



# SUSTAINION GROUP

INVESTERAR I TEKNIKBOLAG FÖR EN SÄKER  
OCH HÅLLBAR FRAMTID

## INFORMATIONSBROSCHYR

SUSTAINION GROUP HAR BESLUTAT ATT GENOMFÖRA EN FULLT  
GARANTERAD FÖRETRÄDESEMISSION AV AKTIER. I SYFTE ATT SPRIDA  
ÄGANDET YTTRELLIGARE I BOLAGET BJUDS ÄVEN ALLMÄNHETEN IN  
ATT TECKNA AKTIER UTAN FÖRETRÄDESRÄTT I EMISSIONEN.

Anmälan om  
teckning ska ske  
under perioden  
**14-28 april**  
2021

### Observera

Den som varken tecknar nya aktier eller säljer sina teckningsrätter kommer att förlora det värde som teckningsrätterna bär. Det är därför viktigt att antingen teckna nya aktier innan 28 april 2021 eller att sälja sina teckningsrätter innan 23 april 2021.

Informationen i denna folder ("Foldern") är inte ett erbjudande att teckna värdepapper utan endast en förenklad beskrivning av Företrädesemissionen i Sustainion Group AB (publ) ("Sustainion" eller "Bolaget") och innehåller inte all information som är väsentlig för ett investeringsbeslut. Foldern är inte ett prospekt och har inte upprättats i enlighet med bestämmelserna i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument, Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG eller EU-kommissionens förordning (EG) nr 809/2004. Foldern har inte heller godkänts eller registrerats hos Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. För fullständiga villkor och ytterligare information om risker hänförliga till Bolaget och marknaden samt värdepapper som erbjuds hänvisas till det fullständiga memorandumet för företrädesemissionen ("Memorandumet") som tillhandahålls på Bolagets hemsida: [www.sustainion.se](http://www.sustainion.se) samt på Spotlights hemsida: [www.spotlightstockmarket.com](http://www.spotlightstockmarket.com).

# FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG

## FÖRETRÄDESRÄTT

Registrerade aktieägare erhåller en (1) teckningsrätt för varje en (1) befintlig aktie i Bolaget som innehas på avstämningsdagen. Tolv (12) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) nyemitterade aktie i Bolaget.

Teckningskurs: 1,15 kr

Emissionsvolym: 11,6 Mkr

Avstämningsdag: 12 april 2021

Teckningsperiod: 14-28 april 2021

Handel i TR: 14-23 april 2021

Handel i BTA: 14 april fram till registrering hos Bolagsverket

Företrädesemissionen omfattas till 100 % av vederlagsfria garantiåtaganden från AB Krösamaja, Jovitech Invest AB, Fore C Investment Holding AB och P&P Utveckling AB ("Huvudägarna"). Garantiåtagandena medför inte någon kostnad för bolaget.

## BAKGRUND OCH MOTIV

Sustainion är en industrikoncern bestående av teknologibolag som är verksamma inom framtidsbranscher med underliggande tillväxt. Koncernen består idag av tre dotterbolag verksamma inom två verksamhetsområden; Säkerhet och Miljöteknik. Styrelsen för Sustainion har fastlagt ett långsiktigt tillväxtmål om 10–25 % årlig organisk tillväxt genom ökad försäljning, breddat produktbud och utveckling av verksamheterna i de befintliga rörelsedrivande dotterbolagen. Därtill kan tillväxt även komma att ske via tilläggsförvärv för att komplettera befintliga verksamheter där synergier vad gäller marknad, kunderbidande och resurser kan utnyttjas effektivt. Förvärv inom befintliga teknikområden kan även syfta till att möjliggöra geografisk expansion. Förvärv kan även komma att innefatta nya verksamhets- och teknikområden, och då alltid inom en tydlig hållbar makrotrend varvid betalning skall kunna ske såväl kontant som genom emission av aktier, sk Apportemission. Förvärv av sådana bolag kan göras såväl som helägda bolag som bolag där Sustainion förvärvar en minoritet. I alla förvärvade verksamheter skall Sustainion alltid verka för och deltaga i ett aktivt ägarskap för att säkerställa och maximera värdeskapandet i dessa bolag. Förvärv som ligger utanför de två nuvarande affärsområdena Säkerhet och Miljöteknik skall vara verksamheter som arbetar inom sk. Hållbarhetsbranscher. Det kan vara cirkulär ekonomi, förbättrad energianvändning och förnyelsebar energi. Förvärven skall var teknikbaserade och gärna arbeta med egna unika lösningar inom sina respektive områden.

Stor vikt läggs vid entreprenörskapet i de bolag där Sustainion investerar. Ett av de kriterier som förvärvsobjekt

ska uppfylla är att det ska finnas dedikerade team som skall kunna driva verksamheterna framåt. Sustainions ambition vid ett förvärv eller investering är att, förutom finansiellt, bidra med ett aktivt ägarskap med stor kompetens och erfarenhet av att driva denna typ av bolag. Det nätverk av personer som finns i och runt Sustainion har mångårig erfarenhet och framgångsrik bakgrund för denna typ av företagsutveckling. I syfte att ge bolaget större handlingsutrymme och snabbhet i samband med eventuella framtida företagsförvärv och möjliggöra en fortsatt expansion i linje med bolagets strategi har styrelsen beslutat att genomföra en nyemission om 11,6 miljoner kronor med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Företrädesemissionen är fullt ut säkerställd genom vederlagsfria garantiåtaganden från bolagets största aktieägare. Vid ett stort intresse och i den mån företrädesemissionen blir övertecknad kan styrelsen komma att besluta om en övertilldelningsoption uppgående till maximalt 6,9 miljoner kronor.

## EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

Emissionslikviden skall användas för att förstärka koncernens finansiella ställning för att bättre kunna ta tillvara på framtida tillväxtpotentialer där emissionslikviden planeras att fördelas enligt nedan;

1. Organisk tillväxt i befintliga dotterbolag (40% av emissionsvolymen)
2. Förvärvsdriven tillväxt inom de befintliga bolagens verksamhetsområden (40% av emissionsvolymen)
3. Förvärv inom nya verksamhetsgrenar (20 % av emissionsvolymen)

## UTDRAG UR VD-ORD

Ibland går det fort!

Jag heter Brodde Wetter och är VD, koncernchef och styrelseledamot i Sustainion Group AB sedan den 12 februari 2021.

Under hela min yrkeskarriär har jag startat och byggt bolag, något som har sin början redan på Chalmers Entreprenörsskola för snart 20 år sedan. Jag är utbildad civilingenjör och civilekonom från Göteborg och har efter 10 år i Stockholm hittat tillbaka hem till västkusten tillsammans med min fru och två barn.

Då jag kom i kontakt med den starka huvudägargrupp som ligger bakom Sustainion, och även sitter representerade i styrelsen, var det ingen fråga om att hoppa på tåget eller inte. Det är en samling drivna och framgångsrika entreprenörer som tillsammans lyckats ta flertalet kända bolag till börsen, idag med miljardvärderingar. Inget annat än imponerande.

Sustainion är en helt ny konstellation som är sprunget ur Vindico Group, en säkerhetskoncern som efter ett antal förvärv och fusioner format ett dotterbolag; Vindico Security där säkerhetsverksamheten nu bedrivs. Efter att utöver säkerhet identifierat ytterligare en framtidsbransch i tillväxt, nämligen miljöteknik, togs beslutet att förvärva in EHC och EnviroClean i koncernen.

Mycket har hänt på kort tid och jag har just fått lära känna dessa tre spännande bolag vilka alla tre har en stabil historik och väldigt lovande framtidsutsikter. Vi har redan identifierat tydliga synergier mellan bolagen vilket är väldigt inspirerande.

Nu har vi två nytillkomna bolag i koncernen vilka båda är verksamma inom miljöteknik och där den stora framgången eldas på av den allt hårdare lagstiftningen inom arbetsmiljö och fordonsindustrin. Med dessa bolag ligger vi helt rätt positionerade för framtiden. En framtid där intresset för säkerhet och miljöteknik bara ser ut att öka

och kraven på förbränningsmotorers utsläpp blir allt hårdare.

Koncernen skall som sagt fortsatt växa organiskt men kan även kompletteras med fler förvärv. Arbetet med att identifiera intressanta förvärvsobjekt har påbörjats och av den anledningen vill vi med förestående företrädesemission stärka kassan ytterligare för att kunna agera snabbt då rätt objekt dyker upp.

Med en kompetent organisation och stark ägarkrets står vi väl rustade för att ta Sustainion in i en säker och hållbar framtid. Mycket har hänt på kort tid men jag kan försäkra dig om att detta bara är början.

Jag ser en stor potential i Sustainion och ser mycket fram emot att få vara med på resan tillsammans med alla medarbetare och dig som aktieägare!



**BRODDE WETTER**

VD och koncernchef  
Sustainion Group AB

## OM BOLAGET

Sustainion Group är en industrikoncern bestående av teknologibolag som arbetar i framtidsbranscher med underliggande tillväxt. Idag består koncernen av tre dotterbolag; Vindico Security AB ett bolag inom säkerhet samt EHC Intressenter AB och EnviroClean Sweden AB båda verksamma inom miljöteknik. Vindico Security AB säljer olika säkerhetslösningar till företag och konsumenter, där största delen utgörs av kameraövervakningssystem. Verksamheten bedrivs idag i två affärsområden, Home & Family och Professional. Nyligen förvärvades två miljöteknikbolag, EHC Intressenter AB med EHC Teknik AB som utvecklar, tillverkar och säljer dieselpartikelfilter och annan avgasreningsutrustning till fordon samt EnviroClean Sweden AB som utvecklar, tillverkar och säljer avgasmätningssystem till fordonsindustrin. Marknaden för miljöteknik växer i takt med att klimat- och energifrå-

gor blivit allt mer centrala och att helhetstänkande blivit allt viktigare. Omställningen till ett förnybart och energieffektivt energisystem samt en större hänsyn till ekosystemet, skapar en växande internationell efterfrågan på produkter och tjänster.

Koncernen ser mycket goda tillväxtpotentialer, dels genom en geografisk expansion av befintlig verksamhet men även genom underliggande marknadstillväxt. Framtida tillväxt förväntas i första hand vara organisk och i andra hand vara förvärvsdriven. Förvärv skall göras inom respektive verksamhetsområde där synergier vad gäller marknad, kunderbidande och resurser kan utnyttjas effektivt. I en framtid kan även förvärv genomföras för att starta ytterligare verksamhetsområden och då alltid inom en annan tydlig hållbar makrotrend.

## GENOMFÖRDA FÖRVÄRV

I december 2020 tecknade Vindico Group AB (nu Sustainion Group AB) avtal om att förvärva 100% av aktierna i EHC Intressenter AB samt 100% av aktierna i EnviroClean Sweden AB (då Stenhøj Sverige AB). Bolagen är verksamma inom miljöteknik vilket Sustainion likt säkerhet identifierat som en intressant och växande marknad, inte minst med anledning av den ökade regleringen inom fordonsindustrin.

Mellan bolagen EHC och EnviroClean ses tydliga synergier då det ena säljer partikelfilter och det andra mäter

avgaser och på sikt även partiklar. Till viss utsträckning kan bolagen dela know-how samt både kunder och distributörer. De verkar även på samma marknader varpå t.ex. säljresurser och marknadskänedom kan delas mellan bolagen. Bolagen har även möjlighet att dela tillverkningsresurser i såväl Sverige som Kina vilket till viss del redan påbörjats.

Proforma hade den nya koncernen omsatt närmare 60 Mkr 2020 med ett EBITDA om drygt 9 Mkr.

## MÅLSÄTTNINGAR

Under 2021 kommer Sustainion att fokusera på de befintliga dotterbolagens utveckling och verksamheter, samt aktivt leta efter nya bolag att förvärva eller investera i. Sustainion har en målsättning om att genomföra två nyinvesteringar under året, antingen genom att förvärva en hel verksamhet, eller genom att investera och aktivt delta som minoritetsägare i nya intressebolag. Dessa verksamheter kan antingen befinna sig inom Sustainions två verksamhetsområden som finns idag, Säkerhet och Miljöteknik, eller så kan nya verksamhetsområden byggas. Viktigt är dock att alla investeringar som görs genomförs

långsiktigt inom hållbara branscher. Bolaget bedömer idag marknaden för investeringar som väldigt attraktiv och för ett kontinuerligt arbete med att plocka fram investerings- och förvärvskandidater. I de befintliga dotterbolagen kommer både produkt- och verksamhetsutveckling att aktivt ske under året. I och med EHC- och EnviroClean-förvärven kommer även fokus under året ligga på att utnyttja de identifierade synergieffekter som finns inom koncernen. Detta ses som ett viktigt integrationsarbete under våren och kommer kunna addera bra värde på koncernnivå.

# ÖVERGRIPANDE STRATEGI

Koncernen arbetar med i hög grad fristående rörelsedrivande bolag. Dessa stöts av moderbolaget, främst vid förvärsaktiviteter, i frågor rörande finansiering, generell affärsutveckling och att driva respektive bolags strategikutveckling. Arbetet sker via ett aktivt ägarskap främst via ett aktivt och strukturerat styrelsearbete. Synergier mellan dotterbolag arbetas fram mellan de olika dotterbolagschefernas egna initiativ och den process som drivs av koncernen där man kontinuerligt letar efter möjliga

synergieffekter mellan dotterbolagen. Det finns idag ett antal projekt där dotterbolagen arbetar med varandra för att kunna öka sin försäljning eller sin effektivitet.

Sustainion Group tror på det mindre bolagets möjlighet att växa snabbt med rätt människor på rätt plats. Ledning och ägare i Sustainion Group har tidigare erfarenheter att driva sådana tillväxtagendor.

# FÖRVÄRSSTRATEGI

Bolaget har som integrerad del i sin tillväxtagenda att arbeta aktivt med förvärv. Förvärv kan vara såväl majoritetsägda som minoritetsägda. En viktig framgångsfaktor i förvärv av mindre bolag är att Sustainion uppfattas som en bra köpare. En bra köpare kan definieras som en köpare som har en tydlig, personlig och enkel förvärvsprocess, en färdig finansieringsmodell och en tydlig ägaragenda för säljarna så att de ser sin roll i de förvärvade bolagen efter förvärv. Det publika riskkapitalet ger Sustainion verktyg som i en privat miljö inte finns att tillgå

för att strömlinjeforma tidigare ägares incitament med Sustainions t.ex. teckningsoptioner i Sustainion, aktieäggande på flera nivåer i koncernen och apportemissioner i Sustainion i samband med förvärv.

I samtliga innehav ska Sustainion aktivt engagera sig i sitt ägande, främst genom styrelsearbete, men även hjälpa intressebolagen med finansiell styrka och stor erfarenhet av verksamhetsutveckling.

# FINANSIELLA MÅL

## Tillväxt

Styrelsen för Sustainion har fastlagt ett långsiktigt tillväxtmål om 10-25 % årlig organisk tillväxt. Den organiska tillväxten kommer i första hand från breddat produktutbud inom EHC och EnviroClean och genom rekrytering av säljpersonal och breddad kundbas och produktutbud i Vindico Security. Koncernen kommer också att arbeta med tilläggsförvärv för att komplettera befintliga verksamheter och för geografisk expansion. Förvärvsstrategin skall vara opportunistisk (motsatsen till mycket dyra, strategiska förvärv). Förvärvsobjekt skall förvärvas till en rimlig värdering.

## Lönsamhet och skuldsättning

Koncernen har ett långsiktigt EBITDA marginal-mål om 12 %. Nettoskuldsättningen i koncernen skall ej överstiga 3 ggr EBITDA.



# STYRELSEN

## **Magnus Greko**

Styrelseordförande, äger genom AB Krösamaja 27 912 926 aktier (23,1 %) i Sustainion.

Tidigare grundare och koncernchef i Opus Group AB, idag affärsutvecklingschef inom samma koncern.

## **Carl Schneider**

Styrelseledamot, äger genom Jovitech Invest AB 24 703 752 aktier (20,4 %) i Sustainion

Tidigare medgrundare och VD i Viking Telecom, noterat på Nasdaq Stockholm. Driver idag eget investment- och konsultbolag.

## **Göran Nordlund**

Styrelseledamot, äger genom Fore C Investment Holding AB 22 336 133 aktier (18,5%) i Sustainion

Driver sedan 20 år egen investeringsverksamhet, exempel på tidigare uppdrag/investeringar Opus Group, Hexatronic Group AB, Cellink AB, Transtema Group AB m.fl.

## **Ewa Linsäter**

Styrelseledamot, äger inga aktier i Sustainion  
Ewa arbetar som CFO på börsnoterade Elos Medtech Group. Tidigare erfarenhet från PWC, Ernströmgruppen AB, Gunnebo och Reac Group inom Latour Industries.

## **Henrik Pålsson**

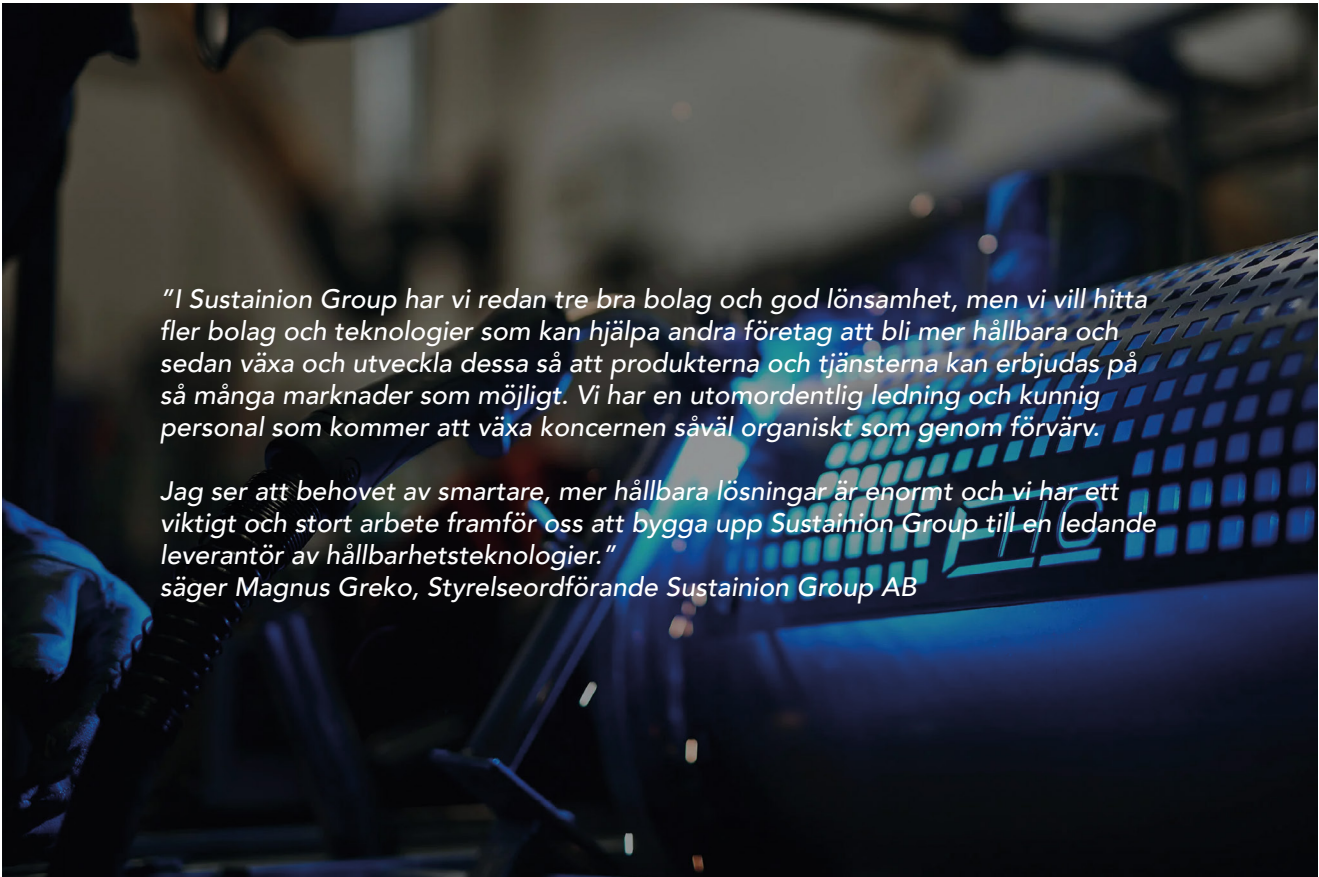
Styrelseledamot, äger genom P&P Utveckling 20 940 095 aktier (17,3%) i Sustainion

Henrik drev senast CM Hammar AB ett världsledande bolag inom sjösäkerhet. Sedan 6 år arbetar Henrik inom egen investeringsverksamhet.

## **Brodde Wetter**

VD och Styrelseledamot, äger genom BW Förvaltning AB 3 846 154 aktier (3,2 %) i Sustainion

Brodde är entreprenör och har erfarenhet som VD och koncernchef inom flera företag, senast som VD för Add Health Media. Brodde är Civilingenjör från Chalmers och Civilekonom från Handelshögskolan i Göteborg.



*"I Sustainion Group har vi redan tre bra bolag och god lönsamhet, men vi vill hitta fler bolag och teknologier som kan hjälpa andra företag att bli mer hållbara och sedan växa och utveckla dessa så att produkterna och tjänsterna kan erbjudas på så många marknader som möjligt. Vi har en utomordentlig ledning och kunnig personal som kommer att växa koncernen såväl organiskt som genom förvärv.*

*Jag ser att behovet av smartare, mer hållbara lösningar är enormt och vi har ett viktigt och stort arbete framför oss att bygga upp Sustainion Group till en ledande leverantör av hållbarhetsteknologier."*  
*säger Magnus Greko, Styrelseordförande Sustainion Group AB*

# INFORMATION OM TECKNING AV AKTIER

## FÖRETRÄDESRÄTT OCH TECKNINGSRÄTTER

Bolagets aktieägare har företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier som de innehar på avstämningsdagen den 12 april 2021. Aktieägare i Bolaget erhåller 1 teckningsrätt för varje på avstämningsdagen innehavd aktie. 12 teckningsrätter berättigar aktieägaren till teckning av 1 nyemitterad aktie.

Aktieägare med förvaltarregistrerat innehav kommer att erhålla information och instruktion från respektive förvaltare om hur och när teckning ska ske.

## TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 1,15 kronor per aktie. Courtage utgår ej.

## TECKNINGSPERIOD

Teckning av aktier ska ske under perioden från och med den 14 april till och med den 28 april 2021. Observera att din förvaltare kan avsluta teckningsperioden innan den 28 april 2021.

### Observera

Den som varken tecknar nya aktier eller säljer sina teckningsrätter kommer att förlora det värde som teckningsrätterna bär. Det är därför viktigt att antingen teckna nya aktier innan teckningsperiodens slut alternativt sälja sina teckningsrätter innan 23 april 2021.

## TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Anmälan av intresse om teckning av aktier utan stöd av företrädesrätt i Företrädesemissionen görs till din förvaltare enligt dennes rutiner alternativt genom att "Anmälningssedel för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter" ifylls, undertecknas och skickas till Partner Fondkommission. Anmälningssedeln kan erhållas från Partner Fondkommission per telefon, e-post eller genom att ladda ned den från Sustainions hemsida.

Observera att den subsidiära företrädesrätten endast kan appliceras vid teckning genom samma förvaltare där teckningsrätter utnyttjas för teckning.

## Anmälningssedel inskickas till:

Partner Fondkommission AB  
Ärende: Sustainion  
Lilla Nygatan 2  
SE-411 09 Göteborg  
Tel: +46 31 761 22 30  
Fax: +46 31 711 11 20  
E-post: info@partnerfk.se

## BEKRÄFTELSE OM TILDELNING OCH BETALNING AV TILDELADE AKTIER UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalningen ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den vilken inte erhållit tilldelning. Tilldelning är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inkom.

## ÖVERTILDELNINGSOPTION

För att täcka en möjlig övertilldelning i samband med Erbjudandet har Styrelsen, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämma den 23 mars 2021, åtagit sig att emittera ytterligare högst 6 000 000 nya aktier motsvarande 6,9 Mkr genom en riktad nyemission, med samma villkor som Företrädesemissionen men med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Priset för aktier i Övertilldelningsoptionen kommer att vara detsamma som Erbjudandepriiset det vill säga 1,15 kr per aktie. Vid utnyttjande av övertilldelningsoptionen kommer Bolagets styrelse besluta om tilldelning inom ramen för emissionens högsta belopp och då prioritera ägarspridning i den mån det är möjligt.

## OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I ERBJUDANDET

Snarast möjligt efter teckningsperioden och senast omkring den 30 april 2021 kommer Bolaget offentliggöra utfallet av Erbjudandet. Offentliggörandet kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.



# SUSTAINION GROUP

# SUSTAINION GROUP AB

Uggedalsvägen 45  
427 40 Billdal

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