

INFORMATIONSMEMORANDUM

Utgivet av Reinhold Europe AB (publ) med anledning av erbjudandet till aktieägarna att förvärva bolagets samtliga aktier i dotterbolaget WXY Holding AB.

14 december 2018

Innehåll

VIKTIG INFORMATION	3
Uttalanden om framtiden	3
Undantag från prospektskyldighet	3
ERBJUDANDE OM KÖP AV AKTIER	5
ERBJUDANDET I KORTHET	5
BAKGRUND TILL ERBJUDANDET OCH VÄRDERING	6
INFORMATION OM BOLAGET OCH DESS VERKSAMHET	6
Bolagsstruktur	6
Verksamhet och kunderbjudande	6
Bilvårdsanläggning i Segeltorp, nära Kungens Kurva	7
Bilvårdsanläggningar under uppförande	7
FINANSIELL ÖVERSIKT	7
INFORMATION OM DE AKTIER SOM ERBJUDS	8
Aktiekapital och röstvärde	8
Aktiebok	8
Handelsbeteckning	8
ÖVRIGA UPPLYSNINGAR	8
Bolagsfakta	8
Adress	8
Bolagsordning och årsredovisningar	8
ANMÄLAN, TILDELNING OCH BETALNING	9
Anmälan	9
Tilldelning och betalning	9
VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE	9
RISKFAKTORER	9
RISKER RELATERADE TILL BOLAGET	10
Makroekonomiska faktorer	10
Likviditetsrisk	10
Finansieringsrisk	10
Kreditrisk	10
Konkurrens	10
Geografiska risker	10
Beroende av samarbetspartners och underleverantörer	11
Förändrade redovisningsregler	11
Kommersiell risk	11
Beroende av lagar, tillstånd och beslut	11
Sekretess	11
Beroende av nyckelpersoner, ledande befattningshavare, övrig personal och operationell risk	11
Tvister	11
Skatt	12
RISKER RELATERADE TILL AKTIERNA	12
Aktiekursens utveckling	12
Bristande likviditet i Bolagets aktie	12
Utdelning	12

VIKTIG INFORMATION

Detta informationsmemorandum ("**Informationsmemorandumet**") har upprättats av Reinhold Europe AB (publ), org. nr. 556706–3713, ("**REAB**") med anledning av erbjudande till aktieägarna att förvärva REAB:s samtliga aktier i dotterbolaget WXY Holding AB (publ), org.nr 559175–2976 ("**WXY Holding**") ("**Erbjudandet**"). WXY Holding äger samtliga aktier i bolaget Waxy International AB (publ) org.nr 556865–9600 ("**Waxy**"). Med definitionen "**Bolaget**" avses, beroende på sammanhanget, WXY Holding, Waxy eller båda bolagen.

Erbjudandet riktar sig till befintliga aktieägare i REAB men inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, information, registreringar eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Det åligger envar att iaktta sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Erbjudandet får INTE distribueras till eller inom land, bland annat USA, Kanada, Japan, Australien, Nya Zeeland, Singapore, Hong Kong och Sydafrika, där distribution eller erbjudanden kräver åtgärder enligt ovan eller strider mot lagar och regler i sådant land. Anmälan om förvärv av aktier i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig.

All information från tredje man har, såvitt styrelsen i REAB vet, återgivits korrekt och inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Varje investerare bör bilda sig en egen uppfattning med hjälp av tillgänglig information om Bolaget. Informationsmemorandumet ska läsas tillsammans med Waxys årsredovisning för räkenskapsåret 2016-09-01 - 2017-08-31 som finns tillgänglig på REAB:s hemsida. Tidigare årsredovisningar finns tillgängliga hos Bolagsverket.

En investering i Bolaget innebär ett risktagande, där flera faktorer påverkar eller kan komma att påverka Bolagets verksamhet. Du måste själv bedöma lämpligheten i att investera i Bolaget ur eget perspektiv samt vid behov rådgöra med en rådgivare. Vidare är det av stor vikt att riskfaktorerna i avsnittet *Riskfaktorer* i Informationsmemorandumet beaktas. Informationsmemorandumet utgör inte någon investeringsrådgivning.

För Erbjudandet och Informationsmemorandumet gäller svensk rätt. Tvist ska avgöras av svensk domstol. Du måste själv se över och vid behov konsultera med en skatterådgivare beträffande eventuella skattemässiga konsekvenser av förvärv, ägande och avyttring av aktier i Bolaget.

Uttalanden om framtiden

Informationsmemorandumet innehåller uttalanden av framåtriktad karaktär som återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Orden "avser", "förväntar", "ska", "kan", "anser", "bedömer", "förutser", "planerar" och liknande uttryck anger att det är fråga om framåtriktade uttalanden. Även om styrelsen anser att de förväntningar som återspeglas i framåtriktade uttalanden är rimliga, kan inga garantier lämnas att dessa förväntningar kommer att infrias. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast styrelsens bedömningar och antaganden vid tidpunkten för Erbjudandet. Läsaren uppmanas att ta del av den samlade informationen i Informationsmemorandumet och samtidigt ha i åtanke att framtida resultat, utveckling eller framgång kan skilja sig väsentligt från styrelsens förväntningar. Styrelsen gör inga utfästelser att offentligt uppdatera eller revidera framåtriktade uttalanden till följd av ny information, framtida händelser eller annat utöver vad som krävs enligt lag.

Undantag från prospektskyldighet

Erbjudandet har inte granskats, godkänts eller registrerats av Finansinspektionen. Erbjudandet är undantaget från prospektskyldighet enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument och Kommissionens förordning (EG) nr 809/2004 av den 29 april 2004 om genomförande av Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG samt Kommissionens delegerade förordning (EU) nr 486/2012 av den 30 mars 2012 om ändring i förordning (EG) nr 809/2004 eftersom det

sammanlagda värdet av erbjudandet av finansiella instrument understiger 2,5 MEUR under en tolv månaders period.

Bolagets revisor har inte granskat den information som lämnas i Informationsmemorandumet.

ERBJUDANDE OM KÖP AV AKTIER

Härmed erbjuds **aktieägarna** i Reinhold Europe AB (publ) att köpa aktier i WXY Holding AB från REAB till ett pris om 0,05 SEK per aktie i enlighet med villkoren i Erbjudandet.

Styrelsen i REAB har, i enlighet med beslut på årsstämman den 30 juli 2018, beslutat att erbjuda aktieägarna i REAB att förvärva samtliga aktier i WXY Holding (143 524 724 aktier, motsvarande 100 procent av aktierna i WXY Holding), i förhållande till det antal aktier som aktieägarna innehar i REAB. Vid full anslutning kommer Erbjudandet tillföra REAB 7 176 236,20 SEK. Försäljningskursen har fastställts till 0,05 SEK per aktie.

Varje innehavd aktie i REAB (oavsett aktieslag) ger rätt att köpa en (1) aktie i WXY Holding AB.

De aktier som erbjuds till försäljning representerar 100 procent av aktiekapitalet i WXY Holding.

Om samtliga aktier i WXY Holding inte förvärfas av aktieägarna i REAB har Elementa AG, som vid Informationsmemorandumets avgivande innehar ca 26,5 procent av aktierna och 25 procent av rösterna i REAB, åtagit sig att förvärva resterande aktier.

Informationsmemorandumet har upprättats av styrelsen för REAB med anledning av Erbjudandet.

Styrelsen för REAB är ansvarig för informationen i Informationsmemorandumet och härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i materialet, såvitt styrelsen känner till, är riktiga och överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm, 14 december 2018

Styrelsen i Reinhold Europe AB (publ)

ERBJUDANDET I KORTHET

Säljare	Reinhold Europe AB (publ)
Föremål för försäljning	Samtliga 143 524 724 aktier i WXY Holding AB (publ)
Pris per aktie	SEK 0,05
Total försäljningsvolym	SEK 7 176 236,20
Avstämningsdag	14 december 2018
Rätt att förvärva aktier	Aktieägare i REAB som på avstämningsdagen den 14 december 2018 är registrerade i den av Euroclear Sweden AB för REAB:s räkning förda aktieboken äger rätt att för varje innehavd aktie i REAB (oavsett aktieslag) förvärva en (1) aktie i WXY Holding för SEK 0,05 per aktie.
Anmälningstid	14 december 2018 t.o.m. den 28 december 2018 kl 12:00. Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga anmälningstiden.
Förvärvsåtagande	Om samtliga aktier i WXY Holding inte förvärfas av aktieägarna i REAB har Elementa AG, som vid Informationsmemorandumets avgivande innehar ca 26,5 procent av aktierna och 25 procent av rösterna i REAB, åtagit sig att förvärva resterande aktier.

OBS: Anmälan om köp är bindande och kan inte återkallas.

BAKGRUND TILL ERBJUDANDET OCH VÄRDERING

REAB förvärvade samtliga aktier i Waxy i juli 2017 genom en apportemission för ett värde om 16 MSEK. Därefter har en koncernintern överlåtelse skett varmed aktierna i Waxy numera ägs av WXY Holding. Samtliga aktier i WXY Holding ägs av REAB.

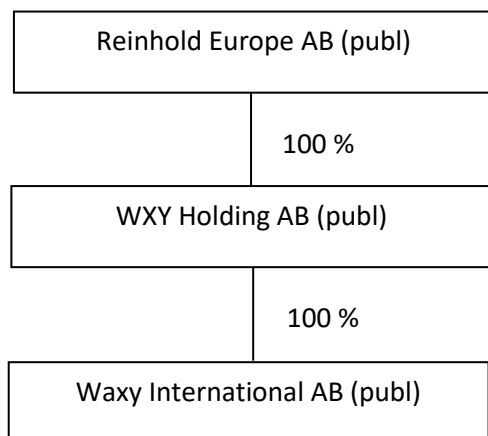
Waxy bedriver verksamhet inom bilvård och avsikten med förvärvet var att med REAB som moderbolag utveckla en kedja av anläggningar som erbjuder grön och effektiv bilvård. Under det senaste året har dock REAB utvecklats mot mer fastighetsnära tjänster med undantag för Bolagets verksamhet. Då verksamheten i Bolaget är väsensskild från REAB, är styrelsen i REAB av den uppfattningen att ägandet av aktierna i Bolaget är mer lämpat att ligga direkt hos REAB:s aktieägare än indirekt via REAB.

Styrelsen i REAB bedömer att likviditeten som tillförs REAB kommer att möjliggöra en ny mer långsiktig affärsmodell.

En pris om 0,05 SEK per aktie i WXY Holding ger ett sammanlagt värde på Bolaget om ca 7,1 MSEK. Styrelsen bedömer att denna värdering är rimlig med hänsyn till värderingen som gjordes vid förvärvet av Waxy och med anledning av tilläggskostnader relaterade till ändrings- och tilläggssarbeten för investeringen i bilvårdsanläggningen vid Kungens Kurva som Bolaget drabbats av. Dessa tilläggskostnader var inte kända vid förvärvstillfället 2017. Därtill har Waxys ursprungliga affärsidé som värderingen vid förvärvet byggde på förändrats. Den ursprungliga affärsidén var mindre personalintensiv och siktade mot en icke-interaktiv kundrelation. Den nya inriktningen kommer att kräva ökad finansiering. Av dessa anledningar har Bolaget åsatts ett lägre värde i jämförelse med förvärvstillfället.

INFORMATION OM BOLAGET OCH DESS VERKSAMHET

Bolagsstruktur



Verksamhet och kunderbjudande

WXY Holding är ett holdingbolag som grundades 2018 och vars verksamhet består i att äga aktierna i Waxy.

Waxy grundades 2011 med avsikten att etablera nya, effektiva, miljövänliga, prisvärda och lönsamma bilvårdsanläggningar för de nordiska länderna. Genom såväl egen erfarenhet som analyser har bilden av marknaden klarnat och mynnat ut i en affärsplan att utveckla 60 nya bilvårdsanläggningar med den senaste teknologin och innehållande den senaste miljötekniken för att möta kraven i den kommande miljölagstiftning som träder i kraft år 2020. I dagsläget gör Waxy bedömningen att majoriteten av konkurrenterna inte kommer bygga om sina bilvårdsanläggningar för att anpassas till

de nya miljökraven, detta med hänsyn till dels omöjligheten med lokalkrav dels bristande lönsamhet hos nuvarande bilvårdsanläggningar.

Waxys grundkoncept är en 40–60 meter lång tvättunnel, utrustad med nuvarande teknologis senaste tvättilösning, för utvändigt tvätt kompletterad med platser för invändig städning och rekonditionering. Waxy avser även att erbjuda olika sidotjänster såsom däckförvaring och byte och försäljning av tillbehör. Alla bilvårdsanläggningar byggs med gemensam grafisk profil på byggnad, utrustning och arbetskläder.

Bilvårdsanläggning i Segeltorp, nära Kungens Kurva

Waxy har öppnat den första bilvårdsanläggningen, vilken är den första i sitt slag i Skandinavien, i Segeltorp, nära Kungens Kurva, söder om Stockholm. Bilvårdsanläggningen är utrustad med en cirka 60 meter lång tvättunnel för utvändigt biltvätt och som följs av 14 platser för invändig städning/rekonditionering. Dessutom har anläggningen en roll-over tvätt som kan tvätta bilar med en höjd upp till 240 cm. Anläggningen färdigställdes i februari 2018 och öppnades för kunder i mars 2018.

Bilvårdsanläggningar under uppförande

Ytterligare två bilvårdsanläggningar är under uppförande, i Södertälje, vid det nya shoppingcentret Wasa Handelsplats, samt i Norrtälje, vid det nya shoppingcentret Norrtäljeporten. Båda dessa bilvårdsanläggningar kommer utrustas med en tvättunnel och platser för invändig städning/rekonditionering. Beräknad öppning för båda anläggningarna är Q2 2019

Waxy planerar även för anläggningar i Ystad, Uppsala och Göteborg. Waxys första anläggning i Göteborg kommer, förutom standardkonceptet med tvättunnel och platser för invändig städ/rekonditionering, utrustas med full lastbiltvätt, däckförvaring/service och lagerhållning av exklusiva bilar. Dessa anläggningar kommer att öppnas under Q4 2019 och Q1 2020

FINANSIELL ÖVERSIKT

Bolagets förväntade ekonomiska ställning i sammandrag (KSEK):

Estimat dec 2018

	ÅR 2018	ÅR 2019
Summa Intäkter	2 687 727	72 915 749
Summa Kostnader	1 358 158	27 011 670
Brutto marginal	1 329 569	45 904 079
	49,5%	63,0%

Hyra och Värme	3 650 966	35 901 638
Reklam	1 300 000	12 030 945
Övrigt	2 625 000	9 395 000
Övriga rörelsekostnader	7 575 966	57 327 582
EBITDA	-6 246 397	-11 423 503

Verksamheten i Waxy är finansierad huvudsakligen genom en obligation om 23 MSEK, vilken använts till initialt investeringsbehov och start-up kostnader. Bolaget kommer att under Q4 2018 emittera ytterligare en obligation med värde upp till 50 MSEK vilken ska refinansiera den första obligationen samt finansiera fortsatt utbyggnad.

Waxy har förlängt räkenskapsår omfattande perioden september 2017 september - december 2018.

För ytterligare finansiell information hänvisas till Waxys årsredovisning för räkenskapsåret 2016-09-01 - 2017-08-31 som finns tillgänglig på REABs <http://www.reinhold-europe.se/sv/press/>. WXY

Holding har ännu inte avgett någon årsredovisning eftersom bolaget registrerades först den 15 oktober 2018.

INFORMATION OM DE AKTIER SOM ERBJUDS

Aktiekapital och röstvärde

Aktiekapitalet i WXY Holding uppgår till 7 226 236 kronor, fördelat på 143 524 724 aktier, i enlighet med beslut på extra bolagsstämma i WXY Holding 2018-11-30.

Alla aktier i WXY Holding berättigar till vardera en röst. Samtliga aktier har lika rätt till utdelning och del i Bolagets vinst samt andel i tillgångar vid likvidation. Aktierna lyder under svensk rätt och är denominerade i svenska kronor. Aktierna kan fritt överlåtas till annan part.

Aktiebok

WXY Holdings aktiebok kommer att kontoföras av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm, som registrerar aktierna på den person som innehar aktierna.

Handelsbeteckning

Aktierna i WXY Holding handlas för närvarande inte på någon marknadsplats.

ÖVRIGA UPPLYSNINGAR

Bolagsfakta

WXY Holding AB (publ), org.nr 559175–2976, registrerades hos Bolagsverket den 15 oktober 2018. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Bolagets associationsform är aktiebolag som regleras av aktiebolagslagen (2005:551). WXY Holding äger samtliga aktier i Waxy International AB (publ), org.nr 556865-9600.

Adress

WXY Holding AB (publ)
Kommendörsgatan 37
114 58 Stockholm

Bolagsordning och årsredovisningar

WXY Holdings bolagsordning finns tillgänglig på REABs hemsida <http://www.reinhold-europe.se/sv/press/>.

Waxys årsredovisning för räkenskapsåret 2016-09-01 - 2017-08-31 finns tillgänglig på REAB:s hemsida <http://www.reinhold-europe.se/sv/press/>. WXY Holding har ännu inte avgett någon årsredovisning eftersom bolaget registrerades först den 15 oktober 2018.

ANMÄLAN, TILDELNING OCH BETALNING

Anmälan

Anmälningssedel för förvärv av aktier i WXY Holding bifogas i Bilaga 1 till Informationsmemorandumet och finns även tillgängligt på REABs hemsida

<http://www.reinhold-europe.se/sv/press/>

Komplett ifylld anmälningssedel tillsammans med vidimerad ID-kopia och i förekommande fall registreringsbevis ska skickas per post eller e-post eller lämnas till REAB på nedanstående adress och vara REAB till handa senast kl. 12:00 den 28 december 2018.

Reinhold Europe AB (publ)
Kommendörsgatan 37
114 58 Stockholm
erbjudande@reinhold-europe.eu

Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. **Observera att anmälan är bindande.**

Tilldelning och betalning

REAB kommer att besluta om tilldelning av aktier i WXY Holding till de aktieägare i REAB som anmält att de vill förvärva aktier i WXY Holding ("**Anmälare**") enligt följande principer.

- 1) I *första hand* tilldelas aktier till samtliga Anmälare så att dessa erhåller en (1) aktie i WXY Holding för varje aktie de per avstämningsdagen hade i REAB, eller det mindre antal aktier som de anmält att de vill förvärva.
- 2) Om aktier kvarstår efter att tilldelning skett enligt punkt 1) tilldelas kvarstående aktier i *andra hand* till Elementa AG som åtagit sig att förvärva kvarstående aktier och garantera försäljningen.

Besked om tilldelning lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota, vilket beräknas ske omkring den 15 Januari 2019. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utsänd avräkningsnota. Erläggs inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan.

När Anmälares aktier är tilldelade och betalda kommer Anmälares aktier föras in som ägare till aktierna i WXY Holdings aktiebok som förs av Euroclear Sweden AB.

VILLKOR FÖR ERBJUDANDETS FULLFÖLJANDE

Styrelsen för REAB förbehåller sig rätten att återkalla Erbjudandet innan tilldelning av aktier skett i det fall händelser inträffar som har så väsentlig negativ inverkan på REAB att styrelsen anser det olämpligt att genomföra Erbjudandet eller om andra omständigheter gör det olämpligt att genomföra Erbjudandet. Om Erbjudandet återkallas, kommer inkomna anmälningar att bortses från och eventuell inbetald likvid återbetalas.

RISKFAKTORER

Investeringar i aktier är alltid förenade med ett risktagande. Ett antal faktorer påverkar och kan komma att påverka Bolagets resultat och finansiella ställning samt värderingen av aktierna. I detta avsnitt redovisas riskfaktorer. Både generella risker som kan hänföras till Bolagets verksamhet samt

huvudsakliga risker förenade med aktier i egenskap av finansiella instrument. Faktorerna nedan är inte framställda i prioritetsordning och gör inte anspråk på att vara uttömmande.

Ytterligare riskfaktorer, som för närvarande inte är kända eller som för tillfället inte anses vara betydande, skulle också kunna påverka Bolagets framtida verksamhet, resultat och finansiella ställning och därmed värderingen av aktierna.

RISKER RELATERADE TILL BOLAGET

Makroekonomiska faktorer

Branschen, i vilken Bolaget verkar, påverkas i viss utsträckning av makroekonomiska faktorer såsom exempelvis den allmänna konjunkturutvecklingen, tillväxt, sysselsättning, förändringar i infrastruktur, befolkningstillväxt, inflation och räntenivåer.

Likviditetsrisk

Bolagets verksamhet kräver god likviditet. Om Bolaget inte har tillräcklig likviditet för att uppfylla sina betalningsåtaganden kan det ha en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Finansieringsrisk

Bolagets verksamhet finansieras bland annat genom lån från externa långivare och räntekostnader är en kostnadspost för Bolaget. Bolagets verksamhet, att erbjuda miljövänlig, kvalitativ bilvård, kan komma att fördröjas eller drabbas av oförutsedda eller ökade kostnader på grund av faktorer inom eller utom Bolagets kontroll. Om Bolaget inte skulle kunna erhålla finansiering för att ingå avtal, förlängning eller utökning av befintlig finansiering eller refinansiering av tidigare erhållen finansiering, eller bara kan erhålla sådan finansiering på oförmånliga villkor, skulle det kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Kreditrisk

Kreditrisk definieras som risken att Bolagets motparter inte kan uppfylla sina finansiella åtaganden. Bolagets befintliga och potentiella kunder skulle kunna hamna i ett sådant finansiellt läge att de inte kan uppfylla sina finansiella åtaganden eller i övrigt avstå från att fullgöra sina förpliktelser. Detta kan bli aktuellt vid löpande avtal där motparten betalar i efterskott. Det finns inga garantier för att Bolagets motparter kan uppfylla sina åtaganden. Om en motpart inte kan uppfylla sina åtaganden gentemot Bolaget skulle det kunna ha en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Konkurrens

Bolaget verkar i en fragmenterad bransch där internationella och andra aktörer kan komma att etablera sig på Bolagets marknader. Bolagets framtida konkurrensmöjligheter är bland annat beroende av Bolagets förmåga att ligga i framkant och snabbt reagera på befintliga och framtida marknadsbehov. Bolaget kan tvingas göra kostnadskrävande investeringar, omstruktureringar eller prissänkningar för att anpassa sig till en ny konkurrenssituation, exempelvis om nya aktörer skulle etablera sig på marknaden, alternativt om befintliga aktörer utvecklar och stärker sina positioner och erbjudande till marknaden. En ökad konkurrens skulle kunna verka negativt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Geografiska risker

Utbud och efterfrågan avseende Bolagets erbjudande och därmed prognostiserad ekonomiskt utfall för Bolaget skiljer sig mellan olika geografiska marknader och kan komma att utvecklas på olika sätt inom olika geografiska marknader. Det kan inte garanteras att efterfrågan finns i en del av Sverige även om en annan anläggning utvecklas starkt, vilket skulle kunna ha en negativ effekt på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Beroende av samarbetspartners och underleverantörer

Bolaget är beroende av partners och har etablerat samarbeten och affärsförhållanden med etablerade aktörer på marknaden. Om någon av dessa partners skulle försättas i en position som försvårar eller försenar partners åtaganden inom ramen för samarbetet eller affärsförhållandet uppkommer risk att Bolagets verksamhet påverkas på ett negativt sätt.

Förändrade redovisningsregler

Bolagets verksamhet påverkas av de redovisningsregler som tillämpas i Sverige, inklusive internationella redovisningsregler. Det innebär att Bolagets redovisning, finansiella rapportering och interna kontroll i framtiden kan komma påverkas av och behöva anpassas till förändrade redovisningsregler eller förändrad tillämpning av sådana redovisningsregler. Detta kan medföra osäkerhet kring Bolagets redovisning, finansiella rapportering och interna kontroll och skulle även kunna påverka Bolagets redovisade resultat, balansräkning och egna kapital vilket skulle kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Kommersiell risk

Bolagets huvudsakliga verksamhet är erbjuda högkvalitativ bilvård. Faktorer som kan komma att påverka den kommersiella framgången är teknisk utveckling, förändrade kundkrav, prisutveckling, etc. Om Bolaget hanterar dessa faktorer bristfälligt kan det ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Beroende av lagar, tillstånd och beslut

Bolagets verksamhet regleras och påverkas av ett stort antal olika lagar och regelverk, såväl som olika processer och beslut relaterade till dessa regelverk, både på politiker- och tjänstemannanivå. Även om Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med Bolagets tolkning av nu gällande lagar och regler, och Bolaget utför utveckling i enlighet därmed, kan det inte uteslutas att Bolagets tolkning av lagar och regler är felaktig, eller att sådana lagar och regler kan komma att förändras i framtiden. Det kan vidare inte uteslutas att lagar och regler gör att Bolaget inte kan använda utvecklade produkter, tjänster och koncept på avsett sätt, eller att detta endast kan göras med fördyrningar eller förseningar. Skulle någon av de ovan beskrivna riskerna realiseras skulle det kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Sekretess

Bolaget är beroende av att företagshemligheter kan skyddas. Även om Bolagets befattningshavare och samarbetspartners normalt omfattas av sekretessåtagande finns det en risk att någon som har tillgång till företagshemligheter sprider eller använder informationen på ett sätt som kan skada Bolaget, vilket i sin tur kan påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Beroende av nyckelpersoner, ledande befattningshavare, övrig personal och operationell risk

Bolaget och dess verksamhet är beroende av ett antal nyckelpersoner, däribland ledande befattningshavare och personer med specialistkompetens. Om nyckelpersoner lämnar Bolaget skulle det kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Operationell risk definieras som risken att drabbas av förluster på grund av bristfälliga rutiner. God intern kontroll, ändamålsenliga administrativa system och kompetensutveckling är en god grund för att garantera operationell säkerhet. Bolaget skulle kunna påverkas negativt om Bolagets administrativa säkerhet eller kontroll skulle brista.

Tvister

Bolaget kan komma att bli inblandat i tvister eller krav, exempelvis inom ramen för den löpande verksamheten. Sådana tvister kan vara tidskrävande och medföra kostnader, vars storlek inte alltid

kan förutses. Tvister skulle därmed kunna ha en väsentlig negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Skatt

Förändringar i bolagsskatt, liksom övriga statliga och kommunala pålagor, kan påverka förutsättningarna för Bolagets verksamhet. Skattesatser kan komma att förändras i framtiden. Förändringar i bolagsskatt, liksom övriga statliga och kommunala pålagor i Sverige och på de marknader där Bolaget bedriver sin verksamhet, skulle kunna ha negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. Det finns även risk att Bolagets tolkning av tillämpliga skatteregler och administrativ praxis är felaktig, eller att regler och praxis kan komma att ändras, eventuellt med retroaktiv verkan. Genom skattemyndighetens beslut kan Bolagets nuvarande eller framtida skattesituation komma att försämrats.

RISKER RELATERADE TILL AKTIERNA

Aktiekursens utveckling

Nuvarande och potentiella investerare bör beakta att en investering i Bolaget är förenad med risk och att det inte kan förutses huruvida värderingen av aktien kommer att ha en positiv utveckling. Detta medför en risk att en investerare kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Värderingen av aktien kan komma att fluktuera till följd av bland annat resultatvariationer i Bolagets rapporter och det allmänna konjunkturläget. Begränsad likviditet i aktien kan i sin tur bidra till att förstärka sådana fluktuationer i aktiekursen. Värdet på aktien kan därmed komma att påverkas av faktorer som står helt eller delvis utanför Bolagets kontroll. En investering i aktier i Bolaget bör därför föregås av en noggrann analys av Bolaget, dess konkurrenter och omvärld, generell information om branschen, det allmänna konjunkturläget samt övrig relevant information. Risk föreligger att aktier i Bolaget inte kan säljas till en för aktieägaren vid var tid acceptabel kurs.

Bristande likviditet i Bolagets aktie

Aktierna i Bolaget är i dagsläget inte föremål för handel på en marknadsplats. Eftersom det inte finns någon organiserad handel i aktien är det upp till varje enskild aktieägare att själv hitta en köpare till aktien. Detta kan skapa svårigheter vid eventuell avyttring.

Utdelning

Några utdelningar till aktieägarna har inte genomförts de senaste åren. Avsikten är att använda genererade vinstmedel under de närmaste åren till att utveckla Bolagets verksamhet och befästa dess position på marknaden. Det är bolagsstämman som beslutar om utdelning till aktieägarna utifrån rådande förutsättningar för verksamheten. Risk föreligger att utdelning från Bolaget inte heller kommer att ske under de närmaste åren.

ANMÄLNINGSSEDEL FÖR FÖRVÄRV AV AKTIER I WAXY HOLDING AB (PUBL)

Denna anmälningssedel ska användas till anmälan om förvärv av aktier i WXY Holding AB enligt villkoren i det informationsmemorandum som har upprättats av styrelsen i Reinhold Europe AB (publ) 14 december 2018 ("Informationsmemorandumet").

Komplett ifyllt anmälningssedel tillsammans med vidimerad ID-kopia och i förekommande fall registreringsbevis ska skickas per post eller e-post eller lämnas till REAB på nedanstående adress och vara REAB till handa senast kl. 12:00 den 28 december 2018 (eller vid senare tidpunkt om anmälningstiden skulle förlängas).

Reinhold Europe AB (publ)
Kommendörsgatan 37
114 58 Stockholm
erbjudande@reinhold-europe.eu

OBSERVERA ATT ANMÄLAN ÄR BINDANDE

Jag/vi är registrerad(e) ägare av nedan angivet antal aktier i Reinhold Europe AB (publ):

_____ stycken A-aktier

_____ stycken B-aktier

Jag/vi anmäler härmed förvärv av nedan angivet antal aktier i Waxy Holding AB (publ) för SEK 0,05 per aktie:

_____ stycken aktier *

* Här anges det totala antalet aktier som önskas förvärfas. Tilldelning kan ej ske av fler antal aktier än vad som motsvarar det antal aktier anmälaren innehar i Reinhold Europe AB (publ). Se mer om tilldelningsprinciperna i Informationsmemorandumet.

Jag/vi bekräftar följande:

- Jag/vi har mottagit, läst och förstått Informationsmemorandumet och önskar förvärva aktier i Waxy Holding AB (publ) enligt ovan.
- Anmälan är bindande och kan inte återkallas.
- Inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text.
- Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.
- Erbjudandet att förvärva aktier i Waxy Holding AB (publ) görs inte tillgängligt eller erbjuds till investerare som lyder under någon lagstiftning som kräver ytterligare prospekt, information, registreringar eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.
- Jag/vi är behörig(a) att förvärva aktier i Waxy Holding AB (publ) i enlighet med villkoren i Informationsmemorandumet såväl som att underteckna denna anmälningssedel.
- För erbjudandet att förvärva aktier i Waxy Holding AB (publ), Informationsmemorandumet och denna anmälningssedel gäller svensk rätt. Tvist avgörs av svensk domstol.

Samtliga uppgifter nedan är obligatoriska att fylla i.

VP-konto/Servicekonto/Depå		Bank/förvaltare	
Personnummer/organisationsnummer		E-post	
Efternamn, förnamn/firma		Datum	Telefon dagtid
Utdelningsadress (gata, box eller dylikt)		Underskrift (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	
Postnummer	Ort	Land (om annat än Sverige)	Namnförtydligande

Uppgifter i anmälningssedeln kommer att behandlas av Reinhold Europe AB (publ) enligt dataskyddsförordningen (EU 2016/679) i syfte att uppfylla det uppdrag som lämnas genom anmälningssedeln. I att uppfylla uppdraget kommer personuppgifter bl.a. att överföras till Euroclear Sweden AB och Eminova AB.