



INBJUDAN TILL TECKNING AV UNITS I
WE ARE SPIN DYE (WRSD) AB (PUBL)
INFÖR UPPTAGANDE TILL HANDEL
PÅ NGM NORDIC SME

We aRe SpinDye® strävar efter att få textilindustrin att överge den skadliga praxisen med slösaktig vattenfärgning och genom att leda med gott exempel att inspirera textilverlden att välja en modern och mer hållbar infärgningsmetod.

VIKTIG INFORMATION

ALLMÄNT

Detta Investeringsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av We aRe Spin Dye (WRSD) AB:s (publ), org.nr 556961-6815 ("WRSD" eller "Bolaget"), erbjudande till allmänheten om teckning av Units (enligt nedan definition) bestående av Aktier (enligt nedan definition) och Teckningsoptioner (enligt nedan definition) i Bolaget på de villkor som framgår av Memorandumet ("Erbjudandet") inför den förestående noteringen av Bolagets aktier på NGM Nordic SME ("Marknadsplatsen" eller "Nordic SME" respektive "Noteringen") vid Nordic Growth Market NGM Aktiebolag ("NGM"). Nordic SME är en s.k. handelsplattform eller multilateral trading facility ("MTF") och har inte samma juridiska status som en reglerad marknad.

Mangold Fondkommission AB, org.nr 556585-1267 ("Mangold"), är finansiell rådgivare och emissionsinstitut och Qap Legal Advisors AB, org.nr 556880-3331 ("Qap Legal"), är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet och Noteringen. En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Bolaget och Memorandumet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Memorandumet har upprättats av styrelsen i Bolaget.

Innehållet i Memorandumet är baserat på information som tillhandahållits av Bolaget. Styrelsen i Bolaget är ansvarig för den information som lämnas i Memorandumet, som har upprättats med anledning av Erbjudandet att teckna Units i Bolaget.

Mangold och Qap Legal friskriver sig härmed från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Memorandum.

UNDANTAG FRÅN PROSPEKTSKYLDIGHET

Memorandumet har inte upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") eller Kommissionens delegerade Förordning (EU) 2019/980 och utgör således inte ett prospekt. Memorandumet har således inte godkänts av eller registrerats hos Finansinspektionen i egenskap av behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Skälet till att prospekt inte upprättats är att reglerna om prospekt inte kräver att prospekt upprättas för det Erbjudandet och den Notering som Memorandumet avser.

Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att prospekt, ytterligare investeringsmemorandum eller liknande dokumentation upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Memorandumet, anmälningssedeln och andra till Erbjudandet hänförliga handlingar kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot lagar eller regleringar i det landet. Inga uniträtter, betalda tecknade Units ("BTU") eller Units utgivna av Bolaget som omfattas av Erbjudandet enligt detta Memorandum har registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte heller personer i Kanada, Australien, Japan, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att prospekt eller ytter-

ligare investeringsmemorandum upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Det åligger envar att iaktta sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Anmälan om förvärv av värdepapper i strid med ovanstående kan komma att anses ogiltig.

En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av Mangold och ingen av dem ska hållas ansvariga för sådan information eller sådana uttalanden.

MARKNADS- OCH BRANSCHINFORMATION

Detta Memorandum innehåller statistik, prognoser, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlek, marknadspositioner och annan branschdata avseende Bolagets verksamhet och bransch. Såvitt Bolaget känner till och kunnat förvissa sig om genom jämförelse med annan av tredje part offentliggjord information har informationen som härrör från tredje part återgivits på ett korrekt sätt och inga uppgifter, vars utlämnande skulle göra den återgivna informationen vilseledande eller felaktig, har utelämnats. Marknadspublikationer och marknadsrapporter anger regelmässigt att informationen däri härrör från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att informationens korrekthet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, eller fullständigheten av, den marknadsinformation som finns i detta Memorandum och som har hämtats eller härrör från externa publikationer eller rapporter. Marknadsdata och statistik kan vara framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik kan vara baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som återfinns i detta Memorandum inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.

FRAMÅTRIKTAD INFORMATION OCH MARKNADSINFORMATION

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundad på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Även om det är Bolagets bedömning att framåtriktad information i Memorandumet är baserad på rimliga överväganden, kan faktisk utveckling, händelser och resultat komma att väsentligen avvika från förväntningarna. Faktorer som

kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i detta Memorandum gäller endast per dagen för Memorandumets avgivande.

INFORMATION FRÅN TREDJE PART

Memorandumet innehåller information som har hämtats från tredje part. All sådan information har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.©

PRESENTATION AV FINANSIELL INFORMATION

De siffror som redovisas i Memorandumet har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Memorandumet. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "TSEK" avses tusen SEK, med "MSEK" avses miljoner SEK. Vidare har, om inget annat uttryckligen anges, ingen finansiell information i Memorandumet reviderats eller granskats av Bolagets revisor.

MEMORANDUMETS TILLGÄNGLIGHET

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets webbplats www.spin-dye.com, Mangold Fondkommissions webbplats, www.mangold.se samt på Marknadsplatsens webbplats, www.ngm.se.

TILLÄMPLIG LAGSTIFTNING

Memorandumet regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av Memorandumet och därmed sammanhängande rättsliga förhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Memorandumet har upprättats i samband med en granskning av Bolaget inför upptagande till handel av aktierna i WRSD på Nordic SME och därtill en spridningsemission i samband med Noteringen. Memorandumet, eller i övrigt till Memorandumet hänförligt material, får ej distribueras eller publiceras i någon jurisdiktion annat än i enlighet med gällande lagar och regler. Mottagaren av Memorandumet är skyldig att informera sig om och följa dessa restriktioner, och får inte publicera eller distribuera Memorandumet i strid med tillämpliga lagar och regler. Åtgärder i strid med dessa restriktioner kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

STYRELSENS FÖRSÄKRAN

Styrelsen, som ansvarar för detta Memorandum, har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna som lämnas i Memorandumet är, såvitt de vet, överensstämmande med de faktiska förhållandena och av marknadsplatsen uppställda krav samt att ingenting har utelämnats som kan påverka bedömningen av Bolaget.

VIKTIG INFORMATION OM MARKNADSPLATSEN

NGM Nordic SME är en s.k. MTF (Multilateral Trading Facility). En marknadsplats av detta slag ställer inte lika omfattande krav på Bolaget avseende bl.a. informationsgivning, genomlysning eller bolagsstyrning, jämfört med de krav som ställs på bolag vars aktier är noterade vid en s.k. reglerad marknadsplats. En placering i ett bolag vars aktier handlas på en MTF kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag.



© Melody Jacob/Unsplash

INNEHÅLL

Riskfaktorer	8
Inbjudan till teckning av aktier i We aRe Spin Dye (WRSD) AB (publ)	11
Bakgrund & motiv	12
VD har ordet	14
Verksamhetsbeskrivning och marknadsöversikt	16
Finansiell översikt	28
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	34
Villkor och anvisningar	56
Bolagsstyrning	36
Aktien, aktiekapital och ägarförhållanden	44
Legala frågor och kompletterande information	48
Vissa skattefrågor i Sverige med anledning av Erbjudandet	52

FINANSIELL KALENDER

Bolaget avser att släppa delårsrapporter på kvartalsbasis.

2021-02-28	Bokslutskommuniké
2021-05-10	Q1-rapport
2021-04-26	Årsredovisning 2020
2021-05-26	Årsstämma 2021
2021-08-10	Q2-rapport

ÖVRIGT

Kortnamn (ticker): WRSD

ISIN-kod aktien: SE0015194832

ISIN-kod teckningsoption av serie SIN: SE0015222138

LEI-kod: 9845004D88CAAS64B817

MENTOR

Bolaget har utsett **Mangold Fondkommission AB** till mentor.

LIKVIDITETSGARANT

Bolaget har utsett **Mangold Fondkommission AB** till likviditetsgarant för Bolagets aktie.

ORDLISTA

I textilindustrin kategoriseras ofta leverantörer utifrån vilken process de utför och Bolaget benämner de olika processerna enligt följande.

Tier 1 - Den aktör som ansvarar för sömnad eller "Cut & Sew" vilket innefattar mönsterkonstruktion, klippning, sömnad och paketering till mode och konfektionskunden.

Tier 2 - Den aktör som ansvarar för tyg eller textilproduktion eller "fabric mill", vilket innefattar inköp av garn och hantering av vävning eller stickning, färgning samt andra efterprocesser.

Tier 3 - Den aktör som agerar garnproducent, eller spinningfabrik, vilket innefattar hantering av produktion och texturering av syntetiskt garn.

Tier 4 - Den aktör som agerar råvaruproducent för exempelvis polyester eller återvunnen polyester.

Ingredient brand - Att skapa ett varumärke för en ingrediens eller komponent i en produkt för att projicera ingrediensens höga kvalitet eller prestanda.

Masterbatch - är en sammansättning av pigment i ett specifikt recept anpassad för färgning av syntetiska material

RISKFAKTORER

En investering i värdepapper är alltid förenad med risk. Ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekter Bolaget kan påverka genom sitt agerande, kan komma att få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning, vilket kan medföra att värdet på Bolagets aktier minskar och att en aktieägare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Vid en bedömning av Bolagets framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan om möjligheter till positiv utveckling även beakta riskerna i Bolagets verksamhet och att vid en samlad utvärdering även granska övrig information i Memorandumet samt göra en allmän omvärldsbedömning. Nedan beskrivs de risker och osäkerhetsfaktorer som bedöms ha väsentlig betydelse för Bolagets framtida utveckling. Riskerna är ej rangordnade och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Ytterligare risker och osäkerheter som Bolaget för närvarande inte känner till kan också komma att utvecklas till viktiga faktorer som påverkar Bolagets verksamhet och framtida utveckling.

VERKSAMHETS-, BRANSCH- OCH MARKNADSRELATERADE RISKER

TILLGÅNG TILL DATA

I syfte att kunna göra tillförlitliga analyser om färgavvikelser, miljöpåverkan, ledtider kring produktion etc. är Bolaget beroende av att kunna inhämta kvalitetsdata från dess olika leverantörer. Sådan data kan vara svår att inhämta då den å ena sidan måste inhämtas manuellt, dvs. det finns för närvarande ingen automatiserad lösning för detta, å andra sidan brukar sådan data var begränsad varför det blir svårare för Bolaget att göra en så korrekt analys som möjligt vilket skulle kunna påverka Bolagets verksamhet negativt.

APPLIKATIONSKOMPATIBILITET

Bolagets plattform är till stor del beroende av att Bolaget kan erbjuda kompabilitet och integration mot andra programvaror och att plattformen enkelt kan anpassas och uppdateras för att möta olika kunders behov. Det finns en risk att Bolagets plattform inte är kompatibel med, eller kan integreras mot, Bolagets kunders nuvarande eller framtida plattformar, programvaror eller system vilket kan leda till att sådana kunder istället måste söka sig till någon av Bolagets konkurrenter som kan erbjuda sådan kompabilitet och/eller integration. Skulle någon eller flera av dessa risker inträffa kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

LÅNGA FÖRSÄLJNINGSCYKLER

Försäljningscyklerna för Bolagets produkter och tjänster är ofta långa och tidskrävande eftersom produktionen ligger långt fram i tiden och beslutsfattandet hos Bolagets kunder ofta tar lång tid och vilket följaktligen kan få negativ inverkan på Bolagets verksamhet och kassaflöde.

MARKNADSTRENDER

Bolaget bedriver ett miljöfokuserat arbete och hållbarhetstrenden får anses vara fortsatt uppåtgående. Risk föreligger dock att Bolagets verksamhet kan påverkas negativt med anledning av ekonomiska och/eller politiska beslut som fattas och som skulle kunna ha negativ inverkan på den typ av verksamhet som Bolaget bedriver med följden att Bolagets verksamhet och resultat kan påverkas negativt.

KONKURRENS

Marknaden för Bolagets verksamhet och produkter är konkurrensutsatt. Det finns således möjlighet för konkurrenter att sätta upp liknande verksamheter och med en starkt uppåtgående marknadstrend finns risk för att sådana konkurrerande verksamheter kan etablera sig. Det finns risk att konkurrerande verksamheter blir mer prisvärda eller att deras tjänster anses mer attraktiva än Bolagets. Bolaget kan även komma att utsättas för konkurrens från andra företag med verksamhet inom motsvarande område som kan ha större finansiella resurser än Bolaget. Skulle någon eller flera av dessa risker inträffa kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

BEROENDE AV NYCKELPERSONER

Bolaget är beroende av att kunna rekrytera, utveckla och behålla kvalificerade medarbetare. Om nyckelpersoner eller annan kvalificerad personal lämnar Bolaget kan det få negativ inverkan på verksamheten. Det finns risk att Bolaget inte förmår att säkerställa att rätt kompetens återskaffas. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

LEVERANTÖRER OCH SAMARBETSPARTNERS

För att Bolaget ska kunna leverera sina produkter är Bolaget beroende av att diverse leverantörer och samarbetspartners uppfyller överenskomna krav avseende exempelvis mängd, kvalitet och leveranstid. Felaktiga eller uteblivna leveranser från leverantörer kan innebära att Bolagets produktion försenas, vilket kan innebära minskad alternativt utebliven försäljning vilket kan ha

en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

FÖRMÅGA ATT HANTERA TILLVÄXT

Bolagets verksamhet kan komma att växa substantiellt genom en plötslig och oväntad ökning i efterfrågan på Bolagets tjänster, vilket ställer stora krav på ledningen och den operativa samt finansiella infrastrukturen. I takt med att personalstyrka och Bolagets verksamhet växer behöver Bolaget implementera effektiva planerings- och ledningsprocesser för att på ett effektivt sätt kunna genomföra sin affärsplan på en marknad som är under snabb utveckling. Styrelsen är medveten om att en snabb och stark marknadsrespons kan innebära att Bolaget får leveransproblem. Om inte Bolaget lyckas hantera dessa kan det ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

ANSVAR FÖR LEVERERADE PRODUKTER/TJÄNSTER

Eventuella fel begångna i samband med att Bolaget tillhandahåller produkter eller tjänster skulle kunna föranleda ansvar och krav på skadestånd mot Bolaget. Eventuella tvister, skadeståndsanspråk eller motkrav kan inverka negativt på Bolagets kommersiella rykte och leda till tidsödande och kostsamma rättsprocesser, samt ta ledningens resurser i anspråk. Bolaget kan bli ansvarigt för skada orsakade av dess produkter, tjänster eller personal och ett dylikt anspråk skulle kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

RISK FÖR YTTERLIGARE FINANSIERINGSBEHOV

Det finns risk att Bolaget i framtiden inte kommer att lyckas generera återkommande intäkter för att finansiera den fortsatta verksamheten och uppnå ett positivt resultat. Det finns risk att Bolaget inte heller på annat sätt kommer att kunna erhålla nödvändig finansiering för den fortsatta verksamheten eller att sådan finansiering kan erhållas på, för befintliga aktieägare, fördelaktiga villkor. Bristande förmåga att långsiktigt finansiera den egna verksamheten kan medföra att Bolaget måste skjuta upp, dra ner på, eller avsluta verksamheter.

KONJUNKTURENS UTVECKLING

Bolagets verksamhet påverkas av det allmänna konjunkturläget på de marknader där Bolaget och dess kunder är verksamma. Den pågående Covid-19-pan-

demin är en faktor som bl.a. har, och fortsatt kan, påverka sysselsättningsgraden hos Bolagets anställda, Bolagets intäkter och även lönsamheten inom Bolagets verksamhet negativt.

POLITISK RISK

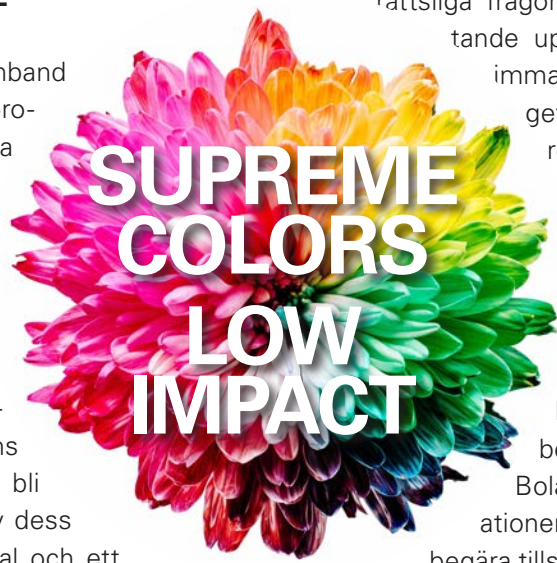
Eftersom Bolaget, och Bolagets kunder, bedriver verksamhet i flera länder kan Bolagets verksamhet komma att påverkas av förändringar i den politiska utvecklingen i olika länder. Detta kan påverka Bolagets verksamhet på befintliga marknader och möjligheter att etablera sig på nya marknader vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

IMMATERIALRÄTTSLIGT SKYDD

Värdet hos Bolaget är till viss del beroende av förmågan att erhålla och försvara immateriella rättigheter. Immaterialrättsligt skydd kan innefatta komplicerade rättsliga frågor. En tänkbar konsekvens av bristande upphovsrättsligt skydd av Bolagets immaterialrättsliga tillgångar är att Bolagets konkurrenskraft försämras med reducerade eller uteblivna intäkter som följd. Bolaget innehar varumärkesskydd för sin logotyp och sitt namn samt äger domäner i de geografiska områden där Bolaget verkar. Andra bolag inom sektorn kan emellertid tänkas innehålla immateriella rättigheter som begränsar användningsområdet för Bolagets produkter och tjänster. Situationer kan uppkomma då Bolaget måste begära tillstånd av sådan rättighetsinnehavare för att undvika intrång i annans immateriella rättsskydd med ökade kostnader som följd. Det finns även en risk att Bolaget förlorar nyttjanderätt till viss immateriella rättigheter som är nödvändiga för Bolagets verksamhet. Skulle någon eller flera av ovan nämnda händelser inträffa kan det påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

VALUTARISK

Bolaget exponeras för valutarisker, både genom att affärer görs i olika valutor och genom att Bolaget bedriver verksamhet i olika valutazoner. Dessa risker kan delas upp i transaktionsrisker och växlingsrisker. Transaktionsrisker är risker förknippade med förlust vid valutaväxling, t.ex. genom att obetalda inkomster betalas i en utländsk valuta som tappar i värde som ett resultat av att valutans växelkurs fluktuerar. Bolaget exponeras för transaktionsrisker när Bolaget bedriver verksamhet i olika valutazoner. Växlingsrisker är risker hänförliga till värdet på tillgångar och skyldigheter i utländska valutor



som fluktuerar som ett resultat av fluktuationer i växelkursen för den specifika valutan. Vid tiden för Memorandumets avgivande inflyter cirka 80% av Bolagets intäkter i amerikanska dollar (USD) och 20% i kinesiska renminbi (RMB). Vidare är Bolagets kostnader delvis i svenska kronor (SEK) och USD. Bolaget bedömer att försäljningsintäkter som inflyter i RMB framgent kommer att öka procentuellt då försäljningsmixen mellan garn och tyg kommer att öka med större vikt mot garn. Bolaget vidtar i dagsläget inte några valutasäkringsåtgärder. Det finns även en risk att de eventuella åtgärder som Bolaget kan komma att vidta för att minimera valutarisker är otillräckliga. Fluktuationer i växelkurser kan därmed ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGETS VÄRDEPAPPER OCH ERBJUDANDET

MARKNADSRISK

En investerare i Bolagets värdepapper bör beakta att en investering i Bolaget är förknippad med risk innebärande att aktiekursen kan komma att ha en negativ utveckling. Kursen påverkas även av utomstående faktorer utanför Bolagets påverkan och kontroll. Även om Bolagets verksamhet utvecklas positivt finns en risk att en investerare vid avyttringstillfället gör en förlust på sitt innehav.

INGEN TIDIGARE HANDEL MED AKTIEN ELLER ANDRA VÄRDEPAPPER

Bolagets värdepapper har tidigare inte varit föremål för offentlig handel, varvid det är svårt att förutse vilket intresse som Bolagets värdepapper kommer att tilldra sig. Om inte en god handel i Bolagets värdepapper utvecklas, eller blir varaktig, finns det en risk att aktieägare får svårigheter att sälja sina värdepapper.

LIKVIDITET I BOLAGETS VÄRDEPAPPER

Det kan föreligga en risk att Bolagets värdepapper inte omsätts varje dag och att avståndet mellan köp- och säljkurs kan vara betydande. Det finns en risk för att en innehavare av värdepapper i Bolaget inte har möjlighet att sälja dessa till för innehavaren acceptabla prisnivåer vid varje given tidpunkt. Det finns även en risk i att Bolagets värdepapper ej handlas med tillräcklig likviditet så att en innehavare kan avyttra sitt innehav på önskad prisnivå. Om detta skulle vara fallet kan det leda till en förlust för innehavaren.

KURSFALL PÅ AKTIEMARKNADEN

Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker såsom exempelvis räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsätt-

ningar. Kursfall kan även inträffa om det sker en betydande försäljning av värdepapper i Bolaget, särskilt om Bolagets värdepapper säljs av dess styrelseledamöter, ledande befattningshavare eller stora aktieägare, eller om ett större antal värdepapper säljs på annat sätt. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. Detta kan komma att innebära att en investerare vid avyttringstillfället gör en förlust på sitt innehav.

UTDELNING

Ingen utdelning har hittills lämnats av Bolaget och det finns inga garantier för att utdelning kommer att lämnas i framtiden. Om ingen utdelning sker i framtiden får detta följden att avkastningen på en investering i Bolaget blir helt beroende av utvecklingen av kursen för Bolagets värdepapper.

UTSPÄDNING GENOM FRAMTIDA EMISSIONER

Bolaget kan i framtiden för att säkerställa kapital för fortsatt drift och expansion komma att behöva genomföra nyemissioner av aktier och aktierelaterade instrument. Sådana nyemissioner kan komma att genom utspädning minska aktieägarens relativa ägande och röstandel samt vinst per aktie för de innehavare av aktier i Bolaget som inte deltar i kommande nyemissioner. Vidare kan eventuella framtida nyemissioner komma att få negativ effekt på aktiekursutvecklingen.

RISKER MED NOTERING OCH HANDEL PÅ NORDIC SME

Nordic SME är en MTF som drivs av Nordic Growth Market NGM AB. Värdepapper som är noterade på Nordic SME omfattas inte av lika omfattande regelverk som de värdepapper som är upptagna till handel på s.k. reglerade marknader. Nordic SME har ett eget regelsystem som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag i syfte att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i värdepapper som handlas på Nordic SME vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

RISK MED ÄGARKONCENTRATION

Bolaget har två större aktieägare, Christian Rasmussen och Textile Innovation Fund, som innan nyemissionen innehar 39,59 procent respektive 14,80 procent av rösterna i Bolaget. Beroende på utfallet i Erbjudandet kan de genom sina innehav i Bolaget ha möjlighet att tillsammans utöva inflytande i frågor som är föremål för omröstning på bolagsstämma med enkel majoritet, såsom exempelvis val av Bolagets styrelse. Deras intressen kan helt eller delvis skilja sig från Bolagets respektive övriga aktieägares intressen.



INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I WE ARE SPIN DYE (WRSD) AB (PUBL)

Styrelsen i WRSD beslutade den 29 oktober 2020 att inleda en noteringsprocess för upptagande till handel av Bolagets aktier på NGM Nordic SME. Den 27 november 2020 beslutade NGM att godkänna Bolagets granskningsförfrågan inför upptagande till handel på Nordic SME, villkorat att Bolaget uppnår erforderlig aktieägarspridning från första handelsdagen på Nordic SME och andra sedvanliga listningsvillkor. Bolagets aktier planeras, under förutsättning av uppfyllande av förutnämnda villkor, att tas upp till handel på NGM Nordic SME varav första handelsdag är preliminärt bestämt till den 22 december 2020.

Vidare beslutade styrelsen den 27 november 2020, med stöd av bemyndigande från extra bolagsstämman i Bolaget den 29 oktober 2020, att öka Bolagets aktiekapital med högst 253 000,11 SEK, genom nyemission av högst 766 667 units ("Units"). Varje Unit innehåller tre (3) aktier och en (1) vederlagsfri teckningsoption. Totalt kan 2 300 001 aktier ("Aktierna") och 766 667 teckningsoptioner av serie TO 1 ("Teckningsoptionerna") emitteras till en sammanlagd emissionslikvid om cirka 24,15 MSEK.

Enligt avsnittet "Villkor och anvisningar" ska anmälan om teckning av Units i Erbjudandet ske under perioden från och med den 30 november 2020 till och med den 15 december 2020. Erbjudandet riktar sig till allmänheten i Sverige samt institutionella investerare och kommer enbart innefatta nyemitterade Aktier och Teckningsoptioner. För mer information om Erbjudandet se avsnittet "Villkor och anvisningar".

Erbjudandet kommer vid full teckning tillföra Bolaget cirka 24,15 MSEK, före avdrag för transaktionskostnader som beräknas uppgå till cirka 2 MSEK.

En befintlig aktieägare som väljer att inte teckna Aktier kommer att vidkännas en maximal utspädning om cirka 33 procent genom Erbjudandet. Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna uppgår den maximala utspädningen till cirka 39 procent.

Teckningsåtaganden från externa ankarinvesterare har ingåtts motsvarande cirka 71 procent av Erbjudandet.

Mot bakgrund av ovanstående inbjuds härmed allmänheten i Sverige samt institutionella investerare till teckning av Aktier och Teckningsoptioner i Bolaget enligt villkoren i Memorandumet



BAKGRUND & MOTIV

Modeindustrin står inför en ökad global granskning av sina miljöförorenande försörjningskedjor. Trots de kända miljöeffekterna fortsätter dock industrin att växa¹.

Färgrester och kemikalier släpps ut och förstör den naturliga miljön för växter, fiskar och andra vattenlevande djur. Andra miljöeffekter som kan hänföras till textilindustrin är höjda vattentemperaturer, lokalt och regionalt, där varmt vatten från fabriker blandas ut i närmiljön och påverkar förutsättningarna för levande organismer och växtlighet.

23,5 procent av kläders klimatpåverkan under hela livscykeln är relaterat till ett enda steg i produktionsprocessen – "the wet process" som kretsar runt infärgningen².

Trots en snabb och exponentiell utveckling inom teknik och tillverkning hänger delar av textilindustrin kvar vid, i princip, samma tillvägagångssätt som under forntiden. Just färgning är ett sådant steg i processen som fortfarande vilar på samma princip, att tillsätta färgämnen i upphettat vatten och doppa tyget för att få färgen att fastna på utsidan av den mycket tunna fibern.

Bolaget grundades 2014 av Martin Berling med bakgrund i upptäckten i att det existerade en fullt skalbar metod för att reducera miljöpåverkan under textilfärgning. Metoden var till synes oupptäckt för mode- och konfektionsindustrin.

En grupp individer med lång erfarenhet och gedigen bakgrund från mode och konfektion fördes samman för att identifiera vad som skulle krävas för att applicera och anpassa tekniken för klädproduktion.

Mode och konfektionsindustrin har ett stort behov av snabba utvecklingsledtider för färg, flexibla ledtider för produktion och flexibla ordervolymer. Mode och konfektionsindustrin innefattas även av en lång tradition av att bli granskad av NGO's (Non Government Organisation exempelvis Greenpeace) och media vid förändringsarbete.

Ett antal huvudkomponenter identifierades som nyckellösningar för att möta mode- och konfektionsindustrins behov, däribland snabb och flexibel färgutveckling, användarvänlighet samt möjligheten att kunna kommunicera fördelarna på ett tydligt sätt. På grund av modebranschens natur som trendskapande och nyhetsberoende krävs flexibla färgutvecklingsmöjligheter och färghantering med stor precision. Vikten av användarvänlighet är tydligt belagd då tekniken medför att konventionella processer inte blir fullt ut applicerbara. Bolaget ansåg därmed att utvecklandet av ett operativsystem och skapandet av en plattform var nödvändigt för att ledsaga och visualisera, för marknaden, att implementering av tekniken var möjlig att genomföra. Det är enligt Bolagets uppfattning viktigt att kunna erbjuda garan-

tier för påståenden om reducerad miljöpåverkan, vilket Bolaget löst genom att utveckla ett eget certifikat, SpinDye®-certifikatet med tillhörande "ingredient branding".

Bolaget har sedan start varit, enligt Bolagets uppfattning, mycket framgångsrikt. 2016 levererades de första produkterna till Fjällräven i en version av den ikoniska Kånken-väskan ("Re-Kånken"). Re-Kånken är framställd av återvunnen polyester och We aRe SpinDye®-färgat tyg, en produkt vars alla tre olika material levererats av Bolaget. Sedan dess har produkter och kollektioner lanserats i samarbete med flertalet internationella varumärken, exempelvis Peak Performance, Quiksilver, Filippa K, Mammut, Odd Molly, Freitag, Bergans of Norway, Tiger of Sweden för att nämna några.

MOTIV

Bolagets ambition är att under de kommande 12 till 24 månaderna stärka sin försäljningskapacitet i Kina för att på så sätt skapa försäljningstillväxt mot framförallt tier 2-leverantörer (tygproducenter) men även mot kundernas produktionskontor. Samtidigt är ambitionen att fortsätta utveckla och anpassa digitala verktyg, moduler och komponenter för att komma närmare målet om ett digitalt operativsystem som standard för hela industrin. Bolaget har en stor pipeline för lanseringar det närmaste halvåret och avsikten är göra stora satsningar på marknadskommunikation tillsammans med de lanserande kunderna.

En marknadsnotering av Bolagets aktie skapar en legitimitet på marknaden och en så kallad "brand recognition" vilket även skapar möjligheter för Bolaget att växa organiskt de kommande åren.

Under förutsättning att Erbjudandet fulltecknas kommer nyemissionen tillföra Bolaget cirka 24,15 MSEK före emissionskostnader. Bolagets emissionskostnader väntas uppgå till cirka 2 MSEK.

Bolaget avser att använda nettolikviden från Erbjudandet i den prioriteringsordning som anges nedan:

Utveckling och anpassning av moduler och API:er för Connected Services	C:a 46%
Investeringar i utökad kapacitet i Kina genom helägd bolagsstruktur WFOE och riktad försäljning mot tier 2 leverantörer	C:a 15%
Hårdvaruinvesteringar för utökad kapacitet på områdena färgutveckling och prestanda	C:a 15%
Marknadssatsningar bl.a i samarbete med lanserande kunder	C:a 10%
Steg 2 i utveckling av automatiserad spårning och datainsamling med RFID teknologi	C:a 10%
Återbetalning av bryggfinansiering	C:a 4%

VD HAR ORDET

Det är med stor glädje och spänning som We aRe SpinDye nu tar nästa steg i sin expansionsresa. Efter ett lite väl händelserikt år med en rådande pandemi som skakat världen i allmänhet, är vi glada över att stå inför en period av imponerande produktlanseringar tillsammans med större kunder än någonsin tidigare.

We aRe SpinDyes nuvarande och kommande produkter och tjänster, med kärnan i lösningar för en modern textilindustri med reducerad miljöpåverkan och en bättre värld som resultat, ligger rätt i tiden. För varje ny säsongskollektion som presenteras ökar förståelsen hos konsumenter och konfektionsföretag om varför hållbarhetsarbete måste vara mer datadrivet och mindre känslodrivet. Historiskt har det varit stort fokus på lösningar utan konkret vetenskaplig förankring. Budskapet för hållbarhet har använts vid marknadsföring så fort produkten innehållit ord som "ekologiskt" eller "återvunnet". Med dagens lättill-



“Ledorden är enkelhet och användarvänlighet där våra kunder och samarbetspartners ska känna att vi sänker trösklar och förenklar det dagliga arbetet.”

gängliga informationsflöde och välutbildade, vetgiriga konsumenter där kunskap och upplysning är status blir det allt viktigare att presentera idéer och produkter som inte bara låter bra utan även håller för gedigen granskning. Denna utveckling är både något Bolaget välkomnar och gynnas av.

Sverige är ett föregångsland när det gäller hållbarhet där resten av Norden inte kommer långt efter. Även övriga Europa har vaknat vilket visar sig, inte minst, genom våra lyckade varumärkessamarbeten. De absolut största marknaderna, Asien och USA, är fortfarande i ett tidigt stadiet men vi ser ett kontinuerligt ökat intresse och vi gör oss redo för att möta den ökande efterfrågan.

Vi har hittills haft stor fördel av att vara en mindre och agil organisation med korta beslutsvägar, något vi planerar att fortsätta med så länge det är möjligt. Ledorden är enkelhet och användarvänlighet där våra kunder och samarbetspartners ska känna att vi sänker trösklar och förenklar det dagliga arbetet.

Sedan vår första produkt lanserades 2016 har vi varit väldigt framgångsrika och lyckats attrahera flerta-

let internationellt välkända varumärken. Vi kan även stoltsera med att ha kammat hem ett antal branschutmärkelser i kategorierna teknik och miljö. Arbetet med vår teknologiplattform kommer öka i takt och investeringar i försäljningskapacitet och marknadskommunikation kommer vara i fokus.

Det är otroligt givande att vara del i ett team med partners och medarbetare som alla brinner för samma sak, att skapa något som gör stor skillnad. Med en energi och beslutsamhet som genomsyrar hela företaget är jag övertygad om att jag talar för alla när jag säger att det är ett privilegium att få vara del av någonting så viktigt som We aRe SpinDye. Av denna anledning känner jag mig extra glad att få möjlighet att bjuda in flera nya aktieägare till Bolaget i form av ett publikt erbjudande. Min förhoppning är att alla aktieägare kommer att se tydliga effekter av vårt arbete i redan under 2021 medan de som väljer att följa med över 2022 och 2023 kommer att förstå vår fulla potential.

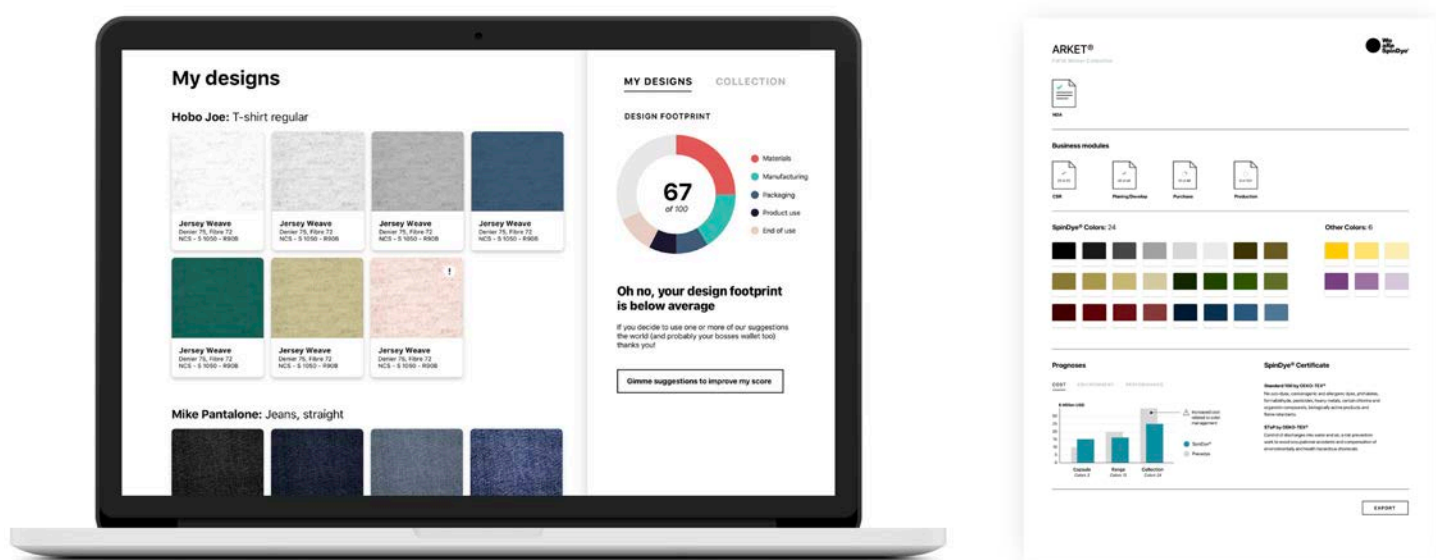
Välkomna till We aRe SpinDye, följ med oss in i framtiden och var med och skapa en hållbar värld.



Use one of our 1950 standard colors Every color has its own unique receipt The colorants are mixed with recycled polyester pellets... ...melted and extruded to a thread... ...spun to yarn... ... and finally weaved to desired fabric.

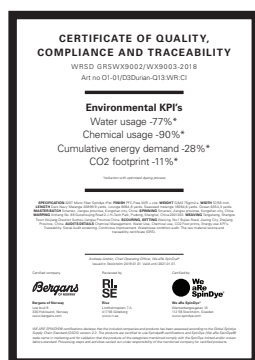
THE SPINDYE®-COLORING PROCESS

Bolaget planerar att i FAS 3 utveckla plattformen till ett omfattande operativsystem för att hantera, effektivisera och kvalitetshandera SpinDye-metoden och tillhörande certifiering.



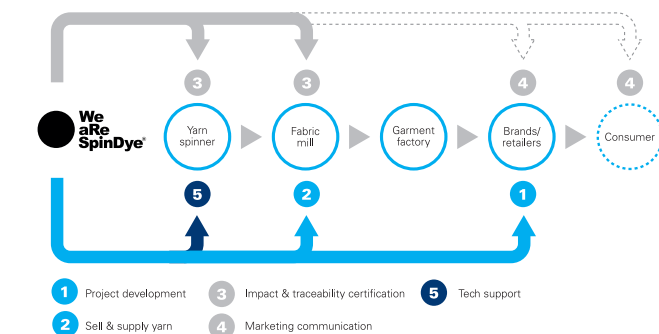
OPERATIVSYSTEM FÖR ATT HANTERA, EFFEKTIVISERA OCH KVALITETSHANDERA SPINDYE-METODEN

Bolaget planerar att i FAS 3 utveckla plattformen till ett omfattande operativsystem för att hantera, effektivisera och kvalitetshandera SpinDye-metoden och tillhörande certifiering.



SPINDYE®-CERTIFIKAT

Bolaget har tillsammans med RiSE utvecklat ett eget format för vad Bolaget kallar SpinDye®-certifikat för datainsamling och presentation.



MODELL FÖR HANDEL MED GARN

Modellen innebär att Bolaget hanterar projektutveckling mot konsumentvarumärken, utvecklar färg, levererar garn och teknisk support till, av konsumentvarumärkets nominerade, tygleverantörer.

BESKRIVNING AV VERKSAMHET & MARKNADSÖVERSIKT

ÖVERSIKT

Bolaget tillhandahåller och erbjuder en teknik och plattform för produktions- och kvalitetskontroll som möjliggör för aktörer inom mode- och konfektionsindustrin att kraftigt reducera sin miljöpåverkan. Som kärna i plattformen tillhandahåller Bolaget en metod för skalbar teknik med låg miljöpåverkan vid färgning av textilier. Bolagets metod reducerar i genomsnitt, för färdigt tyg, vattenanvändningen med 75 procent, kemikalieanvändningen med 90 procent, energiåtgång med 30 procent samt koldioxidavtryck med 30 procent.

Bolagets utbud tar olika position i den textila värdekedjan beroende på kundens behov och kapacitet. Bolaget hanterar produktion av garn eller färdiga tyger tillverkade med Bolagets metod i kundanpassade färger som sedan levereras till kundernas underleverantörer. Bolagets position är då leverantör av produkter till, av kunden nominerade Tier 1 (OEM) eller Tier 2 (tygproducenter). I leverans av produkten (garn eller färdigt tyg) ingår även tjänster i form av projektledning, know-how, system, marknadsföringsprogram och certifiering av processen.

Bolagets produkterbjudande innefattar ett, enligt Bolaget, unikt system med exklusiva komponenter, en skalbar teknik samt en egen certifiering för granskning av hållbarhetsdata och ett värdeadderande varumärke.

Bolagets etablerade varumärke, ingredient brand, fungerar enligt bolaget som en märkning för låg miljöpåverkan, full spårbarhet och transparens i leveranskedjan.

BOLAGETS VARUMÄRKESLÖFTE ÄR:

- 1) Infärgning med låg påverkan
- 2) Enastående färger med utmärkt prestanda
- 3) Certifierad och transparent process

AFFÄRSIDÉ

Bolagets affärsidé är att etablera en ny, hållbar och transparent standard för färgning av syntetiska textilier inom mode och konfektionsindustrin på ett enkelt och användarvänligt sätt.

VISION

Bolagets vision är att med sina produkter och tjänster styra bort mode och konfektionsindustrin från förorenande metoder och omotiverat slöseri med jordens färskvattenresurser.

STRATEGI

Bolagets strategi har varit att, genom sin metod bygga ett starkt och trovärdigt varumärke med relevans för konfektion och modevarumärken, återförsäljare och konsument. Bolaget erbjuder affärsmodeller med flera möjligheter till engagemang beroende på kundens behov och storlek.

FAS1

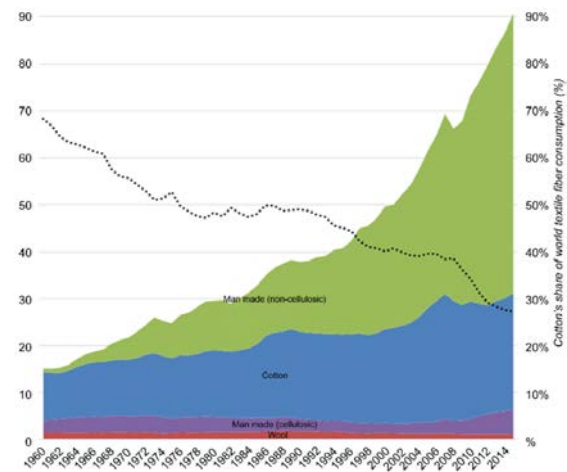
Fas 1 i Bolagets strategi genomfördes mellan 2016 – 2019 där fokus låg på att attrahera välkända globala varumärken i kategorierna sport och outdoor. Kategorier har, enligt Bolagets uppfattning, en stark tradition av att fokusera på hållbarhet samt viljan och erfarenhet av att förstärka budskap med ingredient branding.

FAS2

Fas 2 påbörjades under andra halvåret 2019 med fokus på världsledande globala kedjor med stor potential för att reducera miljöpåverkan vid skalad implementering. Produktanslagning med två världsledande aktörer fastställs till fjärde kvartalet 2020 samt första kvartalet 2021.

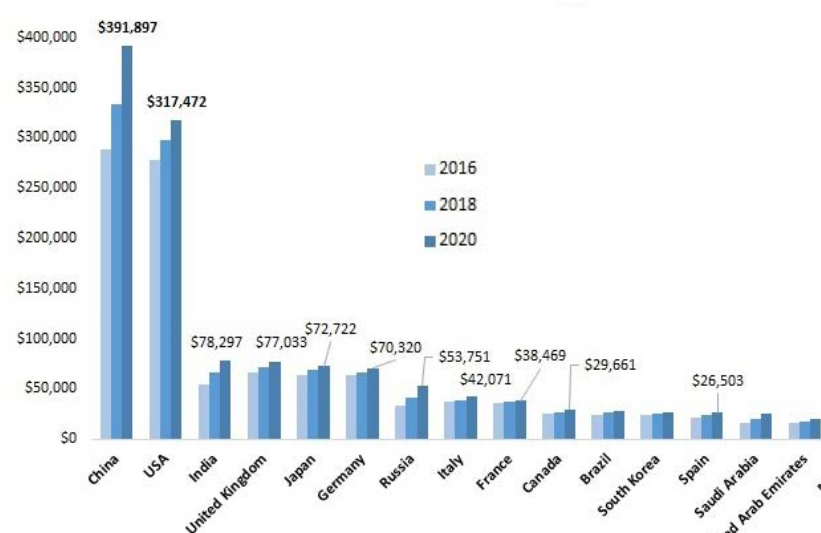
Bolagets försäljnings- och affärsutvecklingsstrategi bygger på lång erfarenhet av hur mode och konfektionsvarumärken hanterar beslutsfattande. Projektutveckling sker i många fall i det geografiska område där varumärket har sitt huvudkontor och följs sedan av en process av provtillverkning, tester och implementering i produktionslandet. Bolaget har anställda på plats i Kina via ett partnersamarbete som hanterar försäljningssupport och kvalitetsarbete.

Produktionstekniken i sig är inte en fråga för patent och därmed har Bolaget etablerat hinder via, enligt Bolagets uppfattning, unika tillvägagångssätt, digitalisering och automatisering av färgutveckling, kvalitetskontroll och datainsamling, attraktiv trovär-



TEXTILFIBRER PÅ VÄRLDSMARKNADEN

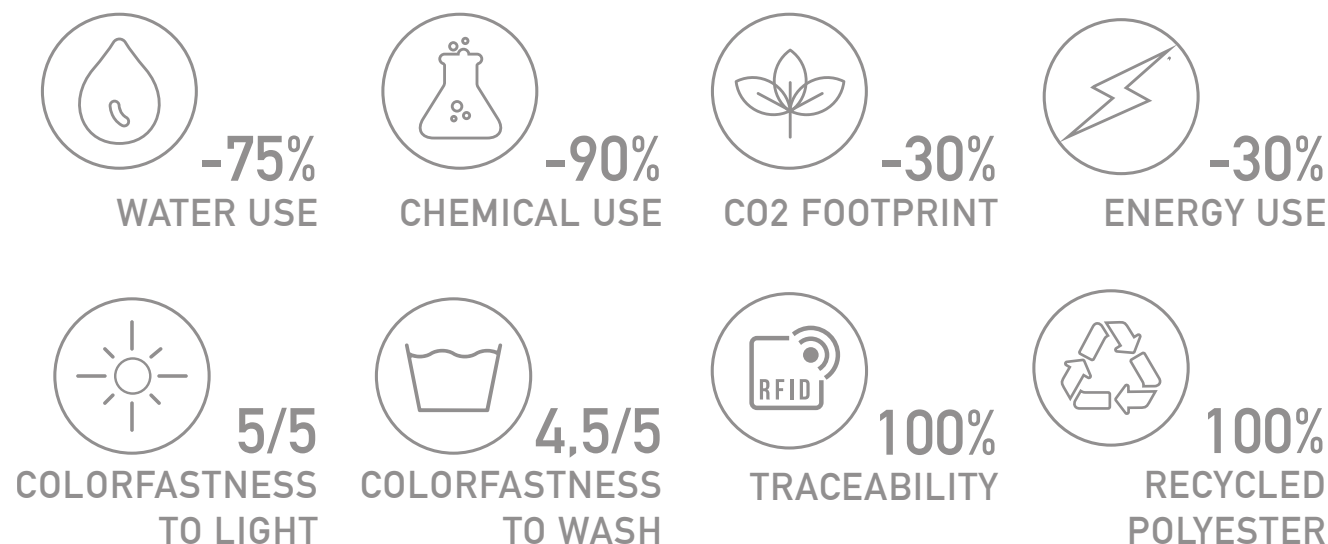
Fördelning och volym av textilfibrer på världsmarknaden
Källa: researchgate.com



DEN TOTALA MARKNADEN FÖR KLÄDER

Bolaget verkar på en stor marknad. Det totala marknadsvärdet för kläder uppskattas till en marknad på 2 400 miljarder dollar*. Graf simulerar omsättning för den totala marknaden för kläder 2016–2020

13| McKinsey Global Institute, McKinsey FashionScope



KEY PERFORMANDE INDICATORS

Bolaget har tillsammans med RISE utvecklat ett eget format för vad Bolaget kallar SpinDye®-certifikat för datainsamling och presentation.



REFERENS-CASE OCH BEFINTLIGA KUNDER

Bolaget har sedan start genomfört ett flertal lanseringar tillsammans med internationella varumärken såsom Fjällräven, Peak Performance, Quiksilver, Filippa K, Mammut, Odd Molly, Freitag och Bergans of Norway för att nämna några.

dig certifiering samt exklusiva samarbetsavtal med utvalda leverantörer och partners.

1. Bolaget har en global exklusivitet på NCS® färgsystemet för garn och tyger tillverkade av syntetmaterial. NCS® är Sveriges, och flera andra nationers standard för färgsystematik och används globalt i flera industrier. NCS® använder sig av ett unikt kodsysteem, ett sorts språk för att kommunicera färg digitalt.

2. Bolaget arbetar med ett globalt exklusivt avtal med världens största producent av masterbatch. Masterbatch är den komponent som innehåller det unika recept med färgpigment som bolaget använder i sin process.

3. Bolaget har unikt anpassade digitala verktyg, Color Ware House för kvalitetskontroll och ASAP för färgutveckling

4. Bolaget utvecklar kontinuerligt en bred databas med helägda och skyddade recept för masterbatch. Det NCS® kodmärkta masterbatch- och färggramverket med nära 2 000 färger ligger till grund för databasskydd, varumärkes- och copyrightskydd.

5. Bolaget har exklusiva rättigheter med utvalda leverantörer i Kina och EU.

6. Bolaget äger en robust produktions- och certifieringsprocess för SpinDye-metoden (förklaring till SpinDye-metoden framgår längre ner), vilket är en transparent, spårbar process för insamling och presentation av miljöpåverkan. Denna tredjepartsgranskas av RISE (Research Institute of Sweden). Detta har utvecklats unikt för Bolaget och är anpassat efter mode och konfektionsindustrins behov.

Bolaget planerar att i FAS 3 utveckla plattformen till ett omfattande operativsystem för att hantera, effektivisera och kvalitetshandera SpinDye-metoden och tillhörande certifiering. Operativsystemet planeras att marknadsföras som en SaaS-lösning riktad mot alla olika aktörer i branschen oberoende av var de kategoriseras i leveranskedjan.

OPERATIVSYSTEMET SPINDYE CONNECTED SERVICES

Operativsystemet är ett R&D-verktyg för produktions- och kvalitetskontroll samt för planering. Operativsystemet möjliggör för designers, utvecklare och produktionsteam att optimera sin design och produkt i fråga om miljöpåverkan, kostnadsplanering, ledtidsoptimering, och andra viktiga aspekter i utveck-

lings- och produktionsprocessen.

Grunden till operativsystemet är, enligt Bolaget, en unik kombination av oberoende befintliga funktioner (licensierade API:er), utveckling av delvis befintliga funktioner (samarbeten och anpassningar) och helt nya utvecklingar. Kombinationen av funktioner är det som skapar det unika med verktyget.

Med den planerade första generationens digitala operativa plattform kan användaren antingen använda Bolagets redan ackrediterade försörjningskedja eller integrera processer i användarens befintliga försörjningskedja.

Efter att den första generationens plattform validerats kommer version 2.0 att utvecklas baserat på användardata med ytterligare funktioner och verktyg. När funktionalitet nått de användarbehov som efterfrågas från mode och konfektionsvarumärken planerar Bolaget att utöka plattformen. Genom insamling av stora mängder data, möjlighet till realtidsfeedback, AI och maskininlärning samt utveckling i samarbete med berörda parter planeras plattformen kunna licensieras av alla enheter i produktionskedjan, det vill säga tier 1-, tier 2- samt tier 3-leverantörer.

Genom att koppla samman licensiering av operativsystemet med Bolagets varumärke (per enhet producerad) med tillgång till verktygen (SaaS) räknar Bolaget med att säkerställa ett högt kundbibehållande, ett unikt och differentierat erbjudande och exponentiell volymtillväxt.

Genom att låsa in kunden i användning av ett systemverktyg säkerställer Bolaget intäkter från varumärkeslicensen när kunden blir beroende av plattformen genom sin produktionsprocess.

VERKSAMHET

Bolagets kärnverksamhet kan delas upp i tre delar:

- 1)** Hantering av den innovativa produktions och -färgningsprocess, kallad SpinDye®-metoden genom försäljning av tyger och garner,
- 2)** Certifiering och varumärkespositionering genom ingredient brand samt
- 3)** Digitalisering av process och anpassning av verktyg.

SPINDYE® -METODEN

Ett konfektionsvarumärke väljer en färg utifrån referens i valfri branschstandard och färgen analyseras digitalt. Färgen översätts till Bolagets egna färgsystem och utvecklas till ett unikt recept i form av en masterbatch. Den utvecklade masterbatchen processas för att sedan blandas med återvunnen polyester i en smälta för att kunna "spinna" eller extrudera till POY-form, förstadiet till filamentgarn. POY kan sedan

Datum	WE ARE SPINDYE® TIDIGARE MILSTOLPAR
2014	
Q3	Bolaget bildas i Sverige
Q4	Första omgång prototyper
Q1	Kommersiellt avtal med spinnare för leverans och produktion
2015	
Q2	Kommersiell utveckling, utvecklingsavtal Fjällräven
Q4	Första kommersiella prover producerade
2016	
Q1	Första kommersiella bulkorder mottagen
Q2	Första kommersiella bulkorder levererad
Q2	Första produkt med Bolagets varumärke lanserad, global distribution
Q3	Utställning på Performance Days i Munchen
Q3	Första av bolagets säljare anställd
Q4	Utveckling klar av kommersiell portfölj av tygprodukter
2017	
Q1-Q3	Tillväxt i antal kunder från 1 till 8
Q1	Kommersiell lansering på ISPO,
Q2	Påbörjar arbete med att skapa egen supply chain setup samt flytta produktion.
Q3	Technical and commercial function and feasibility analysis delivered
Q3	12 kommersiella produkter på marknaden
Q3	Vinnare av tidningen Sportfack för “Årets miljömärke”
2018	
Q1	Design Sprint digital Plattform
Q1	Bergans Stranda x SpinDye kollektion vinner Guld på ISPO.
Q3	Projekt RFID 1.0 automatisering av datainsamling initieras. Vinnova-bidrag
Q3	Vinner “Technology Award” på Scandinavian Outdoor Award på Outdoor Mässan
Q3	Flyttar alla befintliga kunders produktion (utom en) till ny supply chain.
Q3	Utställning på modemässan Premiere Vision i Paris
Q4	Lanserar Eternal Trench Coat med Filippa K, som första modemärke.
Q4	Påbörjar samarbete med kemiskt återvunna kläder som råvara
2019	
Q1	Ställer ut på ISPO i München. Vår kvalitet D3Italian-Q14:WT:TPE I monomaterial är listad som Top Ten Fabrics på ISPO i Munchen.
Q1	Ställer ut på Neonyt modemässa i Berlin
Q1	Ställer ut på The Future Fabrics Expo i London
Q2	Startar arbetet med Color Ware House med Natic
Q2	Ställer ut på Performance Days i München och håller Desgin Workshops
Q2	Ställer ut på Copenhagen Fashion Summit
Q2	Eternal Trench Coat från Filippa K blir ett objekt i samlingen på V&A Museum i London för gott exempel på hållbar produkt
Q4	RFID tagg testas i storskalig produktion samt utvärderas
Q4	Garn producerat i Europa skickas till italienskt väveri för tygutveckling, europeisk tygproduktion initierad.
Q4	Produktutveckling av DWR (vattenavvisande medel) i garn startar med kund.
2020	
Q1	Master Batches blir godkända för ZDHC
Q3	Utvärderar DNA i Masterbatch för effektivisering av spårbarhet
Q4	Produktlansering med global marknadsledare

textureras till flera olika specifikationer och användningsområden till exempel stickade eller vävda tyger.

Med SpinDye®- metoden använder Bolaget primärt återvunnen polyester som råvara, alltid certifierad med GRS (Global Recycled Standard) och kan bestå av ”post consumer” PET- flaskor eller återvunna textilier. Metoden blir mer hållbar, mer resurssnål och mer effektiv. Lösningen är dessutom skalbar och Bolaget har alla möjligheter att vara med och accelerera det hållbara skiftet inom textilindustrin, där en av hörnstenarna är att omgående kunna producera i stor skala.

MODELL FÖR HANDEL MED TYGER

Modellen för handel med tyger innebär att Bolaget hanterar allt från projektutveckling mot konsumentvarumärken, avtal och kommunikation med producenter i leveranskedjan samt bär ansvaret för leverans, ledtider och kvalitet fram till färdigt tyg.

MODELL FÖR HANDEL MED GARN

Modellen för handel med garn innebär att Bolaget hanterar projektutveckling mot konsumentvarumärken, utvecklar färg, levererar garn och teknisk support till, av konsumentvarumärkets nominerade, tygleverantörer. Modellen tillåter stora kunder att arbeta med sina befintliga leverantörskedjor utan att göra stora förändringar. Således krävs det endast att leverantören klarar Bolagets ackrediteringsprocess samt godkänner att dela miljöpåverkansdata.

CERTIFIERING OCH MARKNADSFÖRING

Bolaget har tillsammans med RISE (Research Institute of Sweden) utvecklat ett eget format för vad Bolaget kallar SpinDye®-certifikat för datainsamling och presentation baserat på en ISO-certifierad metod för LCA (livscykelanalys) med fokus på följande KPI:er; **1) vattenåtgång,**
2) kemikalieanvändning,
3) energiåtgång samt
4) koldioxidutsläpp.

Formatet resulterar i ett certifikat som skapar transparens gällande vilka enheter som deltagit i framställandet av den färdiga produkten. Certifikatet ligger sedan till grund för ett omfattande marknadsföringsprogram med märkning och marknadskommunikation för att beskriva miljöfördelarna med produkten. Varje enskild order levereras med ett av RISE tredjepartsgranskat SpinDye®-certifikat som kan användas i exempelvis intern hållbarhetsrapportering.

DIGITALISERING AV PROCESS OCH VERKTYG

Bolaget har tillsammans med samarbetspartners utvecklat och anpassat verktyg för hantering av en digital färgutveckling och kvalitetskontroll av färg genom hela produktionskedjan. Bolaget har även på R&D-stadiet en metod för automatiserad insamling av spårbarhetsdata baserat på RFID teknologi. RFID är en teknik för att läsa och dela information på avstånd från transpondrar och minnen.

REFERENS-CASE OCH BEFINTLIGA KUNDER

Bolaget har sedan start genomfört ett flertal lanseeringar tillsammans med internationella varumärken såsom Fjällräven, Peak Performance, Quiksilver, Filippa K, Mammut, Odd Molly, Freitag, Bergans of Norway, Tiger of Sweden för att nämna några.

ORGANISATIONSSTRUKTUR

Bolaget är moderbolaget i en koncernstruktur med ett helägt dotterbolag benämnt We aRe Spin Dye (WRSD) HK Limited, med organisationsnummer 2205986. Dotterbolaget är kinesiskt och således inte registrerat i Sverige. Dotterbolaget är vilande och har i dagsläget inga tillgångar eller tillhandahåller någon verksamhet. När det finns verksamhet i dotterbolaget kommer detta att konsolideras med övriga verksamheten.

ANSTÄLLDA

Genomsnittligt antal anställda under verksamhetsåret 2019 uppgick till sex, att jämföra med genomsnittligt anställda för verksamhetsåret 2018 som uppgick till fyra. Per datumet för Memorandumet uppgår antalet anställda till fem. Av det totala antalet anställda på Bolaget är två anställda som konsulter.

Räkenskapsår	Genomsnittligt antal anställda	Antal anställda
2019	6	6
2018	4	4



MARKNADSÖVERSIKT

Informationen i detta avsnitt gällande marknadens storlek, tillväxt, andra särdrag samt Bolagets marknadsställning i förhållande till konkurrenterna är Bolagets egna uppskattningar och bedömningar och uppfattningar baserat på både interna och externa källor. Bolaget har eftersträvat att använda den senaste tillgängliga informationen från relevanta källor. Denna information omfattar viss information som har hämtats från tredje part. Denna information har återgivits korrekt och – såvitt Bolaget känner till och kan verifiera genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av tredje part – har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Även om Bolaget är av uppfattningen att dessa källor är pålitliga har ingen oberoende verifiering av information gjorts. Läsare av detta Memorandum bör ta i beaktande att eventuella prognoser och/eller framtidsblickande uttalanden som återfinns i detta avsnitt inte utgör någon garanti för framtida resultat, och att faktiska händelser och omständigheter kan skilja sig

betydligt från de nuvarande förväntningarna.

ALLMÄNT

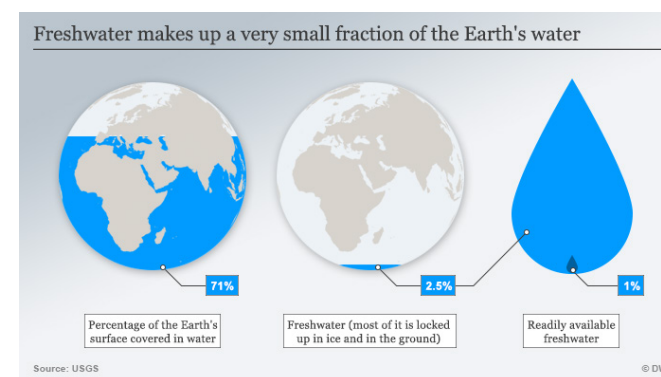
Vatten är livsviktigt för allt liv och för alla landlevande varelser är det färskvatten som är det gemensamma livselixiret. Jordens yta täcks till 71 procent av vatten varav endast 2,5 procent är färskvatten som till större delen är uppbundet i glaciärer och under ytan, i form av grundvatten³.

Trots detta använder och förbrukar människan vatten som en oändlig resurs. Vattendrag, sjöar och hav har använts som sopstationer där man utan att tänka på konsekvenser släppt ut kontaminerat vatten från industrier – rakt ut – utan rening i åar, sjöar och hav.

Tvättning, färgning och efterbehandling av textilier kräver stora mängder rent färskvatten, allt från 100 kubikmeter till väl över 300 kubikmeter vatten per ton beroende på material och effektivitet av tillverkningsprocesserna. Påverkan på vattenresurserna är betydande. Det beräknas att den årliga globala textilproduktionen är mellan 60 och 70 miljoner ton, vilket kräver 9 miljar-

”Om den globala befolkningen stiger som förväntat till 8,5 miljarder människor år 2030 och BNP per capita växer med 2 procent per år i den utvecklade världen och 4 procent i utvecklingsländerna, kommer den totala klädförbrukningen att öka med 63%, från 62 miljoner ton idag till 102 miljoner ton 2030 - motsvarande mer än 500 miljarder T-shirts. - Pulse of fashion industry, BCG 2017

THE GLOBAL GOALS For Sustainable Development

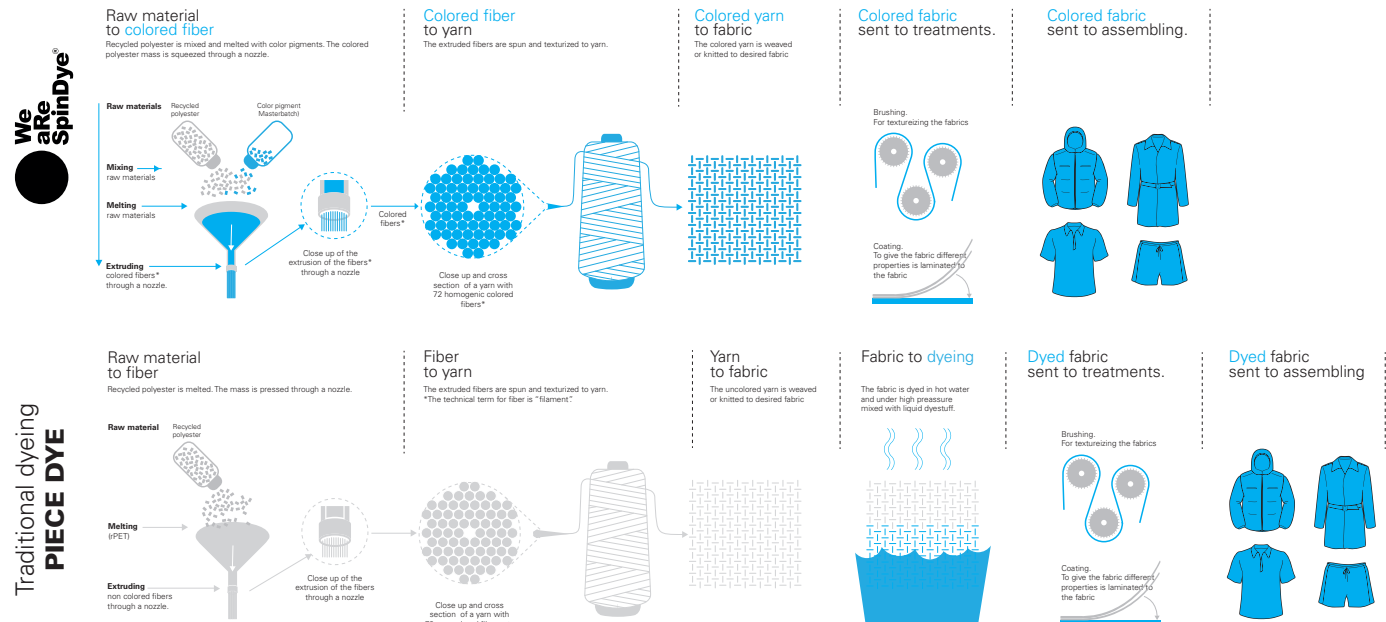


Jordens färskvattentillgångar är begränsade
Källa: USGS ©DW

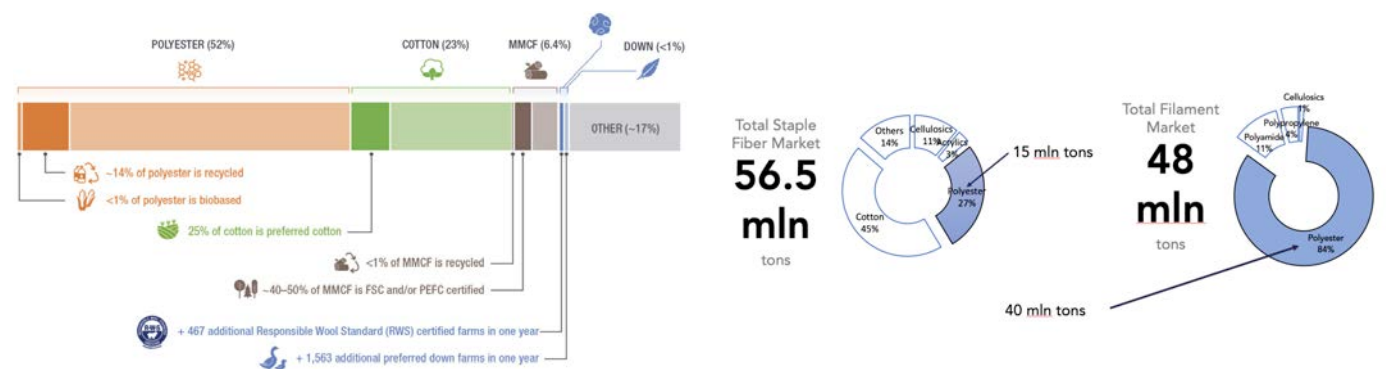
3) www.wwf.se/utbildning/uppgiftsbanken/jordens-vatten-i-en-liter/



Bolagets produkt och erbjudande ger även direkt effekt på nr 6, 7, 9 och 12 i FN: s hållbara utvecklingsmål.

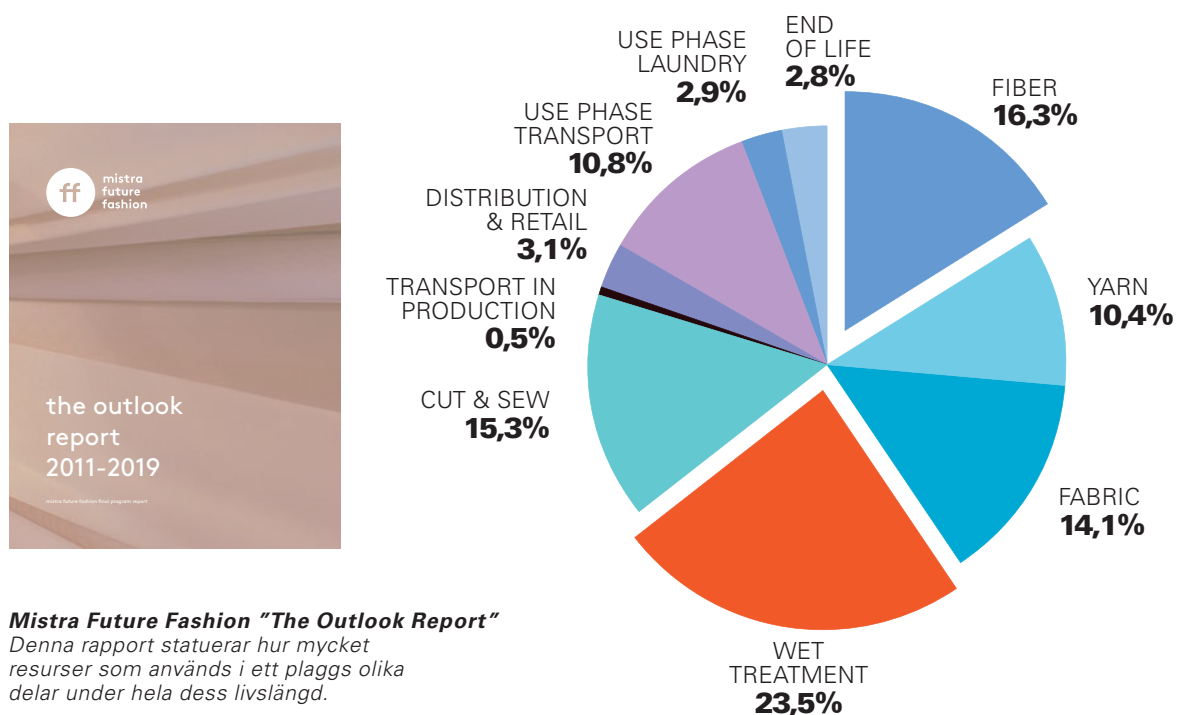


Visualisering av bolagets SpinDye-metod i jämförelse med konventionell textilfärgning så kallad piece dye.



Fördelning av användning av olika material/fiber på textilmarknaden **Källa:** Textile Exchange

Fördelning av olika typer av polyesterfibrer och användning av olika material/fiber på textilmarknaden **Referens:** The fiber Year 2018 report



Mistra Future Fashion "The Outlook Report"
Denna rapport statuerar hur mycket resurser som används i ett plaggas olika delar under hela dess livslängd.

der kubikmeter vatten vilket är tillräckligt för att fylla 3,6 miljoner simbassänger i olympisk storlek⁴.

Vattenanvändning från textilindustrin i Bangladesh som är en av världens största textilproducenter, beräknas vara 1 500 miljoner kubikmeter årligen och huvudsaklig källa är från landets grundvattendepåer⁵. En stor del av den globala textilindustrin är geografiskt lagt i delar av världen som redan har ansträngda och begränsade vattenresurser, både med sinande vattennivåer i sjöar och vattendrag, men även minskade nivåer av grundvatten, till exempel Kina, Bangladesh, Indien, Pakistan och Turkiet⁶.

Textilindustrin använder i genomsnitt 100–150 liter vatten för att färga ett kilo textilmaterial. Varje år färgas cirka 28 miljarder kilo textilier av mode och konfektionsindustrin och i infärgningsprocessen används 5 biljoner liter vatten. I tillägg till vattenanvändningen behöver cirka 6 kilo processkemikalier lösas upp per 100 kilogram textil som resulterar i toxiskt avfall. Beroende på material beräknas 10–20 procent av färgämnen finnas kvar i avfallsvattnet⁷. Bland avfallen finns många farliga kemikalier exempelvis - tributyltin (TBT), pentabromodifenyleter (PBDE), ftalater, perfluorooktansulfonat (PFOS) och anilin - som är förbjudna eller strikt reglerade i vissa länder eftersom de är giftiga, persistenta, bioackumulerande, hormonstörande och kan orsaka cancer⁸.

Bolaget strävar efter att få textilindustrin att överge den skadliga praxisen med slösaktig vattenfärgning och istället leda med gott exempel för att inspirera textilvärlden att välja en modern och mer hållbar infärgningsmetod.

I Bolagets lösning undviker man vatteninfärgning helt genom att tillsätta färg till fibern i smältögnblicket när den tillverkas. Genom att införa denna förändring tidigt i tillverkningsprocessen elimineras enormt resurskrävande steg i tillverkningsprocessen av tyg och utkomsten blir en mycket resurseffektiv, hållbar och cirkulär lösning.

SVERIGE SIGNALERAR TROVÄRDIGHET

Sverige är känt för sin vackra natur, sitt rena vatten och hälsosamma befolkning. Sverige betraktas som en av de mest pålitliga nationerna i världen, med hög moralisk kompass, låg korruption och högt socialt välstånd och stabil demokrati.

I Sverige finns naturen runt knuten, även i våra största städer, och de flesta av oss har en personlig koppling till naturen – vi har helt enkelt naturen som ett naturligt DNA i vårt sinne.

Det är det Bolagets värderingar vilar på; naturen och varje människas rätt till rent vatten.

Bolaget grundläggande värderingar handlar om att sträva mot hållbarhet, minimal påverkan transparens,

ärlighet, fakta och vetenskap, skalbarhet, innovation, inkluderande, uthållighet.

För närvarande härrör 80 procent av ett plaggas klimatpåverkan från produktionsfasen⁹ och dessutom beror 92 procent av toxicitetspåverkan på produktionsfasen. Med andra ord sker det mesta av påverkan innan plagget släpps i butiken¹⁰. Därmed är implementering av bästa möjliga praxis avgörande i produktionskedjan och de plagg som redan tillverkats måste stanna kvar längre.

Av alla steg under produktion har våtbehandlingsprocesserna störst klimatpåverkan, närmare bestämt 23,5 procent vilket till stor del beror på den mängd energi som krävs för att värma upp processvattnet, som ofta härrör från fossila energikällor¹¹.

GLOBALA UTMANINGAR ADRESSERADE

2020-paketet är en uppsättning bindande lagstiftning för att säkerställa att EU uppfyller sina klimat- och energimål för år 2020. Paketet innehåller tre nyckelmål: 20 procent minskning av växthusgasutsläppen (från 1990-nivåer) / 20 procent av EU: s energi från förnybar energi 20 procent förbättrad energieffektivitet¹². Bolagets produkt och erbjudande ger även direkt effekt på nr 6, 7, 9 och 12 i FN: s hållbara utvecklingsmål.

Bolaget verkar på en stor marknad. Det totala marknadsvärdet för kläder uppskattas till en marknad på 2 400 miljarder dollar¹³. Bolagets produkt kan direkt kopplas till de åtgärds punkter som definieras i EU:s klimatåtgärd, där resurseffektivitet är en av de viktigaste pelarna.

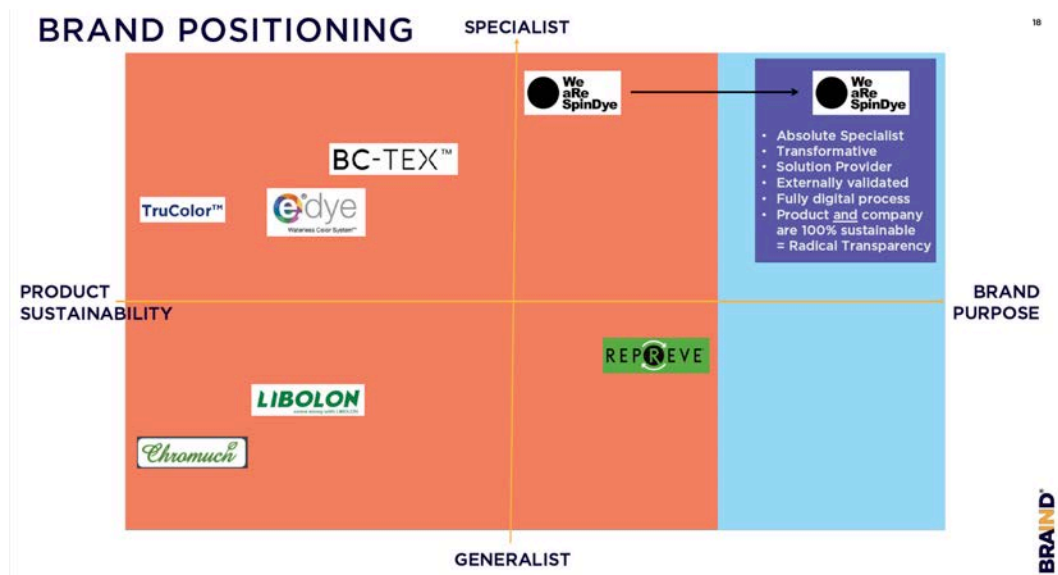
Polyester dominerar marknaden av de syntetiska fibrerna, med 84 procent av marknaden för syntetiska fibrer. Syntetiska fiber har haft en produktionstillväxt från 25 miljoner ton 2008 till 71,6 miljoner ton 2018 vilket är en årlig tillväxt på i genomsnitt 11 procent¹⁴. Av den totala klädmarknaden är 65 procent av alla fibrer tillverkade av syntetiska fibrer. Produktionsvärdet för den totala polyestermarknaden uppskattas till 115 miljarder dollar¹⁵.

MÅL OCH TILLVÄXTPOTENTIAL

Marknaden för konstgjorda fibrer beräknas uppgå till ett värde av 115 miljarder dollar. Modeindustrin står inför stora utmaningar och det finns behov av betydande förbättringar vad gäller effektivitet, robusthet och transparens. Den viktigaste komponenten för effektivitet är digitalisering men få innovativa och störande modeller har lanserats.

Nyckeluppgifterna är att vidareutveckla Bolagets process för hantering av produktion, att bygga en plattform som möjliggör en helt digitaliserad R&D och produktionsprocess och kommersialisera båda

4 & 5)The Bangladesh Responsible Sourcing Initiative, World Bank Report **6)** OCHA/Reliefweb **7)**The Sustainable BUSINESS GROUP, GLASA State of the Apparel Sector water report **8)** Institute of Public Affairs, Textile Phase II report (2012) **9)** Mistra Future Fashion "The Outlook Report" **10)** Mistra Future Fashion "The Outlook Report" **11)** Mistra Future Fashion "The Outlook Report" **12)** https://ec.europa.eu/clima/policies/strategies/2020_en **13)** McKinsey Global Institute, McKinsey FashionScope **14)** The fiber Year 2018 report **15)** Polyester Fiber Market (Solid and Hollow) for Carpet & Rugs, Nonwoven Fabrics, Fiberfill and Other Applications: Global Industry Perspective, Comprehensive Analysis, and Forecast 2014 - 2020



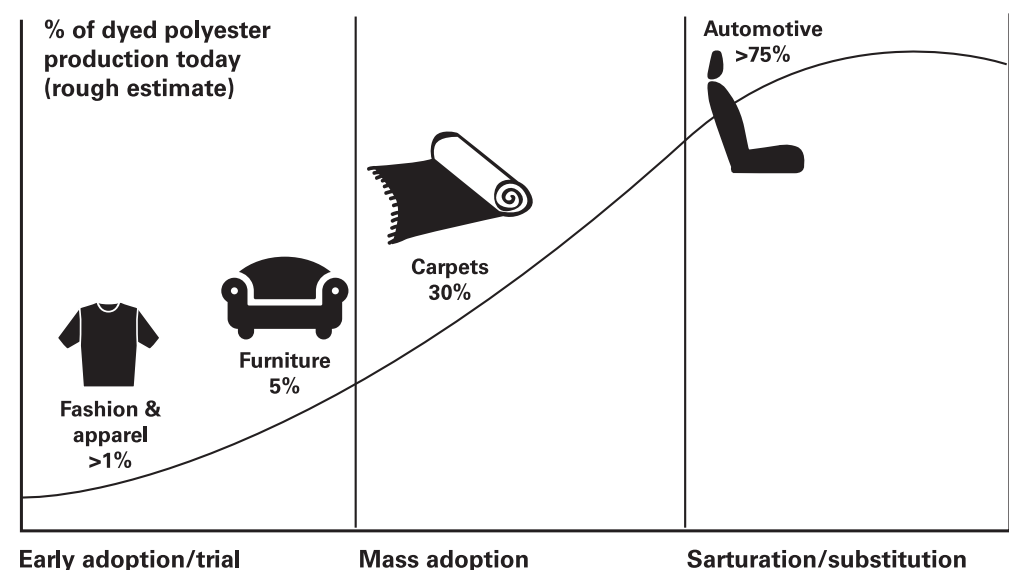
Varumärkespositionering på marknaden.
©Braind

In addition to in-kind competition, WRSD® is competing against all other sustainable fashion initiatives



Bolaget konkurrerar om uppmärksamheten i bruset av andra hållbara textil- och modeinitiativ.
©Braind

Solution dye is the norm in other polyester textile segments, but is in the early stages in fashion & apparel



Polyester Fiber Market (Solid and Hollow) for Carpet & Rugs, Nonwoven Fabrics, Fiberfill and Other Applications: Global Industry Perspective, Comprehensive Analysis, and Forecast 2014 - 2020

elementen ytterligare. Bolaget strävar efter att utveckla ett tekniskt team för vidareutveckling och hantering av applikationen, vid sidan av en applikationsspecialist, säljteam med erfarenheter inom textilproduktion, färghantering och digitala tjänster.

KONKURRENS

Bolagets konkurrenter kan delas in i olika kluster beroende på slutprodukt, slutanvändare, teknik eller skalbarhet. Nedan har Bolaget listat några företag som erbjuder lösningar som i viss mån kan erbjuda liknande processer som Bolaget.

Det finns ett antal olika lösningar på marknaden som påminner om vad Bolaget gör, men ingen aktör som har ett likvärdigt erbjudande och strategi.

Förutom ovanstående varumärken inom textilindustrin konkurrerar Bolaget om uppmärksamheten i bruset av andra hållbara textil- och modeinitiativ. Ett exempel på vad som fått mycket publicitet och uppmärksamhet hos de breda massorna de senaste åren är plastnedskräpningen av våra hav även kallat "ocean plastics".

IMMATERIELLA RÄTTIGHETER, KUNSKAPSSKYDD OCH REGLERINGSFRÅGOR

Bolaget har registrerade varumärken, ordmärken och mönster i EU, Kina, USA och Kanada. Verksamheten med tygproduktion baseras på globalt exklu-

sivt samarbete och leverantörsavtal eftersom patent inte är tillämpliga. Bolaget har också global exklusiv licensiering för det utsedda färgsystemet, Bolagets miljöspårning (som en process) och håller på att registrera databasvarumärken i Sverige.

Licensavtal för systemplattformen kommer inledningsvis att utformas för syntetiska fibrer för mode- och klädmärknaden, med möjlighet att utvidga sig till textilproduktionen, som är betydligt bredare. Bolaget kommer att registrera skydd för de unika kombinationerna av applikationer i den operativa plattformen och arbete har börjat med att analysera hur man skyddar dessa tillgångar.

Bolaget skyddar kunskapsutvecklingen med all personal och externa resurser som konsulter. NDA: er (non-disclosure agreement) och icke-konkurrensbestämmelser implementeras för alla parter. Sekretess är också strategin för de fall där Bolaget bjuder in kunder att delta i utvecklingen av Bolagets system och funktioner.

Avsaknaden av centrala regler i tygtillverkningen är en av de främsta anledningarna till att denna sektor har en så stor del av miljöföroreningar. Bolaget arbetar med GRS (global recycle standard) samt även mer detaljerat med LCA-processerna och Bolaget har implementerat en miljöspårningsprocess baserad på (ISO 14040) för certifieringar. (<https://www.iso.org/standard/37456.html>)

FÖRETAG	PRODUKT	LOGO	MARKNAD	SKILLNAD I TJÄNSTE- OCH RODUKTUTBUD MOT BOLAGET
DyeCoo	Säljer maskiner för kolsyreinfärgning		EU	Bolagets metod är skalbar utan nya investeringar i hårdvara.
Libolon Ecoya	Solution-färgat garn		Kina	Bolaget erbjuder digitaliserad kvalitetskontroll, ett certifierat och LCA-baserat miljöspårningssystem med tillhörande varumärke och marknadsprogram.
E.dye	Solution-färgat garn		Kina	Bolaget erbjuder digitaliserad kvalitetskontroll, ett certifierat och LCA-baserat miljöspårningssystem med tillhörande varumärke och marknadsprogram.
Tex-ray	Garnfärgning, inga direkta positiva miljöeffekter		Kina	Garninfärgning skiljer sig inte i grunden från konventionell färgning av tyger. Garnfärgning är helt enkelt en helt annan metod med begränsade sidor
Schoeller, Ecodye	Enhanced dyeing method, less water, but not comparable		Tyskland	Deras metod är oklar, men Ecodye säljs som färdiga tyger. Bolagets erbjudande innehåller full spårbarhet och transparens.
Lenzing Modal	Pulp fiber (viskos) används som enda råvara,		Österrike	Liknande tillvägagångssätt (färgämnen i råvaran) Lenzing är ett viskosbaserat företag.
BC-Tex™	Återvunnen polyester-solution dye av garn		Kina	Bolaget erbjuder digitaliserad kvalitetskontroll, ett certifierat och LCA-baserat miljöspårningssystem med tillhörande varumärke och marknadsprogram.



©Henri Lloyd



FINANSIELL ÖVERSIKT

HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Den utvalda historiska finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt är hämtad från Bolagets årsredovisningar för helåren 2019 och 2018. De finansiella siffror som presenteras för perioden januari – september 2020 och 2019 har tagits fram för Memorandumet och Bolagets notering. Även kassaflödesanalys och förändring av eget kapital har tagits fram för Memorandumet och Bolagets notering. De finansiella siffrorna som avser perioden januari – september 2020 och 2019, samt kassaflödesanalys och förändringar av eget kapital för helåren 2019 och 2018 är översiktligt granskade av revisor. Revisor har inte avgivit någon revisionsberättelse varvid en fullständig delårsrapport för perioden januari – september 2020 och 2019 inte införlivas genom hänvisning. Den finansiella informationen som hämtats från Bolagets årsredovisningar för 2019 och 2018 är reviderad. Finansiell information inklusive redovisningsprinciper, andra upplysningar och revisionsberättelser har införlivats i detta dokument genom hänvisning. Den finansiella informationen i detta avsnitt bör läsas tillsammans med Bolagets reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 och 2019. Tillhörande revisionsberättelser för redovisade årsredovisningar införlivas genom hänvisning.

Ingen annan information i Memorandumet har reviderats eller granskats av Bolagets revisor såvida inget annat anges. Siffror i detta avsnitt kan i vissa fall ha avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, följaktligen överensstämmer siffrorna i vissa kolumner inte exakt med angiven totalsumma.

derats eller granskats av Bolagets revisor såvida inget annat anges. Siffror i detta avsnitt kan i vissa fall ha avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren, följaktligen överensstämmer siffrorna i vissa kolumner inte exakt med angiven totalsumma.

UTDELNINGSPOLICY

WRSD är ett tillväxtbolag och har sedan dess bildande inte lämnat utdelning till aktieägare. För närvarande har styrelsen för avsikt att låta Bolaget balansera eventuella vinstmedel för att finansiera utveckling, tillväxt och drift av verksamheten. Styrelsen har inte för avsikt att föreslå utdelning förrän Bolaget kan ge en uthållig och god lönsamhet och ett starkt, positivt kassaflöde. Bolaget har inte antagit någon utdelningspolicy.

Framtida utdelningar kommer att beslutas av bolagsstämman i mån av utdelningsutrymme, beaktat andra strategiska överväganden. En eventuell utdelning från WRSD ombesörjs av Euroclear Sweden AB. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear Sweden förda aktieboken.

**USE OF
WATER
-75%**

REDOVISNINGSTANDARD

Årsredovisningarna för 2019 och 2018 är upprättade enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

©Unsplash

RESULTATRÄKNING						
RÖRELSENS INTÄKTER	2020/01/01-09/30	2019/01/01-09/30	2019/01/01	2019/12/31	2018/01/01	2018/12/31
NETTOOMSÄTTNING	10 869 568,2	18 178 220,0		18 178 220,0		13 718 254,0
Förändringar av lager av produkter i arbete, färdiga varor och pågående arbete för annans räkning	0	0		0		-108 691,0
Övriga rörelseintäkter	531 902,9	879 900,0		1 360 599,0		285 860,0
Summa rörelsens intäkter	11 401 471,1	19 058 120,0		19 538 819,0		13 895 423
RÖRELSENS KOSTNADER						
Råvaror och förnödenheter	-7 882 342,9	-14 184 193,0		-14 363 939,0		-10 758 507,0
Övriga externa kostnader	-4 311 645,5	-4 728 441,4		-6 167 883,0		-8 991 483,0
Personalkostnader	-2 260 495,1	-5 891 256,4		-7 052 382,0		-2 665 464,0
Avskrivningar och nedskrivningar	-208 856,9	-208 857,0		-278 476,0		-203 940,0
Övriga rörelsekostnader	0,0	-3 426,9		-3 427,0		-81 087,0
Summa rörelsens kostnader	-14 663 340,5	-25 016 174,7		-27 866 107,0		-22 700 481,0
Rörelseresultat	-3 261 869,4	-5 958 054,7		-8 327 288,0		-8 805 058,0
RESULTAT FRÅN FINANISELLA POSTER						
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-1 388	-249 388		-252 935		-589 568
Räntekostnader och liknande resultatposter	-211 348	-224 621		-285 176		-326 162
Summa finansnetto	-212 735,2	-474 009,0		-538 111,0		-915 730
Resultat efter finansiella poster	-3 474 604,6	-6 432 063,7		-8 865 399,0		-9 720 788,0
PERIODENS RESULTAT	-3 474 604,6	-6 432 063,7		-8 865 399,0		-9 720 788,0

BALANSRÄKNING	2020-09-30	2019-09-30	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR				
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR				
Immateriella anläggningstillgångar	916 173,8	1 044 887,7	1 012 709,0	1 141 423,0
Materiella anläggningstillgångar	186 383,7	333 680,6	296 240,0	446 002,0
Summa anläggningstillgångar	1 102 557,5	1 378 568,3	1 308 949,0	1 587 425,0
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR				
Varulager m.m				
Råvaror och förnödenheter		226 679,8	226 680,0	269 748,0
Färdiga varor och handelsvaror	779 547,4	1 002 083,6	251 841,0	894 695,0
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	78 263,6	78 263,6	78 264,0	626 131,0
Övriga fordringar	1 153 361,8	2 825 212,0	2 825 212,0	2 683 254,0
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	1 56 838,3	9 373 679,5	6 194 929,0	4 332 610,0
Kassa och bank	147 499,5	466 047,6	2 542 808,0	3 331 613,0
Summa omsättningstillgångar	3 719 924,2	13 971 966,0	12 119 734,0	12 138 051,0
SUMMA TILLGÅNGAR	4 822 481,6	15 350 534,3	13 428 683,0	13 725 476,0
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	150 880,0	150 880,0	150 880,0	97 612,0
Fond för utvecklingsutgifter	916 173,8	1 083 621,0	1 012 709,0	1 141 423,0
	1 067 053,8	1 234 501,0	1 163 589,0	1 239 035,0
Fritt eget kapital				
Överkursfond	32 372 903,8	32 372 793,8	32 372 904,0	26 204 651,0
Balanserad vinst eller förlust	-28 589 329,6	-18 939 339,8	-19 820 466,0	-10 228 392,0
Årets resultat	-3 474 604,6	-5 931 710,7	-8 865 399,0	-9 720 788,0
	308 969,5	7 501 743,2	3 687 039,0	6 255 471,0
Summa eget kapital	1 376 023,3	8 736 244,2	4 850 628,0	7 494 506,0
Långfristiga skulder				
Checkräkningskredit	3 241 612,7	2 771 836,6	3 978 010,0	2 645 270,0
Kortfristiga skulder				
Övriga skulder till kreditinstitut	0,0	0,0	56 826,0	0,0
Förskott från kunder	80 220,0	863 467,2	1 234 844,0	946 605,0
Leverantörsskulder	66 296,8	0	0,0	1 644 251,0
Övriga skulder	58 328,8	693 630,3	127 289,0	231 687,0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	0,0	2 285 356,0	3 181 086,0	763 157,0
Summa skulder	3 446 458,3	6 614 290,1	8 578 055,0	6 230 970,0
SUMMA SKULDER OCH EGET KAPITAL	4 822 481,6	15 350 534,3	13 428 683,0	13 725 476,0

KASSAFLÖDESANALYS	2020/01/01–09/30	2019/01/01–09/30	2019/01/01-12/31	2018/01/01-12/31
DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN				
Resultat efter finansiella poster	-3 474 605	-6 432 064	-8 865 399	- 9 720 788
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	208 857	208 857	278 476	203 940
Betald skatt				
KASSAFLÖDE FRÅN DEN LÖPANDE VERKSAMHETEN FÖRE FÖRÄNDRINGAR AV RÖRELSEKAPITAL				
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-) / minskning (+) av varulager	- 303 492	-64 320	685 922	1 567 438
Ökning (-) / minskning (+) av rörelsefordringar	6 299 019	- 4 635 160	- 1 456 410	- 6 193 750
Ökning (+) / minskning (-) av rörelseskulder	- 4 388 691	5 441 382	1 014 345	2 517 557
Kassaflöde från den löpande verksamheten	1 606 836	741 901,3	243 857	-2 108 755
INVESTERINGSVERKSAMHETEN				
Inköp av immateriella anläggningstillgångar				
Inköp av materiella anläggningstillgångar				
Inköp av finansiella anläggningstillgångar				
Försäljning av materiella anläggningstillgångar				
Försäljning av finansiella anläggningstillgångar				
Nettokassaflöde vid rörelseförvärv				
Kassaflöde från investeringsverksamheten	0	0	0	0
FINANSIERINGSVERKSAMHETEN				
Upptagna/lösta lån	- 736 397	1 332 740	1 332 740	- 2 157 926
Nyemission		2 071 805	6 221 521	17 850 594
återbet ak tillskott				- 750 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	- 736 397	3 404 545	7 554 261	14 942 668
Periodens kassaflöde	- 2 395 309	- 2 076 760	- 788 805	3 317 065
Likvida medel vid periodens början	2 542 808	2 542 808	3 331 613	14 548
Likvida medel vid periodens slut	147 499	466 048	2 542 808	3 331 613

FÖRÄNDRING I EGET KAPITAL							
BUNDET EGET KAPITAL				FRITT EGET KAPITAL			
TSEK	Aktiekapital	Reservfond	Fond för utvecklingsutg.	Överkursfond	Balanserat resultat	Resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2018	69 851		1 345 314	8 381 818	-2 635 488	-7 046 795	114 700
Omföring föregående års resultat					-7 046 795	7 046 795	0
Repaid shareholder contribution*					-750 000		-750 000
Omföring fond för utveckling			-203 891		203 891		0
Nyemission	27 761			17 822 833			17 850 594
Årets resultat						-9 720 788	-9 720 788
Utgående balans 31 december 2018	97 612	0	1 141 423	26 204 651	-10 228 392	-9 720 788	7 494 506
Omföring föregående års resultat							
Justering föregående års resultat					-9 720 788	9 720 788	0
			-128 714		128 714		0
Nyemission	53 268			6 168 253			6 221 521
Emissionskostnader							0
Årets resultat						-8 865 399	-8 865 399
Utgående balans 31 december 2019	150 880	0	1 012 709	32 372 904	-19 820 466	-8 865 399	4 850 627
BUNDET EGET KAPITAL				FRITT EGET KAPITAL			
TSEK	Aktiekapital	Reservfond		Överkursfond	Balanserat resultat	Resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 1 januari 2019	97 612	0	1 141 423	26 204 651	-10 228 392	-9 720 788	7 494 506
	0	0	0	0	0	0	0
Omföring föregående års resultat	0	0	0	0	-9 720 788	9 720 788	0
Omföring fond för utveckling	0	0	-128 714	0	128 714	0	0
Nyemission	53 268	0	0	6 168 253	0	0	6 221 521
Emissionskostnader	0	0	0	0	0	0	0
Årets resultat	0	0	0	0	0	-8 865 399	-8 865 399
Utgående balans 31 december 2019	150 880	0	1 012 709	32 372 904	-19 820 466	-8 865 399	4 850 627
Omföring fond för utveckling			-96 535		96 535		0
Omföring föregående års resultat					-8 865 399	8 865 399	0
Årets resultat						-3 474 604	-3 474 604
Utgående balans 30 september 2020	150 880	0	916 174	32 372 904	-28 589 330	-3 474 604	1 376 023

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA INFORMATIONEN

RESULTATRÄKNING
NETTOOMSÄTTNING

Bolagets nettoomsättning för verksamhetsåret 2019 uppgick till cirka 18,2 MSEK, att jämföra med cirka 13,7 MSEK för verksamhetsåret 2018. Ökningen av

nettoomsättningen hänförs främst till volymökning på order från befintliga kunder.

Bolagets nettoomsättning för perioden januari - september 2020 uppgick till cirka 10,9 MSEK, att jämföra med cirka 18,2 MSEK för samma period 2019.

Reduceringen i nettoomsättning hänförs till effekter av Covid-19, där både kunder och Bolaget istället valt att fokusera på kostnader. Således har Bolaget tillsammans med sina kunder valt att skjuta på tilltänkta lanseringar fram till sista kvartalet 2020 och 2021.

KOSTNADER

Bolagets rörelsekostnader för verksamhetsåret 2019 uppgick till cirka 27,9 MSEK, att jämföra med cirka 22,7 MSEK för verksamhetsåret 2018. Ökningen av Bolagets rörelsekostnader för 2019 hänförs främst till den ökade försäljningen som medfört högre kostnader för råvaror och förnödenheter. Bolaget har även påförts högre personalkostnader som en följd av Bolagets utveckling.

Bolagets rörelsekostnader för perioden januari - september 2020 uppgick till cirka 14,6 MSEK, att jämföra med cirka 25,0 MSEK för samma period 2019. Som följd av Covid-19 har Bolaget reducerat fasta kostnader och effektiviserat verksamheten för att skapa goda förutsättningar inför kommande lanseringar. Reduceringen i Bolagets kostnader speglas i periodens resultat för de första tre kvartalen 2020.

RÖRELSERESULTAT

Bolagets rörelseresultat för verksamhetsåret 2019 uppgick till cirka -8,3 MSEK, att jämföra med cirka -8,8 MSEK för verksamhetsåret 2018. Förbättringen av Bolagets rörelseresultat för 2019 hänförs främst till den ökade försäljningen men även för reducerade övriga externa kostnader. Bolaget har även påförts högre personalkostnader som en följd av Bolagets utveckling.

Bolagets rörelseresultat för perioden januari - september 2020 uppgick till cirka -3,2 MSEK, att jämföra med cirka -6,0 MSEK för samma period 2019. Som följd av Covid-19 har Bolagets valt att fokusera på effektivisering och kostnadsreducering vilket resulterat i ett förbättrat rörelseresultat för de första tre kvartalen 2020.

BALANSRÄKNING ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR

Bolagets anläggningstillgångar per den sista december 2019 uppgick till cirka 1,3 MSEK, att jämföra med cirka 1,6 MSEK per den sista december 2018. Reduceringen av anläggningstillgångarna hänförs till avskrivningar under 2019.

Bolagets anläggningstillgångar per den sista september 2020 uppgick till cirka 1,1 MSEK, att jämföra med cirka 1,4 MSEK per den sista september 2019. Reduceringen hänförs till både immateriella anläggningstillgångar och materiella anläggningstillgångar.

OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR

Bolagets omsättnings tillgångar per den sista decem-

ber 2019 uppgick till cirka 12,1 MSEK, att jämföra med cirka 12,1 MSEK per den sista december 2018. Bolaget har under 2019 reducerat sina varulager som följd av försäljning. Vidare har Bolagets fordringar ökat från 7,6 MSEK för 2018 till cirka 9 MSEK 2019. Den största justeringen innefattar posten för Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Bolaget har reducerat posten för kassa och bank under 2019 till 2,5 MSEK från 3,3 MSEK för 2018.

Bolagets omsättningstillgångar per den sista september 2020 uppgick till cirka 3,7 MSEK, att jämföra med cirka 14,0 MSEK per den sista september 2019. Reduceringen hänförs främst till en reduktion av förutbetalda kostnader och upplupna intäkter. Det föreligger även en reduktion av övriga fordringar och posten för färdiga varor och handelsvaror. Huvuddelen posten för förutbetalda kostnader/upplupna intäkter hänförs till förbetalda produktionskostnader. Bolaget beställer garn baserat genom kundorder som bokas som en förbetald produktionskostnad. När garn skickas vidare i produktionsledet betalar Bolaget hela värdet som sedan återbetalar produktvärdet och reducerar förutbetalda kostnader.

Posten för kundfordringar uppgår till cirka 78 000 SEK per den 30 september 2020 vilket motsvaras av samma siffra per den 30 september 2019. Anledningen till detta är att Bolaget generellt sett erhåller betalning i samband med leverans och således uppstår inga kundfordringar. Den befintliga kundfordringen innefattar en lagerkostnad som kan komma att skrivas av i det fall Bolaget inte erhåller betalning.

EGET KAPITAL

Bolagets eget kapital per den sista december 2019 uppgick till cirka 4,9 MSEK, att jämföra med cirka 7,5 MSEK per den sista december 2018. Reduceringen av eget kapital hänförs främst till det fria egna kapitalet som reducerades från cirka 6,3 MSEK för 2018 till cirka 3,7 MSEK för 2019. Reduceringen i fritt eget kapital hänförs vidare främst till posten för balanserat resultat som reducerades till cirka -19,8 MSEK för 2019 från cirka -10,2 MSEK.

Bolagets eget kapital per den sista september 2020 uppgick till cirka 1,4 MSEK, att jämföra med cirka 8,7 MSEK per den sista september 2019. Reduceringen i Bolagets eget kapital hänförs främst till en ökad balanserad förlust. Bolaget har dock förbättrat posten för periodens resultat från -5,9 MSEK 2019 till -3,5 MSEK 2020.

LÅNGFRISTIGA SKULDER

Bolagets långfristiga skulder per den sista december 2019 uppgick till cirka 4,0 MSEK, att jämföra med 2,6 MSEK för per den sista december 2018. Bolaget långfristiga skulder innefattar en checkräkningskredit

vilken används främst i samband med produktion. Checkräkningskrediten har således utnyttjats i högre grad som följd av ökad försäljning och därmed även ökade kostnader.

Bolagets långfristiga skulder per den sista september 2020 uppgick till cirka 3,2 MSEK, att jämföra med 2,8 MSEK för per den sista september 2019. Den ökade utnyttjandegraden av checkräkningskrediten hänförs främst till det sista kvartalet 2019 men reducerats något under 2020.

KORTFRISTIGA SKULDER

Bolagets kortfristiga skulder per den sista december 2019 uppgick till cirka 4,6 MSEK, att jämföra med 3,6 MSEK för per den sista december 2018. Ökningen i Bolagets kortfristiga skulder hänförs främst till posten för upplupna kostnader och förutbetalda intäkter men även till förskott från kunder.

Bolagets kortfristiga skulder per den sista september 2020 uppgick till cirka 0,2 MSEK, att jämföra med 3,8 MSEK för per den sista september 2019. Reduceringen av kortfristiga skulder hänförs främst till upplupna kostnader och förutbetalda intäkter men även till posten för förskott från kunder.

INVESTERINGAR

Bolaget har historiskt gjort investeringar på 2 MSEK i utvecklingsprojektet för SpinDye Connected Services och årliga investeringar i varumärkesbyggande till en total kostnad av 8 MSEK. Det har vidare inte beslutats om några framtida investeringar.

RÖRELSEKAPITALSFÖRKLARING

Det är styrelsens bedömning att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för täcka Bolagets aktuella behov. Med "aktuella behov" avses det uppskattade rörelsekapitalbehovet under tolv månader från datumet för Memorandumet. Bolagets behov av ytterligare rörelsekapital infinner sig under andra kvartalet 2021 och uppgår till cirka 10 MSEK för de kommande tolv månaderna.

Det är vidare styrelsens bedömning att Bolaget vid fullteckning av Erbjudandet tillförs tillräckligt rörelsekapital för att täcka det aktuella behovet samt för planenlig utveckling av verksamheten och produkter. Därmed kommer det inte finnas behov av ytterligare kapitalanskaffningar under den närmaste tolv månadersperioden såvida inte utvecklingen av nya produkter samt kundernas efterfrågan medför en upptrappning av produktion och försäljning av produkterna utöver vad som för närvarande planeras.

I händelse av att Erbjudandet inte tecknas i tillräcklig utsträckning kommer Bolaget att behöva utvär-

dera ytterligare alternativa finansieringskällor såsom riktade emissioner, lån eller liknande.

I det fall Bolaget inte lyckas säkra en alternativ finansiering kan Bolaget komma att behöva driva sin verksamhet i en mer återhållsam takt än planerat i avvaktan på ytterligare finansiering. Detta skulle i förlängningen kunna medföra negativa finansiella effekter för både Bolaget och dess aktieägare.

Väsentliga händelser av Bolagets Låne- och finansieringsstruktur sedan den 30 september 2020 fram till dagen för Memorandumet

Bolaget har upptagit ett kortfristigt lån om 1 000 000 SEK från ett av en av Bolagets aktieägare helägt bolag med förfallodag den 31 december 2020. Lånet utgår med en månatlig ränta om 2 procent.

TENDENSER

Bolaget känner inte till några andra tendenser, osäkerhetsfaktorer eller händelser som kan ha väsentlig påverkan på Bolagets affärsutsikter utöver det som framgår av riskavsnittet

STYRELSE

STYRELSE					
NAMN	BEFATTNING	FÖDELSEÅR	INVALID	INNEHAV AKTIER (ANTAL)	INNEHAV TECKNINGSOPTIONER (TOTAL)
Christian Rasmussen	Styrelseordförande	1983	2020	1 861 980	0
Henrik Santesson	Styrelseledamot	1976	2020	47 040	0
Camilla Lundin	Styrelseledamot	1993	2020	23 520	0
Andreas Andrén	Styrelseledamot	1982	2020	235 140	0

CHRISTIAN RASMUSSEN
STYRELSEORDFÖRANDE SEDAN 2020
Utöver sitt uppdrag som styrelseordförande i WRSD är Christian även styrelseledamot och verkställande direktör i Global Gaming 555 AB, styrelseledamot i Christian Rasmussen AB och C/o Corp. Sthlm AB. Tidigare erfarenhet innefattar bland annat uppdrag som styrelsesuppleant i CRMC Stockholm AB och PANACHE Sweden AB.



Pågående och avslutade uppdrag utöver sitt uppdrag i Bolaget:		
Uppdrag	Befattning	Period
Global Gaming 555 AB	Styrelseledamot & Vd	2020 - pågående
Christian Rasmussen AB	Styrelseledamot	2016 - pågående
C/o Corp. Sthlm AB	Styrelseledamot	2010 - pågående
CRMC Stockholm AB	Styrelsesuppleant	2012 - 2018
Anna Bonnier Productions AB	Styrelsesuppleant	2011 - pågående
PANACHE Sweden AB	Styrelsesuppleant	2019 - 2020
Ägande över fem procent i bolag (senaste fem åren):		
Bolag:	C/o Corp AB	
	Christian Rasmussen AB	

HENRIK SANTESSON
STYRELSELEDAMOT SEDAN 2020
Utöver sitt uppdrag som styrelseledamot i WRSD är Henrik även styrelseledamot och verkställande direktör i Funhouse Film AB och Tryfflighet AB och styrelseledamot i bland annat Huliganen AB, Cold Dark Knight AB och Bonny Productions AB. Tidigare erfarenheter innefattar bland annat uppdrag som styrelseordförande i Henrik Santesson AB och uppdrag som styrelseledamot i Angelchat AB och Entrecasteaux AB.



Pågående och avslutade uppdrag utöver sitt uppdrag i Bolaget:		
Uppdrag	Befattning	Period
Henrik Santesson AB	Styrelseordförande	2007 - 2008
Huliganen AB	Styrelseledamot	2020 - pågående
Cold Dark Knight AB	Styrelseledamot	2020 - pågående
Funhouse Film AB	Styrelseledamot & Vd	2018 - pågående
Bonny Productions AB	Styrelseledamot	2017 - pågående
Borgito 2 AB	Styrelseledamot	2014 - pågående
Tryfflighet AB	Styrelseledamot & Vd	2010 - pågående
Henrik Santesson AB	Styrelseledamot	2008 - pågående
Angelchat AB	Styrelseledamot	2020 - 2020
Entrecasteaux AB	Styrelseledamot	2013 - 2016

LEDANDE BEFATTNINGS-HAVARE OCH REVISOR

LEDNING					
NAMN	BEFATTNING	FÖDELSEÅR	INVALID	INNEHAV AKTIER (ANTAL)	INNEHAV TECKNINGSOPTIONER (TOTAL)
Andreas Andrén	VD och styrelseledamot	1982	2019	235 140	0

ANDREAS ANDRÉN
VD SEDAN 2019
Information om Andreas anges på föregående sida, under avsnittet "Styrelsen".



REVISOR
Vid extra bolagsstämman 29 oktober 2020 valdes Parameter Revision AB som revisionsbolag med Christian Andersson som huvudansvarig revisor. Christian är auktoriserad och medlem av FAR. Revisorn är vald fram till och med ordinarie bolagsstämma år 2021.
Tidigare revisionsbolag Bolaget var WeAudit Sweden AB med Mikael Köver som huvudansvarig revisor. Mikael är auktoriserad och medlem av FAR. Mikael har varit huvudansvarig revisor för Bolaget under tiden för den historiska finansiella informationen i Memorandumet, fram tills extra bolagsstämman som angivits ovan.
Anledningen till att Bolaget valt att byta revisor vid den extra bolagsstämman den 29 oktober 2020 är främst för att skapa optimala förutsättningar för Bolagets framtida arbete och underlätta för verksamheten i en noterad miljö.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR AVSEENDE STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE
Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Wennerbergsgatan 10, 112 58 Stockholm.

Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har dömts i något bedrägerirelaterat mål under de senaste fem åren. Henrik Santesson var styrelseledamot i Entrecasteaux AB mellan 2013 och 2016 som likviderades 2017. Utöver detta har ingen av ovanstående personerna har under de senaste fem åren varit inblandade i någon konkurs, likvidation eller konkursförvaltning under senaste fem åren. Inte heller finns det någon anklagelse och/eller sanktion utfärdad av myndighet eller yrkessammanslutning mot någon av dessa personer och ingen av dessa har förbjudits av domstol att ingå som medlem i ett bolags förvaltnings-, lednings eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktioner hos ett bolag under de senaste fem åren. Det föreligger ingen potentiell intressekonflikt hos någon av styrelseledamöterna eller ledande befattningshavarna, således har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare något privat intresse som kan stå i strid med Bolagets intressen. Att vissa av styrelseledamöterna och de ledande befattningshavarna har ekonomiska intressen i Bolaget genom aktieinnehav framgår av uppräknningen ovan. Ingen av ovan nämnda styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har ingått avtal med Bolaget om förmåner efter uppdragets avslutande, utöver vad som annars framgår i detta memorandum.

ERSÄTTNINGAR TILL STYRELSEN OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE
I nedanstående tabeller redovisas ersättningar och övriga förmåner till WRSD:s styrelse och ledande befattningshavare i TSEK.

ERSÄTTNING JANUARI – DECEMBER 2019							
STYRELSEARVODEN							
	Styrelsearvode/ Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner (tjänstebil)	Pensions- kostnader	Aktierelaterade- ersättningar	Övriga ersättningar	Summa
Christian Rasmussen	0	0	0	0	0	0	0
Henrik Santesson	0	0	0	0	0	0	0
Camilla Lundin	0	0	0	0	0	0	0
Andreas Andrén	705	0	3,5	56,4	0	0	761,4

ERSÄTTNINGAR UNDER 2020							
	Styrelsearvode/ Grundlön	Rörlig ersättning	Övriga förmåner (tjänstebil)	Pensions- kostnader	Aktierelaterade- ersättningar	Övriga ersättningar	Summa
Christian Rasmussen	0	0	0	0	0	0	
Henrik Santesson	0	0	0	0	0	0	
Camilla Lundin	0	0	0	0	0	0	
Andreas Andrén	700	0	3,5	50,4	0	0	750,4

Borgito 1 AB	Styrelsesuppleant	2014 - pågående
Borgito 3 AB	Styrelsesuppleant	2010 - pågående
City Dental i Stockholm AB	Styrelsesuppleant	2005 - pågående
AM Consortium Investment AB	Styrelsesuppleant	2014 - 2018
Borgito 3 AB	Styrelsesuppleant	2014 - 2017
Framnäs bostäder AB	Styrelsesuppleant	2014 - 2016
Mathias Santesson Holding AB	Styrelsesuppleant	2010 - 2017
Stanlarsta Förvaltning Aktiebolag	Styrelsesuppleant	2014 - 2016
Ägande över fem procent i bolag (senaste fem åren):		
Bolag:	Henrik Santesson AB	
	Henrik Santesson AB	
	City Dental i Stockholm AB	
	Bonnier productions AB	
	Borgito 2 AB	
	Tryfflighet AB	

CAMILLA LUNDIN
STYRELSELEDAMOT SEDAN 2020
Utöver sitt uppdrag som styrelseledamot i WRSD är Camilla även styrelsesuppleant och verkställande direktör i Qalora Capital AB och Business & Drms AB. Tidigare erfarenheter innefattar bland annat uppdrag som styrelseledamot och verkställande direktör i Qalora Capital AB.



Pågående och avslutade uppdrag utöver sitt uppdrag i Bolaget:		
Uppdrag	Befattning	Period
Qalora Capital AB	Styrelseledamot & Vd	2016 - 2020
Qalora Capital AB	Styrelsesuppleant & Vd	2020 - pågående
Business & Drms AB	Styrelsesuppleant & Vd	2020 - pågående
Ägande över fem procent i bolag (senaste fem åren):		
Bolag:	Qalora Capital AB	
	Business & Drms AB	

ANDREAS ANDRÉN,
STYRELSELEDAMOT SEDAN 2020
Utöver sitt uppdrag som styrelseledamot och verkställande direktör för WRSD har Andreas även uppdrag som styrelseordförande och verkställande direktör i Consolidate Blue AB.



Pågående och avslutade uppdrag utöver sitt uppdrag i Bolaget:		
Uppdrag	Befattning	Period
Consolidate Blue AB	Styrelseordförande & Vd	2016 - pågående
Ägande över fem procent i bolag (senaste fem åren):		
Bolag:	Consolidate Blue AB	

BOLAGSSTYRNING

Bolagsstyrning avser det regelverk och den struktur som etablerats för att på ett effektivt och kontrollerat sätt styra och leda verksamheten i ett aktiebolag. Bolagets bolagsstyrning utgår från aktiebolagslagen (2005:551), NGM:s regelverk, bolagsordningen samt övriga tillämpliga lagar och regler.

LAGSTIFTNING OCH BOLAGSORDNING

WRSD är ett publikt aktiebolag som registrerades hos Bolagsverket den 16 april 2014. Bolaget har att iaktta svensk lagstiftning, främst aktiebolagslagen (2005:551) och de regler och rekommendationer samt god sed på aktiemarknaden enligt självreglering som följer av noteringen av Bolagets aktie på Nordic SME. Förutom lagstiftning samt regler och rekommendationer är det Bolagets bolagsordning som ligger till grund för styrningen av Bolagets verksamhet. Bolagets bolagsordning framgår i sin helhet under avsnittet "Bolagsordning".

Svensk kod för bolagsstyrning
Svensk kod för Bolagsstyrning ("Koden") ska tillämpas för bolag vars aktier är upptagna på handel på en reglerad marknad i Sverige. Nordic SME utgör inte en reglerad marknad och Bolaget har därför inget krav på sig att följa Koden även efter Noteringen. Bolaget har valt att inte heller tillämpa Koden på frivillig basis förutom i de delar Bolaget anser vara relevanta. För det fall Koden skulle bli bindande för Bolaget kommer Bolaget att tillämpa den fullt ut.

Bolagsstämma
I enlighet med aktiebolagslagen är bolagsstämman det högsta beslutsfattande organet, där aktieägarna har möjlighet att utöva sin rösträtt i centrala nyckelfrågor såsom; fastställande av resultat- och balansräkning, beviljad ansvarsfrihet till styrelsen och verkställande direktör, ersättning till styrelse och verkställande direktör, val av styrelseledamöter, fastställande av eventuell utdelning och distribution av Bolagets vinst.

Rätt att delta på bolagsstämma
Aktieägare som vill delta i en bolagsstämma ska dels vara införd i den av Euroclear förda aktieboken sex vardagar före stämman, dels anmäla sig hos Bolaget för deltagande i bolagsstämman senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Aktieägare kan närvara vid bolagsstämman personligen eller genom befullmäktigat ombud och får åtföljas av högst två bi-

träden. Vanligtvis är det möjligt för aktieägare att anmäla sig till bolagsstämman på flera olika sätt, vilka närmare anges i kallelsen till stämman. Aktieägaren är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

Styrelsen och dess arbete
Styrelsens uppgifter regleras i aktiebolagslagen. Därutöver har styrelsen upprättat en skriftlig arbetsordning som reglerar styrelsens arbete, dess inbördes arbetsfördelning, beslutsordningen inom styrelsen, styrelsens mötesordning samt ordförandens arbetsuppgifter.

Styrelsens arbetsordning, liksom instruktion till Bolagets verkställande direktör, ska årligen utvärderas, uppdateras och fastställas.

Styrelsen har inte utsett några särskilda kommittéer för revisions- och ersättningsfrågor. Styrelsen har gjort bedömningen att frågor avseende revision, risker i redovisningen och intern kontroll respektive riktlinjer för ersättning och andra anställningsvillkor för ledande befattningshavare med hänsyn till Bolagets storlek lämpligast behandlas inom ramen för det normala styrelsearbetet. Dessa frågor behandlas således av styrelsen i sin helhet.

Styrelsen ska regelbundet hålla sammanträden efter ett i arbetsordningen fastställt program som inkluderar fasta beslutspunkter (såsom verkställande direktörens rapport om verksamheten, ekonomisk rapport samt investeringar och projekt) samt övriga beslutspunkter vid behov.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Bolagets verkställande direktör är Andreas Andrén som även är ledamot i Bolagets styrelse. Verkställande direktören är underordnad styrelsen och har som huvudsakliga arbetsuppgifter att sköta den löpande förvaltning i Bolaget enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar från tid till annan. Presentation av verkställande direktören återfinns i avsnitt "Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer" ovan.

REVISIONS- OCH ERSÄTTNINGsutskott

Bestämmelser om inrättande av revisionsutskott framgår av aktiebolagslagen och omfattar i detta avseende endast bolag vars aktier är upptagna till handel på reglerad marknad. Bestämmelserna om inrättande av ersättningsutskott finns i Koden, vilken inte är obligatorisk för Bolaget att tillämpa. Styrelsen har gjort bedömningen att det mot bakgrund av verksam-

hetens omfattning och Bolagets storlek i dagsläget inte är motiverat att inrätta särskilda utskott avseende revisions- och ersättningsfrågor utan att dessa frågor behandlas inom styrelsen.

INFORMATIONSPOLICY

Bolaget har upprättat en informationspolicy i syfte att informera anställda och andra berörda inom Bolaget om de lagar och regler som är tillämpliga avseende Bolagets informationsspridning och de särskilda krav som ställs på personer som är aktiva i ett noterat bolag rörande exempelvis kurspåverkande information. I samband med detta har Bolaget etablerat rutiner för ändamålsenlig hantering och begränsning av spridningen av information.

INTERN KONTROLL

Bolaget har inte inrättat någon särskild funktion för internrevision utan uppgiften fullgörs av styrelsen. I Bolaget ansvarar vidare verkställande direktören för att en erforderlig kontroll säkerställs och att uppföljning sker.

REVISORER

Revisorns roll är att granska Bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning. Revisor ska efter varje räkenskapsår lämna en revisionsberättelse till bolagsstämman. Vid extra bolagsstämma den 29 oktober 2020 valdes Parameter Revision AB som revisionsbolag med den auktoriserade revisorn Christian Andersson som huvudansvarig revisor.

BOLAGSORDNING

§ 1 FÖRETAGSNAMN/ NAME OF THE COMPANY

Bolagets företagsnamn är We aRe Spin Dye (WRSD) AB (publ). Bolaget är publikt.

The name of the company is We aRe Spin Dye (WRSD) AB (publ). The company is public.

§ 2 SÄTE/ REGISTERED OFFICE

Styrelsen har sitt säte i Stockholms kommun.

The Board of Directors has its registered office in Stockholm, Stockholm County.

§ 3 VERKSAMHET/ OBJECTS OF THE COMPANY

Bolaget ska bedriva utveckling, tillverkning av och handel med lösningar som massivt kan påskynda miljö- och samhällelig hållbarhet inom textilindustrin genom egen verksamhet och genom dotterföretag, och därmed förenlig verksamhet.

The objects of the company's business are to develop, market and sell solutions that can massively accelerate the environmental and societal sustainability in the textiles industry, through its own operations or through subsidiaries, and through associated activities.

§ 4 AKTIEKAPITAL/ SHARE CAPITAL

Aktiekapitalet ska vara lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

The company's share capital shall amount to at least SEK 500,000 and no more than SEK 2,000,000.

§ 5 ANTAL AKTIER/ NUMBER OF SHARES

Antalet aktier ska vara lägst

4 700 000 och högst 18 800 000.

The number of shares in the company shall amount to at least 4,700,000 and no more than 18,800,000.

§ 6 STYRELSE/ BOARD OF DIRECTORS

Styrelsen ska bestå av lägst tre (3) och högst sex (6) ordinarie styrelseledamöter med högst sex (6) suppleanter.

The Board of Directors shall comprise of at least three (3) and no more than six (6) ordinary board members and no more than six (6) deputy board members. Styrelsen väljs på bolagsstämma för tiden intill nästa ordinarie bolagsstämma. The Board of Directors is elected at the General Meeting for the period until the next Annual General Meeting.

§ 7 REVISORER/ AUDITORS

För granskning av aktiebolagets årsredovisning och räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses en (1) eller (2) revisorer, med eller utan revisorssuppleanter, eller ett (1) revisionsbolag.

For the purpose of reviewing the company's annual report and accounts, as well as the management by the Board of Directors and the Managing Director, one (1) or two (2) auditors, with or without deputy auditors, or one (1) auditing firm shall be appointed.

§ 8 KALLELSE TILL BOLAGSSTÄMMA/ NOTICE TO ATTEND GENERAL MEETINGS

Kallelse till bolagsstämma ska ske genom

annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets hemsida. Att kallelse skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

Notice convening General Meetings shall be made by announcement in the Swedish Official Gazette and by publishing the notice on the company's website. Announcement that notice has been issued shall simultaneously be made in Svenska Dagbladet.

§ 9 RÄTT ATT DELTA VID BOLAGSSTÄMMA/ RIGHT TO PARTICIPATE IN GENERAL MEETINGS

Rätt att delta vid bolagsstämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap. 28 § 3 stycket aktiebolagslagen (2005:551) och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Aktieägaren får vid bolagsstämman medföra biträden (högst 2), dock endast om aktieägaren anmält detta i samband med anmälan om deltagande.

Shareholders who have been entered in the share register in the manner prescribed in Chapter 7, Section 28, third paragraph of the Swedish Companies Act (2005:551), and who have notified the company no later than the day specified in the notice convening the General Meeting, have the right to participate in the Meeting. The latter day may not be a Sunday, other public holiday, Saturday, Midsummer's Eve, Christmas Eve or New Year's Eve and may not fall earlier than the fifth weekday before the Meeting. The shareholder may bring assistants to the General Meeting (maximum 2), but only if the shareholder has notified this in connection with the notification of participation.

§ 10 ÅRSSTÄMMA/ ANNUAL GENERAL MEETING

På årsstämman ska följande ärenden behandlas:

At the Annual General Meeting, the following matters shall be considered:

- 1) Val av ordförande vid stämman.
Election of the Chairman at the Meeting.
- 2) Upprättande och godkännande av röstlängd.
Preparation and approval of the voting register.
- 3) Godkännande av dagordning.
Approval of the agenda.
- 4) Val av en (1) eller två (2) justeringspersoner.
Election of one (1) or two (2) persons to attest the minutes.
- 5) Prövande av om stämman blivit

behörigen sammankallad.

Determination of whether the Meeting has been duly convened.

6) Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, concernredovisning och concernrevisionsberättelse.

Presentation of the annual report and the auditor's report and, where applicable, the consolidated financial statements for the group.

7) Beslut om;

Resolutions regarding:

a) fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
adoption of the income statement and balance sheet and, where applicable, the consolidated income statement and consolidated balance sheet,

b) disposition av bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
allocation of the company's profit or loss in accordance with the adopted balance sheet,

c) ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören när sådan förekommer.
discharge from liability for the Board of Directors and the Managing Director, where applicable.

8) Fastställande av arvode till styrelsen och revisorer.

Determination of fees for the Board of Directors and auditors

9) Val av styrelse, revisor eller revisionsbolag och, i förekommande fall, revisorssuppleanter.

Election of Board of Directors, auditors or auditing firm and, where applicable, deputy auditors.

10) Annat ärende, som ska tas upp på stämman enligt aktiebolagslagen (2005:551) eller bolagsordningen.

Any other matters to be considered by the Meeting according to the Swedish Companies Act (2005:551) or the Articles of Association.

§ 11 RÄKENSKAPSÅR/ FINANCIAL YEAR

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår.

The company's financial year shall be calendar year.

§ 12 AVSTÄMNINGSFÖRBEHÅLL/ CENTRAL SECURITIES DEPOSITORY PROVISION

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

The company's shares shall be registered in a central securities depository in accordance with the Central Securities Depository and Financial Instruments Accounts Act (1998:1479).



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

Any shareholder or nominee who, on the record day, is entered in the share register and is listed in a CSD register according to Chapter 4 of the Central Securities Depository Financial Instruments Accounts Act (1998:1479) regarding central securities depositories and financial instruments accounts, or the person who is listed in the CSD account according to Chapter 4, Section 18, first paragraph, 6-8 of the above Act, shall be deemed to be competent to exercise the rights pursuant to Chapter 4, Section 39 of the Swedish Companies Act (2005:551).

©Bergans of Norway

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

ERBJUDANDET

Erbjudandet riktas till institutionella investerare och allmänheten i Sverige. Erbjudandet omfattar högst 766 667 Units. Varje Unit innehåller tre (3) Aktier och en (1) vederlagsfri Teckningsoption. Totalt innefattar Erbjudandet således 2 300 001 nya Aktier och 766 667 vederlagsfria Teckningsoptioner. Vid full teckning kommer Bolaget tillföras högst cirka 24,15 MSEK före emissionskostnader. Bolagets kostnader hänförliga till emissionen av Aktier och Teckningsoptioner i samband med Erbjudandet beräknas uppgå till cirka 2 MSEK.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen uppgår till 31,50 SEK per Unit, vilket motsvarar 10,50 SEK per Aktie. Courtage utgår inte. Teckningskursen och bolagsvärdet har fastställts av styrelsen i Bolaget. Teckningskursen har fastställts utifrån en bedömning av rådande marknadsläge, verksamhetens historiska utveckling och Bolagets affärsutsikter. Sammantaget gör styrelsen bedömningen att priset på 10,50 SEK per Aktie, vilket motsvarar en pre-money värdering av aktievärdet om cirka 49,4 MSEK, utgör en rimlig värdering av Bolaget.

TECKNINGSOPTIONER

En (1) Teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en aktiekurs motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på NGM Nordic SME under 10 handelsdagar innan perioden för utnyttjande påbörjas, dock lägst 10,50 SEK och högst 15,75 SEK per aktie.

Teckning av aktier i Bolaget med stöd av Teckningsoptioner ska ske mellan den 1 februari 2022 och den 15 februari 2022.

ANMÄLNINGSPERIOD

Anmälan om teckning av Aktier i Erbjudandet ska ske under perioden från och med den 30 november 2020 till och med den 15 december 2020. Styrelsen för Bolaget äger rätt att förlänga anmälningssperioden. För det fall beslut om förlängning av anmälningssperioden fattas, kommer Bolaget informera marknaden om detta senast den 15 december 2020 genom pressmeddelande. Tilldelning av Units är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inges.

UTSPÄDNING

De befintliga aktieägare i Bolaget som inte tecknar Units i Erbjudandet kommer under aktuella förutsättningar få vidkännas en utspädning av sitt aktieinnehav. Erbjudandet medför en ökning av antalet aktier i Bolaget från 4 703 040 aktier till 7 003 041 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 33 procent (beräknat efter registrering av de Aktier som emitteras i Erbjudandet).

Vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna ökar antalet aktier med 766 667 och aktiekapitalet med 84 333,37 SEK. Vid ett fulltecknat Erbjudande samt vid fullt utnyttjande av Teckningsoptionerna kommer den totala utspädningen att uppgå till cirka 39 procent.

TILLVÄGAGÅNGSSÄTT VID ANMÄLAN

Anmälan gällande teckning av Units ska omfatta lägst 200 Units, motsvarande 6 300 SEK. Det föreligger ingen övre gräns för anmälan. Anmälan om önskan att teckna Units i Erbjudandet ska ske genom att en korrekt ifylld och undertecknad anmälningsedel inges till Mangold Fondkommission under anmälningssperioden genom någon av nedan alternativa tillvägagångssätt:

- Online på www.mangold.se
- Inlämnande till Mangolds kontor i Stockholm med besöksadress Engelbrektsplan 2
- Inskickad per e-post till emissioner@mangold.se
- Inskickad per fax till 08-50 30 15 51
- Inskickad per post till Mangold Fondkommission AB, Ärende: WRSD, Box 556 91, 102 15 Stockholm

Endast en anmälningsedel per person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer endast den sist mottagna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälningssedeln förtryckta texten.

Teckning kan även ske elektroniskt med BankID. Gå in på mangold.se/aktuella-emissioner/ och följ instruktionerna. Vid teckning av aktier samt vid andra företagsändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Mangold hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018. För fysiska personer måste nationellt ID (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än

svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Mangold ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Mangold kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer.

OBSERVERA ATT ANMÄLAN ÄR BINDANDE.

Anmälningssedeln och memorandum finns att tillgå på Bolagets webbplats (www.spindye.com) och på Mangolds webbplats (mangold.se). Anmälningssedel kan även beställas från Mangold via telefon (08-50 30 15 80) eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även fyllas i och skickas in elektroniskt till Mangold via Mangolds webbplats.

Ifylld anmälningssedeln ska vara Mangold Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 CET den 15 december 2020. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen av anmälningsperioden.

KONTON/DEPÅER MED SPECIFIKA REGLER

Om du har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-depå, ISK-depå (Investerings sparkonto), eller kapitalförsäkring, ska du kontrollera med din förvaltare om och hur du kan förvärva dessa Aktier genom Erbjudandet.

TILLDELNINGSPRINCIP

Tilldelningen av Units beslutas av styrelsen i Bolaget i samråd med Mangold. Primärt syfte är att uppnå erforderlig spridning av ägandet för att möjliggöra en regelbunden och likvid handel i aktien på Nordic SME. Tilldelning av Units är inte beroende av när under anmälningsperioden som anmälningssedeln inges.

I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal Units än anmälningssedeln avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. De som ingått teckningsåtagande och institutionella investerare kommer att prioriteras i tilldelningshänseende. Därutöver kan anmälningar från affärskontak-

ter, medarbetare och andra till Bolagets närstående parter samt kunder till Mangold Fondkommission komma att särskilt beaktas.

BESKED OM TILLDELNING

Tilldelning beräknas ske den 17 december 2020 då även avräkningsnota kommer att sändas ut till de som erhållit tilldelning i Erbjudandet. De som inte tilldelats Units erhåller inte något meddelande.

BETALNING AV UNITS

Tilldelade Units ska betalas kontant senast två dagar efter utsänd avräkningsnota enligt instruktioner på utskickad avräkningsnota. I det fall full betalning inte erlagts i tid kan Units komma att tilldelas annan eller säljas. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse vara lägre än priset i Erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den som ursprungligen erhöll tilldelningen. Felaktigt inbetalt belopp kommer att återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp.

ERHÅLLANDE AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Bolaget är anslutet till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem. Efter att betalning för tilldelade Units erlagts och registrerats utsänds en VP-avi som visar att Aktierna och Teckningsoptionerna finns tillgängliga på köparens VP-konto eller den depå som angivits på anmälningssedeln. För de som på anmälningssedeln angivit depå hos bank eller förvaltare sker leverans av Units till respektive förvaltare och bokning av Aktier och Teckningsoptioner på depå sker enligt förvaltarens egna rutiner. Observera att leverans av Aktier och Teckningsoptioner kan ske efter att handel i Bolagets aktie inletts.

UPPTAGANDE TILL HANDEL

Styrelsen i Bolaget har beslutat om att ansöka om upptagande till handel av Bolagets aktier och teckningsoptioner på Nordic SME i anslutning till Erbjudandet. Första dag för handel i Bolagets aktie är preliminärt bestämt till den 22 december 2020 under

förutsättning att NGM godkänner granskningsförfrågan och att spridningskravet för Bolagets aktie uppfylls senast på noteringsdagen.

OFFENTLIGGÖRANDE AV UTFALLET I ERBJUDANDET

Utfallet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande omkring den 17 december 2020. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets webbplats (www.spindye.com).

AKTIELÅN

Mangold har erhållit ett lån om 2 300 001 aktier i Bolaget från Bolagets aktieägare i syfte att påskynda leverans av tecknade aktier i samband med Erbjudandet. Aktielånet kommer återställas efter att emissionen har registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 1 2021.

RÄTT TILL UTDELNING

Aktier vilka tecknats i Erbjudandet och Övertilldelningsoptionen medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear. Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjs av Euroclear eller för förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Erbjudandet är villkorat av att intresset för Erbjudandet, enligt styrelsens bedömning, är tillräckligt stort för att skapa nödvändiga förutsättningar för en ändamålsenlig handel med aktierna i WRSD, samt att WRSD:s spridningskrav uppfylls genom Erbjudandet. Erbjudandet är vidare villkorat av att inga händelser inträffar som bedöms kunna ha så väsentligt negativ inverkan på Bolaget, dess verksamhet och affärsutsikter, att Erbjudandet är olämpligt att genomföra. Om ovanstående villkor inte uppfylls kan Erbjudandet komma att avbrytas. Ett eventuellt avbrytande av Erbjudandet kommer att meddelas genom pressmeddelande så snart som möjligt och senast den 15 december 2020. För det fall Erbjudandet avbryts kommer varken leverans av eller betalning för Units inom Erbjudandet att genomföras.

BEGRÄNSNINGAR AV ERBJUDANDET

Observera att till följd av restriktioner i värdepapperslag-

stiftningen i USA, Kanada, Australien, Japan, Hong Kong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller i annat land var Erbjudandet kan ses som olagligt riktas inget erbjudande att teckna aktier till personer eller företag med registrerad adress i något av dessa länder. Anmälan om teckning av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

LOCK UP-AVTAL

Samtliga befintliga aktieägare per datum för Memorandumets godkännande, har genom avtal förbundit sig gentemot Mangold att inom en period om tolv (12) månader från första dag för handel på Nordic SME, inte sälja eller genomföra andra transaktioner med motsvarande effekt som en försäljning, utan att, i varje enskilt fall, först ha inhämtat ett skriftligt samtycke från Mangold. Beslut att utge sådant skriftligt samtycke beslutas helt diskretionärt av Mangold och bedömning görs i varje enskilt fall. Beviljat samtycke kan bero på såväl individuella som affärsmässiga skäl. Lock up-avtalen motsvarar 4 703 040 aktier och cirka 67 procent av antalet aktier med antagande om att Erbjudandet blir fulltecknat. För information avseende befintliga aktieägare, se avsnittet "Ägarförhållanden och större aktieägare".

Efter utgången av respektive lock up-period kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket i förekommande fall kan påverka marknadspriset på aktien. Undantag från lock up får göras enligt villkoren och som en accept av ett offentligt uppköpserbjudande enligt Takeover-regler för vissa handelsplattformar utfärdade av Kollegiet för svensk bolagsstyrning.

TECKNINGSÅTAGANDE

Bolaget har erhållit teckningsåtaganden från externa ankarinvesterar om totalt cirka 17,1 MSEK, motsvarande cirka 71 procent av Erbjudandet. Ingen ersättning eller compensation utgår för de som lämnat teckningsåtagande. Teckningsåtagande är inte säkerställda genom vare sig pantsättning, spärrmedel eller andra liknande arrangemang för att säkerställa att den likvid som omfattas av åtagandena kommer att tillföras Bolaget. Notera att tilldelning av Aktier i första hand sker till teckningsåtagare i emissionen, i förhållande till ingånget teckningsåtagande.

EMISSIONSINSTITUT OCH LEGALA RÅDGIVARE

Mangold är rådgivare och emissionsinstitut till Bolaget i samband med förestående Erbjudande och har biträtt Bolaget vid upprättande av Memorandumet. Qap Legal Advisors AB med organisationsnummer 556880-3331, är legal rådgivare till Bolaget i samband med Erbjudandet.

AKTIEN, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIER OCH AKTIEKAPITAL

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 500 000 SEK och inte överstiga 2 000 000 SEK och antalet aktier får inte understiga 4 700 000 aktier och inte överstiga 18 800 000 aktier. Bolaget har enbart ett aktieslag. Före Erbjudandet uppgår Bolagets aktiekapital till 517 334,4 SEK och antalet aktier till 4 703 040, vilket är 360 566,4 SEK mer samt 4 546 272 fler aktier än vid ingången av 2020. Ökningen av antalet aktier är hänförlig till en split av Bolagets aktier med villkor 30:1, beslutad på extra bolagsstämma i Bolaget den 29 oktober 2020. Bolagsstämman beslutade även om att genomföra en fondemission och öka Bolagets aktiekapital. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,11 SEK. Samtliga aktier är emitterade i enlighet med bestämmelserna i aktiebolagslagen (2005:551), fullt inbetalda och fritt överlåtbara. Erbjudandet medför, vid fullteckning, att Bolagets aktiekapital ökar med högst 253 000,11 SEK till sammanlagt högst 770 334,51 SEK, samt att antalet aktier ökar med högst 2 300 001 aktier till sammanlagt högst 7 003 041 aktier.

ÄGARFÖRHÅLLANDEN OCH STÖRRE AKTIEÄGARE

Av tabellen nedan framgår ägarförhållanden i Bolaget enligt uppgift från Bolagets aktiebok per den 10 november 2020, inklusive därefter kända förändringar fram till dagen för Memorandumet. Antal aktieägare i Bolaget uppgick till 16 per den 10 november 2020.

Reg.	Förändring	Ökning av antal stamaktier	Ökning av antal pref A	Ökning av antal pref A-2 aktier	Totalt antal aktier	Förändring av aktiekapitalet (SEK)	Förändring av aktiekapitalet (SEK)	Kvotvärde	Teckningskurs
2021	Utnyttjande TO2	766 667			7 769 708	84 333,3	854 667,8	0,11	10,5-15,75
2020	Nyemission1	2 300 001			7 003 041	253 000,1	770 334,5	0,11	10,5
2020	Fondemission	-			4 703 040	360 566,4	517 334,4	0,11	-
2020	Split (30:1)	4 546 272			4 703 040	-	156 768	0,033	-
2020	Omstämpling av pref A samt A-2	83 559	-24 403	-59 156	156 768	-	156 768	1	-
2019	Nyemission			2 944	156 768	2 944	156 768	1	1
2019	Nyemission			56 212	153 824	56 212	153 824	1	110,73
2018	Nyemission		24 403		97 612	24 403	97 612	1	639,3
2018	Nyemission	3 358			73 209	3 358	73 209	1	670
2017	Nyemission	9 851			69 851	9 851	69 851	1	599
2015	Nyemission	10 000			60 000	10 000	60 000	1	200
2014	Nybildning				50 000		50 000	1	

1 Förutsatt full anslutning i Erbjudandet

2 Förutsatt full anslutning i Erbjudandet och att samtliga teckningsoptioner utnyttjas för teckning av aktier

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel kapital och röster (%)
Christian Rasmussen	1 861 980	40
Textile Innovation Fund	696 120	13
Rubio Impact Ventures	604 590	13
Main Ranch AB	601 080	13
Jonas Hofgren	255 840	5
Övriga aktieägare	683 430	15
Totalt	4 703 040	100%

NEDAN TABELL VISAR ÄGARFÖRHÅLLET EFTER ERBJUDANDET FÖRUTSATT FULL ANSLUTNING.

Aktieägare	Antal aktier och röster	Andel kapital och röster (%)
Christian Rasmussen	1 861 980	27
Textile Innovation Fund	696 120	10
Rubio Impact Ventures	604 590	9
Main Ranch AB	601 080	9
Jonas Hofgren	255 840	4
Övriga aktieägare	2 983 431	43
Totalt	7 003 041	100%

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Nedanstående tabell visar den historiska utvecklingen av WRSD aktiekapital sedan nybildning fram till och med den förändring av antalet aktier och aktiekapitalet som kommer att genomföras i samband med Noteringen.

TECKNINGSOPTIONER AV SERIE TO1

En (1) teckningsoption ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en aktiekurs motsvarande 70 procent av den volymviktade genomsnittskursen i Bolagets aktie på NGM Nordic SME under 10 handelsdagar innan perioden för utnyttjande påbörjas, dock lägst 10,50 SEK och högst 15,75 SEK per aktie.

Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna ökar antalet aktier med 766 667 och aktiekapitalet med 84 333,37 SEK. Vid ett fulltecknat Erbjudande samt vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna kommer den totala utspädningen att uppgå till cirka 39,4 procent.

VISSA RÄTTIGHETER KOPPLADE TILL AKTIERNA

De rättigheter som är förenade med aktier som är emitterade av Bolaget, inklusive de rättigheter som följer av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med de förfaranden som anges i lag. Aktierna i Bolaget är av samma aktieslag och är utfärdade i enlighet med svensk rätt och således har alla aktier samma rösträtt. Bolaget är ansluten till Euroclears kontobaserade värdepapperssystem, varför inga fysiska aktiebrev utfärdats. Samtliga, till aktien knutna, rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken.

RÖSTRÄTT VID BOLAGSSTÄMMA

Varje aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje aktieägare har rätt att rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsningar. Minoritetsägarna i Bolaget skyddas av aktiebolagslagens bestämmelse om likabehandling av aktieägare. Utöver vad som föreskrivs i lag finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning om tillsättande eller entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

FÖRETRÄDESRÄTT TILL NYA AKTIER M.M.

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

Rätt till utdelning och andel av Bolagets vinst och behållning vid likvidation

Beslut om eventuell utdelning fattas av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bolagsstämman fastställd avstämningsdag var registrerad som ägare i den av Euroclear förda aktieboken. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. För aktieägare bosatta utanför Sverige föreligger inga särskilda förfaranden eller restriktioner. Vid en eventuell likvidation av Bolaget har aktieägare rätt till andel av överskott i förhållande till det antal aktier som aktieägaren innehar.

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVARING

Bolaget är ett avstämningsbolag och Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument. Bolaget och dess aktier är anslutna till VP-systemet med Euroclear som central värdepappersförvarare och clearingorganisation. Aktieägarna erhåller inte några fysiska aktiebrev, utan transaktioner med aktierna sker på elektronisk väg genom registrering i VP-systemet av behöriga banker och andra värdepappersförvaltare.

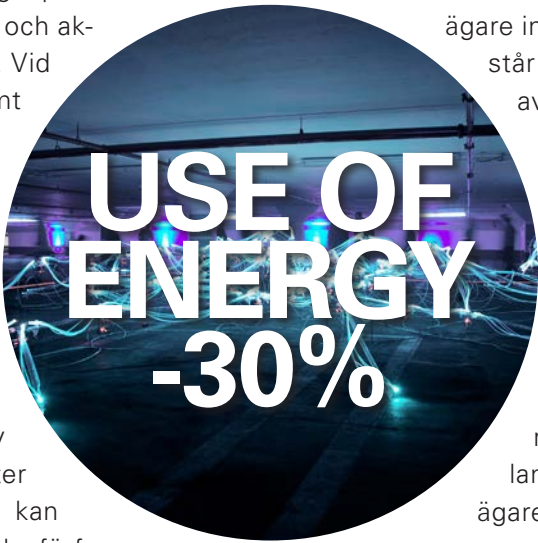
Aktiens ISIN-kod är SE0015194832

UTDELNING OCH UTDELNINGSPOLICY

WRSD är ett bolag under uppbyggnad och har historiskt sett inte lämnat någon utdelning till aktieägarna. Bolaget planerar inte heller för att lämna utdelning under de kommande åren utan avser att återinvestera eventuella vinstmedel i verksamheten.

Beslut om att lämna utdelning fattas av bolagsstämman. I det fall utdelning blir aktuell kommer Bolagets styrelse inför förslaget till beslut att beakta ett flertal faktorer såsom t.ex. finansiell ställning, lönsamhet, tillväxt och investeringsbehov.

En eventuell utdelning från Bolaget ombesörjs av Euroclear. Rätt till utdelning tillfaller den som vid av bo-



lagsstämman fastställd avstämningsdag är registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt styrelsen i Bolaget känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan några av Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen för Bolaget känner till finns det inga överenskommelser eller motsvarande avtal som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras. Bolaget har inte vidtagit några särskilda åtgärder i syfte att garantera att kontrollen över Bolaget inte missbrukas och det finns inga bestämmelser i Bolagets bolagsordning som kan fördröja, skjuta upp eller förhindra en ändring av kontrollen av Bolaget. De regler till skydd för minoritetsaktieägare som finns i aktiebolagslagen (2005:551) utgör dock ett skydd mot en majoritetsägares eventuella missbruk av kontroll över ett bolag.

AKTIEBASERADE INCITAMENTSPROGRAM

Bolaget har inga aktiebaserade incitamentsprogram.

KONVERTIBLA SKULDEBREV OCH TECKNINGSOPTIONER

Bolaget har inga utestående konvertibler eller teckningsoptioner.

LOCK-UP AVTAL

Samtliga befintliga aktieägare har, per datumet för Memorandumets godkännande, åtagit sig att inte utan Mangolds medgivande sälja aktier i Bolaget eller vidta åtgärder med motsvarande effekt under en period om 12 kalendermånader från det att Bolaget listas på Nordic SME. Inlåsning motsvarar 100 procent av antalet aktier innan nyemissionen och innefattar således 4 703 040 aktier. För information gällande befintliga aktieägare, se avsnittet “Ägarförhållanden och större aktieägare”.

TECKNINGSÅTAGANDEN

Namn/firma	Åtagande i SEK	Datum för ingående
Mangold fondkommission AB	1 000 000	19-nov-20
Tommy Ure	1 000 000	19-nov-20
Lusam Invest AB	1 000 000	19-nov-20
Tuvedalen Limited	500 000	20-nov-20
Maida Vale Capital AB	850 000	19-nov-20
Pronator Invest AB	850 000	19-nov-20
Per Nilsson	500 000	19-nov-20
Gerhard Dahl	1 000 000	19-nov-20
S & B Christensen AB	500 000	19-nov-20
Aktiebolaget Lundgren, Nilsson & Moll	850 000	19-nov-20

Stefan Lundgren	850 000	19-nov-20
John Moll	500 000	19-nov-20
Peter Nilsson	500 000	19-nov-20
Pegroco Invest AB	1 000 000	19-nov-20
Daniel Sandberg	1 000 000	19-nov-20
Mattias Svensson	500 000	19-nov-20
Bernhard von der Osten-Sacken	500 000	20-nov-20
Anna Svanfeldt	500 000	19-nov-20
Kvika bank hf	850 000	23-nov-20
Jens Olsson	500 000	19-nov-20
Mikael Blihaven	500 000	19-nov-20
Polynom Investment AB	850 000	20-nov-20
Jon Jonsson	1 000 000	20-nov-20
Total	17 100 000	

BEMYNDIGANDEN

Vid extra bolagsstämma den 29 oktober 2020 beslutade aktieägarna att bemyndiga styrelsen i Bolaget att, vid ett eller flera tillfällen, och med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om ökning av Bolagets aktiekapital genom nyemission av aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler. Betalning för nyemitterade aktier, teckningsoptioner och/eller konvertibler ska kunna ske kontant, genom apport, genom kvittning eller i övrigt med villkor. Bolagets aktiekapital och antal aktier får med stöd av bemyndigandet högst ökas med ett belopp respektive antal som ryms inom bolagsordningens gränser.

Syftet med bemyndigandet och skälen till eventuell avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt är att emissioner ska kunna ske för att tillgodose Bolagets kapitalbehov och säkra Bolagets fortsatta verksamhet och utveckling. Vid avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt ska emission ske på marknadsmässiga villkor.

Bemyndigandet registrerades hos Bolagsverket den 13 november 2020 och beslut om nyemission av Units i samband med Erbjudandet kommer att fattas av Bolagets styrelse under bemyndigandet.

UPPTAGANDE AV BOLAGETS AKTIER TILL HANDEL PÅ NORDIC SME

Bolagets styrelse har ansökt om granskning av NGM huruvida Bolaget uppfyller de krav för att listas på den oreglerade marknaden Nordic SME. NGM har den 27 november 2020 lämnat preliminärt godkännande av Bolagets granskningsförfrågan inför upptagande till handel. Beräknad första dag för handel med Bolagets aktier är 22 december 2020. Bolagets aktier och teckningsoptioner kommer på Nordic SME att handlas under kortnamnet (ticker) WRSD samt WRSD TO1.

NGM

Bolagets aktier handlas på Nordic SME under kortnamnet WRSD. Handeln i Bolagets aktier kan följas

i realtid på www.ngm.se. Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag för notering och handel i aktier och aktierelaterade värdepapper som drivs av Nordic Growth Market NGM AB. Nordic SME är en tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med MiFID II (Markets in Financial Instruments Directive II). En investerare bör ha i åtanke att aktier och aktierelaterade värdepapper som är noterade på Nordic SME inte är börsnoterade och att bolaget därför inte omfattas av samma regelverk till skydd för aktieägare som börsnoterade bolag. På Nordic SME gäller således inte lagen (2006:451) om offentliga uppköpserbjudanden på aktiemarknaden, eller Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1606/2002 av den 19 juli 2002 om tillämpning av internationella redovisningsstandarder (IFRS). Det är också möjligt att under vissa förutsättningar notera aktier eller aktierelaterade värdepapper på en SME utan att prospektskyldighet föreligger enligt lag (1991:980) om handel med finansiella instrument. På Nordic SME gäller inte heller Koden. Däremot gäller Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk samt Kollegiet för svensk bolagsstyrnings “Takeover-regler för vissa handelsplattformar”. Handeln på Nordic SME sker i Nordic Growth Markets egenutvecklade handelssystem, Elasticia, vilket innebär att samtliga Nordic Growth Markets medlemmar kan handla i aktierna. Information om handeln, marknadsdata, distribueras i realtid till bl.a. Bloomberg, Thomson Reuters, Infront och ledande internetportaler med finansiell inriktning. Realtidsmarknadsdata finns också tillgänglig utan kostnad på www.ngm.se. På Nordic SME ansvarar Nordic Growth Market NGM AB, en av Sveriges två börser med tillstånd från Finansinspektionen, för övervakningen av såväl de noterade bolagens informationsgivning som handeln i bolagens aktier.

ÖVRIGT

Aktierna i Bolaget är inte per dagen för Memorandumets avgivande föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden i fråga om Bolagets aktie under det innevarande eller föregående räkenskapsåret. Bolaget innehar inga egna aktier.

Det finns inga hembudsklausuler, förköpsförbehåll eller andra begränsningar i rätten att överlåta aktier i Bolaget i lag, Bolagets bolagsordning eller något avtal eller annan handling där Bolaget är part.



©Filippa K

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

ALLMÄNT

WRSD är ett publikt aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilket regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget ska enligt verksamhetsbeskrivningen i bolagsordningen bedriva utveckling, tillverkning av och handel med lösningar som massivt kan påskynda miljö- och samhällelig hållbarhet inom textilindustrin genom egen verksamhet och genom dotterföretag, och därmed förenlig verksamhet. Bolaget har organisationsnummer 556961–6815. Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholm kommun. Bolaget har adress: Wennerbergsgatan 10, 112 58 Stockholm. Bolaget nås på telefonnummer +46 (0)73 679 14 75. Bolagets webbplats är www.spindye.com.

REGLVERK

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på Nordic SME. Utöver NGM:s regelverk gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen (2005:551);
- Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument;
- Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 596/2014 av den 16 april 2014 om marknadsmissbruk;
- Takeover-regler för vissa handelsplattformar.

VÄSENTLIGA AVTAL

Utöver nedan avtal anser Bolaget att det inte förekommer några avtal av väsentlig betydelse för Bolagets verksamhet.

AGENTAVTAL – CLARIANT

Bolaget har under 2018 ingått ett agentavtal med Clariant Plastics & Coatings Ltd ("Clariant"), där Bolaget åtagit sig att marknadsföra och sälja Clariants diverse produkter. Avtalet med Clariant löper över fem år med eventuell förlängning om sex månader. Clariant är Bolagets just nu enda samarbetspartner för produktion av masterbatch och därför en väsentlig del av Bolagets produktionsprocess. De masterbatches och recept som utvecklas inom avtalet är exklusiva

för Bolaget. Avtalet innehåller en s.k. change of control-klausul som innebär att Clariant äger rätt att säga upp avtalet för det fall det sker en materiell ägarförändring i Bolaget, vilket Noteringen skulle innebära. Bolaget har emellertid träffat överenskommelse med Clariant om att avtalet inte ska upphöra att gälla i samband med Noteringen genom att change of control-klausulen tillämpas.

LICENSAVTAL – NCS

Bolaget har under 2016 ingått ett licensavtal med NCS COLOUR AB ("NCS"), där NCS till Bolaget licensierar en särskild metod för färgnotering. Avtalet med NCS löper över fem år. Färgsystemet NCS och tillhörande referensnoteringar är en väsentlig komponent i Bolagets process idag där noteringarna används som referens i produktionsleden och därmed ligger till grund för exklusivitet rörande recept och masterbatches. Bolaget har global exklusivitet för NCS och tillhörande referenssystem för garner och tyger tillverkade av syntetiska material. Avtalet innehåller en s.k. change of control-klausul som innebär att avtalet automatiskt ska upphöra att gälla för det fall det sker en materiell ägarförändring i Bolaget, vilket Noteringen skulle innebära. Bolaget har emellertid träffat överenskommelse med NCS om att avtalet inte ska upphöra att gälla i samband med Noteringen genom att change of control-klausulen tillämpas.

LEVERANTÖRSAVTAL – KINGWE

Bolaget har under 2017 ingått ett leverantörsavtal med ShiShi Kingwe textile Co. Ltd ("Kingwe"), där Kingwe tillhandahåller diverse textilprodukter till Bolaget. Avtalet löper tills vidare med en ömsesidig uppsägningstid om sex månader. Kingwe är Bolagets största, till ordervolym sett, leverantör av färdiga textilprodukter och därmed en väsentlig del i Bolagets leveranskedja och kan inte ersättas utan att det medför kostnader och merarbete för Bolaget. Detta även eftersom leverantören uppfyller de högt ställda krav som Bolaget har på textilleverantörer i form av CSR och miljökriterier.

SAMARBETSAVTAL – BESTBASE

Bolaget har under 2016 ingått ett samarbetsavtal med Bestbase International trading Co Ltd ("Bestbase"), där Bestbase bl.a. agerar mellanhand åt Bolaget vid affärer i Kina samt hanterar administration och logistik vid export från Kina. Vidare hyr Bestbase även ut personal samt lokaler till personalen avseende bedrivandet av Bolagets verksamhet på den kinesiska marknaden. Avtalet löper tills vidare. Samarbetet med Bestbase utgör länken för Bolaget till den kinesiska marknaden eftersom Bolaget i dagsläget inte har någon formell närvaro i Kina. Stor del av Bolagets verksamhet bedrivs i Kina och Bolaget hyr sin personal genom Bestbase lokalt varför avtalet anses vara av väsentlig karaktär.

IMMATERIELLA TILLGÅNGAR & PATENT

Nedan redovisas de varumärken som Bolaget erhållit varumärkesskydd för etc.

Utöver ovan varumärken äger Bolaget även domännamnen (i) spindye.co.uk, vilken behöver förnyas senast den 14 september 2021, (ii) spindye.com, vilken behöver förnyas senast den 5 februari 2021, och (iii) spindye.se, vilken behöver förnyas senast den 5 februari 2021.

BOLAGET INNEHAR INGA PATENT.

TVISTER OCH RÄTTSLIGA PROCESSER

Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten

om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

KONKURS, LIKVIDATION OCH LIKNANDE FÖRFARANDEN

Det pågår inga konkurs-, likvidations- eller liknande förfaranden gentemot Bolaget, inte heller är Bolaget medvetet om några sådana förestående eller hotande förfaranden. Bolaget har inte varit inblandat i några frivilliga konkurs-, likvidations eller liknande förfaranden från dess bildande fram till detta Memorandums avgivande.

BOLAGSSTYRNING

Bolaget har att iaktta aktiebolagslagens bestämmelser om bolagsstyrning. Styrelsen har därvid upprättat en arbetsordning för sitt arbete, instruktioner avseende arbetsfördelningen mellan styrelsen och verkställande direktören, vilken behandlar dennes arbetsuppgifter och rapporteringsskyldigheter, samt fastställt instruktioner för den ekonomiska rapporteringen. Arbetsordningen ses över årligen. Bolaget har inte krav på sig att följa Koden. Bolaget följer dock kontinuerligt utvecklingen på området och avser att följa de delar av Koden som kan anses relevanta.

TRANSAKTIONER MED NÄRSTÅENDE

Bolaget har under 2020 upptagit ett kortfristigt lån om sammanlagt 1 MSEK från Christian Rasmussen AB, i vilket styrelsens ordförande Christian Rasmussen är ensam ägare och styrelseledamot. Villkoren

Varumärke	Typ av varumärke	Instans som meddelat varumärkesskydd	Land	Giltighetstid t.o.m.
SpinDye	Ordmarke	EUIPO	EU	15 oktober 2025
We aRe Spin Dye (WRSD)	Ordmarke	(i) EUIPO (ii) CNIPA (iii) CIPO (iv) USPTO	(i) EU (ii) Kina (iii) Kanada (iv) USA	(i) 15 oktober 2025 (ii) 6 juni 2026 (iii) 10 januari 2030 (iv) 30 april 2029 (tidigare om declaration of use inte lämnas in)
 We aRe SpinDye®	Figurmärke	(i) EUIPO (ii) CNIPA	(i) EU (ii) Kina	(i) 15 oktober 2025 (ii) 6 juni 2026, 20 juni 2026, 27 juli 2026, 27 augusti 2026* *Varför flera olika datum anges under punkt (ii) ovan beror på att det är olika giltighetstider för varje produkt-/tjänstklass som Bolaget sökt skydd för kopplat till figurmärket.
 We aRe SpinDye®	Figurmärke	(i) CIPO (ii) USPTO	(i) Kanada (ii) USA	(i) 10 januari 2030 (ii) 23 juni (tidigare om declaration of use inte lämnas in)
WRSD	Ordärke	CNIPA	Kina	20 maj 2025
Spin Dyed	Ordmarke	CNIPA	Kina	20 maj 2025



©Odd Molly

för lånet är att anse som marknadsmässiga. Härutöver förekommer inga avtal om framtida transaktioner med närstående eller särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer, förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår.

FÖRSÄKRINGSSKYDD

Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning. Försäkringsskyddet är föremål för löpande översyn.

INTRESSEKONFLIKTER

Som tidigare nämnts under avsnittet ”Transaktioner med närstående” ovan har Bolaget har under 2020 upptagit kortfristigt lån av Christian Rasmussen AB, i vilket styrelsens ordförande är ensam ägare och styrelseledamot. Mot bakgrund av ovan får det således antas föreligga en intressekonflikt för Christian Rasmussen i samband med Erbjudandets genomförande eftersom medel som tillskjuts Bolaget genom emissionen kan komma att användas för att återbeta lånet till Christian Rasmussen AB.

Bolaget anser att det inte finns några ytterligare intressekonflikter mellan Bolaget och någon av styrelseledamöterna, ledande befattningshavare eller Bolagets revisor med anledning av Erbjudandet.

RÅDGIVARE

Mangold är finansiell rådgivare och agerar emissionsinstitut i samband med Erbjudandet. Mangold har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika finansiella-, investerings-, kommersiella- eller andra tjänster åt Bolaget, för vilka Mangold har erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Qap Legal är legal rådgivare i samband med Erbjudandet. Det bedöms inte föreligga några intressekonflikter mellan Bolaget och part som i enlighet med det ovanstående har ekonomiska eller andra intressen i Erbjudandet.

INFÖRLIVADE DOKUMENT AVSEENDE FULLSTÄNDIG HISTORISK FINANSIELL INFORMATION

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga under detta dokumentets giltighetstid:

- Stiftelseurkund
 - Bolagsordning
 - Historisk finansiell information
- Årsredovisningar (2018 och 2019) som via hänvisning har införlivats till Memorandumet

Samtliga handlingar som har införlivats genom hänvisning finns tillgängliga på Bolagets hemsida **www.spindye.com**



©Freitag



©Fjällräven



©Tiger of Sweden



©Filippa K



©Quiksilver

VISSA SKATTEFRÅGOR I SVERIGE MED ANLEDNING AV ERBJUDANDET

Nedan följer en sammanfattning av vissa skattekonsekvenser som enligt nu gällande svensk skattelagstiftning kan uppkomma som en följd av det aktuella erbjudandet att teckna Units i WRSD som framgår av Memorandumet. Sammanfattningen är inte avsedd att uttömmande behandla alla skattefrågor som kan uppkomma.

Sammanfattningen gäller endast obegränsat skattskyldiga fysiska personer och aktiebolag i Sverige om inte annat anges. Sammanfattningen är baserad på gällande lagstiftning och är endast avsedd som allmän information. Sammanfattningen omfattar inte värdepapper som innehas av handelsbolag, kommanditbolag eller som innehas som lagertillgångar i näringsverksamhet. Vidare omfattas inte de särskilda reglerna för skattefri kapitalvinst (inklusive avdragsförbud vid kapitalförlust) i bolagssektorn som kan bli tillämpliga då aktieägare innehar aktier som anses näringsbetingade. Inte heller omfattas de särskilda regler som kan bli tillämpliga på innehav i bolag som är eller tidigare har varit så kallade fåmansföretag eller på aktier som förvärvats med stöd av så kallade kvalificerade andelar i fåmansföretag. Vidare behandlas inte heller de särskilda bestämmelser som gäller för s.k. underskottsföretag, de bestämmelser som gäller vid försäljning av andelar i s.k. skalbolag, samt särskilda bestämmelser vid specifika situationer som exempelvis andelsbyte. Sammanfattningen omfattar inte heller aktier eller andra delägar rättigheter som hålls genom kapitalförsäkringar och som omfattas av särskilda regler om schablonbeskattning. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skattskyldiga, exempelvis investeringsfonder, investmentföretag och försäkringsbolag. Beskattningen av varje enskild aktieägare beror på dennes speciella situation. Varje innehavare av aktier bör därför rådfråga en skatterådgivare för att få information om de särskilda konsekvenser som kan uppstå i det enskilda fallet, inklusive tillämpligheten och effekten av utländska regler och skatteavtal.

SKATTEKONSEKVENSER I SVERIGE

FYSISKA PERSONER KAPITALVINSTBESKATTNING

När marknadsnoterade aktier eller andra delägar rättigheter säljs eller på annat sätt avyttras kan en skattepliktig kapitalvinst eller en avdragsgill kapitalförlust uppstå som beskattas i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. Kapitalvinsten eller kapitalförlusten beräknas normalt som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för försäljningsutgifter, och omkostnadsbeloppet. Omkostnadsbeloppet för alla delägar rättigheter av samma slag och sort beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden.

Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, får omkostnadsbeloppet alternativt bestämmas enligt schablonmetoden till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier är fullt ut avdragsgilla mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra marknadsnoterade delägar rättigheter, förutom andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som endast innehåller svenska fordringsrätter, så kallade räntefonder. Kapitalförluster på aktier eller andra delägar rättigheter som inte kan kvittas på detta sätt får dras av med upp till 70 procent mot övriga inkomster i inkomstslaget kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges skattereduktion mot kommunal och statlig inkomstskatt samt fastighets skatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 SEK och 21 procent av resterande del. Eventuellt underskott kan inte sparas till senare beskattningsår.

SKATT PÅ UTDELNING

För privatpersoner beskattas utdelning i inkomstslaget kapital med en skattesats om 30 procent. För fysiska personer som är bosatta i Sverige innehålls

normalt preliminär skatt avseende utdelning med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls av Euroclear, eller när det gäller förvaltarregistrerade aktier, av den svenska förvaltaren.

INVESTERINGSSPARKONTON

Fysiska personer och dödsbon efter fysiska personer som äger aktier via så kallade investeringsparkonton är inte skattskyldiga för kapitalvinster vid försäljning av sådana aktier. Kapitalförluster på sådana aktier är inte avdragsgilla. Utdelningar på aktier som ägs genom investeringsparkonton är inte heller skattepliktiga. På denna typ av innehav utgår istället en skattepliktig schablonintäkt som baseras på ett kapitalunderlag multiplicerat med statslåneräntan vid utgången av november föregående år ökat med en procentenhet (dock lägst 1,25 procent). Detta gäller oavsett om utfallet blir en vinst eller förlust på aktieinnehavet. Schablonintäkten utgör inkomst av kapital och är föremål för en skattesats om 30 procent.

AKTIEBOLAG

Skatt på kapitalvinster och utdelning
För ett aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktig kapitalvinst och utdelning, i inkomstslaget näringsverksamhet med 21,4 procent (för beskattningsår som börjar efter den 31 december 2020 kommer skattesatsen i inkomstslaget näringsverksamhet uppgå till 20,6 procent). Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. För vinster/förluster på näringsbetingade andelar gäller särskilda regler. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier eller andra delägar rättigheter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på sådana värdepapper. Kapitalförlust som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får sparas hos det aktiebolag som haft förlusten och dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägar rättigheter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Om en kapitalförlust inte kan dras av hos det företag som gjort förlusten, får den dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och

andra delägar rättigheter hos ett annat företag i samma koncern, om det föreligger koncernbidragsrätt mellan företagen.

SÄRSKILDA SKATTEFRÅGOR FÖR INNEHAVARE AV AKTIER OCH SOM ÄR BEGRÄNSAT SKATTSKYLDIGA I SVERIGE

KUPONGSKATT

För aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som erhåller utdelning på aktier i ett svenskt aktiebolag uttas normalt svensk kupongskatt. Skattesatsen är 30 procent. Skattesatsen är dock i allmänhet reducerad genom skatteavtal som Sverige ingått med andra länder för undvikande av dubbelbeskattning. Flertalet av Sveriges skatteavtal möjliggör nedsättning av den svenska skatten

till avtalets skattesats direkt vid utdelningstillfället om erforderliga uppgifter om den utdelningsberättigade föreligger. I Sverige verkställs avdraget för kupongskatt normalt av Euroclear, eller beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

I de fall 30 procent kupongskatt innehållits vid utbetalning till en person som har rätt att beskattas enligt en lägre skattesats eller för mycket kupongskatt annars innehållits, kan återbetalning begäras hos Skatteverket före utgången av det femte kalenderåret efter utdelningen.

KAPITALVINSTBESKATTNING

Aktieägare som är begränsat skattskyldiga i Sverige och som inte bedriver verksamhet från fast driftställe i Sverige kapitalvinstbeskattas normalt inte i Sverige vid avyttring av värdepapper. Innehavarna kan emellertid bli föremål för beskattning i sin hemviststat. Enligt en särskild skatteregel kan emellertid fysiska personer som är begränsat skattskyldiga i Sverige bli föremål för svensk beskattning vid försäljning av vissa värdepapper (såsom aktier) om de vid något tillfälle under avyttringsåret eller något av de tio föregående kalenderåren har varit bosatta eller stadigvarande vistats i Sverige. Tillämpligheten av denna regel kan begränsas av skatteavtal mellan Sverige och andra länder.





ADRESSER

BOLAGET

WE ARE SPIN DYE (WRSD) AB (PUBL)

Wennerbergsgatan 10

112 58 Stockholm

www.spindye.com

FINANSIELL RÅDGIVARE

MANGOLD FONDKOMMISSION AB

Engelbrektsplan 2

Box 55 691

102 15 Stockholm

www.mangold.se

LEGAL RÅDGIVARE

QAP LEGAL ADVISORS AB

Norrlandsgatan 7

111 43 Stockholm

www.qaplegal.com

CENTRAL VÄRDEPAPPERSFÖRVALTARE

EUROCLEAR SWEDEN AB

Klarabergsviadukten 63

Box 191

101 23 Stockholm