

Vultus AB (publ)

Inbjudan att teckna aktier

Teckningsperiod:
24 maj – 7 juni 2023

Annons

Satellitbaserat precisionsjordbruk klar för kommersialisering

VIKTIG INFORMATION

Denna informationsfolder utgör marknadsföring och är inte ett prospekt enligt Europaparlamentet och rådets förordning (EU) 2017/1129. Inbjudan till att teckna värdepapper i Vultus AB ("Vultus" eller "Bolaget") sker endast genom det memorandum som offentliggjordes den 23 maj 2023, som bland annat finns tillgängligt på Vultus hemsida (www.vultus.se). Investorer rekommenderas att läsa Memorandumet i sin helhet innan ett investeringsbeslut fattas.

Denna informationsbroschyr får inte distribueras, publiceras eller offentliggöras i eller till USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydkorea Sydafrika, Hongkong, Schweiz eller Singapore. Informationsbroschyren får inte skickas till personer i dessa länder eller någon annan jurisdiktion var till det är otillåtet att leverera teckningsrätter, BTA, nya Depåbevis eller nya aktier, förutom i enlighet med tillämplig lag och under förutsättning att det inte kräver ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder utöver de som följer av svensk rätt. Förutom om det uttryckligen anges annorlunda i Memorandumet kan teckningsrätter, BTA, nya Depåbevis eller nya aktier inte erbjudas, säljas, överlåtas eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till något av dessa länder.



Vultus AB

Vultus är ett agritech-företag som grundades i Lund 2016. Företaget erbjuder en plattform för grödspecifika analyser genom satellitbilder och fältdata för att leverera effektivt beslutsstöd inom jordbruk. Beslutsunderlaget gör det enklare att optimera odlarnas insatser och fatta mer effektiva och hållbara beslut, både miljömässigt och ekonomiskt.

En stor utmaning inom odling är att tillföra rätt mängd näring till odlingsmarken för att optimera grödans tillväxt och samtidigt ta hänsyn till lagstiftning, miljö och ekonomi. Vultus erbjuder grödspecifika och preciserade rekommendationer för var och exakt hur mycket gödsel som bör fördelas på fältet genom så kallat precisionsjordbruk. Begreppet "Precisionsjordbruk" avser en serie tekniker som genererar och analyserar data för att stödja odlare i att optimera sina insatsvaror, såsom vatten och gödningsmedel. Genom att använda algoritmer som sammanför information från satellitbilder, väderprognoser och sensorer i marken, till precisa rekommendationer, kan odlare få ökad insikt i grödornas hälsa samt identifiera de åtgärder som behöver vidtas.

Resultatet blir tillförlitligare skördar, högre avkastning och minskad användning av vatten och gödningsmedel. Detta leder bland annat till kostnadsbesparingar och minskning av miljöpåverkan på grund av minskad avrinning från överanvändning av kväve och fosfor.

Hållbara metoder inom jordbruket kan hjälpa till att återställa jordbruksmarkens hälsa, lagra kol och minska miljöpåverkan. Överanvändning av kväve och fosfor kan orsaka allvarliga miljöproblem, såsom föroreningar i grundvattnet och algbloomningar i haven. Hållbar livsmedelsproduktion och säker tillgång till mat i olika klimat är kritiska utmaningar. Den ständiga globala strävan efter att få ut mer av de begränsade och försvagade resurserna är en utmaning för hela jordbrukets värdekedja. Vultus vill bidra till en lösning för odlare genom att hjälpa dem att minska sin miljöpåverkan utan att offra sin skörd.

Vultus plattform

Vultus grödspecifika analysplattform är ett digitalt verktyg för precisionsjordbruk som kan användas både fristående och integreras i partners plattformar via ett API. Plattformen analyserar satellitbilder och tillhandahåller odlare med prognoser, underrättelser och varningar dygnet runt, under alla typer av väderförhållanden.

Vultus analysplattform har enligt Bolagets styrelse potential att förändra jordbrukssektorn och minska branschens långsiktiga miljöpåverkan. De stigande priserna på livsmedel, tillsammans med de betydande kostnadsbesparingarna som Vultus erbjuder genom sina smarta jordbrukstekniker, utgör de viktigaste tillväxtfaktorerna för Bolaget.

Vultus plattform har utifrån efterfrågan på marknaden idag utvecklats till att fokusera specifikt på följande grödor:

- Potatis** - Vultus analysplattform modellerar sambandet mellan koldioxidupptag och potatisväxt för att uppskatta avkastningen och stärkelsehalt.
- Vallskörd** - Odlare kan med hjälp av Vultus plattform förutsäga nivåerna av protein och torrsbstans i vallodling och betesvall.
- Sockerrör** - Möjliggör analys av sockerrörets sackarosnivåer, avkastningsberäkningar (kg/ha) och markförhållanden som är relevanta för optimal tillväxt och skörd.

Vultus analysplattformens lösning till de specifika grödorna erbjuds som separata tjänster. Dessa innehåller i sin tur var för sig ett antal tilläggstjänster. Några av dessa tilläggstjänster representeras av de mindre färgade boxarna som syns i illustrationen nedan.



Vultus analysplattform hjälper lantbrukare med:

Plantering

Tjänsterna hjälper till att välja vilken typ av gröda som ska odlas och räkna ut täckning och frödensitet.

Odling

Odlaren kan övervaka grödans tillväxt, hälsa och jordkvalitet med hjälp av analyser och variera användningen av gödning och vatten.

Skörd

Rekommendationerna möjliggör även planeringen av skördeagistik och planering för verksamheten omkring själva odlingen.

Insatsvaror

Vultus vill eliminera slöseri i jordbruket genom att påskynda införandet av precisionsjordbruk: mer mat med mindre insatsvaror och mindre odlingsmark

Emissionslikviden

Genom de medel Bolaget tillförs efter emissionskostnader, totalt cirka 3,8 MSEK netto, är Bolagets avsikt att finansiera följande aktiviteter:

85 procent

Försäljning och marknadsföring av Bolagets analysplattform genom nyanställningar och bearbetning av existerande kanaler

15 procent

Utveckling av analysplattformen relaterade till eventuella specifika efterfrågan från kunder

Per Karlsson har ordet!

Vad har hänt sedan vår notering?

2022 var ett händelserikt år för Vultus. Vi listades på Spotlight under våren i syfte att stärka Bolaget inför en ökad marknadsföring och försäljning. Inträdet på marknaden har dock tagit längre tid än förväntat. Vi insåg under 2022 att det skulle vara mest gynnsamt för Vultus att genomföra en vidareutveckling av vår produkt innan Bolaget fullt ut satsade på marknadsföring och försäljning.

Under året transformerade vi Bolagets verksamhet och strategi på många sätt och fortsatte att skapa evidens för vår plattform genom forskningsbaserade fältförsök. Vår nya strategi är mer marknadsorienterad än tidigare och vår analysplattform har utvecklats från att erbjuda generella tjänster inom precisionsjordbruk till att nu fokusera på specifika grödor. För att möta större volymer av användare och integrera analyser med våra partners slutförde vi under det fjärde kvartalet dessutom betydande plattformsuppgraderingar. Dessa uppgraderingar kommer att möjliggöra vår tillväxt.

Nästa steg för Vultus

Vår plattform är idag redo för en global marknad och vi ser därför fram emot att gå in i en ny fas som bolag. Fram till idag har vi i huvudsak fokuserat på att skapa evidens för vår teknologi och har endast sett små intäkter genom betalande pilotprojekt och utvecklingssamarbeten. Pilotprojekten har givit Bolaget en trygghet i att det finns en stor efterfrågan på marknaden för de tjänster som Vultus erbjuder genom sin analysplattform, och Bolagets fulla fokus ligger därför idag på marknadsföring och försäljning - det vill säga att öka Bolagets tillväxt och lönsamhet genom nya och fullt ut kommersiella kundavtal.

Vår bedömning är att Vultus ökade fokus på kommersialisering i kombination med en uppgraderad analysplattform och ett skarpere erbjudande kommer att accelerera vår försäljning. Vår målsättning och förväntan är att innan utgången av 2024 uppnå lönsamhet och ett positivt kassaflöde på månadsbasis.

Vår lösning till jordbruket

Genom att hjälpa odlare att öka sin produktivitet, sänka sina kostnader och förbättra sin hållbarhet, vill vi bidra till både miljömässiga och ekonomiska vinster för jordens odlare. Vi är övertygade om att Vultus adderar stort värde till marknadens aktörer vilket bekräftas i våra studier och löpande kunddialoger. Vi är nu redo att ta steget från fältstudier och pilotförsök, till att bedriva fullskalig marknadsföring och försäljning. Vi ser fram emot att tillsammans med både befintliga och nya aktieägare fortsätta arbetet med att göra verklighet av vår tillväxtstrategi.

Varmt välkomna att investera i Vultus!



Per Karlsson, VD, Vultus AB

Erbjudandet i sammandrag

Teckningsperiod: 24 maj 2023 - 7 juni 2023.

Teckningskurs: 0,65 SEK per ny aktie.

Emissionsvolym: Erbjudandet omfattar högst 6 390 025 aktier. Förutsatt att Företrädesemissionen fulltecknas tillförs Bolaget cirka 4,1 MSEK före emissionskostnader.

Bolagsvärde före emissionen: Ca 4,15 MSEK.

Tecknings- och garantiåtaganden: Erbjudandet omfattas till 77 procent av tecknings- och garantiåtaganden. Vultus har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om cirka 1,2 MSEK, motsvarande 29 procent av erbjudandet och garantiåtaganden om cirka 1,9 MSEK, motsvarande 48 procent av erbjudandet. För garantiåtagandena utgår ersättning i aktier motsvarande 15 procent av garanterat belopp till samma kurs som i Företrädesemissionen. Ingen kontant ersättning utgår således för garantiåtaganden. Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelser.

Utspädning Full teckning i Erbjudandet innebär att antalet aktier i Bolaget ökar med 6 390 025 aktier från 4 970 020 till högst 11 360 045 aktier. Bolagets aktiekapital ökar med 1 278 005 kronor från 994 004 kronor till högst 2 272 009 kronor. För nuvarande aktieägare som inte deltar i Erbjudandet innebär det en utspädning om 56,25 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget.

Vultus vision

Den ständiga globala strävan efter att få ut mer av de begränsade och försvagande resurserna är en utmaning för hela jordbrukets värdekedja. Odlare har länge varit beroende av kväve som den primära källan till större skörd, vilket har resulterat i en ökad gödningsmedelsanvändning för varje odlingscykel. Detta har i sin tur orsakat markförstöring och allmän klimatförstöring.

En av Vultus viktigaste uppgifter är att skapa möjligheter för långsiktig hållbarhet inom jordbruket. Detta åstadkommer företaget främst genom att, hjälpa odlare optimera bevattning, hindra övergödning och reducera jordbrukets koldioxidavtryck samtidigt som man ökar möjligheten till högre avkastning per hektar odlad yta.

Plattformen är redo för en global marknad och Vultus går nu in i en ny fas som bolag. Pilotprojekten har givit Bolaget en trygghet i att det finns en stor efterfrågan på marknaden för de tjänster som Vultus erbjuder genom sin analysplattform, och Bolagets fulla fokus ligger därför idag på marknadsföring och försäljning - det vill säga att öka Bolagets tillväxt och lönsamhet genom fullt ut kommersiella kundavtal.

Långsiktigt ser Vultus ett stort antal alternativa värdeskapande möjligheter till utveckling av digitala tjänster och analyser. Det grundläggande värdet ligger i att erbjuda ett faktabaserat underlag för beslut, som i sin tur leder till ökad lönsamhet och mindre miljöpåverkan för den som har tillgång till Vultus tjänst.

Värdet av tjänsten är i grunden beroende på den algoritm eller beslutsmodell som Vultus utvecklar. Modellen utvecklas hela tiden och ju mer data som analyseras, desto bättre blir modellen genom användning av machine learning.

Den tekniska lösning som Vultus idag använder har stora fördelar när det gäller att täcka stora ytor av mark, samtidigt som kostnaden för att skala upp är mycket låg. Detta är enligt Vultus styrelses bedömning en stor fördel för Vultus och ger i framtiden möjlighet till expansion i alla de marknader som är i behov av effektiv markanvändning.

Målsättningar

I samband med noteringen under våren 2022 fastställde styrelsen finansiella målsättningar för Bolagets verksamhet de kommande åren, men på grund av överbelastning i plattformen beroende på för många analyser, tvingades omsättningsmålet om 2-3 MSEK för 2022 skjutas fram cirka 12 månader.

Enligt styrelsens bedömning berodde denna försening på att det stora intresset för Vultus tjänster avslöjade kapacitetsbrister i plattformens förmåga att hantera mycket stora datamängder. Arbetet med att säkerställa att plattformen kan hantera ett signifikant större antal användare färdigställdes under 2023 och Bolaget kan därför idag fortsätta arbeta mot sina mål.

Bolagets omsättning för år 2023 beräknas enligt styrelsen uppgå till 2-3 MSEK och Bolaget bedömer att omsättningen kommer att öka under efterföljande år till en omsättning på drygt 10 MSEK för helåret 2024. Det är Bolagets målsättning att under slutet av 2024 uppnå ett positivt kassaflöde på månadsbasis. Från 2025 och framåt anser Bolaget det rimligt att anta att omsättningsökningen fortsatt kommer att vara hög, dock ligger detta för långt fram i tiden för att det skulle vara rimligt att med trovärdighet ange exakta målsättningar för denna tillväxt. Gällande Bolagets resultatmarginaler är det Vultus målsättning att uppnå en nettomarginal om 18 – 23 procent från och med år 2026, då omsättningen enligt Vultus finansiella plan uppgår till cirka 100 MSEK.

“Vultus vill eliminera slöseri i jordbruket genom att påskynda införandet av precisionsjordbruk: mer mat med mindre insatsvaror och mindre odlingsmark”



Villkor för Erbjudandet

Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 22 maj 2023 var aktieägare i Vultus äger företrädesrätt att teckna aktier, i relation till tidigare aktieinnehav.

Teckningsrätter

För varje befintlig aktie i Bolaget erhålls nio (9) teckningsrätter. Sju (7) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny aktie till en teckningskurs om 0,65 SEK per aktie.

Emissionsvolym

Bolaget beslutade vid bolagstämma den 15 maj 2023, att genomföra en företrädesemission om totalt högst cirka 4,1 MSEK ("Företrädesemissionen").

Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 0,65 SEK per aktie. Courtaget utgår ej.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 22 maj 2023. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 17 maj 2023. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen var den 19 maj 2023.

Teckningstid

Teckning av aktier ska ske under tiden från och med den 24 maj 2023 till och med den 7 juni 2023. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, vilket ska ske senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på Spotlight Stock Market under perioden från och med den 24 maj 2023 till och med den 1 juni 2023. Aktieägare ska vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter vilka förväras under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

Ej nyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter vilka ej sålts senast den 1 juni 2023 eller nyttjats för teckning av aktier senast den 7 juni 2023 kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

Emissionsredovisning och anmälningssedlar

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 22 maj 2023 var registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, särskild anmälningssedel med stöd av teckningsrätter, anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. Fullständigt informationsmemorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.vultus.se samt Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se och på Spotlights hemsida www.spotlightstockmarket.com för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning under perioden från och med den 24 maj 2023 till och med den 7 juni 2023. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter nyttjas för teckning av nya aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. *Anmälan är bindande.*

2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter nyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt nedan.

Särskild anmälningssedel ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 7 juni 2023. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. *Anmälan är bindande.*

Ifyllt särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Hagberg & Aneborn Fondkommission AB Ärende: Vultus
Jungfrugatan 35

114 44 Stockholm

Tfn: 08-408 933 50

Email: info@hagberganeborn.se (inskannad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning. Teckning och betalning ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 24 maj 2023 till och med den 7 juni 2023. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden och tiden för betalning. En sådan förlängning ska meddelas senast sista dagen i teckningsperioden och offentliggöras av Bolaget.

Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan teckningsrätter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Hagberg & Aneborn med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Hagberg & Aneborn via telefon eller e-post enligt ovan. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida www.vultus.se samt från Hagberg & Aneborns hemsida www.hagberganeborn.se. Anmälningssedeln ska vara Hagberg & Aneborn tillhanda senast kl. 15.00 den 7 juni 2023. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. *Anmälan är bindande.* Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

Viktig information vid teckning utan stöd av företrädesrätt Krav på NID-nummer för fysiska personer

Nationellt ID eller National Client Identifier (NID-nummer) är en global identifieringskod för privatpersoner. Enligt MiFID II har alla fysiska personer från och med den 3 januari 2018 ett NID-nummer och detta nummer behöver anges för att kunna göra en värdepapperstransaktion. Om sådant nummer inte anges kan Hagberg & Aneborn vara förhindrad att utföra transaktionen åt den fysiska personen i fråga. Om du har enbart svenskt medborgarskap består ditt NID-nummer av beteckningen "SE" följt av ditt personnummer. Har du flera eller något annat än svenskt medborgarskap kan ditt NID-nummer vara någon annan typ av nummer. För mer information om hur NID-nummer erhålls, kontakta din bank. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret behöver anges på anmälningssedeln.

Krav på LEI-kod för juridiska personer

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

Teckning från konton som omfattas av specifika regler

Tecknare med konton som omfattas av specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-konto, ISK-konto (investerarsparkonto) eller depå/konto i kapitalförsäkring ska kontrollera med sina respektive förvaltare om och hur teckning av aktier kan göras i Företrädesemissionen.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av nya aktier till de som tecknat aktier utan stöd av teckningsrätter enligt följande fördelningsgrunder:

- I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid övertäckning ska tilldelning ske pro-rata i förhållande till det antal teckningsrätter som nyttjats för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som endast anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter, och vid övertäckning, ska tilldelning ske pro-rata i förhållande till det antal aktier som var och en har anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.
- I tredje hand ska eventuella återstående aktier tilldelas de parter som åtagit sig att garantera emissionen i enlighet med ingångna emissionsgarantiavtal.

Ovanstående tilldelningsprinciper kan komma att ändras i förhållande till tilldelningsprinciperna som beslutas av styrelsen.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

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

De som tecknar aktier utan företrädesrätt genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd) vilka äger rätt att teckna aktier i Företrädesemissionen, kan vända sig till Hagberg & Aneborn på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, Sydkorea eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd kommer inga teckningsrätter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna aktier i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

Betald Tecknad Aktie (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade aktierna är bokförda som BTA på VP-kontot tills Företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket vilket beräknas ske omkring vecka 25, 2023.

Enligt aktiebolagslagen får under vissa förutsättningar del av Företrädesemissionen registreras vid Bolagsverket. Om denna möjlighet till delregistrering nyttjas i föreliggande emission, kommer flera serier av BTA att utfärdas varvid den första serien benämns "BTA 1" i Euroclear. BTA 1 kommer att omvandlas till aktier så snart en första eventuell delregistrering skett. En andra serie av BTA ("BTA 2") kommer att utfärdas för teckning vilken skett vid sådan tidpunkt att tecknade aktier inte kunnat inkluderas i den första delregistreringen och omvandlas till aktier så snart Företrädesemissionen slutgiltigt registrerats hos Bolagsverket vilken beräknas ske omkring vecka 25, 2023.

Handel med BTA

Handel med BTA kommer att äga rum på Spotlight Stock Market mellan den 24 maj 2023 till dess att Bolagsverket registrerat Företrädesemissionen och BTA omvandlats till aktier vilket beräknas ske omkring vecka 26, 2023.

Leverans av aktier

Omkring sju dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och införts i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen genom ett pressmeddelande, vilket beräknas ske omkring den 9 juni 2023. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.vultus.se.
Upptagande till handel

Aktierna i Vultus är upptagna till handel på Spotlight Stock Market. Aktierna handlas under kortnamnet VULTS och har ISIN-kod SE0017616006. De nya aktierna tas upp till handel i samband med omvandling av BTA till aktier vilket beräknas ske omkring vecka 26, 2023.

Utspädning

Full teckning i Erbjudandet innebär att antalet aktier i Bolaget ökar med 6 390 025 aktier från 4 970 020 till högst 11 360 045 aktier. Bolagets aktiekapital ökar med 1 278 005 kronor från 994 004 kronor till högst 2 272 009 kronor. För nuvarande aktieägare som inte deltar i Erbjudandet innebär det en utspädning om 56,25 procent av både kapitalandel och röstandel i Bolaget (beräknat som antalet nya aktier dividerat med det totala antalet aktier i bolaget efter full teckning).

Övrigt

Styrelsen för Vultus äger inte rätt att avbryta, återkalla eller tillfälligt dra in erbjudandet att teckna aktier i Bolaget i enlighet med villkoren i informationsmemorandumet. En teckning av aktier är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av aktier. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningsnedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas. Om flera anmälningsnedlar av samma kategori inges kommer endast den anmälningsedel som senast kommit Hagberg & Aneborn tillhanda att beaktas. För sent inkommen inbetalning på belopp som understiger 100 SEK återbetalas endast på begäran.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Vultus har erhållit teckningsförbindelser uppgående till cirka 1,2 MSEK motsvarande cirka 29 procent av emissionslikviden i Företrädesemissionen. Därtill har Bolaget ingått avtal om emissionsgarantier om cirka 1,9 MSEK, motsvarande cirka 48 procent av emissionslikviden. För garantiåtagandena utgår ersättning i aktier motsvarande 15 procent av garanterat belopp till samma kurs som aktierna som emitteras i Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för lämnade teckningsförbindelser. Teckningsförbindelserna och garantiåtagandena är inte säkerställda genom bankgaranti, spärrmedel, pantsättning eller liknande arrangemang.