917
Materiella anläggningstillgångar	0
Finansiella anläggningstillgångar	0
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>729 917</b>

Varulager m m	1 793 900
Kortfristiga fordringar	1 229 141
Likvida medel	29 842
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>3 052 883</b>

---

<b>Summa tillgångar</b>	<b>3 782 800</b>
-------------------------	------------------

### Eget kapital och skulder

Eget kapital	537 031
Avsättningar	0
Långfristiga skulder	1 546 318
Kortfristiga skulder	1 699 451

---

<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>3 782 800</b>
---------------------------------------	------------------

## Kassaflöde för Vindicokoncernen

2014-01-01

2014-06-30

Kassaflöde från den löpande verksamheten	-38 980
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	34 731

---

<b>Årets kassaflöde</b>	<b>-4 249</b>
-------------------------	---------------

Likvida medel vid årets början	34 091
<b>Likvida medel vid årets slut</b>	<b>29 842</b>

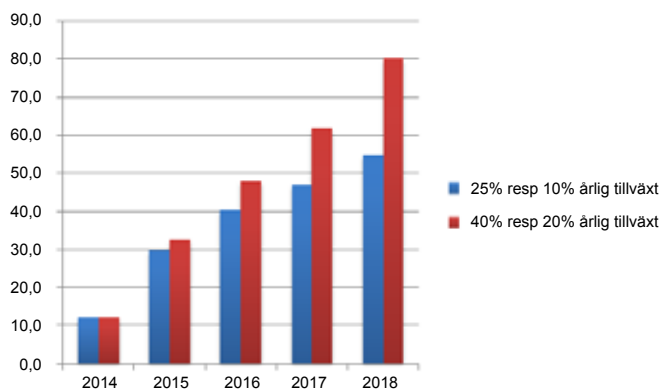


## Nyckeltal

2014-06-30

Nettoomsättningstillväxt (%)	-23%
EBITDA-marginal (%)	-4%
Rörelsemarginal (%)	-12%
Soliditet (%)	14%
Resultat per aktie (kr)	-0,0988
Resultat per anställd (kr)	-126 331
Kassalikviditet (%)	74%
Antal anställda	4
Antal aktier	5 116 418

## Mål för nettoomsättningen



Mål för nettoomsättningen 2014-2018 i Mkr

I målen antas att ett förvärv med en omsättning på storleksordningen 10 Mkr görs under andra halvåret 2014 samt ett motsvarande förvärv under våren 2015.

I målen har antagits att omsättningen under 2014 i den befintliga verksamheten blir 11 Mkr samt att ett förvärvat bolag under andra halvåret 2014 bidrar med en omsättningsökning på 1 Mkr. För 2015-2018 finns 2 scenarier. I det mindre positiva scenariot antas en årlig omsättningstillväxt på 25% i den befintliga verksamheten och i det mer positiva scenariot antas en årlig omsättningstillväxt på 40%. Vidare antas i båda scenarierna att det förvärv som planeras våren 2015 bidrar med 5 Mkr i omsättning under detta år. I de förvärvade verksamheterna förväntas i det mindre positiva scenariot en årlig omsättningstillväxt på 10% och i det mer positiva 20%.

# Övriga upplysningar

Vindico Security AB (publ) med org.nr 556405-9367 registrerades på Bolagsverket 1991. Bolaget har sättsäte i Mölndals kommun, Västra Götalands län. Associationsformen är publikt aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Huvudkontorets adress är Bergfotsgatan 3A, 422 46 Mölndal, tel: 031- 706 36 00. Bolaget har 3 helägda dotterbolag: Uni Safe Försäljnings AB, Key Innovations AB samt SPC Service AB.

## Styrelsens arbetsformer

Styrelsen väljs på ordinarie årsstämma för ett år i taget. Styrelsens arbete regleras av en av Bolaget fastställd Arbetsordning för styrelsen, inklusive instruktioner för arbetsfördelning för styrelsen och verkställande direktören samt Firmateckning och attestinstruktion. Ingen av styrelseledamöternas privata intressen står i strid med Bolagets intressen.

## Uppförandekoden

Bolaget tillämpar inte Svensk Kod för Bolagsstyrning då bolaget inte har den storlek för att koden skall påkallas. Därav följer att bolaget inte har någon valberedning eller kommitté för att behandla revisions- och ersättningsfrågor. Handhavande av dessa frågor faller på styrelsen kollektivt.

## Lön och ersättningar

Under 2013 utgick inget styrelsearvode till styrelsens ledamöter för dess arbete i Vindico Security AB. På Årsstämman beslutades att styrelsearvodet för 2014 skall uppgå till max 100 000 kr att fördelas mellan styrelseledamöter ej aktiva i Bolaget, sociala avgifter tillkommer

För 2013 utgick en lön till VD på totalt ca 448 000 kronor, exklusive sociala avgifter, för år 2014 är lönen tills vidare 40 000 kronor per månad. Uppsägningstiden från bolagets såväl som VD:s sida gentemot VD är 3 månader. Under uppsägningstiden utgår full lön och övriga avtalade förmåner.

Revisionsarvode utgår mot av styrelsen godkänd räkning.

## Konkurser och likvidationer

Ingen av angivna personer i Bolagets förvaltnings-, lednings- samt kontrollorgan är eller har varit verksamma som styrelseledamot eller i ledande ställning i bolag som försatts i konkurs eller i likvidation de senaste fem åren.

## Uppgift om eventuell dom i bedrägerirelaterat mål

Ingen av styrelseledamöterna eller personer i Bolagets förvaltnings- lednings- samt kontrollorgan är dömda i bedrägerirelaterat mål.

## Anklagelser och/eller sanktioner från myndighet

Ingen av styrelseledamöterna eller personer i Bolagets förvaltnings- lednings- samt kontrollorgan har mottagit någon form av anklagelse och/eller sanktion från myndighet mot deltagande i Bolagets förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent under åtminstone de senaste fem åren.

## Transaktioner med närstående

Ingen av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavare har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner, som är eller var ovanliga avseende karaktär eller villkor, under nuvarande, föregående eller tidigare verksamhetsår. Ej heller har Bolaget varit inblandat i affärstransaktioner med Bolagets revisor eller lämnat lån, ställt garantier, eller ingått borgen för någon styrelseledamot, ledande befattningshavare eller revisor i Bolaget. Vidare har konstaterats att det inte föreligger några familjeband mellan Vindico och angivna personer i Bolagets förvaltnings- lednings- och förvaltningsorgan. Ingen har ingått avtal med någon innebärande en begränsning för befattningshavaren att överlåta värdepapper i Vindico under viss tid. Ingen har träffat någon överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken överenskommelse befattningshavaren valts in i styrelsen i eller tillträtt sin anställning som VD. Det föreligger inte, utöver vad som redovisats ovan, några avtal om förmåner efter det att uppdraget eller anställningen har avslutats. Det har inte framkommit några omständigheter som skulle innebära att det föreligger någon potentiell intressekonflikt för befattningshavarna i förhållande till uppdraget i Vindico.

## Försäkringar

Styrelsen bedömer att Bolagets försäkringsskydd är tillfredställande med hänsyn till verksamhetens art och omfattning. Bolaget har också tecknat en styrelseansvarsförsäkring.

## Miljö

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

## Tvister

Vindicokoncernen är inte part i tvist, rättegång, skiljeförfarande eller annan rättslig sak, vilket beräknas få någon beaktansvärd betydelse för Bolagets ekonomiska resultat eller ställning. Det föreligger inte heller några för styrelsen kända förhållanden som skulle kunna leda till sådant rättsligt förfarande eller som skulle kunna påverka Bolagets ekonomiska ställning i väsentlig mån.

## Avtal med nyckelpersoner och närstående

Inga avtal som går ut på marknadsmissiga anställningsavtal finns med Bolaget eller närstående eller nyckelpersoner.

## AktieTorget

AktieTorget är en inofficiell plattform för handel i små och medelstora tillväxtföretag. Bolag vars aktier handlas på AktieTorget är inte skyldiga att följa samma regler som börsnoterade bolag, utan ett mindre omfattande regelverk anpassat till företrädesvis mindre bolag och tillväxtbolag. En placering i ett bolag vars aktier handlas på AktieTorget kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.

## Aktieägaravtal

Styrelsen känner inte till något aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare.

## Teckningsgaranti

Företrädesemissionen är garanterad i sin helhet dvs upp till ett belopp om 4 020 044 kronor., Av dessa har 250 000 kronor inbetalats till Bolaget i förtid såsom lån från Styrelseordförande Carl Schneiders bolag Vision Invest sprl, detta för att förbättra likviditetssituationen i Bolaget. Styrelsen har i sitt emissionsbeslut i enlighet med bemyndigandet beslutat att detta lån kan kvittas mot aktier i företrädesemissionen.

Av teckningsgarantin så är 3 000 000 kronor garantier från ett garantikonsortium bestående av investerare. Resterande 1 020 044 kronor är teckningsförbindelser från större aktieägare. Garantikonsortiet har en garantiersättning på 10% av garanterat belopp. Garanterna har förbundit sig att teckna aktier för minst dessa 10% av garanterat belopp.

Garantiförbindelsen gäller ej om Bolagets styrelse beslutar att ej genomföra förestående nyemission. Följande parter har lämnat garantiförbindelse:

### Garantikonsortiet (ej aktieägare)

- Oskar Säfström	1 000 000 kr
- Sofama AB	1 000 000 kr
- Gerard Dahl	500 000 kr
- Viktor Siewertz	300 000 kr
- Dalders AB	100 000 kr
- Gusten Danielsson	100 000 kr

### Teckningsförbindelser från större aktieägare

- Vision Invest sprl (ägt av styrelseordförande Carl Schneider)	420 044 kr
- SPC Systems AB (ägt av verkställande direktören Ernst-Olof Persson)	200 000 kr
Fore C Investment sprl	200 000 kr
P&P Utveckling AB	100 000 kr
MXI AB	100 000 kr

## Patent, licenser och varumärken

Bolaget innehar inga patent eller licenser som är viktiga för Bolagets fortsatta verksamhet.

## Väsentliga avtal

Bolaget har endast sedvanliga kommersiella avtal av standardkaraktär med kunder och leverantörer.

## Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Vindicoss bolagsordning samt alla rapporter och historisk finansiell information finns tillgängliga på Bolagets hemsida [www.vindico.se](http://www.vindico.se), men kan också beställas i tryckt form direkt från Bolaget.

## Skattefrågor i Sverige

Följande avsnitt är en sammanfattning av vissa svenska skattekonsekvenser som kan aktualiseras av föreliggande nyemission. Sammanfattningen är baserad på nu gällande lagstiftning och är endast avsedd som generell information för aktieägare som är obegränsat skattskyldiga i Sverige, om inte annat anges.

## Fysiska personer

Kapitalinkomster, såsom utdelning och kapitalvinster vid försäljning av marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter, beskattas normalt i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan ersättningen, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet (skattemässigt anskaffningsvärde). Omkostnadsbeloppet beräknas enligt den så kallade genomsnittsmetoden. Det innebär att omkostnadsbeloppet för samtliga delägarätter av samma slag och sort beräknas gemensamt med hänsyn till inträffade förändringar i innehavet.

BTA anses därvid inte vara av samma slag och sort som befintliga aktier förrän beslutet om nyemissionen har registrerats. För marknadsnoterade aktier får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt den så kallade schablonmetoden till 20 procent av ersättningen vid avyttringen sedan utgifter i samband med denna dragits av. Som huvudregel är 70 procent av en kapitalförlust avdragsgill mot all skattepliktig inkomst av kapital. Kapitalförluster på marknadsnoterade aktier och andra marknadsnoterade delägarätter (med undantag för andelar i svenska investeringsfonder som innehåller endast svenska fordringsrätter) ska dock dras av i sin helhet mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana tillgångar och på onoterade andelar i svenska aktiebolag och utländska juridiska personer. Av kapitalförlust som inte dragits av genom nu nämnda kvittningsmöjligheter medges avdrag i inkomstslaget kapital med 70 procent av förlusten.

Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion från skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt statlig fastighetsskatt och kommunal fastighetsavgift. Sådan reduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kr och med 21 procent av det återstående underskottet. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

## Juridiska personer

Aktiebolag och andra juridiska personer beskattas normalt för alla inkomster, inklusive kapitalvinster och utdelningar, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. För beräkning av kapitalvinst respektive kapitalförlust, se ovan under rubriken "Fysiska personer". En juridisk persons kapitalförluster på aktier, och andra värdepapper som beskattas som aktier, kan endast dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. Sådana kapitalförluster kan dock, om vissa villkor är uppfyllda, även kvittas mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter inom samma koncern. Kapitalförluster på aktier och andra delägarätter som inte har kunnat utnyttjas ett visst beskattningsår får sparas och dras av mot kapitalvinster på sådana tillgångar under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden.

## Beskattning av utdelning

För fysiska personer är skattesatsen på utdelning på marknadsnoterade aktier normalt 30 procent. För fysiska personer bosatta i Sverige innehålls preliminärskatt med 30 procent på utdelningen om utbetalning sker genom central värdepappersförvarare eller liknande institution. Preliminärskatt innehålls normalt av Euroclear Sweden eller, vid förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren. För juridiska personer är skattesatsen 22 procent på utdelning på marknadsnoterade aktier. För vissa juridiska personer gäller särskilda regler.

# Risikfaktorer

En investering i Vindico utgör en affärsmöjlighet, men är även förknippad med risker. Dessa risker kan på grund av omvärldsfaktorer och bolagets affärsinriktning vara svåra att bedöma och kvantifiera. Hela det investerade kapitalet kan förloras. I bolag med ringa eller begränsad historik kan risken ses som särskilt stor. Före en investering i aktier i Vindico bör därför, tillsammans med all övrig information i detta Informationsmemorandum, bland annat riskfaktorer som följer nedan övervägas noggrant. En allmän omvärldsbedömning bör även göras.

Nedan följer en övergripande redogörelse för riskfaktorer som styrelsen för Vindico har bedömt skulle kunna ha betydelse för bedömningen av Bolagets verksamhet, dess aktie och framtidsutsikter. Riskfaktorerna är beskrivna utan inbördes rangordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Det innebär att det kan finnas andra faktorer som kan påverka Bolagets verksamhet och lönsamhet.

Utöver de risker som anges nedan samt andra förekommande faktorer bör investeraren även noggrant beakta övrig information i detta memorandum.

## Leverantörer

Vindico säljer och levererar produkter från ett mindre antal leverantörer och är beroende av avtal med dessa leverantörer. En försvagad position för och/eller gentemot någon av Bolagets leverantörer kan leda till att Vindico inte lyckas förhandla fram lönsamma leverantörsavtal vilket kan påverka lönsamheten negativt.

## Beroende av nyckelpersoner och medarbetare

Beroende av nyckelpersoner och medarbetare Vindico baserar sin framgång på ett fåtal personers kunskap, erfarenhet och kreativitet. Bolaget är även i framtiden beroende av att kunna finna kvalificerade medarbetare. Bolaget arbetar hårt med att minska beroendet genom en god dokumentation av rutiner och arbetsmetoder.

## Konjunkturutveckling

Externa faktorer av mer generell karaktär såsom utbud och efterfrågan samt ekonomiskt klimat, kan inverka på Bolagets verksamhet och lönsamhet. Dessa faktorer är inte påverkbara av Bolagets ledning.

## Marknadsutveckling

Vindico är beroende av att framför allt marknaden för stölskyddsmärkningsprodukter utvecklas på det sätt som man har beräknat. Skulle marknaden av någon anledning inte växa enligt förväntan kommer detta givetvis att påverka Bolagets försäljning negativt.

## Konkurrens

Vindico agerar på en konkurrensutsatt marknad och möter konkurrensen från flera olika håll och från flera olika typer av aktörer. Det kan inte uteslutas att en ökad konkurrens skulle kunna leda till reducerade tillväxtmöjligheter och sämre lönsamhet för Vindico.

## Valutarisker

Bolagens produktinköp sker till viss del från utländska leverantörer där förändringar i valutakurserna påverkar inköpspriset. Vidare gör Vindicos internationella ambition att framtida valutaexponeringar kan öka. Framtida fluktuationer i valutan skulle kunna innebära ett försämrat resultat för Bolaget.

## Begränsade resurser

Vindico är ett litet bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförandet av strategin är det av vikt, att resurserna disponeras på ett för bolaget optimalt sätt. Det finns en risk att bolagets resurser inte räcker till och därmed drabbas av såväl finansiellt som operativt relaterade problem.

## Förmåga att hantera tillväxt

Verksamheten skall växa i framtiden både organiskt och via förvärv. I takt med att personalen och verksamheten växer, behöver Vindico försäkra sig om att det hela tiden har effektiva planerings- och ledningsprocesser för att kunna genomföra affärsplanen på en marknad som är under snabb utveckling. För att hantera tillväxten krävs investeringar och allokering av värdefulla ledningsresurser. Om Vindico inte hanterar tillväxt på ett effektivt sätt kan detta påverka resultatet negativt.

## Intjäningsförmåga och framtida kapitalbehov

Målet med nuvarande nyemission är att stärka Bolagets balansräkning inför en planerad expansion. Det är styrelsens bedömning att Bolaget, efter emissionen, har tillräckligt rörelsekapital för framtida utveckling. Det kan dock inte uteslutas att Vindico i framtiden kan komma att söka nytt externt kapital. Det finns inga garantier att det i så fall kan anskaffas på för aktieägare fördelaktiga villkor. Ett misslyckande i att generera vinster i tillräcklig omfattning kan påverka bolagets marknadsvärde.

## Risker associerade med företagsförvärv

Vindico planerar att genomföra företagsförvärv. Det föreligger alltid risk att förvärv inte ger det utfall som förväntats vad avser integration och lönsamhet. Ett sådant utfall kan hämma Vindicos utvecklingstakt samt inverka negativt på Bolagets framtidsutsikter, finansiella ställning och likviditet.

## Aktiens likviditet

Aktien är listad på AktieTorget och ägs av ett förhållandevis litet antal aktieägare vilket gör att det kan föreligga en risk att aktien inte omsätts varje dag. Avståndet mellan köp- och säljkurs kan därför vara betydande. Det finns ingen garanti för att aktier kan köpas eller säljas till för innehavaren acceptabla nivåer vid varje given tidpunkt.

## Kursfall på aktiemarknaden

Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker så som räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. En aktie som Vindicos aktie påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot.

### **Framtida utebliven utdelning**

Vindico är fortfarande i uppbyggnadsstadiet och har sedan grundandet inte genomfört några utdelningar till aktieägarna. Det är ledningens avsikt att under de närmaste åren använda genererade vinstmedel till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden. Det är Bolagets styrelse som beslutar om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten. En framtida värdeökning i Bolagets aktier ligger således under närmaste åren främst i en ökande aktiekurs.

# Bolagsordning för Vindico Security AB, 556405-9367

## §1 Firma

Bolagets firma är Vindico Security AB (publ).

## §2 Säte

Styrelsen har sitt säte i Mölndals kommun, Västra Götalands län.

## §3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva inköp och försäljning av säkerhetslösningar för detaljhandeln samt utföra tjänster i anslutning härtill och därmed förenlig verksamhet.

## §4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 2 000 000 kronor och högst 8 000 000 kronor.

## §5 Antal aktier

Lägst antal aktier i bolaget skall vara 4 000 000 stycken och högst antal aktier i bolaget skall vara 16 000 000 stycken.

## §6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst fem ledamöter samt högst tre suppleanter. Styrelsen väljs på årsstämman för tiden till dess nästa årsstämma har hållits.

## §7 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller högst två revisorer utses.

## §8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker skall bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse har skett.

Kallelse till årsstämma eller extra bolagsstämma där ändring av bolagsordning skall behandlas skall utfärdas tidigast 6 veckor och senast 4 veckor före bolagsstämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma skall utfärdas tidigast 6 veckor och senast 2 veckor före bolagsstämman

## §9 Ärenden på årsstämman

På årsstämman skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Godkännande av förslag till dagordning
4. Val av en eller flera justeringsmän
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse
7. Beslut om;
  - fastställande av resultat- och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultat- och koncernbalansräkning.
  - dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen.

- ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
- fastställande av arvoden åt styrelse och revisor.
- val av styrelse och styrelsesuppleanter samt i förekommande fall revisor/revisorer.
- annat ärende som ankommer på årsstämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

**§10 Räkenskapsår**

Bolagets räkenskapsår skall omfatta perioden 1/1 – 31/12.

**§11 Avstämningsförbehåll**

Den aktieägare eller förvaltare som på avstämningsdagen är införd i aktieboken och antecknad i ett avstämningsregister enligt 4 kap. lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument eller den som är antecknad på avstämningskonto enligt 4 kap. 18 § första stycket 6-8 nämnda lag skall antas vara behörig att utöva de rättigheter som följer av 4 kap. 39 § aktiebolagslagen (2005:551)

**Bolagsordningen har antagits på Årsstämman den 9 maj 2012.**

# Adresser och kontaktuppgifter

## **Vindico Security AB (publ)**

Bergfotsgatan 3A

431 35 Mölndal

031-706 36 00

## **Aktieinvest FK AB**

113 89 Stockholm

08-506 517 00

## **AktieTorget**

Box 5625

Stockholm

08-545 038 12