

SPINTSO



Företrädesemission i Spintso International AB 28 maj - 13 juni 2018 Sammanfattning

VIKTIG INFORMATION

Informationen i denna broschyr utgör endast en förenklad beskrivning av erbjudandet att teckna aktier i Spintso International AB (publ) (556691-3728).

Broschyren innehåller inte fullständigt underlag för ett investeringsbeslut, och utgör inte ett prospekt i enlighet med prospektdirektivet (2003/71/EG). För fullständig information och villkor hänvisas till det informationsmemorandum som upprättats av styrelsen för Bolaget. Detta memorandum finns tillgängligt för nedladdning på www.spintso.se. Erbjudandet riktar sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare informations-, registrerings- eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Broschyren, memorandum, anmälningssedlarna eller andra till Erbjudandet hänförliga handlingar får inte distribueras i något land där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärd enligt ovan eller strider mot reglerna i sådant land. Varje investeringsbeslut skall grunda sig på en bedömning av innehållet i memorandumet i dess helhet. I den mån informationen i denna broschyr avviker från informationen i memorandumet gäller vad som anges i memorandumet.

Vare sig Spintso International AB (publ) eller Eminova Fondkommission AB, som är Bolagets emissionsinstitut i föreliggande emission, lämnar några garantier, uttryckliga eller underförstådda, gällande informationen i denna broschyr.

Bakgrund och motiv

Spintso, som grundades 2005, utvecklar och säljer utrustning för idrottsdomare inom ett flertal sporter över hela världen.

Produkterna bygger på ny teknik, och utgör innovativa hjälpmedel som väsentligt förenklar de ofta sekundschnabba beslutsprocesser som domare genomgår hundratals gånger per match. Bolagets produktutbud är brett och består bland annat av komplexa kommunikationssystem, klockor, markeringspray vid frisparkar, handdatorer (PDA) samt övrig domarutrustning såsom kläder och flaggor. Spintso tillhandahåller således ett fullsortiment för domare i de flesta större sporter.

Spintso har de senaste åren etablerat sitt varumärke och har idag 40 återförsäljare i 20 länder, en digital plattform för e-handel samt organisation kring direktförsäljning till förbund/ligor. Bolagets produkter marknadsförs och säljs inom flertalet sporter, bla fotboll, basket, amerikansk fotboll och ishockey. Bolagets produkter är designade och utvecklade i Sverige samt tillverkade i Sverige, England, Lettland och Kina.

Spintso har sedan notering den 3 mars 2017 vid NGM Nordic MTF lagt kraft vid att förbättra produkterbjudandet samt marknadsföra Spintos produkter internationellt. Bland annat har produkterna REFCOM® PRO och REFCOM®, den kommunikationsutrustning domarna har mellan varandra under matcher i bland annat fotboll och handboll lanserats samt återlanserats. REFCOM® PRO, som mestadels säljs till de större idrotternas förbund och toppdomare, återlanserades under första kvartalet 2017 och har sedan dess bland annat levererats till bundesliga i handboll. Produkten REFCOM, vars marknad bedöms vara större, inriktar sig mot de mindre idrotternas förbund samt breddomare. Produkten, som lanserades under maj-juni 2017 i Sverige och Tyskland, kunde efter problem hos underleverantör inte levereras under det sista tertialet 2017.

Detta innebar att försäljningen av REFCOM® endast kunde ske under perioden maj-aug i Tyskland och Sverige.

Under fjärde kvartalet 2017 genomförde istället tretton olika idrottsförbund i tio länder tester av produkten. Detta har i nuläget lett till sex större ordrar samtidigt som produktionen av REFCOM åter har kommit igång.

Bolaget arbetar för närvarande även med utveckling av handdatorn "PDA", som håller på att tillpassas för amerikansk fotboll och förberedas för lansering. PDA-enheterna är anpassade efter den sport som domaren utövar och har företrädesvis endast färdigställts för fotboll. Under fjärde kvartalet 2017 funktionstestades enheten för amerikansk fotboll med positiva resultat. Nästa steg i anpassningen till amerikansk fotboll är ytterligare funktionstester i USA, vilka sker under första halvåret 2018.

Bolagets nettoomsättning ökade med 51 procent under 2017 samt 86,5 procent under andra halvan av året. Spintos ny- och återlanserade kommunikationsprodukter stod för ca en tredjedel av omsättningen under 2017. I och med återlanseringen av kommunikationssystemen och tillpassningen av PDA-enheter för amerikansk fotboll har Spintos produktsortiment blivit mer komplett. Den organiska tillväxten i Bolagets produktsortiment ökar också i takt med att fler återförsäljare runt om i världen sluter avtal med Spintso, samt att gemensamma marknadsföringsåtgärder med dessa återförsäljare genomförs. Spintso avser nu intensifiera arbetet kring marknadsföring och försäljning tillsammans med återförsäljarna runt om i världen samt direkt mot ligor och förbund. Styrelsen bedömer att försäljningen av kommunikationssystem kommer att öka under 2018 samt att försäljning av PDA till amerikansk fotboll i framtiden kan utgöra en betydande del av Bolagets omsättning.

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för att bedriva den aktuella verksamheten under den närmaste tolv månadersperioden. För att kunna kapitalisera på det produktutvecklingsarbete som Spintso företagit sig behöver Spintso tillföras kapital för att genomföra nödvändiga marknads- och försäljningsaktiviteter. Producenter av Spintos produkter kräver ofta delbetalning vid order och/eller leverans vilket innebär att stora delar av varuflödet binder kapital. Det blir extra kännbart vid omsättningstillväxt och ytterligare en anledning till att en förstärkning av rörelsekapitalet anses nödvändigt.

Emissionslikvidens användning

Genom den förestående nyemissionen, som till ca 2,4 Mkr är täckt av teckningsförbindelser, tillförs Spintso vid fullteckning ca 3,5 Mkr före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till ca 0,3 Mkr. Bolagets styrelse bedömer att detta belopp är tillräckligt för Spintos kapitalbehov under de kommande 24 månaderna.

Emissionslikviden kommer att användas enligt följande fördelning:

Ökad marknadsförings- och försäljningsaktivitet genom att	2 500 000 kr
- utveckla och öka bolagets internationella distributörsnät	
- fortsätta lansera REFCOM PRO och REFCOM till idrottsförbund	
- lansera REFCOM via e-handel och distributörsnät till slutkunder	
Fortsatta tester och utveckling av nya och befintliga produkter	500 000 kr
- främst PDA american football version, samt förbereda lansering av PDA i Nordamerika	
Kvalitetssäkring, rationalisering och sänkning av produktionskostnader	200 000 kr

VD har ordet



Att nyttja mobila tekniska hjälpmedel är en självklarhet för de flesta av oss idag. Likaså bör det kunna bli en självklarhet inom idrotten. Av dagens fyra miljoner fotbollsdomare använder de flesta endast papper och penna och informationshanteringen sker fortfarande med blanketter. Ett långsamt och kostsamt system, med flera manuella moment där fel kan uppstå. En domare tar cirka sex beslut i minuten vilket

betyder 500-600 under en hel match som han/hon förväntas klara av klanderfritt enligt gällande regelverk. Naturligtvis är det omöjligt att klara en sådan uppgift utan att det uppstår problem och diskussioner.

Ett felaktigt domslut kan få stora sportsliga och ekonomiska konsekvenser för individer, lagen, klubbar och idrottsförbund. Spintos produkter underlättar domarens arbete före, under och efter match. Med bolagets produkter möjliggörs kommunikation av matchhändelser i realtid för att ge spelare och publik en bättre upplevelse.

Intresset från omvärlden ökar, de vill veta mer och helst i realtid. Media vill ha online-bevakning, spelbolagen livebetting och supportrarna vill veta direkt när och vem som gjorde mål. De högsta serierna är bevakade men det finns inte resurser att bevaka alla serier och informationen kommer inte från den säkra källan, dvs. domaren. Spintos produkter ger ägaren av informationen möjlighet att paketera nya tjänster som kan säljas till media, spelbolag och privatpersoner. Tabeller i realtid, live bettingspel, push-notiser eller sms till mormor när barnbarnet gjort mål. Det är fantasin som sätter gränserna!

Under 2017 präglades arbetet med att notera bolaget på NGM-börsen vilket tog längre tid än planerat och under våren avled en av bolagets huvudägare tragiskt. Under hösten fick bolaget fördröja försäljningen av REFCOM® pga tekniska problem. Trots dessa händelser har Spintso utvecklats positivt och växte med över 50 %.

Fler sporter ser fördelarna med våra produkter och det finns fler idrottsdomare i världen än vad man kanske tror. Coacher, team och kundsegment utanför idrotten börjar också visa intresse för våra produkter. Vi är inget miljardvarumärke ännu utan ett av Sveriges minsta noterade bolag, men Spintso befinner sig i en inledande och mycket spännande expansionsfas, med ett kommersiellt fungerande och attraktivt produktsortiment och ett hungrigt team med passion för idrott och affärer.

Vi ser fram emot 2018, ett år med fokus på fortsatt lansering av REFCOM®. Bolaget planerar för ökade marknadsförings- och försäljningsaktiviteter via bolagets tre kanaler; e-handel, egen försäljning till förbund/ligor och via 40 st återförsäljare i 20 länder. Det är fokus på att både öka antalet och hjälpa befintliga återförsäljare att öka och effektivisera sin marknadsföring av bolagets produkter.

Kort sagt, det är ett gott utgångsläge för expansion. Hoppas du vill kliva på och bli en del av Spintsoteamet!

Välkommen!

Peter Evertsson
Verkställande direktör
Spintso International AB

"Spintso arbetar varje dag för att underlätta domarens arbete så att spelare och publik kan få en bättre upplevelse. Det är kärleken till idrotten som ger oss drivet i vardagen och med medlen från nyemissionen kan vi fortsätta vår mission, bygga ett framgångsrikt bolag samt skapa värde för våra aktieägare"

Erbjudandet i korthet

Erbjudet värdepapper

Erbjudandet avser köp av aktier i Spintso International AB med företräde för befintliga aktieägare.

Avstämningsdag

Avstämningsdag för företrädesemissionen är den 24 maj.

Villkor

Aktiägare som äger aktier på avstämningsdagen den 24 maj 2018 får en teckningsrätt för varje aktie. Det krävs en teckningsrätt för att teckna en ny aktie i Spintso.

Teckningskurs

Kursen för teckning av aktier är 0,60 kr per aktie. Vid full teckning kommer emissionen att tillföra bolaget högst 3 524 124,00 SEK före emissionskostnader.

Teckningstid

Teckning skall ske under perioden 28 maj - 13 juni 2018.

Handel i Bolagets aktie

Handel i aktien sker på NGM Nordic MTF, under kortnamn SPIN MTF.

info@spintso.se
Phone: +46 (0) 243 190 90

Huvudkontor:
Spintso International AB
G-Lab21 Västra Hamngatan 7C
SE -411 17 Göteborg, Sweden

SPINTSO 