

## Inbjudan till teckning av stamaktier i Vimian Group AB (publ)

### NOTERA ATT TECKNINGSRÄTTERNA FÖRVÄNTAS HA ETT EKONOMISKT VÄRDE

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja de erhållna teckningsrätterna och teckna nya aktier senast den 3 april 2024, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare; eller
- sälja de erhållna teckningsrätter som inte har utnyttjats senast den 27 mars 2024.

Notera att aktieägare med förvaltarregistrerade innehav tecknar nya aktier genom respektive förvaltare.

Distribution av detta prospekt och teckning av nya aktier är föremål för begränsningar i vissa jurisdiktioner, se "*Viktig information till investerare*".

### JOINT GLOBAL COORDINATORS OCH JOINT BOOKRUNNERS



## VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta prospekt ("Prospektet") har upprättats med anledning av erbjudandet till befintliga aktieägare i Vimian Group AB (publ) (ett svenskt publikt aktiebolag) att med företrädesrätt teckna nya stamaktier i Bolaget enligt villkoren i Prospektet ("Företrädesemissionen"). Med "Vimian", "Bolaget" eller "Koncernen" avses i detta Prospekt, beroende på sammanhanget, Vimian Group AB (publ), org. nr 559234-8923, den koncern var Vimian är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen. Med "Huvudägaren" avses Bolagets största aktieägare Fidelio Vet Holding AB, org. nr 559024-4876. Med "Managers" avses Carnegie Investment Bank AB (publ) ("Carnegie") och DNB Markets, en del av DNB Bank ASA, Filial Sverige ("DNB"). Se avsnittet "Definitioner" för definitioner av dessa samt andra begrepp i detta Prospekt.

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 av den 14 juni 2017 om prospekt som ska offentliggöras när värdepapper erbjuds till allmänheten eller tas upp till handel på en reglerad marknad, och om upphävande av direktiv 2003/71/EG ("Prospektförordningen"). Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande ska inte betraktas som något slags stöd för den emitent som avses i Prospektet. Detta godkännande bör inte heller betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i Prospektförordningen. Prospektet och Företrädesemissionen regleras av svensk rätt. Tvist med anledning av Prospektet, Företrädesemissionen och därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt. Vid eventuella diskrepanser mellan det engelska prospektet och detta svenska Prospekt äger detta svenska Prospekt företräde. Prospektet har upprättats av Vimian på basis av egen information och information från källor som Vimian bedömer vara tillförlitliga. Ingen utfästelse eller garanti, varken uttrycklig eller underförstådd, lämnas av Managers eller å Managers vägnar eller någon av Vimian eller Managers respektive koncernbolag eller någon av deras respektive styrelseledamöter, befattningshavare eller anställda eller någon annan person gällande korrektheten, fullständigheten och skäligheten av den information som anges i detta Prospekt eller som genom hänvisning har inkorporerats här.

Om inget annat anges här, har ingen finansiell information i Prospektet reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Finansiell information som rör Bolaget i detta Prospekt och som inte är en del av den information som har reviderats eller granskats av Bolagets revisor i enlighet med vad som anges här, har hämtats från Bolagets och dess dotterbolags interna bokförings- och rapporteringssystem. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. De siffror som redovisas i detta Prospekt har, i vissa fall, avrundats och därför summerar inte nödvändigtvis tabellerna i Prospektet. Dessutom är vissa procentsatser som anges i Prospektet framräknade utifrån underliggande siffror som inte är avrundade, varför de kan komma att avvika något från procentsatser som följer av beräkningar som baseras på avrundade siffror.

Vimian har inte vidtagit, och kommer inte att vidta några åtgärder för att tillhandahålla ett erbjudande till allmänheten i några andra jurisdiktioner än Sverige. Företrädesemissionen riktar sig inte till personer med hemvist i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt. Prospektet får följaktligen inte distribueras i eller till nämnda länder respektive något annat land eller någon annan jurisdiktion där distribution eller Företrädesemissionen enligt detta Prospekt kräver sådana åtgärder eller annars strider mot reglerna i sådant land eller sådan jurisdiktion. Teckning av aktier och förvärv av värdepapper i strid med ovanstående begränsningar kan vara ogiltig. Personer som mottar exemplar av Prospektet måste informera sig om och följa sådana restriktioner. Åtgärder i strid med restriktionerna kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Varje investerare bör konsultera ena rådgivare innan utnyttjande av teckningsrätterna eller förvärv av BTA eller de nya aktierna. Investerare bör göra en självständig bedömning av rättsliga, skattemässiga, affärsmässiga, ekonomiska eller andra konsekvenser av sina investeringar. Investerare ska inte tolka innehåll i detta Prospekt som juridisk rådgivning, investeringsrådgivning eller skatterådgivning. Varken Vimian eller Managers har vidtagit eller kommer att vidta åtgärder för att tillåta innehav eller distribution av detta Prospekt (eller något annat erbjudande eller offentligt material eller ansökningsformulär relaterade till Företrädesemissionen) i länder där sådan distribution kan strida mot lag eller rättsliga krav. Underlåtenhet att efterkomma de beskrivna begränsningarna kan utgöra ett brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Vimian och Företrädesemissionen enligt detta Prospekt, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får enbart förlita sig på informationen i detta Prospekt och eventuella tillägg till Prospektet. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Prospekt och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Vimian och Vimian ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden och sådan information eller uttalanden bör inte förlitans på. Varken offentliggörandet av Prospektet eller några transaktioner som genomförs med anledning härav ska under några omständigheter anses innebära att informationen i detta Prospekt är korrekt och gällande vid annan tidpunkt än per dagen för offentliggörande av Prospektet eller att det inte har förekommit någon förändring i Vimian verksamhet efter nämnda dag. Om det sker väsentliga förändringar av informationen i Prospektet kommer sådana förändringar att offentliggöras enligt bestämmelserna om tillägg till prospekt enligt Prospektförordningen. Som ett villkor för att få teckna nya aktier enligt Företrädesemissionen i Prospektet kommer varje person som tecknar nya aktier att anses ha lämnat eller, i vissa fall, bli ombudda att lämna, utfästelser och garantier som Vimian och dess uppdragstagare kommer att förlita sig på. Vimian förbehåller sig att efter eget bestämmande ogiltigförklara aktieteckning som Vimian och dess uppdragstagare anser kan inbegripa en överträdelse eller ett äsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

Carnegie och DNB agerar uteslutande för Bolaget och ingen annan i samband med Företrädesemissionen. Carnegie och DNB kommer inte att betrakta någon annan person som kund i förhållande till Företrädesemissionen och kommer inte att vara ansvariga gentemot någon annan än Bolaget för att tillhandahålla det skydd som ges åt Carnegie och DNBs kunder, eller för att tillhandahålla rådgivning om den föreslagna Företrädesemissionen.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market är en registrerad tillväxtmarknad för små och medelstora företag i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU om marknader för finansiella instrument såsom det har implementerats i den nationella lagstiftningen i Sverige, Danmark och Finland. Marknadsplatsen utgör en del av Nasdaq-koncernen. Emitterter på Nasdaq First North Growth Market är inte föremål för samma regler som emittenter noterade på den reglerade huvudmarknaden, som definierad i EU-lagstiftning samt implementerad i nationell lagstiftning. De är istället föremål för mindre omfattande regler och regleringar som är anpassade för mindre tillväxtbolag. En investering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North Growth Market kan därför vara mer riskfylld än en investering i ett bolag vars aktier handlas på huvudmarknaden. Samtliga bolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market har en Certified Adviser som övervakar att regelverket efterlevs.

Information till investerare i USA, Storbritannien, Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika och vissa andra jurisdiktioner samt inom EES

Inga teckningsrätter, BTA eller aktier i Vimian (tillsammans "Värdepapper") har registrerats eller kommer att registreras enligt vad var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act"), eller värdepapperslagstiftningen i någon delstat eller annan jurisdiktion i USA och Värdepapper får inte, direkt eller indirekt, utnyttjas, erbjudas, säljas, återförsäljas, levereras eller på annat sätt överföras i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från registreringskraven i Securities Act och i enlighet med tillämplig värdepapperslagstiftning i aktuell delstat eller annan jurisdiktion i USA. Värdepapperen erbjuds utomför USA i enlighet med Regulation S i Securities Act. Det kommer inte att genomföras något erbjudande i USA. Managers kommer inte att genomföra transaktioner eller förlaneda eller försöka förlaneda köp eller försäljning av några Värdepapper i eller till USA i samband med Företrädesemissionen. Värdepapperen har varken godkänts eller nekats godkännande av U.S. Securities and Exchange Commission (SEC), någon delstatlig värdepappersmyndighet eller annan myndighet i USA. Inte heller har någon sådan myndighet bedömt eller uttalat sig om Företrädesemissionen respektive riktigheten eller tillförlitligheten av detta dokument. Att påstå motsatsen är en brottslig handling i USA. Detta Prospekt utgör inte ett erbjudande att sälja eller en uppmaning om att förvärva andra värdepapper än Värdepappren eller en uppmaning om att förvärva teckningsrätter, BTA eller nya aktier om ett sådant erbjudande eller uppmaning är olaglig. Som ett villkor för utnyttjande av teckningsrätterna eller rätt att få teckna BTA eller nya aktier kommer varje befintlig aktieägare eller person som anmält sig för teckning av aktier att anses ha lämnat eller, i vissa fall, bli ombudda att lämna, utfästelser och garantier som Vimian och dess uppdragstagare kommer att förlita sig på. Vimian förbehåller sig att efter eget bestämmande ogiltigförklara samtliga sådana teckningar av BTA eller nya aktier som Vimian eller dess uppdragstagare tror kan ge upphov till överträdelse av eller äsidosättande av lagar, regler eller föreskrifter i någon jurisdiktion.

Detta Prospekt har upprättats under förutsättning att varje erbjudande av aktier i Storbritannien kommer att göras i enlighet med ett undantag från prospektskyldigheten enligt den vid var tid gällande Financial Services and Markets Act 2000 ("FSMA"). Detta Prospekt distribueras endast till (i) personer som har professionell erfarenhet vad gäller investeringar som omfattas av artikel 19 (5) i Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (i dess ändrade lydelse "Financial Promotion Order"), (ii) personer som omfattas av artikel 49 (2) (a) till (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") i Financial Promotion Order, (iii) som befinner sig utanför Storbritannien eller (iv) personer som genom inbjudan eller uppmuntran till att delta i en investeringsaktivitet (inom ramen för avsnitt 21 i FSMA) i samband med emission eller försäljning av värdepapper som annars kan eller får delges (alla sådana personer benämns gemensamt "Relevanta Personer"). Detta Prospekt riktar sig endast till Relevanta Personer och får inte användas eller åberopas av personer som inte är Relevanta Personer. Alla investeringar eller investeringsaktiviteter som detta Prospekt avser är endast tillgängliga för och kommer endast riktas till relevanta personer. Managers agerar inte, i samband med Företrädesemissionen, för någon annan än Bolaget och är inte ansvarig för någon annan än Bolaget för att tillhandahålla det skydd som ges åt deras klienter eller för att tillhandahålla råd i relation till Företrädesemissionen.

Företrädesemissionen riktar sig inte till personer med hemvist i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Singapore, Sydafrika eller andra jurisdiktioner där ett sådant erbjudande skulle vara olagligt.

Detta Prospekt har upprättats under förutsättning att varje erbjudande av aktier inom en medlemsstat i EES (varje område benämns "Relevant Stat") (med undantag för Sverige) kommer att göras i enlighet med ett undantag från prospektskyldigheten i Prospektförordningen. Aktier avses inte erbjudas eller säljas och bör inte erbjudas eller säljas till icke-professionella investerare inom EES. Av denna anledning innebär "icke-professionella investerare" (en eller flera) person som är: (i) kund så som definierat i punkt (1) i artikel 4 (1) i direktiv 2014/65/EU ("MIFID II"); eller (ii) en kund så som definierat i direktiv 2016/97/EU ("Försäkringsdistributörskrav") för det fall sådan kund inte skulle kvalificeras som en professionell kund så som definierat i punkt (10) i artikel 4(1) i MIFID II. Således har inget faktablad som krävs enligt förordning (EU) nr 1286/2014 ("PRIIPs-förordningen"), vid erbjudande eller försäljning av sådana instrument som omfattas eller annars tillgängliga sådana instrument för icke-professionella investerare inom EES, förberetts. Att erbjuda, sälja eller annars tillgängliggöra aktier till icke-professionella investerare inom EES kan vara otillåtet enligt PRIIPs-förordningen.

Information till distributörer

Med anledning av produktstyrningskrav i: (a) MIFID II, (b) artiklarna 9 och 10 i Kommissionens delegerade direktiv (EU) 2017/593 om komplettering av MIFID II, och (c) kapitel 5 i Finansinspektionens föreskrifter om värdepappersrörelse, FFFS 2017:2, (sammantaget "MIFID IIs produktstyrningskrav"), och utan ersättningsansvar för skador som kan åväva en "producent" (i enlighet med MIFID IIs produktstyrningskrav) övrigt kan ha därtill, har aktier, teckningsrätter och BTA i Bolaget varit föremål för en produktgodkännandeprocess, där målmarknaden för aktier, teckningsrätter och BTA i Bolaget är (i) icke-professionella kunder och investerare som uppfyller kraven för professionella kunder och jämbördiga motparter, var och en enligt MIFID II ("målmarknaden"), samt (ii) lämpliga för distribution genom alla distributionskanaler som är tillåtna enligt MIFID II. Oktakt målmarknadsbedömningen ska distributörerna notera att värdet på aktierna, teckningsrätter och BTA i Bolaget kan minska och det är inte säkert att investerare får tillbaka hela eller delar av det investerade beloppet; aktier, teckningsrätter och BTA i Bolaget erbjuder ingen garanterad intäkt och inget kapitalskydd; och en investering i aktier, teckningsrätter och BTA i Bolaget är endast lämpad för investerare som inte behöver en garanterad intäkt eller ett kapitalskydd, som (antingen enbart eller ihop med en lämplig finansiell eller annan rådgivare) är kapabla att utvärdera fördelar och risker med en sådan investering och som har tillräckliga medel för att kunna bära sådana förluster som kan uppstå därav. Målmarknadsbedömningen påverkar inte kraven i några avtalsmässiga, legala eller regulatoriska försäljningsrestriktioner i förhållande till Företrädesemissionen. Målmarknadsbedömningen är inte att anses som (a) en lämplighets eller passandebedömning i enlighet med MIFID II; eller (b) en rekommendation till någon investerare eller grupp av investerare att investera i, införskaffa, eller vidta någon annan åtgärd rörande aktier i Bolaget. Varje distributör är ansvarig för sin egen målmarknadsbedömning rörande aktier, teckningsrätter och BTA i Bolaget och för att bestämma lämpliga distributionskanaler.

Framåtriktade uttalanden

Detta Prospekt innehåller vissa framåtriktade uttalanden och åsikter. Framåtriktade uttalanden är alla uttalanden som inte hänförs till historiska fakta och händelser samt sådana uttalanden och åsikter som är hänförliga till framtiden och som exempelvis innehåller uttryck som "anser", "uppskattar", "förväntar", "väntar", "antar", "förutser", "avsar", "kan", "kommer", "ska", "bör", "enligt uppskattning", "är av uppfattningen", "får", "planerar", "potentiell", "beräknar", "prognostiserar", "såvitt man känner till" eller liknande uttryck som är ägnade att identifiera ett uttalande som framåtriktat. Detta gäller särskilt uttalanden och åsikter i detta Prospekt som avser framtida finansiella resultat, planer och förväntningar på Bolagets verksamhet och ledning, framtida tillväxt och lönsamhet och allmän ekonomisk och regulatorisk omgivning samt andra omständigheter som påverkar Bolaget. Framåtriktade uttalanden är baserade på nuvarande uppskattningar och antaganden, vilka har gjorts i enlighet med vad Bolaget känner till. Sådana framåtriktade uttalanden är föremål för risker, osäkerheter och andra faktorer som kan medföra att de faktiska resultaten, inklusive Bolagets kassaflöde, finansiella ställning och resultat, kan komma att avvika väsentligt från de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena, eller medföra att de förväntningar som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena inte infrias eller visar sig vara mindre fördelaktiga jämfört med de resultat som uttryckligen eller indirekt ligger till grund för, eller beskrivs i, uttalandena. Potentiella investerare ska därför inte fästa otillbörlig vikt vid de framåtriktade uttalandena här, och potentiella investerare uppmannas starkt att läsa Prospektet, inklusive följande avsnitt: "Sammanfattning", "Riskfaktorer" och "Verksamhetsbeskrivning", vilka inkluderar mer detaljerade beskrivningar av faktorer som kan ha en inverkan på Bolagets verksamhet och den marknad som Bolaget är verksam på. Varken Bolaget eller Managers lämnar några garantier såvitt avser den framtida riktigheten i de uttalanden som görs här eller såvitt avser det faktiska inträffandet av förutsedda utvecklingar. I ljuset av de risker, osäkerheter och antaganden som framåtriktade uttalanden är förenade med, är det möjligt att framtida händelser som nämns i detta Prospekt inte kommer att inträffa. Dessutom kan framåtriktade uppskattningar och prognoser som refereras till i detta Prospekt och vilka härrör från tredje mans undersökningar visa sig vara felaktiga. Faktiska resultat, prestationer eller händelser kan avvika väsentligt från sådana uttalanden, exempelvis till följd av: förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, i synnerhet de ekonomiska förhållandena på de marknader där Bolaget bedriver verksamhet, brist på attraktiva produkter att sälja, förändringar som påverkar räntenivåer, förändringar som påverkar valutakurser, förändringar i konkurrensnivåer, regulatoriska förändringar samt inträffande av olyckor eller systematiska leveransbrister. Efter dagen för detta Prospekt tar varken Bolaget eller Managers något ansvar för att uppdatera något framtidsinriktat uttalande eller för att anpassa dessa uttalanden till faktiska händelser eller utvecklingar, med undantag för vad som följer av lag eller Nasdaq First North Growth Market – Rulebook.

Bransch- och marknadsinformation

Prospektet innehåller bransch- och marknadsinformation hänförlig till Vimians verksamhet och den marknad som Vimian är verksam på. Sådan information är baserad på Bolagets analys av flera olika källor, däribland en köpt marknadsstudie från Grand View Research. Branschpublikationer eller branschrapporter anger vanligtvis att informationen i dem har erhållits från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att korrektheten och fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, den bransch- och marknadsinformation som finns i Prospektet och som har hämtats från eller härrör ur dessa branschpublikationer eller branschrapporter. Bransch- och marknadsinformation är till sin natur framåtblickande, föremål för osäkerhet och speglar inte nödvändigtvis faktiska marknadsförhållanden. Sådan information är baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde inkluderas i den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Information som kommer från tredje man har återgivits korrekt och såvitt Bolaget kan känna till och förvissa sig om genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

# INNEHÅLL

1	Sammanfattning.....	4
2	Risikfaktorer .....	10
3	Inbjudan till teckning av aktier i Vimian	30
4	Bakgrund och motiv.....	32
5	Villkor och anvisningar.....	34
6	Så här gör du .....	40
7	Verksamhetsbeskrivning .....	41
8	Kapitalisering, skuldsättning och annan finansiell information	52
9	Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	56
10	Aktiekapital och ägarförhållanden	64
11	Legala frågor och kompletterande information	73
12	Definitionslista .....	80
13	Adresser.....	81

## FÖRETRÄDESEMISSIONEN I SAMMANDRAG

### Företrädesrätt

Varje befintlig aktie (oavsett aktieslag) i Vimian berättigar till en (1) teckningsrätt. Sju (7) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny stamaktie.

### Teckningskurs

25 SEK per aktie

### Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen

15 mars 2024

### Teckningsperiod

19 mars-3 april 2024

### Handel i teckningsrätter

19 mars-27 mars 2024

### Handel i BTA

19 mars-10 april 2024

### Teckning med teckningsrätter

Teckning med teckningsrätter sker under teckningsperioden genom samtidig kontant betalning. Förvaltarregistrerade aktieägare ska anmäla sig till, och enligt instruktion, från förvaltaren.

### Teckning utan stöd av teckningsrätter

Ansökan om teckning utan stöd av teckningsrätter ska ske i enlighet med instruktionerna i avsnittet "Villkor och anvisningar". Förvaltarregistrerade aktieägare ska anmäla sig till, och enligt instruktion från, förvaltaren.

### Övrig information

Kortnamn (ticker): VIMIAN

ISIN-kod stamaktie: SE0015961982

ISIN-kod teckningsrätt: SE0021630332

ISIN-kod BTA: SE0021630340

LEI-kod: 549300OQ8R5TCAP0BS18

## FINANSIELL KALENDER

Årsredovisning 2023 10 april 2024

Delårsrapport för perioden januari – mars 2024, Q1 2 maj 2024

Årsstämma 2024 22 maj 2024

Delårsrapport för perioden januari – juni 2024, Q2 15 augusti 2024

Delårsrapport för perioden januari – september 2024, Q3 24 oktober 2024

Bokslutskommuniké 2024 13 februari 2025

## VISSA DEFINITIONER

**Carnegie** Carnegie Investment Bank AB (publ).

**DNB** DNB Markets, en del av DNB Bank ASA, Filial Sverige.

**Euroclear Sweden** Euroclear Sweden AB.

**Huvudägaren** Fidelio Vet Holding AB, org. nr 559234-8931.

**Managers** Carnegie och DNB.

**Nasdaq First North Growth Market** Nasdaq First North Growth Market, den multilaterala handelsplattformen Nasdaq First North Growth Market som drivs av Nasdaq Stockholm AB.

**SEK** Svensk krona.

**Vimian, Bolaget eller Koncernen** Vimian Group AB (publ), org. nr 559234-8923, den koncern vari Vimian Group AB (publ) är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen, beroende på sammanhanget.

# 1 SAMMANFATTNING

INLEDNING OCH VARNINGAR	
Inledning och varningar	Denna sammanfattning bör betraktas som en introduktion till Prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en bedömning av hela Prospektet från investerarens sida. Varje beslut om att investera i värdepappren medför risk och en investerare kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Vid talan i domstol angående informationen i Prospektet kan den investerare som är kårande enligt nationell rätt bli tvungen att stå för kostnaderna för översättning av prospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar kan endast åläggas de personer som lagt fram sammanfattningen, inklusive översättningar därav, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av prospektet eller om den inte, tillsammans med de andra delarna av prospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa investerare när de överväger att investera i sådana värdepapper.
Emittenten	Vimian Group AB (publ), org. nr 559234-8923, Riddargatan 19, 114 57 Stockholm, Sverige LEI-kod: 549300OQ8R5TCAP0BS18 Kortnamn (ticker): VIMIAN ISIN-kod: SE0015961982
Behörig myndighet	Finansinspektionen är behörig myndighet och ansvarig för godkännande av Prospektet. Finansinspektionens besöksadress: Brunnsgatan 3, 111 38 Stockholm. Finansinspektionens postadress: Box 7821, 103 97 Stockholm. E-post: finansinspektionen@fi.se Telefon: 08-408 980 00 Webbplats: www.fi.se Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 18 mars 2024.
NYCKELINFORMATION OM EMITTENTEN	
<i>Vem är emittent av värdepapperen?</i>	
Emittentens säte och bolagsform	Emittenten av värdepappren är Vimian Group AB (publ), org. nr 559234-8923. Bolaget har sitt säte i Stockholm. Bolaget är ett svenskt publikt aktiebolag, bildat och inkorporerat i Sverige och i enlighet med svensk rätt. Verksamheten bedrivs i enlighet med svensk rätt. Bolagets associationsform styrs av aktiebolagslagen (2005:551). Bolagets LEI-kod är 549300OQ8R5TCAP0BS18.
Emittentens huvudsakliga verksamhet	Vimian är en global koncern inom djurhälsa som bygger marknadspositioner globalt inom fyra attraktiva och snabbväxande områden inom djurhälsosektorn, där det finns betydande ouppfyllda medicinska behov: Specialty Pharma, MedTech, Veterinary Services och Diagnostics. Vimians vision är att tillsammans förbättra djurhälsan genom vetenskap och teknik för bättre liv. Vimian anser att alla djur förtjänar bästa möjliga vård. Vimian för samman innovationsdrivna verksamheter och strävar efter att nya och/eller förbättrade produkter, tjänster och lösningar ska nå fler djurägare och veterinärer.
Emittentens större aktieägare	Emittenten kontrolleras direkt av Fidelio Vet Holding AB, org. nr 559234-8931 ("Huvudägaren") och indirekt av Gabriel Fitzgerald. Mot bakgrund av att Vimians aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market är Bolagets större aktieägare inte skyldiga att informera om ändringar av sitt innehav i Bolaget enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Det finns således ingen person, utöver styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget, som direkt eller indirekt har ett innehav i Bolaget som måste anmälas enligt svensk lag.
Viktigaste administrerande direktörer	Bolagets styrelse består av Gabriel Fitzgerald, Theodor Bonnier, Mikael Dolsten, Martin Erleman, Petra Rumpf, Frida Westerberg och Robert Belkic. Bolagets ledning består av Patrik Eriksson (VD), Carl-Johan Zetterberg Boudrie (CFO och vice VD), Martin Bengtson (Chef för M&A), Maria Dahllöf Tullberg (Chef för IR, Communications & Sustainability), Magnus Kjellberg (VD i Nextmune), Alireza Tajbakhsh (VD i VetFamily), Stefano Santarelli (VD i Indical Bioscience), Guy C. Spörri (VD i Movora) och Carl-Johan Ehn (Chefsjurist).
Revisor	Grant Thornton Sweden AB, med huvudansvarig revisor Carl-Johan Regell.

### Finansiell nyckelinformation för emittenten

Sammanfattning av finansiell nyckelinformation

#### Utvalda resultaträkningsposter

Belopp i tEUR	Jan-dec 2023 <sup>1)</sup>	2022 <sup>2)</sup>	2021 <sup>3)</sup>	2020 <sup>4)</sup>
	Oreviderad	Reviderad	Reviderad	Reviderad
Intäkter	331 730	281 308	173 350	71 228
Rörelseresultat	41 271	39 361	21 597	5 901
Periodens resultat	10 484	-7 198	7 759	52 312
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets aktieägare	9 840	-6 742	6 586	52 794
Rörelsemarginal (%)	12,4	14,0	12,5	8,3
Resultat per aktie före och efter utspädning (EUR)	0,02	-0,02	0,02	0,18

- 1) Hämtat från Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023.
- 2) Hämtat från Bolagets koncernredovisning för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2022.
- 3) Hämtat från Bolagets koncernredovisning för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2021.
- 4) Hämtat från jämförelsesiffrorna avseende 2020 i Bolagets koncernredovisning för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2021.

#### Utvalda balansräkningsposter

Belopp i tEUR	Jan-dec 2023 <sup>1)</sup>	2022 <sup>2)</sup>	2021 <sup>3)</sup>	2020 <sup>4)</sup>
	Oreviderad	Reviderad	Reviderad	Reviderad
Summa tillgångar	973 684	923 559	640 716	447 548
Summa eget kapital	526 711	481 497	358 640	274 246

- 1) Hämtat från Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023.
- 2) Hämtat från Bolagets koncernredovisning för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2022.
- 3) Hämtat från Bolagets koncernredovisning för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2021.
- 4) Hämtat från jämförelsesiffrorna avseende 2020 i Bolagets koncernredovisning för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2021.

#### Utvalda kassaflödesposter

Belopp i tEUR	Jan-dec 2023 <sup>1)</sup>	2022 <sup>2)</sup>	2021 <sup>3)</sup>	2020 <sup>4)</sup>
	Oreviderad	Reviderad	Reviderad	Reviderad
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-28 576	25 313	16 014	4 801
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-77 677	-188 533	-114 997	-105 244
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	100 544	150 229	123 941	118 566

- 1) Hämtat från Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023.
- 2) Hämtat från Bolagets koncernredovisning för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2022.
- 3) Hämtat från Bolagets koncernredovisning för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2021.
- 4) Hämtat från jämförelsesiffrorna avseende 2020 i Bolagets koncernredovisning för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2021.

### Specifika nyckelrisker för emittenten

Väsentliga riskfaktorer specifika för emittenten

#### Vimian är föremål för risker relaterade till makroekonomiska faktorer

Vimian erbjuder en diversifierad portfölj av produkter, tjänster och lösningar till aktörer i fler än 80 länder, varav Europa och USA utgör de största marknaderna. Förändringar i den politiska situationen i dessa regioner eller länder, eller politiska beslut som påverkar en bransch eller ett land, samt oro i samband med politisk osäkerhet, kan påverka Koncernens försäljning och därtill relaterade kostnader för Vimians produkter och tjänster. Vidare är efterfrågan på Vimians produkter och tjänster beroende av det allmänna ekonomiska läget. En väsentlig negativ ekonomisk utveckling eller politisk osäkerhet på de marknader där Vimian är verksam skulle kunna leda till en betydande branschomfattande nedgång i omsättning. En sådan utveckling skulle kunna ha en negativ inverkan på efterfrågan på de produkter och tjänster som Vimian erbjuder och därmed Vimians försäljning och möjligheter att upprätthålla en lönsam prissättning.

#### Vimian är föremål för risker relaterade till att bedriva verksamhet i en konkurrensutsatt bransch

Vimian är verksam inom en konkurrensutsatt bransch och ökad konkurrens på Koncernens marknader är en ständigt närvarande risk. Koncernens möjlighet att

konkurrera framgångsrikt påverkas bland annat av faktorer som priskraft och forskning och utveckling. Om Vimian inte lyckas utveckla och lansera nya eller förbättrade produkter och tjänster i den utsträckning som behövs eller om konkurrenter lanserar andra produkt- eller tjänstealternativ med liknande egenskaper på de marknader där Vimian verkar kan det driva kunder till att köpa produkter eller tjänster från konkurrenter istället. Ökad konkurrens kan därmed leda till att Vimian förlorar kunder och att dess försäljningsvolym minskar, vilket huvudsakligen skulle medföra minskade intäkter och därmed ha en negativ påverkan på Koncernens resultat och finansiella ställning. Vimians förmåga att konkurrera framgångsrikt är även beroende av att Koncernen kan ingå avtal med kunder och andra parter på kommersiellt tillfredställande villkor.

#### **Vimian är föremål för risker relaterade till IT-system**

För att Vimian på ett effektivt och säkert sätt ska kunna behandla data och utföra andra uppgifter som krävs i verksamheten måste Vimian ha välfungerande IT-system. Vimian använder exempelvis molnbaserade system i stor utsträckning. Vimian kan därmed påverkas av avbrott eller störningar i sina system på grund av händelser såsom intrång, sabotage, datavirus, buggar eller andra faktorer. Vimians IT-miljö är i stor utsträckning decentraliserad, innebärande att vardera segment ansvarar för sin egen IT-miljö. Även om Vimians IT-miljö är decentraliserad, vilket minskar risken för koncernövergripande störningar, finns det en risk att Vimians verksamhet, eller delar av Vimians verksamhet inte kan bedrivas som planerat under en viss period och information kan gå förlorad eller läcka ut som en följd av avbrott, störningar eller cyberattacker. Medan buggar och andra driftsfel förekommer från tid till annan och vanligen kan hanteras genom Vimians proaktiva skydds- och säkerhetsåtgärder, skulle framförallt informationsläckage kunna få en väsentligt negativ påverkan på Vimians verksamhet, särskilt om läckaget avser av företagshemligheter, immateriella rättigheter och/eller äganderätter. Eventuella avbrott och störningar i Vimians IT-system kan även ha en negativ påverkan på Vimians varumärke och rykte.

#### **Vimian är beroende av att attrahera och behålla medarbetare med nyckelkompetens**

Vimians medarbetare är en viktig tillgång och nyckel till långsiktig tillväxt och fortsatt framgång. Koncernen är således beroende av att kunna attrahera, utveckla, behålla och motivera kompetenta och skickliga seniora befattningshavare och andra medarbetare med nyckelkompetens, bland annat avseende produktutveckling, tillverkning, försäljning, marknadsföring och M&A. Om Vimian misslyckas med att rekrytera, behålla och/eller utveckla och implementera effektiva överlämningsrutiner för Koncernens ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner kan det bli svårare för Koncernen att leverera produkter och tjänster av den kvalitet och kvantitet som kunderna förväntar sig samt väsentligt försena eller förhindra Koncernen från att uppnå sina strategiska mål.

#### **Vimian är föremål för risker relaterade till produktion och leverantörer**

Vimian är beroende av leveranser av komponenter och råvaror till Koncernens produkter, färdiga produkter relaterade till djurhälsovård och transporttjänster, för att kunna producera, leverera och marknadsföra sina produkter och tjänster i rätt mängd och kvalitet, vid rätt tidpunkt. Om Koncernens leverantörer inte levererar i tid eller med den kostnadsbild eller kvalitet som de åtagit sig, skulle det kunna medföra lägre försäljningsintäkter. Om Vimian behöver vända sig till andra leverantörer med oförmånliga villkor kan det även medföra ökade inköps- och produktionskostnader. Vidare är Vimian exponerad mot risken att fluktuationer i råvarukostnader inte kan kompenseras genom prishöjningar gentemot kunder, vilket skulle ha en negativ påverkan på Vimians verksamhet och resultat.

#### **Vimian är föremål för risker relaterade till att identifiera och genomföra företagsförvärv**

Vimian har under de senaste åren vuxit kraftigt genom förvärv av företag och verksamheter och Koncernens tillväxtstrategi innefattar tillväxt genom ytterligare förvärv. Huruvida Vimian framgångsrikt lyckas genomföra sin tillväxtstrategi beror på flera faktorer, bland annat Vimians förmåga att hitta lämpliga förvärvsobjekt, förhandla fram acceptabla köpevillkor, säkra förvärvsfinansiering och erhålla nödvändiga tillstånd från myndigheter. I samband med förvärv gör Koncernen vidare vissa antaganden, ställningstaganden och prognoser baserat på dess due diligence av målbolaget och annan tillgänglig information. Detta involverar risker och osäkerhetsfaktorer som kan innebära att antagandena, ställningstagandena och

	<p>prognoserna kan vara felaktiga och att de förväntade fördelarna därför inte uppnås vid förvärvet samt resultera i ökade eller oväntade kostnader. Om Vimian misslyckas med att genomföra strategiska förvärv finns det därför en risk att Koncernens expansion och tillväxt påverkas negativt eller helt uteblir.</p> <p><b>Vimian är föremål för risker relaterade till integration av förvärvade bolag eller tillgångar</b></p> <p>Vid förvärv finns en risk att missnöje uppstår hos anställda och konsulter i den förvärvade verksamheten eller hos anställda och konsulter inom Vimian, vilket kan leda till att nyckelpersoner eller andra personer väljer att avsluta sina anställningar. Det finns även en risk för att förväntade synergier inte förverkligas, eller att det krävs ytterligare integrationskostnader för att uppnå dessa synergier. I samband med förvärv finns även risk att affärsrelationer med kunder, återförsäljare, distributörer eller leverantörer förändras eller upphör, vilket kan försvåra för Vimian att framgångsrikt uppnå förväntade synergier. Företagsförvärv kräver även mycket av ledningens tid och resurser och det finns därmed en risk för att förvärv och integration av en förvärvad verksamhet har en negativ inverkan på Koncernens löpande verksamhet. Om Koncernen genom förvärv etablerar sig på nya geografiska marknader finns även risker hänförliga till lokala rättsliga krav, företagsklimat samt marknadspraxis och kultur. Om någon av dessa risker materialiseras kan Vimians fortsatta tillväxtpöjligheter och framtidsutsikter påverkas negativt.</p> <p><b>Vimian är föremål för risker relaterade till immateriella rättigheter</b></p> <p>Det finns en risk att Vimian gör intrång eller anklagas för att göra intrång i tredje parts immateriella rättigheter eller använder licensierade immateriella rättigheter i andra länder och regioner än vad licensen tillåter. Exempelvis ingicks i april 2023 ett förlikningsavtal avseende tvisten mellan DePuy Synthes Products Inc. och DePuy Synthes Sales Inc. (gemensamt "DePuy") och Veterinary Orthopedic Implants Inc. ("VOI") och dess leverantör, Syntec Scientific Corporation ("Syntec"), rörande påstådd överträdelse av patent registrerade i USA. I enlighet med förlikningsavtalet har VOI betalat ett engångsbelopp om 70 mUSD till DePuy. Förlikningsavtalet innebär vidare att VOI förbjuds att i USA sälja de implantat som påstås medföra intrånget.</p>
<b>NYCKELINFORMATION OM VÄRDEPAPPEREN</b>	
<i>Värdepapperens viktigaste egenskaper</i>	
Erbjudna värdepapper	<p>Prospektet avser nyemission av högst 65 302 624 stamaktier i Vimian Group AB (publ) med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädesemissionen").</p> <p>ISIN-kod: SE0015961982.</p> <p>Värdepappren är denominerade i SEK.</p> <p>Aktiernas kvotvärde är 0,001668 SEK.</p>
Antalet emitterade värdepapper	<p>Per dagen för detta Prospekt finns 444 240 166 stamaktier och 12 878 208 C-aktier, totalt 457 118 374 aktier i Bolaget. Företrädesemissionen omfattar 65 302 624 stamaktier.</p>
Rättigheter som sammanhänger med värdepapperen	<p>Varje stamaktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje C-aktie i Bolaget berättigar innehavaren till en tiondels röst på bolagsstämma. Varje aktieägare är berättigad att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget. Om Bolaget emitterar nya stamaktier och C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Om Bolaget beslutar att emittera endast stamaktier eller endast C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Samtliga aktier som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på den av bolagsstämman beslutade avstämningsdagen är berättigade till utdelning. Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation. Rättigheterna förknippade med aktierna utgivna av Bolaget, inklusive de som framgår av bolagsordningen, kan endast ändras i enlighet med vad som framgår av aktiebolagslagen (2005:551).</p>

Inskränkningar i den fria överlåtbarheten	Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara i enlighet med tillämplig lag.
Utdelning och utdelningspolicy	Bolaget har som mål att återinvestera vinster och kassaflöden i initiativ för organisk tillväxt och förvärv och förväntar sig inte att betala ut utdelningar på medellång sikt.
<b>Var kommer värdepapperen att handlas?</b>	
Upptagande till handel	Stamaktierna i Vimian är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Kortnamnet för aktierna på Nasdaq First North Growth Market är VIMIAN. De aktier som emitteras genom Företrädesemissionen kommer också att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market.
<b>Vilka nyckelrisker är specifika för värdepapperen?</b>	
Väsentliga riskfaktorer specifika för värdepapperen	<p><b>Aktiekursen kan vara volatil och kursutvecklingen är beroende av flera faktorer</b> Aktiekursen kan vara volatil och det finns en risk för att det inte vid var tidpunkt kommer att föreligga en aktiv och likvid marknad för handel i Vimians aktier, vilket kan påverka investerarens möjligheter att få tillbaka investerat kapital.</p> <p><b>Aktieägare i USA och andra jurisdiktioner är föremål för särskilda aktierelaterade risker</b> Aktieägare i USA och andra jurisdiktioner kan vara föremål för begränsningar som exempelvis innebär att de inte kan delta i företrädesemissioner eller att deras deltagande på annat sätt försvåras eller begränsas.</p> <p><b>Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden</b> Huvudägaren, vissa fonder som förvaltas av I&amp;T Asset Management och TomEnterprise Public Capital AB har åtagit sig att teckna nya aktier motsvarande sin respektive pro rata-andel av Företrädesemissionen, och Huvudägaren har därutöver ingått ett garantiåtagande om att teckna en ytterligare andel motsvarande cirka 26 procent av Företrädesemissionen. Dessa tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda, vilket medför en risk för att berörda aktieägare inte kommer att kunna uppfylla sina garanti- eller teckningsåtaganden.</p>
<b>NYCKELINFORMATION OM ERBJUDANDET AV VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN OCH/ELLER UPPTAGANDET TILL HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD</b>	
<b>På vilka villkor och enligt vilken tidsplan kan jag investera i detta värdepapper?</b>	
Allmänna villkor	<p><b>Företrädesrätt och teckningsrätter</b> Den som på avstämningsdagen den 15 mars 2024 är registrerad som aktieägare i Vimian erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie (oavsett aktieslag) i Vimian. Teckningsrätterna berättigar innehavaren att med företrädesrätt teckna nya stamaktier i Företrädesemissionen, där sju (7) teckningsrätter ger rätt till teckning av en (1) ny stamaktie i Vimian.</p> <p><b>Teckningskurs</b> De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 25 SEK per ny aktie. Courtage utgår ej.</p> <p><b>Avstämningsdag</b> Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka som är berättigade att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 15 mars 2024. Aktierna i Vimian handlas exklusivt rätt till att erhålla teckningsrätter från och med den 13 mars 2024 och sista dag för handel i aktien inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var således den 14 mars 2024.</p>
Förväntad tidsplan	Avstämningsdag för deltagande i Företrädesemissionen: 15 mars 2024. Teckningsperiod: 19 mars-3 april 2024. Handel i teckningsrätter: 19 mars-27 mars 2024. Handel i BTA: 19 mars-10 april 2024.
Utspädning till följd av erbjudandet	Företrädesemissionen kan medföra att antalet aktier i Bolaget ökar till högst 522 420 998 och att antalet röster i Bolaget ökar till högst 510 830 610,8, vilket motsvarar en utspädning om cirka 12 procent av det totala antalet aktier och cirka 13 procent av det totala antalet röster för befintliga aktieägare i Bolaget.
Emissionskostnader	Emissionskostnaderna beräknas uppgå till 20 mSEK.
Kostnader som åläggs investerare	Courtage utgår ej.
<b>Varför upprättas detta prospekt?</b>	
Bakgrund och motiv	Vimians strategi för förvärvsdriven tillväxt baseras på fyra dimensioner av värdeskapande: portföljexpansion, geografisk expansion, kanal- eller kundexpansion



	<p>och utveckling av ny kapacitet eller teknik. Med förvärv som ett viktigt strategiskt verktyg har Vimian framgångsrikt byggt en global aktör inom veterinär ortopedi, Movora, genom att kombinera kompletterande produktportföljer och distributörer på nyckelmarknader. Inom Specialty Pharma har Vimian skapat en vetenskapsdriven, global aktör inom specialistläkemedel för husdjur med ett multimodalt erbjudande inom fyra terapeutiska områden. Sedan noteringen har tio förvärv introducerat segmentet Specialty Pharma till nya geografiska marknader, nya terapeutiska områden samt utökat kanaler och den vetenskapliga räckvidden.</p> <p>Vimian ser betydande möjligheter i att fortsätta driva en aktiv förvärvsagenda och för att Bolaget fortsatt ska vara väl positionerat för att genomföra ytterligare strategiska förvärv avser Bolaget att ta in ytterligare kapital. Vimian har identifierat ett flertal bolag som kan ha en avgörande betydelse för att genomföra strategin, och ser potential för vissa processer att materialiseras under första halvåret 2024. Vimian har för närvarande en pipeline av målbolag som stödjer dess strategiska ambition att expandera till andra områden inom MedTech utöver ortopedi, fortsätta ambitionen att bygga globala marknadspositioner inom både befintliga och nya terapeutiska områdena inom Specialty Pharma och ytterligare stärka dess befintliga tjänsteerbjudande. Vimian för nära dialoger med attraktiva bolag globalt och kommer, efter att Företrädesemissionen har genomförts, kunna agera snabbt om strategiskt värdefulla möjligheter materialiseras.</p>
Emissionslikvid och syfte	<p>Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer Vimian att tillföras cirka 1 633 mSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 20 mSEK. Vimian avser att använda nettolikviden till att möjliggöra för Bolaget att agera på strategiska förvärvsmöjligheter i närtid genom att stärka Bolagets finansiella ställning. Som ett resultat av och under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolagets nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA att uppgå till en multipel om 1,4x, vilket är väsentligt lägre än det kommunicerade finansiella målet om 3,0x, och nivån om 2,9x per 31 december 2023.<sup>1</sup></p>
Tecknings- och garantiåtaganden	<p>Huvudägaren, vissa fonder som förvaltas av I&amp;T Asset Management och TomEnterprise Public Capital AB, som tillsammans representerar cirka 58 procent av kapitalet och 59 procent av rösterna i Vimian per dagen för offentliggörande av Företrädesemissionen, den 8 mars 2024, har åtagit sig att teckna nya aktier motsvarande sin respektive pro rata-andel av Företrädesemissionen.</p> <p>Utöver teckningsåtagandet från Huvudägaren har Huvudägaren ingått ett garantiåtagande om att teckna en ytterligare andel motsvarande cirka 26 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för garantiåtagandet.</p> <p>Därutöver har Handelsbanken Fonder, Swedbank Robur och Fjärde AP-Fonden, som tillsammans representerar cirka 8 procent av kapitalet och 8 procent av rösterna i Vimian per dagen för offentliggörande av Företrädesemissionen, den 8 mars 2024, uttryckt avsikt att teckna aktier motsvarande sin respektive pro rata-andel av Företrädesemissionen.</p> <p>Tillsammans uppgår ovannämnda tecknings- och garantiåtaganden till cirka 84 procent av Företrädesemissionen, och tillsammans med ovannämnda avsiktsförklaringar till cirka 92 procent.</p>
Intressekonflikter	<p>Vimians finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen är Carnegie och DNB, för vilket Carnegie och DNB kommer att erhålla en sedvanlig ersättning med avseende på försäljningen av de nyemitterade aktierna. Carnegie och DNB har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Vimian för vilka Carnegie och DNB har erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Per dagen för detta Prospekt är DNB även långgivare till Vimian.</p> <p>Advokatfirman Vinge KB har agerat legala rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Advokatfirman Vinge KB kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Bolaget.</p>

<sup>1</sup> Hämtat från Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023.

## 2 RISKFAKTORER

I detta avsnitt beskrivs de riskfaktorer och viktiga omständigheter som anses väsentliga för Koncernens verksamhet och framtida utveckling. Riskfaktorerna hänför sig till Koncernens verksamhet, bransch och marknader, samt omfattar vidare operationella risker, legala risker, regulatoriska risker, risker kopplade till bolagsstyrning, skatterisker, finansiella risker, utdelningen av aktierna och riskfaktorer hänförliga till värdepapperen. Bedömningen av väsentligheten av varje riskfaktor är baserad på sannolikheten för dess förekomst och den förväntade omfattningen av deras negativa effekter. I enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") är de riskfaktorer som anges nedan begränsade till sådana risker som är specifika för Bolaget och/eller värdepapperen och väsentliga för att fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

Redogörelsen nedan är baserad på information som är tillgänglig per dagen för detta Prospekt. De riskfaktorer som för närvarande bedöms mest väsentliga presenteras först i varje kategori, medan riskfaktorerna därefter presenteras utan särskild rangordning.

### 2.1 Risker hänförliga till Koncernens bransch och marknader

#### 2.1.1 *Vimian är föremål för risker relaterade till makroekonomiska faktorer*

Vimian erbjuder en diversifierad portfölj av produkter, tjänster och lösningar till veterinärer och laboratoriepersonal i fler än 80 länder, varav Europa och USA utgör de största marknaderna och representerar 47 respektive 43 procent av Koncernens intäkter för 2023.<sup>2</sup> Vimian har produktionsanläggningar i Europa och USA och både dess inköp och försäljning är främst hänförliga till leverantörer respektive kunder i Europa, USA och Australien. Koncernen har även leverantörer i andra länder utanför Europa och USA som är föremål för politisk osäkerhet, bland annat Taiwan, i vilket cirka 20 procent av Koncernens kostnad för sålda varor är hänförlig till.<sup>3</sup> Se vidare avsnittet "– Vimian är föremål för risker relaterade till produktion och leverantörer" för ytterligare information. Förändringar i den politiska situationen i dessa regioner eller länder, eller politiska beslut som påverkar en bransch eller ett land, samt oro i samband med ökad politisk osäkerhet i dessa regioner eller länder, kan påverka Koncernens försäljning och därtill relaterade kostnader för Vimians produkter och tjänster.

Efterfrågan på Vimians produkter och tjänster är beroende av utvecklingen av marknaden för djurhälsa, vilken drivs av faktorer som antalet djurägare, humaniseringen av husdjur (eng. *Humanisation of pets*), en åldrande husdjurspopulation, ökad penetration av husdjursförsäkringar, kunskap om och utveckling av mer avancerade medicinska behandlingar för sällskapsdjur. De faktorer som driver efterfrågan på Vimians produkter och tjänster påverkas i sin tur av allmänna makroekonomiska trender och faktorer i de länder och regioner där Vimian bedriver verksamhet, framförallt konjunktursvängningar, inflation och deflation, hushållens disponibla inkomster, förändringar i konsumentbeteenden och sysselsättningsnivåer, räntenivåer, råvarupriser och oro över geopolitiska frågor och förändringar i det geopolitiska läget, tillväxttakt i den globala och lokala ekonomin, befolkningstillväxt och urbanisering, valutakursförändringar, tullar och andra handelsbegränsande åtgärder. En väsentlig negativ ekonomisk utveckling eller politisk osäkerhet på de marknader där Vimian är verksam skulle kunna leda till en betydande branschomfattande nedgång i omsättning. En sådan utveckling skulle kunna ha

<sup>2</sup> Hämtat från Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023.

<sup>3</sup> Hämtat från Bolagets interna redovisnings- och rapportsystem.

en negativ inverkan på efterfrågan på de produkter och tjänster som Vimian erbjuder och därmed Vimians försäljning och möjligheter att upprätthålla en lönsam prissättning. De senaste åren har ökad penetration av husdjursförsäkringar bidragit positivt till utvecklingen av djurhälsomarknaden, men det är inte säkert att den trenden håller i sig. Om försäkringsbolag skulle bli mer restriktiva kring ersättningar skulle detta kunna ha en negativ påverkan på marknadstillväxten. Inom segmentet Diagnostics är Koncernen vidare exponerad mot den offentliga sektorn och kan komma att påverkas negativt av ett förändrat makroekonomiskt läge som medför andra prioriteringar i statliga budgetar.

Även om marknaden för djurhälsa har visat sig vara motståndskraftig mot tidigare ekonomiska nedgångar, är det inte säkert att så är fallet i framtiden. Negativa makroekonomiska förändringar som påverkar Vimians marknader och osäkerhet om framtida ekonomiska utsikter som påverkar slutkunders konsumtionsvanor kan ha en negativ effekt på konsumenters köp av produkter och tjänster som tillhandahålls av Vimian, antingen direkt till slutkund eller indirekt genom veterinärer och djursjukhus. Under de senaste åren har en rad händelser inträffat vars långsiktiga effekter på den allmänna ekonomin fortfarande är osäkra, däribland pandemiutbrott, politisk osäkerhet och instabila relationer mellan större länder som skapat eskalerande handelsrestriktioner och motåtgärder.

Som exempel har Rysslands invasion av Ukraina orsakat stor global osäkerhet, volatilitet och nedgång på globala och lokala marknader och en försämring av det allmänna säkerhetspolitiska läget samt medfört kraftfulla sanktioner mot Ryssland, vilket sammantaget resulterat i en ekonomisk nedgång. Konsekvenserna av situationen i Ukraina kan utgöra risker för Vimians verksamhet, till exempel längre ledtider i leveranskedjorna, brist på förnödenheter, högre råvaru-, energi- och distributionskostnader samt inflation i kostnaderna för insatsvaror. Situationen präglas av stor instabilitet och händelseförloppet är oförutsägbart. Det finns även en risk att andra krig eller konflikter uppstår eller att säkerhetsläget i allmänhet försämras, och en förlängning av geopolitiska spänningar och politisk osäkerhet kan fortsättningsvis inverka negativt på den allmänna ekonomiska tillväxten och därmed Koncernens verksamhet.

### ***2.1.2 Vimian är föremål för risker relaterade till att bedriva verksamhet i en konkurrensutsatt bransch***

Vimian är verksam inom en konkurrensutsatt bransch och ökad konkurrens på Koncernens marknader är en ständigt närvarande risk. Koncernens möjligheter att konkurrera framgångsrikt påverkas bland annat av faktorer som priskraft, forskning och utveckling ("FoU"), konsolidering och professionalisering bland aktörerna på Koncernens marknader samt breddning av konkurrenters erbjudanden och Vimians möjligheter att upprätthålla kostnadseffektivitet i sitt erbjudande. Koncernen erbjuder en diversifierad portfölj av produkter, tjänster och lösningar till veterinärer och laboratoriepersonal i fler än 80 länder. På majoriteten av Koncernens marknader verkar stora företag som har starka finansiella resurser och brett produkt- och tjänsteerbjudande och marknadsförs under välkända, etablerade varumärken med stor igenkänning bland slutkunder. Koncernens konkurrenter har vanligen återkommande kunder och därmed en lojal kundbas, vilket skapar en stabil grund för nya investeringar och försäljning. Inom segmenten Nextmune, Movora och Indical Bioscience konkurrerar Koncernen bland annat med globala läkemedelsföretag, diagnostikintressenter och medtechbolag som är aktiva på djurhälsomarknaden, samt företag specialiserade på djurhälsa. Inom segmentet VetFamily består konkurrensen i huvudsak av mindre, lokala aktörer.

Marknaden för djurhälsa har utvecklats mycket på kort tid och drivs bland annat av ökat ägande av husdjur, humanisering av husdjur, åldrande husdjurspopulation, ökad medvetenhet om sjukdomar och tillgängliga produkter och behandlingar bland husdjursägare och veterinärer samt större efterfrågan på animaliskt protein. Den ökande omsättningen för branschen som helhet kan bidra till att bolag som tidigare inte har konkurrerat om samma marknadsandelar som Vimian kan komma att göra insteg på marknaden. Om sådana bolag som i nuläget är fokuserade på andra slutkundsegment, produktsegment, försäljningskanaler eller geografiska marknader börjar erbjuda konkurrerande produkter till Vimians målgrupp, via motsvarande försäljningskanaler eller på Koncernens geografiska marknader, ökar konkurrensen. Vimians konkurrenter kan ha tillgång till större resurser avseende bland annat finansiering, FoU, teknik, marknadsföring, försäljningskanaler och personal som säljer bolagens produkter, och därför ha större kapacitet att utveckla, tillverka, marknadsföra och sälja sina produkter, initiera eller stå emot betydande priskonkurrens eller enklare dra nytta av förvärv och andra affärsmöjligheter. Det är inte heller säkert att Vimian lyckas utveckla och lansera nya eller förbättrade produkter och tjänster i den utsträckning som behövs för att bibehålla och/eller förbättra sin position på marknaden för djurhälsa. Om konkurrenter lanserar andra produkt- eller tjänstealternativ med liknande egenskaper på de marknader där Vimian verkar kan det driva kunder till att köpa produkter eller tjänster från konkurrenter istället. Ökad konkurrens kan därmed leda till att Vimian förlorar kunder och att dess försäljningsvolym minskar. För att hantera en konkurrensutsatt miljö kan Koncernen tvingas sänka sina försäljningspriser, förändra sin affärsmodell eller vidta andra åtgärder. Om någon av dessa risker materialiseras skulle det huvudsakligen medföra minskade intäkter och därmed ha en negativ påverkan på Koncernens resultat och finansiella ställning. Kundförluster eller lägre försäljningspriser motsvarande 10 procent av Vimians intäkter, baserat på förhållandena per 31 december 2023, skulle påverka Koncernens resultat negativt med cirka 33 mEUR.<sup>4</sup>

Vidare är Vimians förmåga att konkurrera framgångsrikt beroende av att Koncernen kan ingå avtal med kunder och andra parter på kommersiellt tillfredställande villkor. Koncernens förmåga att ingå avtal på förmånliga villkor är i sin tur beroende av motparters finansiella ställning och marknadsposition. Om Vimians nuvarande och framtida motparter, inklusive dess kunder, skulle öka sin förhandlingsstyrka genom till exempel ökade finansiella resurser, stärkt marknadsposition eller konsolidering, kan det ha en negativ påverkan på Vimians marginaler gentemot sådana parter och därmed påverka Koncernens resultat negativt.

## **2.2 Risker hänförliga till Koncernens verksamhet**

### **2.2.1 *Vimian är föremål för risker relaterade till IT-system***

För att Vimian på ett effektivt och säkert sätt ska kunna behandla data och utföra andra uppgifter som krävs i verksamheten måste Vimian ha välfungerande IT-system. Vimian använder exempelvis molnbaserade system i stor utsträckning. Vimian kan därmed påverkas av avbrott eller störningar i sina system på grund av händelser såsom intrång, sabotage, datavirus, buggar eller andra faktorer. Vimians IT-miljö är i stor utsträckning decentraliserad, innebärande att vardera segment ansvarar för sin egen IT-miljö. Även om Vimians IT-miljö är decentraliserad, vilket minskar risken för koncernövergripande störningar, finns det en risk att Vimians verksamhet, eller delar av Vimians verksamhet inte kan bedrivas som planerat under en viss period och information kan gå förlorad eller läcka ut som en följd av avbrott, störningar eller cyberattacker. Medan buggar och andra driftsfel förekommer från tid till annan och vanligen kan hanteras genom Vimians proaktiva skydds-

---

<sup>4</sup> Baserat på Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023.

och säkerhetsåtgärder, skulle framförallt informationsläckage kunna få en väsentligt negativ påverkan på Vimians verksamhet, särskilt om läckaget avser av företagshemligheter, immateriella rättigheter och/eller äganderätter. Eventuella avbrott och störningar i Vimians IT-system kan även ha en negativ påverkan på Vimians varumärke och rykte.

Vidare är Vimian beroende av tjänster och teknik som tredje part tillhandahåller inom vissa delar av Vimians verksamhet. Ett avbrott eller en försämring av kvaliteten på dessa tjänster skulle kunna begränsa Koncernens förmåga att på ett framgångsrikt sätt fortsätta bedriva sin verksamhet. Vimians möjligheter att erhålla ersättning för skada hänförlig till dessa tjänster och system är enligt avtalen med dessa tredje parter begränsad avseende belopp och typ av skada, vilket innebär att ersättning i vissa fall endast utgår för direkt skada, eller inte alls. Avbrott och störningar som Vimians externa IT-leverantörer inte täcker fullt ut eller som uppstår i Koncernens interna system och därmed inte ersätts, eller problem med dataskyddsåtgärder, kan medföra ökade kostnader för Vimian och därmed ha en negativ påverkan på Koncernens resultat och finansiella ställning.

### **2.2.2 Vimian är beroende av att attrahera och behålla medarbetare med nyckelkompetens**

Vimians medarbetare är en viktig tillgång och nyckel till långsiktig tillväxt och fortsatt framgång. Koncernens är således beroende av att kunna attrahera, utveckla, behålla och motivera kompetenta och skickliga seniora befattningshavare och andra medarbetare med nyckelkompetens, bland annat avseende produktutveckling, tillverkning, försäljning, marknadsföring och M&A.

I takt med att Vimian fortsätter att expandera sin verksamhet, bredda sin geografiska räckvidd samt utveckla och erbjuda nya innovativa produkter och tjänster krävs kompetens för att säkerställa effektiv överlämning mellan Koncernens ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Om Vimian misslyckas med att rekrytera, behålla och/eller utveckla och implementera effektiva överlämningsrutiner för Koncernens ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner kan det väsentligt försena eller förhindra Koncernen från att uppnå sina strategiska mål och störa Koncernens dagliga verksamhet. Även om Koncernen effektivt utvecklar och implementerar överlämningsrutiner kan Vimian dock komma att möta ledarskapsutmaningar i samband med överlämningar mellan ledande befattningshavare, vilket skulle kunna ha en negativ påverkan på Koncernens verksamhet och framtidsutsikter. Sedan noteringen av Bolagets stamaktier har det skett flera förändringar bland Bolagets ledande befattningshavare, på grund av personliga omständigheter och attraktiva jobberbjudanden utanför marknaden för djurhälsa. Medan det inte är ovanligt med personalomsättning på centrala ledningsfunktioner kan byte av VD och andra ledande befattningshavare begränsa Vimians förmåga att uppnå strategiska mål, störa den dagliga verksamheten och negativt påverka förtroendet för Vimian på kapitalmarknaden.

Vidare kan konkurrensen om erfarna ledare och medarbetare vara hård, särskilt vad gäller personer med specialistkompetens. Vimians förmåga att rekrytera och behålla sådana talanger är beroende av ett antal faktorer, bland annat ersättning och förmåner, arbetsplats, arbetsmiljö och utvecklingsmöjligheter. Koncernen kan exempelvis behöva öka sin ersättningsnivå för att attrahera, motivera och behålla nyckelpersoner, med ökade personalkostnader som följd. Under räkenskapsåret 2023 uppgick Koncernens kostnader

för ersättning till anställda i Vimian och dess dotterbolag till 85,4 mEUR.<sup>5</sup> En ökning av Vimians personalkostnader (inklusive sociala avgifter) med 1 procent skulle, baserat på förhållandena per 31 december 2023, påverka Koncernens resultat negativt med 0,9 mEUR.<sup>6</sup>

Om Vimian misslyckas med att attrahera, utveckla, behålla och motivera kvalificerad personal som behövs i verksamheten kan det leda till att det blir svårare för Koncernen att leverera produkter och tjänster av den kvalitet och kvantitet som kunderna förväntar sig. Om Vimian misslyckas med att ge de anställda rätt stöd, kompetensutveckling och anställningsvillkor riskerar Vimian vidare att drabbas av kompetensbortfall, missnöje bland de anställda och ytterst avslutade anställningar, vilket skulle kunna påverka Koncernens verksamhet och konkurrensförmåga negativt. Det finns också en risk att kompetenta medarbetare lämnar Vimian för konkurrenter eller kunder. Om sådana avhoppande medarbetare med god kännedom om Vimian också tar med sig andra kvalificerade medarbetare accentueras denna risk. Det finns en risk att detta leder till betydande framtida intäktsbortfall och ökade kostnader, vilket huvudsakligen skulle ha en negativ påverkan på Vimians verksamhet och resultat.

I tider av generellt hög stress och höga prestationskrav finns det en risk att Vimian inte lyckas förhindra psykisk ohälsa bland de anställda vilket skulle kunna leda till utbrändhet eller utmattning. Misslyckas Vimian med att förhindra psykisk ohälsa på arbetsplatsen skulle det kunna leda till minskad produktivitet, sjukfrånvaro och ökad personalomsättning vilket skulle ha en negativ påverkan på Vimians verksamhet.

### **2.2.3 Vimian är föremål för risker relaterade till produktion och leverantörer**

Vimian samarbetar med ett flertal leverantörer inom ramen för sin verksamhet. Koncernen är beroende av leverans av komponenter och råvaror till Koncernens produkter, färdiga produkter relaterade till djurhälsovård och transporttjänster samt möjligheten att hantera prisökningar på insatsvaror, för att kunna producera, leverera och marknadsföra sina produkter och tjänster i rätt mängd och kvalitet, vid rätt tidpunkt. Det finns en risk att Koncernens leverantörer inte levererar i tid eller i enlighet med den kostnadsbild eller kvalitet som de har åtagit sig. Eventuella förseningar, avbrott och kvalitetsbrister orsakade av Vimians leverantörer kan försvåra eller omöjliggöra för Vimian att möta kundernas efterfrågan på dess produkter och tjänster. Om denna risk materialiseras skulle det kunna medföra lägre försäljningsintäkter och lönsamhet både på kort och på lång sikt, och därmed ha en negativ påverkan på Koncernens resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter.

Koncernen strävar efter att använda sig av flera leverantörer i dess viktigaste leverantörskedjor, det kan dock inte uteslutas att nuvarande leveranskedjor ändras i framtiden, till exempel på grund av att leverantörer omorganiserar, konsoliderar med andra leverantörer eller ompositionerar sig på marknaden eller på grund av att relationerna mellan Vimian och dess leverantörer förändras, vilket skulle kunna leda till att beroende av en enskild eller ett fåtal leverantörer uppstår. Ett stort beroende av vissa enskilt viktiga leverantörer skulle innebära att Vimian exponeras mot risken att dess leveranskedjor påverkas av potentiellt negativa händelser och att viktiga leverantörer inte kan leverera. Händelser som påverkar Vimians leverantörer negativt, eller Vimians relationer med dess leverantörer, kan försämra Vimians förmåga att upphandla produkter och tjänster i den kvantitet och/eller kvalitet som Vimian och dess kunder förväntar sig, se vidare avsnittet “– Vimian är föremål för risker relaterade till makroekonomiska faktorer”. Om denna risk

<sup>5</sup> Hämtat från Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023.

<sup>6</sup> Baserat på Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023.

materialiseras skulle det kunna medföra ökade inköps- och produktionskostnader, om Vimian behöver vända sig till leverantörer med oförmånliga villkor, vilket skulle ha en negativ påverkan på Koncernens resultat och finansiella ställning. En ökning av Vimians kostnader för råmaterial och handelsvaror och övriga externa kostnader med 10 procent, baserat på Koncernens kostnader under räkenskapsåret 2023, skulle påverka Koncernens rörelseresultat negativt med 10 mEUR.<sup>7</sup>

I samband med förhandling om förlängning av Vimians befintliga leverantörsavtal finns vidare en risk att leverantörer kräver att villkoren under deras avtal justeras eller att leverantörer över huvud taget inte erbjuder Vimian möjligheten att förnya sådana avtal, innebärande att Vimian inte kan omförhandla kommersiellt godtagbara överenskommelser med nuvarande leverantörer. Om Vimian är tvungen att byta ut en befintlig leverantör är det inte säkert att alternativa leverantörer är tillgängliga i rätt tid eller på villkor som är godtagbara för Vimian, eller över huvud taget. För det fall att Vimian behöver hitta nya leverantörer kan Vimian vidare möta problem som förseningar, inkonsekvens i kvalitet och ökade kostnader, bland annat till följd av den tidsåtgång och andra faktorer som påverkar en ny leverantörs möjlighet att anpassa sig till Vimians metoder, produkter och kvalitetsstandarder.

Vimian köper in en rad olika råvaror och färdiga produkter och tjänster och är därför exponerad mot risker hänförliga till prisvariationer för sådana inköp. Vidare är Vimian exponerad mot risker hänförliga till variationer i oljepriser liksom energi- och bränslekostnader i övrigt. Vad gäller intern produktion är Vimian även exponerad mot löneinflation. Råvarupriser varierar över tiden baserat på utbud och efterfrågan på de internationella råvarumarknaderna, vilket bland annat påverkas av faktorer såsom klimat, priset på olja, transportkostnader, politiska och regulatoriska förändringar, landspecifika faktorer och störningar i distributionskedjor. Nämnade faktorer, eller andra, som påverkar tillgången på relevant råvara på ett negativt sätt kan leda till ökade priser, avbrott i inköpsmöjligheter och råvarubrist. Vidare finns det en risk att konkurrensen på marknaden begränsar möjligheterna att fullt ut kompensera kostnadsökningar genom prishöjningar gentemot kunder, vilket skulle ha en negativ påverkan på Vimians resultat. Om råvarupriser ökar och Vimian inte lyckas föra vidare kostnadsökningen till följd av sådana förändringar till sina återförsäljare, distributörer eller kunder kan det innebära minskad lönsamhet för Vimian och således ha en negativ påverkan på Vimians verksamhet och resultat, eller att besparingsåtgärder krävs. Det skulle kunna ha en negativ påverkan på Vimians förmåga att investera och utveckla verksamheten, vilket i sin tur skulle kunna leda till en sämre marknadsposition.

#### **2.2.4 Vimian är föremål för risker relaterade till att identifiera och genomföra företagsförvärv**

Vimian har under de senaste åren vuxit kraftigt genom förvärv av företag och verksamheter. Från 2015 fram till datumet för Prospektet har Vimian genomfört 55 förvärv i Europa, Nordamerika och Asien-Stillahavsregionen ("APAC"). Koncernens fortsatta tillväxtstrategi innefattar tillväxt genom ytterligare förvärv. Huruvida Vimian framgångsrikt lyckas genomföra sin tillväxtstrategi beror på flera faktorer, bland annat Vimians förmåga att hitta lämpliga förvärvsobjekt, förhandla fram acceptabla köpevillkor, säkra förvärvsfinansiering och erhålla nödvändiga tillstånd från myndigheter. Genomförandet av Koncernens strategi exponerar Koncernen mot ett flertal risker. Exempelvis finns risk för att förväntade fördelar med förvärv inte uppnås eller medför oförutsedda kostnader, att ett tillräckligt antal förvärvsobjekt inte finns tillgängliga eller att Koncernen misslyckas med att hitta lämpliga

---

<sup>7</sup> Baserat på Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023.

förvärvskandidater eller annars är förhindrade att genomföra förvärv till följd av exempelvis konkurrens.

I samband med ett förvärv gör Koncernen vissa antaganden, ställningstaganden och prognoser baserat på dess due diligence av målbolaget och annan information som är tillgänglig vid förvärvstidpunkten, inklusive antaganden om framtida intäkter och kostnader. Dessa antaganden, ställningstaganden och prognoser involverar risker och osäkerhetsfaktorer som kan innebära att antagandena, ställningstagandena och prognoserna visar sig vara felaktiga och att Koncernen därför inte kan uppnå alla, eller några, förväntade fördelar med förvärvet. Sådana risker och osäkerhetsfaktorer kan resultera i ökade eller oväntade kostnader förknippade med förvärv, exempelvis i form av kostnader för omstruktureringar. Andra risker i samband med företagsförvärv är risker kopplade till miljöförhållanden och tekniska brister. Därtill kan förväntade skalfördelar och kostnadsbesparingar, helt eller delvis, utebli eller uppnås senare än beräknat vilket kan resultera i högre kostnader än planerat. Om förvärvade enheter inte presterar som förväntat kan Koncernen behöva avyttra eller likvidera en förvärvad enhet. Om Vimian misslyckas med att genomföra strategiska förvärv finns det en risk att Koncernens expansion och tillväxt påverkas negativt eller helt uteblir.

Genomförandet av Vimians tillväxtstrategi kräver kontinuerligt sökande efter potentiella förvärv och investeringar samt att Koncernen har förmåga att identifiera lämpliga förvärvsobjekt och investeringsmöjligheter. Det finns en risk att Vimian inte kommer kunna genomföra förvärv i framtiden på grund av exempelvis konkurrens med andra förvärvare, misslyckande att identifiera förvärvsobjekt eller att Koncernens finansiella situation eller kapitalmarknaderna i övrigt inte möjliggör förvärv. Det finns också en risk att det inte finns några, eller endast ett begränsat antal företag, som uppfyller Koncernens förvärvskriterier och att Koncernen av denna anledning inte kan genomföra förvärv. Vidare kan Koncernen tvingas uppta ytterligare lån eller emittera aktier för att kunna finansiera förvärv och det är inte säkert att dessa finansieringsalternativ är tillgängliga på gynnsamma villkor vid de tillfällen som det behövs. Framtida förvärv skulle också kunna minska Koncernens likvida medel och/eller öka dess skuldsättning. Det finns därtill risk att förvärv, av finansmarknaden eller investerare, betraktas som något negativt, till exempel om marknaden bedömer att köpeskillingen är hög vilket i sin tur kan ha en negativ påverkan på priset för Koncernens aktie. Konkurrenter kan vidare ha större finansiella resurser än Koncernen och bättre kapacitet att stå emot nedgångar på marknaden, bättre tillgång till potentiella förvärvsobjekt, konkurrera mer effektivt, vara skickligare på att behålla kompetent personal och reagera snabbare på förändringar på olika lokala marknader. Det finns även en risk att sådan konkurrens leder till att köpeskillingen för förvärvsobjekt stiger och att Koncernen därigenom är förhindrad att genomföra tänkta förvärv till tillfredställande prisnivåer.

Eftersom Koncernen löpande utforskar möjligheter att genomföra förvärv är riskerna relaterade till förvärv återkommande. Om Vimian inte lyckas identifiera lämpliga förvärvsobjekt eller om risker med förvärv förverkligas, skulle det kunna öka Koncernens kostnader och ha en negativ påverkan på Vimians verksamhet, resultat och finansiella ställning samt innebära att Koncernen inte kan uppfylla sin strategi.

### **2.2.5 Vimian är föremål för risker relaterade till integration av förvärvade bolag eller tillgångar**

Som nämns i avsnittet ”– *Error! Reference source not found.* ” inkluderar Vimians fortsatta tillväxtstrategi tillväxt genom förvärv. Utöver risker relaterade till att identifiera och genomföra förvärv exponeras Vimian för risker relaterade till integration av förvärvade



företag, såsom oförmåga att behålla nyckelpersoner eller kunder, fusionskostnader, organisatoriska kostnader, risker och kostnader relaterade till immateriella rättigheter samt andra legala risker och kostnader, andra oväntade kostnader samt svårigheter att uppnå förväntade synergier av förvärv och att framgångsrikt implementera Vimians strategi efter förvärvet.

Vid vissa förvärv är det viktigt att ha en välfungerande och effektiv integrationsprocess samt att behålla nyckelpersoner. Det finns en risk att missnöje uppstår både hos anställda och/eller konsulter i den förvärvade verksamheten eller hos anställda och/eller konsulter inom Vimian, vilket kan leda till att nyckelpersoner eller andra anställda eller konsulter väljer att avsluta sina anställningar respektive konsultavtal. Successionsplanering i och bolagsutveckling av förvärvade bolag är i vissa fall viktiga delar i integrationsprocessen, se avsnittet ”– *Vimian är beroende av att attrahera och behålla medarbetare med nyckelkompetens*”. Om Vimian misslyckas med planerade successioner, särskilt avseende ledande funktioner i förvärvade bolag, kan detta få en negativ inverkan på de förvärvade bolagen, och i förlängningen Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Det finns också en risk för att förväntade synergier inte förverkligas, eller att det krävs ytterligare integrationskostnader för att uppnå dessa synergier. Det är inte heller säkert att de system, verksamheter eller kontroller som krävs för att stödja expansionen av Vimians verksamhet är tillräckliga och fortsatt utveckling kan således vara nödvändigt, vilket kan medföra ökade kostnader. Sådana ökade kostnader skulle påverka Vimians resultat negativt. I samband med ett förvärv finns även risk att affärsrelationer med kunder, återförsäljare, distributörer och leverantörer förändras eller upphör, vilket kan försvåra för Vimian att framgångsrikt uppnå förväntade synergier. Företagsförvärv, särskilt sådana som är mycket komplexa eller svåra att integrera, kräver dessutom mycket av ledningens tid och resurser och det finns därmed en risk för att förvärv och integration av en förvärvad verksamhet har en negativ påverkan på Koncernens löpande verksamhet. Förvärv som innebär att Koncernen etablerar sig på nya geografiska marknader medför vidare risker hänförliga till bland annat lokala rättsliga krav, företagsklimat samt marknadspraxis och kultur. Om förutsättningarna i dessa jurisdiktioner förändras eller inte överensstämmer med Vimians förväntningar kan en expansion innebära nya och ökade risker för Koncernen. Om någon av ovanstående risker relaterade till framtida eller nyligen fullbordade förvärv materialiseras kan Vimians fortsatta tillväxtpotentialer och framtidsutsikter påverkas negativt.

### **2.2.6 *Vimian är föremål för risker relaterade till varumärke och anseende***

Vimian bedriver sin verksamhet genom dess dotterbolag, vilka primärt verkar under varumärkena Nextmune, Movora, VetFamily och Indical Bioscience. Movora etablerades under 2019 och 2020 genom att Huvudägaren förvärvade tre företag i Schweiz och USA. Nextmune etablerades av Huvudägaren i början av 2015, genom förvärv och fusioner av ett antal företag i Nederländerna, Spanien, Belgien, Norge, USA och Italien.

De flesta bolag som Vimian förvärvar verkar under de fyra segmentsvarumärkena, men majoriteten av Koncernens produkter och tjänster säljs fortfarande under sina ursprungliga produktvarumärken, vilka ofta är väletablerade med god igenkänning hos kunder och veterinärer, dock oftast inom ett lokalt geografiskt område. En del av Vimians strategi är att säkerställa att hela produktportföljen görs tillgänglig i alla jurisdiktioner där Bolaget bedriver verksamhet, varför många varumärken saknar igenkänning i samtliga jurisdiktioner där Vimian bedriver verksamhet och Koncernen kan inte garantera att den förväntade igenkänningen av dessa varumärken kommer att uppnås.

Därtill finns ett flertal dotterbolag inom Koncernen som är nybildade eller nyförvärvade och som i viss utsträckning verkar under relativt nyetablerade identiteter och varumärken, till exempel Movora som expanderat till Japan, den nyutvecklade Ovacyte-plattformen inom Diagnostics eller den digitala inköpsplattformen heiland.com inom Veterinary Services.

Vimian är beroende av sin förmåga att upprätthålla ett gott anseende på de marknader där Koncernen är verksam, åstadkomma ett gott anseende på nya marknader samt bibehålla goda relationer med nuvarande och potentiella kunder, samarbetspartners och andra parter. Vimians varumärkens anseende och renommé är framförallt beroende av kvaliteten i dess produkter och tjänster. Tillverkningskvalitet, servicenivå, leveransprecision och ledtider är exempel på faktorer som påverkar förtroendet hos Vimians kunder och följaktligen Vimians varumärkens anseende och renommé. Vidare kan farhågor avseende säkerhet, kvalitet eller effektivitet hos Vimians produkter eller efterlevnad av lagar och förordningar, vare sig berättigade eller inte, skada Koncernens varumärkens anseende och renommé. Se vidare avsnittet ”– *Vimian är föremål för risker relaterade till produktsäkerhet och produktansvar*”. Dessutom kan omfattande negativ publicitet avseende regulatoriska eller rättsliga processer, betydande överträdelser av lagar eller föreskrifter, misslyckande att uppfylla viktiga kontraktuella åtaganden eller tidsfrister skada Vimians varumärkens anseende och renommé samt underminera kunders och andra intressenters förtroende för Vimian.

Om Vimians varumärkens anseende och renommé, oavsett anledning, skulle försämrats kan det ha en negativ påverkan på dess förmåga attrahera nya kunder och behålla nuvarande kunder, vilket i sin tur kan ha en negativ påverkan på Koncernens verksamhet och finansiella ställning samt dess förmåga att konkurrera framgångsrikt. Om Vimians varumärkens anseende och renommé skulle försämrats till följd av någon av de risker som anges ovan skulle det även kunna leda till att Koncernen behöver öka sin marknadsföringsbudget för att försöka kompensera för skada på varumärken och anseende, vilket skulle ha en negativ inverkan på Koncernens resultat.

### **2.2.7 Vimian är föremål för risker relaterade till immateriella rättigheter**

Vimians långsiktiga framgång beror till stor del på Koncernens förmåga att marknadsföra och skydda konkurrenskraftiga produkter. För att skydda Koncernens immateriella rättigheter förlitar sig Vimian på en kombination av olika immateriella rättigheter, huvudsakligen patent (se vidare avsnittet ”*Legala frågor och kompletterande information – Immateriella rättigheter*”), varumärken, upphovsrätt, know-how och företagshemligheter samt sekretessavtal med Koncernens anställda och sekretess- och licensavtal med tredje parter. Det finns en risk att de åtgärder som Vimian har vidtagit eller kan komma att vidta är otillräckliga för att upprätthålla eller erhålla adekvat immaterialrättsligt skydd, vilket kan leda till att Vimian inte kan hindra tredje part från att använda Koncernens egenutvecklade teknik eller från att marknadsföra produkter och tjänster som är mycket lika eller identiska med Vimians produkter och tjänster. Vimian kan bli föremål för tvister med tredje part när det gäller dess immateriella rättigheter, inklusive anspråk avseende giltighet, verkställbarhet, omfattning och löptid.

Vimian licensierar även immateriella rättigheter, inklusive patent, från tredje part för att möjliggöra användning av tredjepartsteknik vid utveckling och produktion av Koncernens produkter och tjänster och sådana tjänster kan begränsas till specifika länder, regioner och användningsområden. Om Koncernen inte kan licensiera immateriella rättigheter på rimliga villkor eller i länder och regioner som Koncernen önskar, eller om sådana avtal löper ut eller sägs upp, kan verksamheten påverkas negativt av konkurrenter som använder väsentligen likvärdig teknik. Att Vimian licensierar immateriella rättigheter innebär även att Vimian inte

har samma frihet vid användande av rättigheterna som om Vimian hade varit innehavare av dem.

Förutsättningar som giltighet, verkställbarhet, omfattning och löptid för patent kan vara osäkra och omfattar vanligen komplexa faktafrågor liksom rättsliga frågor och förfaranden. Vimians förmåga att försvara sina patent beror också på enskilda länders lagar och varje lands praxis avseende verkställighet av immateriella rättigheter. Vimian kan inte säkerställa att Koncernen kommer att erhålla utfärdade patent, att eventuella patent som Koncernen erhåller förblir giltiga eller att patent som ägs eller licensieras av Koncernen kommer att ge tillräckligt skydd mot konkurrenter med liknande teknik.

Utöver produkter som skyddas av registrerade immateriella rättigheter använder sig Vimian även av know-how, företagshemligheter, upphovsrätt och andra immateriella rättigheter som inte är registrerade. Det finns en risk att sekretessavtal från medarbetare, underleverantörer, distributörer och andra samarbetspartners och andra vidtagna åtgärder för att behålla kontroll över sådan information är otillräckliga för att förhindra röjandet av känslig information. Om Vimian inte kan skydda viktig information och know-how skulle det kunna skada Vimian eller dess kunders eller samarbetspartners verksamhet samt leda till att Vimian ådrar sig kostnader för att kompensera en kund eller samarbetspartner som anser sig ha lidit skada.

Det finns en risk att Vimian gör intrång eller anklagas för att göra intrång i tredje parts immateriella rättigheter eller använder licensierade immateriella rättigheter i länder och regioner som licensen inte tillåter. Exempelvis ingicks i april 2023 ett förlikningsavtal avseende tvisten mellan DePuy Synthes Products Inc. och DePuy Synthes Sales Inc. (gemensamt "DePuy") och Veterinary Orthopedic Implants Inc. ("VOI") och dess leverantör, Syntec Scientific Corporation ("Syntec") för påstådda intrång i patent registrerade i USA. VOI är ett dotterbolag inom Koncernens MedTech-segment, Mavora, och förvärvades av Mavoras dotterbolag Ossium NewCo LLC i juni 2020. DePuy hävdade att deras patent kränkts genom VOI:s försäljning av de implantat för den kirurgiska metoden Tibial Plateau Levelling Osteotomy (TPLO), vilken används för att behandla korsbandsskador i knälederna hos hundar.

I enlighet med förlikningsavtalet har VOI betalat ett engångsbelopp om 70 mUSD till DePuy och avtalet innebär vidare att VOI förbjuds att i USA sälja de implantat som påstås medföra intrånget (se vidare avsnittet "*Legala frågor och kompletterande information – Tvister – Tvist avseende patentintrång mot VOI och process för att erhålla kompensation från säljarna av VOI*").

I samband med Mavoras förvärv av VOI i juni 2020 erhöll Mavora ett kontraktuellt skydd, inklusive en säkerhet för en del av beloppet, från säljarna av VOI avseende skada som orsakats till följd av eller i samband med den ovan nämnda tvisten. Det finns en risk att det kontraktuella skyddet enligt avtalet, inklusive säkerheten, är otillräckligt, eller att motparten inte kan betala förfallna belopp i tid, eller över huvud taget, eller att den legala processen för att erhålla kompensation från säljarna av VOI drar ut på tiden eller försenas eller inte är framgångsrik, vilket kan resultera i en nedskrivning eller att avtals-, finansierings- och motpartsrisk uppstår för Vimian.

### **2.2.8 Vimian är föremål för risker relaterade till distributörer och agenter**

Vimian säljer sina produkter och tjänster både genom sin egen försäljningsstyrka och genom distributörer och agenter. Att upprätthålla starka relationer med befintliga distributörer och agenter och bygga relationer med nya distributörer och agenter är

nödvändigt för att säkerställa att Vimians produkter och tjänster presenteras på ett bra sätt och är tillgängliga för kunder.

När Vimian använder distributörer och agenter exponeras Vimian för risken att dess distributörer och agenter ger en missvisande bild av Koncernens verksamhet och varumärke, till exempel genom att bete sig oetiskt, liksom risken att distributörer och agenter inte har tillräcklig kunskap och erfarenhet för att framgångsrikt sälja Vimians produkter och tjänster på de marknader där Vimian önskar sälja sina produkter och tjänster. Koncernen använder sig av flera oberoende distributörer och agenter som inte enbart representerar Koncernen och dess produkter och tjänster, vilket innebär att det även finns risk för negativ påverkan på Koncernens verksamhet om dessa distributörer och agenter börjar marknadsföra produkter från Koncernens konkurrenter. Vidare bedriver Vimian en mångsidig verksamhet, vilket medför att vissa delar av Koncernen använder sig av distributörer och agenter som konkurrerar med andra delar av Koncernen. Det finns även en risk att ett ökat antal distributörer kan komma ändra sin verksamhet i framtiden och rikta sig försäljning till samma kundkategorier som Vimian, och därmed komma att konkurrera med Koncernen, vilket skulle kunna leda till att Vimian förlorar marknadsandelar och kunder och tvingas sänka sina försäljningspriser.

På vissa marknader och inom vissa produktkategorier förlitar sig Koncernen på ett begränsat antal externa distributörer och agenter, varför ett visst beroende gentemot sådana aktörer föreligger. Om relationen med någon av Vimians nuvarande distributörer eller agenter skulle avslutas kan omfattande arbete, tid och resurser krävas för att inleda samarbete med en ny distributör eller agent, vad avser upphandling, utvärdering och godkännande av en ny aktör med motsvarande försäljningsförmåga. Det är inte heller säkert att Vimian kan ersätta en sådan distributör eller agent med en distributör eller agent som har relevant kunskap och erfarenhet eller som prioriterar Vimians produkter och tjänster på ett tids- och kostnadseffektivt sätt, eller över huvud taget. För det fall Koncernen avser att expandera med nya distributörer kan svårigheter uppstå i motsvarande utsträckning.

## **2.2.9 Vimian är föremål för risker relaterade till forskning och utveckling (FoU)**

Vimians framtida framgång är beroende av Koncernens befintliga produktportfölj, liksom Koncernens förmåga att på ett tids- och kostnadseffektivt sätt fortsätta att förbättra sitt befintliga utbud av egenutvecklade produkter och tjänster samt utveckla och introducera nya och innovativa produkter och tjänster som är relevanta för dess kunder. Utvecklingen av nya produkter och tjänster kan även ske genom joint venture-bolag eller med produkter som Koncernen kan erhålla genom licenser eller förvärv. Vimian investerar i FoU, utvärderar nya produkter och teknologier som utvecklas av tredje part och förvärvar från tid till annan licenser för sådana nya produkter och tekniker.

Det är inte möjligt för Vimian att med säkerhet avgöra när eller om någon av dess produkter eller tjänster under utveckling kommer att godkännas eller lanseras. Det är inte heller säkert att Vimian kan utveckla, licensera eller på annat sätt förvärva produktkandidater eller produkter. Därtill är det inte möjligt för Vimian att förutsäga om dess produkter eller tjänsteerbjudanden, när de väl har lanserats, kommer att vara kommersiellt framgångsrika eller uppnå sådan försäljnings- och intäktsnivå som motsvarar förväntningarna. Det finns således en risk att Koncernen utvecklar sina produkter i en felaktig riktning och att resurser allokeras till utveckling av produkter och lösningar som inte möter marknadens krav eller attraherar nya kunder. Det skulle kunna leda till att Koncernens investeringar i forskning- och utvecklingsverksamheten, förvärv och licensieringar inte genererar värde i linje med förväntan, eller över huvud taget, vilket i sin tur kan medföra intäktsbortfall och ökade

kostnader och därmed påverka Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt.

### **2.2.10 Vimian är föremål för risker relaterade till produktsäkerhet och produktansvar**

Många av de produkter som Vimian tillhandahåller kännetecknas av höga krav på kvalitet, säkerhet och effektivitet. Vimians verksamhet ställer således krav på upprättande och efterlevnad av interna rutiner inom samtliga Koncernens marknader och regioner för att säkerställa efterlevnad av kraven för dess produkter. Det finns dock en risk att Koncernen inte lyckas säkerställa produktkvaliteten genom tillräckliga system och kontroller och att produkterna därmed inte uppfyller dessa krav. Övriga problem avseende säkerhet, kvalitet och effektivitet kan uppstå beträffande Vimians produkter, oavsett om produkterna säljs direkt till slutkund eller till veterinärer, djursjukhus eller laboratorier, och oavsett om produkterna har vetenskapligt eller kliniskt stöd. Sådana problem kan till exempel uppstå till följd av säkerhets- och kvalitetsbrister eller defekter i produkter som kommer från Vimians leverantörer.

Om någon av Vimians produkter har brister som leder till allvarliga olyckor, ohälsa, eller skador på egendom finns det en risk att behöriga myndigheter fattar beslut om att förbjuda försäljningen eller att Koncernen tvingas återkalla produkterna från marknaden eller lämna varningsinformation. Om Vimian inte följer sådana krav riskerar Koncernen även böter och krav från kontraktsparter och utomstående. Koncernen kan även ställas inför produktansvarsanspråk, vilka kan uppgå till väsentliga belopp. Om en komponent i en produkt som levereras till en kund har en brist som påverkar säkerheten kan det dessutom krävas att Vimian ersätter komponenten. Betydande produktåterkallelser eller produktansvarsanspråk skulle kunna ha en negativ inverkan på Vimians verksamhet, resultat och finansiella ställning, som en följd av försämrade bruttomarginaler och/eller skada på Vimians varumärke och anseende.

Regulatoriska åtgärder som vidtas på grund dessa typer av säkerhets-, kvalitets- eller effektivitetsproblem kan påverka hela eller en betydande del av försäljningen av en viss produkt och kan, beroende på omständigheterna, ha en negativ påverkan på Koncernens resultat. Eftersom Vimian är beroende av att veterinärer, djursjukhus, laboratorier och djurägare har en positiv bild av Koncernens produkter och djurhälsoprodukter i allmänhet, och säkerheten, kvaliteten och effektiviteten hos dessa, kan farhågor hänförliga till säkerheten, kvaliteten eller effektiviteten hos Vimians produkter, vare sig berättigade eller inte, skada Koncernens varumärke och anseende samt leda till lägre efterfrågan på Koncernens produkter. Sådana farhågor och den skada de kan orsaka på Koncernens varumärke och anseende kan ha en negativ påverkan på Koncernens verksamhet, finansiella ställning och resultat, oavsett om uppgifterna är korrekta eller inte.

### **2.2.11 Vimian är föremål för risker relaterade till intern kontroll**

Bildandet av Vimian med dess nuvarande koncernstruktur tillkännagavs 2021, var i Vimian Group AB (publ) är moderbolag och ett antal dotterbolag ägs indirekt genom Vimian Pharma Holding AB (segmentet Specialty Pharma – Nextmune), Vimian Diagnostics Holding AB (segmentet Diagnostics – Indical Bioscience), Vimian Services Holding AB (segmentet Veterinary Services – VetFamily) respektive Vimian Medtech Holding AB (segmentet MedTech – Movora).

Vimian har en decentraliserad organisationsmodell, vilket innebär att Koncernens operativa dotterbolag i stor utsträckning självständigt ansvarar för sin affärsverksamhet och driften därav. Bolagsstyrning i en decentraliserad organisation ställer höga krav på rutiner

avseende bland annat finansiell rapportering och övervakning, till exempel avseende bedrägeriförebyggande åtgärder. Det finns också en risk att bristande bolagsstyrning i Koncernens dotterbolag leder till felaktiga, ofullständiga eller ogynnsamma affärsbeslut eller att felaktiga interna eller externa rapporter läggs till grund för beslut eller kommunikation. Den decentraliserade organisationsmodellen kan vidare begränsa koncernledningens möjligheter att hantera legala frågor och problem och säkerställa regel efterlevnad. Om Vimians interna kontroll, rutiner, förfaranden och ledning visar sig vara inadekvat eller ineffektiv kan det leda till sanktioner från lokala myndigheter eller att Vimians varumärke och anseende bland investerare och andra intressenter tar skada. Om någon av dessa risker skulle materialiseras kan det ha en negativ påverkan på Koncernens verksamhet, resultat, finansiella ställning och framtidsutsikter.

## **2.3 Legala risker**

### **2.3.1 *Vimian är föremål för risker relaterade till rättsliga och administrativa förfaranden***

Från tid till annan kan Vimian vara föremål för tvister och klagomål från sina kunder, anställda eller andra tredje parter, som exempelvis kan hävda brott mot svensk eller internationell konkurrens-, arbetsrätts-, konsumentskydds- eller miljölagstiftning. Förändrad uppfattning om tolkningen av lagar och regler som Koncernen omfattas av eller rättsliga standarder i en eller flera av de jurisdiktioner där Koncernen är verksam, kan öka Koncernens ansvarsexponering. Tvister kan även uppkomma vid påståenden från kunder om att Vimians produkter är bristfälliga eller felaktiga och inte har hållit den nivå av kvalitet som kunden har förväntat sig. Det finns även en risk att tvister avseende ersättningsskyldighet för Vimian uppstår om Vimian avslutar ett distributörs- eller samarbetsavtal, eller att kommersiella villkor i Bolagets distributörs- eller samarbetsavtal ifrågasätts av myndigheter, till exempel konkurrensmyndigheter, som har möjlighet att besluta om betydande sanktionsavgifter (upp till 10 procent av globala koncernomsättningen) vid överträdelser av konkurrensreglerna. Vidare kan Vimian påverkas negativt av pågående eller framtida tvister kopplade till Koncernens förvärv av andra bolag och/eller verksamheter och Koncernens immateriella rättigheter. Se vidare avsnitten ”– *Vimian är föremål för risker relaterade till immateriella rättigheter*” och ”*Legala frågor och kompletterande information – Tvister – Tvist avseende patentintrång mot VOI och process för att erhålla kompensation från säljarna av VOI*” där tvisten mellan VOI och DePuy beskrivs. Som en följd av patenttvisten mellan VOI och DePuy är det exempelvis inte säkert att Bolaget kommer hållas skadelöst på grund av den pågående tvisten rörande skadelöshet mot säljarna av VOI.

Oavsett storlek och utfall av en tvist riskerar Vimian att ådra sig betydande kostnader. Därutöver kan rättsliga och administrativa förfaranden orsaka negativ publicitet vilket även kan skada Vimians varumärke och anseende, oavsett utfall i förfarandet. För det fall att rättsliga eller administrativa förfaranden uppstår är hanteringen av sådana tvister och framställda krav tidskrävande för Koncernen och dess ledning. Det kan även vara svårt att förutse risken för, eller möjliga utfall av, sådana förfaranden, där vissa kan vara ogynnsamma för Vimian. Rättsliga och administrativa förfaranden kan således ha en negativ påverkan på Vimians verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### **2.3.2 *Vimian är föremål för risker relaterade till regulatoriska krav***

Vimian bedriver internationell verksamhet och erbjuder en diversifierad portfölj av produkter, tjänster och lösningar till aktörer i fler än 80 länder. Därmed är Vimian föremål för nationella, EU-rättsliga and internationella lagar och annan reglering, däribland

regelverk om utveckling, kvalitetssäkring, tillverkning, import, distribution, marknadsföring och försäljning av Koncernens produkter samt antikorrusion och mutbrott. Lagar och regler varierar mellan länderna och nya lagar och regleringar implementeras frekvent. Vissa delar av Vimians affärsverksamhet kräver även registrering hos och tillstånd av relevanta myndigheter, till exempel är Nextmunes produktionsanläggningar tillståndspliktiga under det amerikanska jordbruksdepartementet.

Med anledning av att Vimian är föremål för ett stort antal lagar och annan reglering är Vimian exponerad mot risker relaterade till införandet av nya eller ändrade lagar och regler tillämpliga på Koncernens verksamhet. Exempelvis trädde en ny EU-förordning (Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/6 av den 11 december 2018 om veterinärmedicinska läkemedel och om upphävande av direktiv 2001/82/EG) i kraft den 28 januari 2022. Denna förordning innehåller bland annat bestämmelser om reklam för läkemedel som används på djur. Det finns en risk att Koncernens tolkning av befintliga och framtida regelverk och praxis inte är korrekt, eller att den vedertagna tolkningen kan ändras i framtiden, vilket skulle kunna leda till att Koncernen ådrar sig ökade kostnader eller riskerar väsentliga böter eller straffavgifter.

Vimians produktionsanläggningar, inklusive sådana som drivs av producenter som Koncernen samarbetar med på kontraktuell basis (eng. *contract manufacturing organisations*, "CMO:er"), är föremål för regelbunden granskning av tillsynsmyndigheter, varigenom förhållanden eller metoder som indikerar överträdelser av myndighetskrav kan komma att rapporteras. För det fall att Koncernen eller tredje parter som Koncernen förlitar sig på, däribland CMO:er, brister i efterlevnaden av lagkrav, påstås brista i sådan efterlevnad eller om tidigare okända problem med en produkt eller producent upptäcks kan det bland annat resultera i inspektionsmeddelanden, skriftliga varningar eller liknande regulatorisk kommunikation, viten, nedstängning, delvis eller fullständigt, av produktionen i en eller flera av Koncernens anläggningar medan en påstådd överträdelse åtgärdas, återkallelse eller indragning av nuvarande produkter från marknaden, civilrättsliga eller straffrättsliga åtal samt minskad försäljning till följd av negativ publicitet och produktionsansvarskrav.

Det finns en risk att Vimian misslyckas med att utveckla och implementera system, policyer och praxis för att effektivt hantera dessa risker och följa tillämpliga lagar och regelverk utan att ådra sig betydande kostnader. Om någon av dessa risker materialiseras kan det ha en negativ påverkan på Vimians verksamhet och resultat.

### **2.3.3 Vimian är föremål för risker kopplat till affärsetik**

Vimian är beroende av att dess leverantörer uppfyller Koncernens riktlinjer och andra branschstandarder avseende miljö, arbetsmiljö, antikorrusion, mänskliga rättigheter och affärsetik. Om Vimian misslyckas med sin bedömning och utvärdering av sådana aktörer och det visar sig att leverantörer i betydande utsträckning inte uppfyller tillämpliga riktlinjer och branschstandarder eller den kvalitetsnivå som Vimian förväntar sig kan det ha en negativ påverkan på Vimians anseende, varumärke och verksamhet.

Vimian är därtill beroende av att dess medarbetare, leverantörer och andra utomstående följer gällande lagar och regler samt interna styrdokument och policyer. Överträdelser eller bristande efterlevnad av tillämpliga lagar och regler, oavsett om det sker uppsåtligt eller av oaktsamhet, skulle påverka Vimians verksamhet och anseende negativt. Ett sådant agerande kan till exempel omfatta bristande efterlevnad av lagar och regler relaterade till offentlig upphandling och konkurrensrätt, penningtvätt, IT-säkerhet och dataskydd (inklusive GDPR), bolagsstyrning, exportkontroll och handelssanktioner, IFRS och andra

regler hänförliga till redovisning och finansiell rapportering, miljö, arbetsmiljö, affärsetik och likabehandling. Det finns också en risk att interna styrdokument, policyer och uppförandekoder inte alltid är tillräckliga och fullt ut effektiva, i synnerhet om Koncernen exponeras för risker som inte helt eller tillräckligt har identifierats eller förutsetts. Vimian är också föremål för risken att dess befattningshavare agerar i strid med Koncernens strategier, bolagsstyrningspraxis, interna riktlinjer och policydokument. Om Vimians interna kontroller och andra åtgärder för att garantera efterlevnad av lagar, regler, interna riktlinjer och policyer är otillräckliga finns det en risk att Koncernens anseende skadas och att Koncernen blir föremål för böter, viten och andra sanktioner och/eller föremål för civil- eller straffrättsligt ansvar.

Vidare är svensk och internationell mutlagstiftning tillämplig på Vimians verksamhet. Avsaknad av tillräckliga rutiner, styrdokument, policyer och uppförandekoder kan exponera Vimian, och dess styrelseledamöter, för ansvar enligt svensk eller annan tillämplig mutlagstiftning för överträdelser av anställda, distributörer, agenter och andra representanter, vilket kan resultera i negativ publicitet, straffrättsliga och civilrättsliga påföljder och viten. Om Vimian inte följer tillämplig mutlagstiftning och andra regulatoriska krav kan det även påverka Koncernens möjligheter att framgångsrikt genomföra förvärv och delta i offentliga upphandlingar, vilket kan påverka genomförandet av Koncernens tillväxtstrategi.

### **2.3.4 Vimian är föremål för risker i samband med sin behandling av personuppgifter**

Vimian hanterar personuppgifter avseende anställda, konsulter, leverantörer, samarbetspartners och kunder. Koncernen måste därmed följa tillämplig lagstiftning, inklusive Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/679 av den 27 april 2016 om skydd för fysiska personer med avseende på behandling av personuppgifter och om det fria flödet av sådana uppgifter och om upphävande av direktiv 95/46/EG ("GDPR") samt dataskyddslagstiftningen i andra länder där Koncernen har verksamhet inklusive USA, Australien och Schweiz. Enligt den omfattande dataskyddslagstiftningen ställs bland annat krav på att Koncernen hanterar personuppgifter på ett säkert sätt och förstår, övervakar och dokumenterar hur personuppgifter hanteras. Det finns en risk att Koncernen kommer hantera personuppgifter på ett sätt som strider mot dataskyddslagstiftningen, vilken kan resultera i sanktionsavgifter som, givet det höga maxbelopp som Integritetskyddsmyndigheten eller andra relevanta myndigheter kan fastställa, kan få allvarliga ekonomiska konsekvenser för Koncernen. Underlåtenhet, helt eller delvis, att följa GDPR kan resultera i höga sanktionsavgifter maximalt uppgående till 20 mEUR eller fyra procent av Bolagets totala årsomsättning, beroende på vilket belopp som är högst. Vid något mindre allvarliga överträdelser kan sanktionsavgiften uppgå till högst 10 mEUR eller två procent av Bolagets årsomsättning. En överträdelse av dataskyddslagstiftningen kan vidare innebära tvister och negativ publicitet för Koncernen, vilket skulle kunna innebära att Koncernen måste betala skadestånd, ådra sig kostnader för legala rådgivare och förlora kunder, vilket skulle ha en negativ inverkan på Koncernens intäkter och framtida resultat.

## **2.4 Finansiella risker**

### **2.4.1 Vimian är föremål för likviditets- och finansieringsrisk**

Med likviditetsrisk avses risken att inte ha tillgång till likvida medel eller outnyttjade krediter för att fullgöra sina betalningsförpliktelser. Med finansieringsrisk avses risken att finansieringen av Koncernens kapitalbehov samt refinansieringen av utestående skulder kan försvåras eller föräyras. Det finns en risk att Vimian inte klarar av att återbetala skulder



när de förfaller, vilket bland annat kan bero på att Koncernen inte förmår generera tillräckligt kassaflöde från den löpande verksamheten.

En del av Vimians verksamhet finansieras genom räntebärande finansiella skulder. Som beskrivs under avsnittet "*Legala frågor och kompletterande information – Finansiella arrangemang*" genomförde Bolaget en omstrukturering av dess finansiella arrangemang under maj 2021 samt en efterföljande refinansiering av Koncernens finansiella arrangemang i samband med noteringen av Bolagets aktier i juni 2021. Följaktligen är Vimian i dagsläget exponerat för risker relaterade till ränteförändringar. Räntenivåerna styrs av ett antal faktorer som ligger utanför Vimians kontroll, bland annat regeringars och centralbankers finans- och penningpolitiska åtgärder i jurisdiktioner där Vimian bedriver verksamhet. Vimians skuldsättning kan även få vissa negativa effekter, bland annat att göra Koncernen mer känslig för lågkonjunkturer och hindra Koncernen från att fullfölja strategiska möjligheter eller andra affärsmöjligheter. Den kan även innebära att en betydande del av kassaflödet måste användas för att betala av skulder i stället för att användas i verksamheten. Utöver risken kopplad till ränteförändringar är Vimian exponerat för risker kopplade till räntebindningstiden. Ökade marknadsräntor som i betydande omfattning påverkar Vimians räntekostnader kombinerat med långa räntebindningstider skulle ha en negativ inverkan på Koncernens resultat och finansiella ställning. Som en statisk beräkning per 31 december 2023 skulle en förändring av räntan med 1 procentenhet ha påverkat Koncernens räntekostnader med cirka +/- 3 mEUR före skatt.<sup>8</sup> Vidare är Koncernens bankkonton och bankstruktur utspridd, på grund av Koncernens löpande förvärvsagenda, och en del av Koncernens likviditet kan därmed vara svår att överföra inom Koncernen.

Vimians förmåga att refinansiera sin skuld i framtiden beror bland annat på villkoren för finansmarknaden och Koncernens finansiella ställning vid sådan tidpunkt. Det finns alltså en risk att Vimian inte framgångsrikt kommer att kunna refinansiera delar av eller hela sin utestående skuld i framtiden. Dessutom finns det en risk att Vimian inte får tillgång till ytterligare finansiering, till exempel för att finansiera Vimians framtida tillväxt genom förvärv eller nya initiativ inom FoU, på gynnsamma villkor eller överhuvudtaget i framtiden. Skulle någon av dessa risker uppstå kan de ha en negativ påverkan på Vimians finansiella ställning och kan försämra Koncernens förmåga att nå framtida mål.

#### **2.4.2 Vimian är föremål för kreditrisk**

Med kreditrisk avses risken för förlust om motparten inte fullföljer sina åtaganden. Koncernens kreditrisk är främst hänförlig till kundfordringar, men till viss del även placering av likvida medel. Koncernens kunder utgörs främst av veterinärkliniker, distributörer och återförsäljare och dess kundfordringar är spridda på ett stort antal kunder, med en viss kreditriskkoncentration mot vissa större företagskunder. Om Vimian är oförmögen att driva in kundfordringar från större kunder skulle det ha en negativ inverkan på Koncernens resultat. Per 31 december 2023 uppgick kundfordringarna netto, efter reserveringar för förväntade kreditförluster, till 46 mEUR och totala avsättningar för förväntade kreditförluster till 0,6 mEUR.<sup>9</sup> Om den förväntade nivån av kreditförluster på kundfordringar förfallna sedan 30 till 60 dagar hade varit 10 procent högre/lägre per 31 december 2023 skulle avsättningen för framtida kundförluster ha ökat/minskat med cirka 3 tEUR.<sup>10</sup> Om den förväntade nivån av kreditförluster på kundfordringar förfallna sedan 61 till 180 dagar hade varit 10 procent högre/lägre per 31 december 2023 skulle avsättningen för framtida kundförluster ha ökat/minskat med cirka 44 tEUR.<sup>11</sup> Fallissemang som är betydligt högre än

<sup>8</sup> Baserat på Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023.

<sup>9</sup> Hämtat från Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023.

<sup>10</sup> Baserat på Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023.

<sup>11</sup> Baserat på Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023.

förväntat eller förändringar i en viktig kunds finansiella situation skulle ha en negativ inverkan på Koncernens kreditförluster och, därmed, på dess likviditet, resultat och finansiella ställning.

#### **2.4.3 Vimian är föremål för skatterisk**

Vimian verkar i flera jurisdiktioner och erbjuder en diversifierad portfölj av produkter, tjänster och lösningar till aktörer i fler än 80 länder. Vimian omfattas därmed av lokal skattelagstiftning i ett antal jurisdiktioner i relation till både dess löpande verksamhet och omstruktureringar. Det finns en risk att Vimians förståelse och tolkning av skattelagstiftning, skatteavtal och annan reglering inte är korrekt i alla avseenden och att deklarerade skatteuppgifter visar sig vara felaktiga. Det finns även en risk att skattemyndigheter i berörda jurisdiktioner kan göra bedömningar och fatta beslut som skiljer sig från Vimians förståelse och tolkning av relevant lagstiftning, skatteavtal och annan reglering, vilket kan ha en negativ påverkan på Koncernens skattekostnader och effektiva skattesatser. Vidare finns en risk att ändrad lagstiftning, avtal och andra bestämmelser, som kan tillämpas retroaktivt, kan påverka Koncernens resultat negativt.

Dessutom har skattemyndigheter under de senaste åren ökat sitt fokus på internprissättningsfrågor (det vill säga prissättning av transaktioner mellan gemensamt kontrollerade juridiska personer inom en koncern), vilket är ett område med hög komplexitet. Tvister hänförliga till internprissättning rör ofta betydande belopp och kan i vissa fall ta flera år att avgöra. Negativa utfall vid granskning och tvister avseende internprissättning kan ha en negativ påverkan på Vimians skattesituation. Från tid till annan är Vimian även involverat i andra skattetvister, skatterevisioner och förfaranden av varierande betydelse och omfattning. Sådana processer kan bli långvariga och sträcka sig över flera år och kan leda till en betydande ökning av Vimians skattekostnad.

Vimians prognoser för framtida beskattningsbara intäkter är baserade på ledningens bedömningar och antaganden. Det finns följaktligen en risk att förändringar i antaganden eller felaktiga uppskattningar i prognostiserade framtida beskattningsbara intäkter resulterar i betydande skillnader i värderingen av uppskjutna skatter. Väsentliga skillnader i sådana antaganden utgör därmed en risk för Vimian.

#### **2.4.4 Vimian är föremål för valutarisk**

Vimian är föremål för valutarisk relaterade till potentiella förändringar i valutakurser, vilket kan påverka Vimians resultaträkning och/eller värdet på dess tillgångar och skulder. Valutarisk omfattar dels transaktionsexponering, dels omräkningsexponering. Transaktionsexponering definieras som det bekräftade framtida nettoresultatet av operationella och finansiella in- och utflöden av valutor. Med omräkningsexponering avses risken att valutakursförändringar har en negativ effekt på Koncernens balansräkning eller eget kapital och uppkommer när en del av Koncernens eget kapital/nettotillgångar eller en finansiell tillgång eller skuld är denominerad i en utländsk valuta.

Koncernens intäkter är huvudsakligen denominerade i EUR och USD och dess kostnader är huvudsakligen denominerade i EUR, USD och SEK och i begränsad utsträckning GBP, NOK, DKK och AUD. I de flesta dotterbolag är intäkter och kostnader denominerade i samma valuta som Bolagets funktionella valuta och skapar därför, med vissa undantag, inga valutaeffekter i Vimians resultaträkning. Detta är dock inte fallet för alla dotterbolag.

Koncernen är exponerad för valutarisk vid omräkningen av Koncernens räkenskaper, inklusive dess koncernredovisning. Koncernens redovisningsvaluta är EUR. Intäkter och

kostnader denominerade i EUR påverkas därför inte direkt av valutakursförändringar. När intäkter och kostnader uppstår i entiteter med en annan funktionell valuta än EUR kommer Vimians rörelseresultat dock att påverkas av valutakursförändringar under perioden mellan den första redovisningen av intäkter eller kostnader och avräkningen. Större valutafluktuationer, särskilt mellan EUR och USD, kan resultera i förluster för Vimian och ha en negativ påverkan på dess likviditet. Som en statisk beräkning per 31 december 2023 skulle en förändring uppåt eller nedåt i värdet i USD med 10 procent gentemot EUR ha påverkat Koncernens rörelseresultat med cirka +/- 2,4 mEUR.<sup>12</sup>

#### **2.4.5 Vimian är föremål för risker relaterade till nedskrivning av immateriella tillgångar**

Vimian har ett betydande värde på goodwill och andra immateriella tillgångar med en obestämd livslängd som inte skrivs av. Per 31 december 2023 uppgick Vimians goodwill till 505 577 tEUR.<sup>13</sup> Goodwill och immateriella tillgångar som inte skrivs av ska vara föremål för minst en årlig nedskrivningsprövning och en sådan prövning utförs oftare om det finns indikationer på nedskrivningsbehov. Även om Vimian anser att de bedömningar, antaganden och uppskattningar som görs i samband med nedskrivningsprövningarna är rimliga och baserade på aktuell information, kan de visa sig vara felaktiga. Förändringar som påverkar nedskrivningsprövningarna kan förekomma, vilket innebär att en framtida nedskrivningsprövning kan kräva att Bolaget skriver ner tillgångar, vilket i sin tur kan resultera i framtida nedskrivningskostnader. Eventuella framtida nedskrivningskostnader som Bolaget är skyldigt att redovisa kan ha en negativ påverkan på Vimians redovisade resultat och eget kapital.

## **2.5 Risker hänförliga till aktierna och Företrädesemissionen**

### **2.5.1 Aktiekursen kan vara volatil och kursutvecklingen är beroende av flera faktorer**

Eftersom en investering i aktier kan sjunka i värde finns det en risk att en investerare inte får tillbaka investerat kapital. Vimians stamaktie är noterad på Nasdaq First North Growth Market. Under perioden 31 december 2022–31 december 2023 har Vimians dagliga genomsnittliga volymvägda aktiekurs uppgått till som lägst 20,9 SEK och som högst 37,3 SEK. Följaktligen kan aktiekursen vara volatil och det kan även, från tid till annan, vara begränsad likviditet i aktien. Aktiekursens utveckling är beroende av en rad faktorer, varav en del är bolagsspecifika medan andra är knutna till aktiemarknaden som helhet. Aktiekursen kan till exempel påverkas av utbud och efterfrågan, variationer i faktiska eller förväntade resultat, oförmåga att nå analytikernas resultatförväntningar, misslyckande med att uppnå finansiella och operativa mål, förändringar i allmänna ekonomiska förhållanden, förändringar av regulatoriska förhållanden och andra faktorer. Kursen på Vimians aktie påverkas även i vissa fall av konkurrenters aktiviteter och ställning på marknaden. Det finns en risk för att det inte vid var tidpunkt kommer att föreligga en aktiv och likvid marknad för handel i Vimians aktie, vilket kan påverka investerarens möjligheter att få tillbaka investerat kapital. Detta utgör en betydande risk för enskilda investerare.

### **2.5.2 Bolagets största aktieägare har ett betydande inflytande över Bolaget och kan fördröja eller förhindra förändringar i kontrollen av Bolaget**

Huvudägaren, som per dagen för Prospektet och före Företrädesemissionen innehar 55,33 procent av det totala antalet aktier och 56,77 procent av det totala antalet röster i Bolaget, har en betydande kontroll över utgången i de ärenden som hänskjuts till Bolagets

<sup>12</sup> Baserat på Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023.

<sup>13</sup> Hämtat från Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023.

aktieägare för avgörande, inklusive val av styrelseledamöter, eventuella fusioner, konsolideringar eller försäljningar av samtliga, eller betydande delar, av Bolagets tillgångar.

Huvudägarens intressen kan avvika väsentligt från, eller konkurrera, med Bolagets intressen eller andra aktieägares intressen, och denne kan komma att utöva sitt inflytande över Koncernen på ett sätt som inte ligger i övriga aktieägares intresse. Exempelvis kan det föreligga en konflikt mellan Huvudägarens intressen å ena sidan och Bolagets eller dess övriga aktieägares intressen å andra sidan när det gäller vinstudelningsbeslut. Sådana konflikter kan få en negativ effekt på Koncernens verksamhet, resultat och finansiella ställning.

### **2.5.3 Aktieägare i USA och andra jurisdiktioner är föremål för särskilda aktierelaterade risker**

Vimians aktie är endast noterad i SEK och eventuell utdelning kommer att betalas i SEK. Det innebär att aktieägare utanför Sverige kan få en negativ effekt på värdet av innehav och eventuella utdelningar när dessa omvandlas till andra valutor om SEK minskar i värde mot den aktuella valutan. Den senaste tidens svaga utveckling för SEK har således haft en negativ effekt på värdet av aktieinnehav denominerat i andra valutor. Vidare kan skattelagstiftningen i såväl Sverige som aktieägarens hemland påverka intäkterna från eventuell utdelning som utbetalas. I vissa jurisdiktioner kan det finnas begränsningar i nationell värdepapperslagstiftning som medför att aktieägare i sådana jurisdiktioner inte har möjlighet att delta i nyemissioner och andra erbjudanden om överlåtbara värdepapper till allmänheten. Vimian har aktieägare i bland annat USA där värdepapperslagstiftningen medför sådana begränsningar. Om Vimian i framtiden emitterar nya aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare kan aktieägare i vissa jurisdiktioner, däribland nämnda länder och på motsvarande sätt som gäller i Företrädesemissionen, vara föremål för begränsningar som exempelvis innebär att de inte kan delta i företrädesemissioner eller att deras deltagande på annat sätt försvåras eller begränsas.

### **2.5.4 Det finns en risk att handeln i teckningsrätter och/eller BTA kan komma att vara begränsad och att innehavaren inte kan kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär**

Den som på avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i Vimian erhåller teckningsrätter i relation till sitt befintliga aktieinnehav. Teckningsrätterna förväntas ha ett ekonomiskt värde som endast kan komma innehavaren till del om denna antingen utnyttjar dem för teckning av nya aktier senast den 3 april 2024 eller säljer dem senast den 27 mars 2024. Efter den 3 april 2024 kommer, utan avisering, outnyttjade teckningsrätter att bokas bort från innehavarens VP-konto, varvid innehavaren helt går miste om det förväntade ekonomiska värdet för teckningsrätterna. Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 12 procent och sin röstandel med upp till cirka 13 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter. Både teckningsrätter och betalda tecknade aktier ("BTA") som, efter erlagd betalning, bokas in på VP-konto tillhörande dem som tecknat nya aktier kommer att vara föremål för tidsbegränsad handel på Nasdaq First North Growth Market. Det finns dock en risk att handeln i dessa instrument är begränsad, vilket kan medföra problem för enskilda innehavare att avyttra sina teckningsrätter och/eller BTA och därigenom innebära att innehavaren inte kan kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som Företrädesemissionen innebär. Om en aktieägare väljer att sälja sina outnyttjade teckningsrätter eller om dessa teckningsrätter säljs på aktieägarens vägnar finns det en risk att den ersättning aktieägaren erhåller för teckningsrätterna på marknaden inte

motsvarar den ekonomiska utspädningen i aktieägarens ägande i Vimian efter att Företrädesemissionen slutförts. Investerare riskerar därmed att inte kunna realisera värdet av sina teckningsrätter och/eller BTA. Sådana förhållanden skulle utgöra en betydande risk för enskilda investerare. En begränsad likviditet kan också förstärka fluktuationerna i marknadspriset för teckningsrätter och/eller BTA. Prisbilden för dessa instrument riskerar därmed att vara inkorrekt eller missvisande.

### **2.5.5 Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden**

Huvudägaren, vissa fonder som förvaltas av I&T Asset Management och TomEnterprise Public Capital AB, som tillsammans representerar cirka 58 procent av kapitalet och 59 procent av rösterna i Vimian per dagen för offentliggörande av Företrädesemissionen, den 8 mars 2024, har åtagit sig att teckna nya aktier motsvarande sin respektive pro rata-andel av Företrädesemissionen, det vill säga nya aktier motsvarande sitt aktieinnehav i Bolaget. Utöver teckningsåtagandet från Huvudägaren har Huvudägaren ingått ett garantiåtagande om att teckna en ytterligare andel motsvarande cirka 26 procent av Företrädesemissionen.

Ovan nämnda tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda. Följaktligen finns det en risk att berörda aktieägare inte kommer att kunna uppfylla sina garanti- eller teckningsåtaganden. Uppfylls inte dessa åtaganden kan det inverka negativt på Vimians möjligheter att med framgång genomföra Företrädesemissionen.

### 3 INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I VIMIAN

Härmed inbjuds aktieägarna i Vimian Group AB (publ) att med företrädesrätt teckna nya stamaktier i Vimian, med ISIN-kod SE0015961982, i enlighet med villkoren i detta Prospekt.

Styrelsen för Vimian beslutade den 8 mars 2024, med stöd av bemyndigande som lämnades vid årsstämman den 2 juni 2023, om nyemission av högst 65 302 624 stamaktier i Vimian Group AB (publ) med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare i enlighet med villkoren i detta Prospekt ("Företrädesemissionen").

Företrädesemissionen kommer att öka Vimians aktiekapital med högst cirka 108 902,337580 SEK, från nuvarande 762 316,373064 SEK till högst 871 218,710644 SEK, genom utgivande av högst 65 302 624 nya stamaktier. Efter Företrädesemissionen kommer antalet aktier i Vimian att uppgå till högst 522 420 998 aktier. Vimians befintliga aktieägare har företrädesrätt att teckna nya stamaktier i förhållande till det antal aktier (oavsett aktieslag) innehavaren sedan tidigare äger. Avstämningsdag för fastställande av vilka aktieägare som är berättigade att teckna nya stamaktier med företrädesrätt är den 15 mars 2024. I den utsträckning nya aktier inte tecknas med företrädesrätt ska dessa tilldelas aktieägare och andra investerare i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar". Sådan tilldelning ska i första hand ske till dem som även tecknat aktier med stöd av teckningsrätter.

Teckning av aktier ska ske från och med den 19 mars 2024 till och med den 3 april 2024, eller det senare datum som bestäms av styrelsen samt i övrigt i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar".

Teckningskursen har fastställts till 25 SEK per ny aktie, vilket innebär att Företrädesemissionen, om den fulltecknas, kommer att resultera i att Vimian tillförs högst cirka 1 633 mSEK före emissionskostnader. De nya aktierna medför samma rättigheter som de nuvarande stamaktierna.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 12 procent och sin röstandel med upp till cirka 13 procent, men har möjlighet att ekonomiskt kompensera sig för utspädningseffekten genom att sälja sina teckningsrätter, i enlighet med vad som beskrivs i avsnittet "Villkor och anvisningar".

#### Tecknings- och garantiåtaganden <sup>14</sup>

Bolagets största aktieägare Fidelio Vet Holding AB, org. nr 559234-8931 ("Huvudägaren"), vissa fonder som förvaltas av I&T Asset Management och TomEnterprise Public Capital AB, som tillsammans representerar cirka 58 procent av kapitalet och 59 procent av rösterna i Vimian per dagen för offentliggörande av Företrädesemissionen, den 8 mars 2024, har åtagit sig att teckna nya aktier motsvarande sin respektive pro rata-andel av Företrädesemissionen.

Utöver teckningsåtagandet från Huvudägaren har Huvudägaren ingått ett garantiåtagande om att teckna en ytterligare andel motsvarande cirka 26 procent av Företrädesemissionen. Ingen ersättning utgår för garantiåtagandet.

<sup>14</sup> Varken tecknings- eller garantiåtagandena är säkerställda. Se avsnittet "Riskfaktorer – Ej säkerställda tecknings- och garantiåtaganden". Se även avsnittet "Legala frågor och kompletterande information – Tecknings- och garantiåtaganden".

Därutöver har Handelsbanken Fonder, Swedbank Robur och Fjärde AP-Fonden, som tillsammans representerar cirka 8 procent av kapitalet och 8 procent av rösterna i Vimian per dagen för offentliggörande av Företrädesemissionen, den 8 mars 2024, uttryckt avsikt att teckna aktier motsvarande sin respektive pro rata-andel av Företrädesemissionen.

Tillsammans uppgår ovannämnda tecknings- och garantiåtaganden till cirka 84 procent av Företrädesemissionen, och tillsammans med ovannämnda avsiktsförklaringar till cirka 92 procent.

Stockholm, 18 mars 2024  
**Vimian Group AB (publ)**  
*Styrelsen*

## 4 BAKGRUND OCH MOTIV

Vimian är en global koncern inom djurhälsa som bygger marknadspositioner globalt inom fyra attraktiva och snabbväxande områden inom djurhälsosektorn, där det finns betydande ouppfyllda medicinska behov. Etableringen av Koncernen tillkännagavs 2021, efter förvärven och integrationen av 20 företag inom Koncernens fyra djurhälsosegment: Specialty Pharma, MedTech, Veterinary Services och Diagnostics. Segmenten drivs under varumärkena Nextmune, Movora, VetFamily och Indical Bioscience, med respektive undergrupper, som under 2023 stod för cirka 44 procent, 34 procent, 15 procent respektive 6 procent av intäkterna.

Sedan noteringen på Nasdaq First North Growth Market i juni 2021 till och med den 31 december 2023 har Bolaget genomfört 32 förvärv, med en sammanlagd omsättning om cirka 110 mEUR och mer än 30 mEUR i EBITDA<sup>15</sup>, vilket har breddat Bolagets erbjudande av produkter och tjänster inom utvalda nischer av djurhälsomarknaden. Den globala djurhälsomarknaden är fortsatt fragmenterad och konsolideringstakten har accelererat under de senaste åren. Majoriteten av Vimians förvärv har genomförts genom bilaterala processer, där Bolaget har dragit nytta av dess långvariga relationer med framgångsrika entreprenörer. Alla förvärv har en tydlig strategisk koppling och är viktiga för att bygga ledande globala marknadspositioner inom varje utvald nisch. Därutöver fäster Vimian stor vikt vid att driva organisk tillväxt utöver marknadsnivån, genom utbildning, geografisk expansion och innovation. Integration av förvärvade bolag, realisering av synergier operativ och finansiell effektivitet samt ökat kassaflöde i den befintliga verksamheten är fortsatt viktiga fokusområden. Vimian strävar således efter att ha en balanserad tillväxtstrategi, som återspeglar Vimians ambition att skapa hållbart värde för aktieägarna genom en kombination av strategiska förvärv och organiska initiativ.

Vimians strategi för förvärvsdriven tillväxt baseras på fyra dimensioner av värdeskapande: portföljexpansion, geografisk expansion, kanal- eller kundexpansion och utveckling av ny kapacitet eller teknik. Med förvärv som ett viktigt strategiskt verktyg har Vimian framgångsrikt byggt en global aktör inom veterinär ortopedi, Movora, genom att kombinera kompletterande produktportföljer och distributörer på nyckelmarknader. Inom Specialty Pharma har Vimian skapat en vetenskapsdriven, global aktör inom specialistläkemedel för husdjur med ett multimodalt erbjudande inom fyra terapeutiska områden. Sedan noteringen har tio förvärv introducerat segmentet Specialty Pharma till nya geografiska marknader, nya terapeutiska områden samt utökat kanaler och den vetenskapliga räckvidden.

Vimian ser betydande möjligheter i att fortsätta driva en aktiv förvärvsstrategi och för att Bolaget fortsatt ska vara väl positionerat för att genomföra ytterligare strategiska förvärv avser Bolaget att ta in ytterligare kapital. Vimian har identifierat ett flertal bolag som kan ha en avgörande betydelse för att genomföra strategin, och ser potential för vissa processer att materialiseras under första halvåret 2024. Vimian har för närvarande en pipeline av målbolag som stödjer dess strategiska ambition att expandera till andra områden inom MedTech utöver ortopedi, fortsätta ambitionen att bygga globala marknadspositioner inom både befintliga och nya terapeutiska områdena inom Specialty Pharma och ytterligare stärka dess befintliga tjänsteerbjudande. Vimian för nära dialoger med attraktiva bolag globalt och kommer, efter att Företrädesemissionen har genomförts, kunna agera snabbt om strategiskt värdefulla möjligheter materialiseras.

Under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer Vimian att tillföras cirka 1 633 mSEK före avdrag för emissionskostnader, vilka beräknas uppgå till cirka 20 mSEK.

---

<sup>15</sup> Hämtat från Bolagets interna redovisnings- och rapportsystem.



Vimian avser att använda nettolikviden till att möjliggöra för Bolaget att agera på strategiska förvärvsmöjligheter i närtid genom att stärka Bolagets finansiella ställning. Som ett resultat av och under förutsättning att Företrädesemissionen fulltecknas kommer Bolagets nettoskuld i förhållande till justerad EBITDA att uppgå till en multipel om 1,4x, vilket är väsentligt lägre än det kommunicerade finansiella målet om 3,0x, och nivån om 2,9x per 31 december 2023.<sup>16</sup>

*I övrigt hänvisas till redogörelsen i föreliggande Prospekt, vilket har upprättats av styrelsen för Vimian med anledning av Företrädesemissionen.*

*Styrelsen för Vimian är ansvarig för innehållet i detta Prospekt. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i Prospektet med sakhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dess innebörd har utelämnats.*

Stockholm, 18 mars 2024  
**Vimian Group AB (publ)**  
Styrelsen

---

<sup>16</sup> Hämtat från Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023.

## **5 VILLKOR OCH ANVISNINGAR**

### **5.1 Företrädesrätt och teckningsrätter**

De som på avstämningsdagen den 15 mars 2024 är registrerade som aktieägare i den av Euroclear Sweden för Vimians räkning förda aktieboken äger företrädesrätt att teckna nya stamaktier i förhållande till det antal aktier (oavsett aktieslag) innehavaren äger på avstämningsdagen.

De som på avstämningsdagen är registrerade som aktieägare i Bolaget erhåller en (1) teckningsrätt för varje innehavd aktie (oavsett aktieslag). Sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny stamaktie.

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen genom att teckna aktier kommer att bli utspädda med 12 procent i förhållande till antalet utestående aktier och med 13 procent i förhållande till antalet röster.<sup>17</sup>

### **5.2 Teckningskurs**

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 25 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

### **5.3 Avstämningsdag**

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden för fastställande av vilka som äger rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen är den 15 mars 2024. Aktierna i Bolaget handlades inklusive rätt att erhålla teckningsrätter till och med den 13 mars 2024. Aktierna i Bolaget handlades exklusive rätt att erhålla teckningsrätter i Företrädesemissionen från och med den 14 mars 2024.

### **5.4 Teckningstid**

Teckning av de nya aktierna med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under tiden från och med den 19 mars 2024 till och med den 3 april 2024. Under denna period kan också anmälan om teckning av aktier göras utan stöd av teckningsrätter. Styrelsen för Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden vilket, om det blir aktuellt, kommer att offentliggöras av Bolaget via pressmeddelande senast den 3 april 2024. Pressmeddelandet kommer att finnas tillgängligt på Vimians hemsida, [www.vimian.com](http://www.vimian.com).

### **5.5 Emissionsredovisning**

#### **5.5.1 Direktregistrerade aktieägare**

Förtryckt emissionsredovisning med vidhängande bankgiroavi skickas till de aktieägare, eller företrädare för aktieägare, i Bolaget som på avstämningsdagen den 15 mars 2024 var registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antal erhållna teckningsrätter och det hela antal aktier som kan tecknas. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut.

---

<sup>17</sup> Beräknat på basis av det högsta antalet aktier som kan tillkomma genom Företrädesemissionen i förhållande till det maximala antalet utestående aktier i Bolaget efter Företrädesemissionen.

### **5.5.2 Förvaltarregistrerade innehav**

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare, erhåller ingen emissionsredovisning från Euroclear Sweden. Anmälan om teckning och betalning ska i stället ske i enlighet med anvisning från respektive förvaltare.

### **5.5.3 Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner**

Tilldelning av teckningsrätter och utgivande av nya aktier vid utnyttjande av teckningsrätter till personer som är bosatta utanför Sverige kan påverkas av värdepapperslagstiftningar i sådana länder, se vidare avsnittet ”*Viktigt information till investerare*”. Med anledning härav kommer, med vissa undantag, aktieägare som har sina befintliga aktier direktregistrerade på VP-konton och har registrerade adresser i Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore, Sydafrika, USA eller i någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller åtgärder än de som följer av svensk rätt, inte att erhålla några teckningsrätter på sina respektive VP-konton eller tillåtas teckna nya aktier. De teckningsrätter som annars skulle ha registrerats för dessa aktieägare kommer att säljas och försäljningslikviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

## **5.6 Handel med teckningsrätter**

Handel med teckningsrätter äger rum på Nasdaq First North Growth Market under perioden från och med den 19 mars 2024 till och med den 27 mars 2024. Carnegie och värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling av köp och försäljning av teckningsrätter. ISIN-koden för teckningsrätterna är SE0021630332.

## **5.7 Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter**

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter ska ske genom betalning under perioden från och med 19 mars 2024 till och med den 3 april 2024. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Efter den 3 april 2024 kommer ej utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear Sweden, att bokas bort från innehavares VP-konto.

För att inte värdet av teckningsrätterna ska gå förlorat måste innehavaren antingen:

- utnyttja teckningsrätterna för att teckna nya aktier senast den 3 april 2024, eller enligt instruktioner från respektive förvaltare, eller
- sälja de teckningsrätter som inte utnyttjats senast den 27 mars 2024.

En teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter är oåterkallelig och förvärvaren kan inte återta eller ändra sådan teckning av nya aktier.

### **5.7.1 Direktregistrerade aktieägare bosatta i Sverige**

Teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter sker genom kontant betalning, antingen genom att använda den förtryckta bankgiroavin eller genom användning av särskild anmälningsedel, med samtidig betalning enligt något av följande alternativ:

- Bankgiroavin ska användas om samtliga teckningsrätter enligt emissionsredovisningen från Euroclear Sweden ska utnyttjas. Inga tillägg eller ändringar kan göras på bankgiroavin.

- Anmälningssedeln märkt ”Anmälningssedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter” ska användas om teckningsrätter köpts, sålts eller överförts från annat VP-konto, eller av annan anledning ett annat antal teckningsrätter än det som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen ska utnyttjas för teckning av nya aktier. Samtidigt som den ifyllda anmälningssedeln skickas in ska betalning ske för de tecknade aktierna, vilket ska ske på samma sätt som för andra bankgirobetalningar, till exempel via internetbank, genom girering eller på bankkontor. Vid betalning måste VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas anges.

Anmälningssedel enligt ovan kan beställas från Carnegie under kontorstid på telefon 08-5886 9488 eller laddas ner från Carnegies hemsida [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se). Anmälningssedel och betalning ska vara Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 3 april 2024. Vänligen observera att betalning för teckning av nya aktier med stöd av teckningsrätter som ej är Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 3 april 2024, kommer att lämnas utan avseende varför betalning måste ske i god tid dessförinnan.

### **5.7.2 Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige och berättigade att teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter**

Direktregistrerade aktieägare som är berättigade att teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter samt inte är bosatta i Sverige, inte föremål för de restriktioner som beskrivs ovan under rubriken ”Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner” och som inte kan använda den förtryckta bankgiroavin, kan betala i SEK genom bank i utlandet i enlighet med instruktionerna nedan:

Carnegie Investment Bank AB (publ)  
Transaction Support  
SE-103 38 Stockholm, Sverige  
SWIFT adress: ESSESESS  
IBAN: SE3850000000052211000363  
Bankkontonummer: 5221 10 003 63

Vid betalning måste förvärvarens namn, adress, VP-kontonummer och referens från emissionsredovisningen anges. Sista dag som betalningen ska vara mottagaren tillhanda är den 3 april 2024.

Om teckning avser ett annat antal aktier än vad som framgår av emissionsredovisningen ska istället ”Anmälningssedel för teckning av aktier med stöd av teckningsrätter” användas, vilken kan beställas från Carnegie under kontorstid på telefon 08-5886 9488 eller laddas ner på Carnegies hemsida [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se). Betalningen ska ske enligt ovan angiven instruktion med VP-kontonummer där teckningsrätterna innehas som referens. Anmälningssedeln (enligt adress ovan) och betalningen ska vara Carnegie tillhanda senast kl. 15.00 den 3 april 2024.

### **5.7.3 Förvaltarregistrerade tecknare**

Innehavare av depå hos förvaltare som önskar teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter måste anmäla sig för teckning i enlighet med instruktion från sin eller sina respektive förvaltare.

## 5.8 Betalda tecknade aktier (BTA)

Efter teckning och erlagd betalning kommer Euroclear Sweden att sända ut en VP-avi som en bekräftelse på att BTA bokats in på förvärvarens VP-konto.

De nya aktierna kommer att bokföras som BTA på VP-kontot till dess att registreringen av Företrädesemissionen skett vid Bolagsverket. Registrering av nya aktier tecknade med stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring den 9 april 2024. Därefter kommer BTA att bokas om till aktier vilket beräknas ske omkring den 16 april 2024 utan särskild avisering från Euroclear Sweden. Depåkunder hos förvaltare erhåller BTA och information i enlighet med respektive förvaltares rutiner. BTA kommer att tas upp till handel på Nasdaq First North Growth Market från och med den 19 mars 2024 till och med den 10 april 2024. Carnegie och övriga värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd står till tjänst med förmedling och köp av BTA. ISIN-koden för BTA är SE0021630340.

## 5.9 Teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter

Teckning av nya aktier kan även göras utan stöd av teckningsrätter.

### 5.9.1 Direktregistrerade aktieägare och övriga

Anmälan om teckning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter ska göras på därför avsedd anmälningssedel, benämnd *”Teckning utan stöd av teckningsrätter”*. Det är tillåtet att ge in fler än en anmälningssedel, varvid dock endast den senast daterade anmälningssedeln kommer att beaktas.

Om anmälan avser annan person än undertecknaren skall även en särskild blankett *”Förmyndare och fullmaktshavare”* fyllas i och skickas tillsammans med anmälningssedeln *”Teckning utan stöd av teckningsrätter”*.

Anmälningssedlar och blanketter kan erhållas från något av Carnegies kontor i Sverige eller laddas ned från Carnegies hemsida, [www.carnegie.se](http://www.carnegie.se), samt från Vimians hemsida, [www.vimian.com](http://www.vimian.com). Anmälningssedel kan skickas per post till Carnegie Investment Bank AB, Transaction Support, 103 38 Stockholm, lämnas till något av Carnegies kontor i Sverige eller skickas per e-post till [transactionsupport@carnegie.se](mailto:transactionsupport@carnegie.se). Anmälningssedeln måste vara Carnegie, Transaction Support, tillhanda senast kl. 15.00 den 3 april 2024.

### 5.9.2 Legal Entity Identifier (LEI-nummer) & National Client Identifier (NID-nummer)

Legal Entity Identifier (**”LEI-nummer”**) är en global identifieringskod för juridiska personer som är obligatorisk vid värdepapperstransaktioner. Tänk på att ansöka om registrering av LEI-nummer i god tid om sådan inte innehas då koden behöver anges på anmälningssedeln. Mer information om LEI-kraven finns bland annat på Finansinspektionens hemsida [www.fi.se](http://www.fi.se). För att få delta i Företrädesemissionen och tilldelas nya aktier som tecknas utan stöd av teckningsrätter måste juridiska personer inneha och uppge sitt LEI-nummer.

Nationellt ID eller National Client Identifier (**”NID-nummer”**) är en global identifieringskod för privatpersoner som är obligatorisk vid värdepapperstransaktioner. Har du 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 vänligen kontakta ditt bankkontor. Tänk på att ta reda på ditt NID-nummer i god tid då numret ska anges på anmälningssedeln.

### **5.9.3 Förvaltarregistrerade aktieägare**

Depåkunder hos förvaltare som önskar teckna nya aktier utan stöd av teckningsrätter måste anmäla sig för teckning till och i enlighet med instruktioner från sin eller sina förvaltare, som även kommer att hantera besked om tilldelning eller andra frågor.

### **5.9.4 Tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter**

Om inte samtliga nya aktier tecknas med stöd av teckningsrätter ska styrelsen besluta om tilldelning av nya aktier utan stöd av teckningsrätter. Tilldelning kommer då att ske enligt följande:

För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätter ska styrelsen, inom ramen för Företrädesemissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter. I sådant fall ska aktier i första hand tilldelas dem som också tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om de var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. I andra hand tilldelas övriga som anmält sig för teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter, och vid överteckning, i förhållande till det antal aktier som anges i respektive teckningsanmälan och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Därefter ska tilldelning ske till Huvudägaren, som har ingått ett garantiåtagande om att teckna en ytterligare andel motsvarande cirka 26 procent av Företrädesemissionen.

Som bekräftelse på tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter kommer avräkningsnota skickas till förvärvaren omkring den 5 april 2024. Förvaltarregistrerade aktieägare erhåller besked om tilldelning i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Inget meddelande kommer att skickas till förvärvare som inte erhållit någon tilldelning. Tecknade och tilldelade nya aktier ska betalas kontant i enlighet med instruktionerna på avräkningsnotan som skickas till förvärvaren.

Efter att betalning av tecknade och tilldelade nya aktier skett och de nya aktierna har registrerats hos Bolagsverket kommer Euroclear Sweden att sända ut en avi som bekräftelse på att de nya aktierna bokats in på VP-kontot. Förvärvaren erhåller aktier direkt, inga BTA kommer att bokas in på förvärvarens VP-konto. Registrering av de nya aktierna tecknade utan stöd av teckningsrätter förväntas ske hos Bolagsverket omkring 12 april 2024. Inbokning av nya aktier på VP-konton beräknas ske omkring den 16 april 2024.

### **5.10 Handel med nya aktier**

Bolagets stamaktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market. Efter att Bolagsverket registrerat de nya aktierna kommer även dessa att handlas på Nasdaq First North Growth Market. Första dag för handel i nya aktier, tecknade med stöd av teckningsrätter, beräknas infalla omkring den 16 april 2024. Första dag för handel i nya aktier, tecknade utan stöd av teckningsrätter, beräknas infalla omkring den 16 april 2024. Notera att beroende på enskilda rutiner hos banker och förvaltare kan handeln komma att påbörjas före eller efter detta datum.

### **5.11 Rätt till utdelning på aktier**

Utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalning av utdelning ombesörjs av Euroclear Sweden eller för förvaltarregistrerade innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller dem som på den fastställda avstämningsdagen var registrerad som ägare av aktier i den av Euroclear Sweden förda aktieboken. De nya

aktierna medför rätt till utdelning första gången på den första avstämningsdagen för utdelning till aktier som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket.

### **5.12 Oåterkallelig teckning**

Bolaget äger inte rätt att avbryta Företrädesemissionen. Teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och förvärvaren får inte återkalla eller ändra en teckning av nya aktier, såtillvida inte annat följer av Prospektet eller av tillämplig lag.

### **5.13 Offentliggörande av utfall i Företrädesemissionen**

Teckningsresultatet i Företrädesemissionen kommer att offentliggöras omkring den 5 april 2024 genom ett pressmeddelande från Bolaget.

### **5.14 Information om behandling av personuppgifter**

Den som tecknar, eller anmäler sig för teckning av, nya aktier kommer lämna in personuppgifter till Carnegie. Personuppgifter som lämnas till Carnegie, till exempel kontaktuppgifter och personnummer eller som i övrigt registreras i samband med förberedelse eller administration av erbjudandet, behandlas av Carnegie, som är personuppgiftsansvarig, för administration och utförande av uppdraget. Behandling av personuppgifter sker också för att Carnegie ska kunna fullgöra sina förpliktelser enligt lag. Personuppgifter kan för angivna ändamål – med beaktande av reglerna om banksekretess – ibland komma att lämnas ut till andra bolag inom Carnegiekoncernen eller till företag som Carnegie samarbetar med, inom och utanför EU/EES i enlighet med EU:s godkända och lämpliga skyddsåtgärder. I vissa fall är Carnegie också skyldig enligt lag att lämna ut uppgifter, till exempel till Finansinspektionen och Skatteverket. Du kan läsa mer om hur Carnegie behandlar personuppgifter på <https://www.carnegie.se/personuppgifter/>.

### **5.15 Övrig information**

Carnegie agerar emissionsinstitut i anledning av Företrädesemissionen. Att Carnegie är emissionsinstitut innebär inte att Carnegie betraktar den som anmält sig för teckning i Företrädesemissionen som kund hos Carnegie. För det fall ett för stort belopp betalats in av en förvärvare av de nya aktierna kommer Vimian att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikvid inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på ett 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. Ingen ränta kommer att utbetalas för en sådan likvid. Belopp understigande 100 SEK kommer inte att utbetalas.

### **5.16 Beskattning**

För information rörande beskattning hänvisas till avsnittet *”Legala frågor och kompletterande information – Viktig information om beskattning”*.

## 6 SÅ HÄR GÖR DU

Villkor			
För varje befintlig aktie (oavsett aktieslag) i Vimian som du innehar på avstämningsdagen får du en (1) teckningsrätt. Sju (7) teckningsrätter ger rätt att teckna en (1) ny stamaktie. Teckning kan även ske utan stöd av teckningsrätter, dock utan företrädesrätt.			
Teckningskurs	Avstämningsdag för rätt att erhålla teckningsrätter	Teckningstid	Handel med teckningsrätter
25 SEK per aktie	15 mars 2024	19 mars-3 april 2024	19 mars-27 mars 2024

### Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter

#### 1. Du tilldelas teckningsrätter

För varje befintlig aktie (oavsett aktieslag) i Vimian som du innehar den 15 mars 2024 erhåller du en (1) teckningsrätt

En (1) aktie i Vimian



En (1) teckningsrätt

#### 2. Så här utnyttjar du teckningsrätter

Sju (7) teckningsrätter + 25 SEK ger en (1) ny stamaktie

Sju (7) teckningsrätter + 25 SEK



En (1) ny stamaktie

#### 3. Är du direktregistrerad aktieägare eller har du aktierna hos förvaltare?

Du har VP-konto (dvs. direktregistrerade aktier) och bor i Sverige	→	Om du utnyttjar samtliga teckningsrätter, använd den utsända förtryckta bankgiroavin från Euroclear Sweden.
	→	Om du har köpt, sålt eller överfört teckningsrätter till/från ditt VP-konto, fyll i den anmälningssedeln för teckning med stöd av teckningsrätter. Anmälningssedel kan erhållas från Carnegie (webbplats: <a href="http://www.carnegie.se">www.carnegie.se</a> alternativt från Vimian:s webbplats: <a href="http://www.vimian.com">www.vimian.com</a> ). Betalning görs i enlighet med instruktionerna på anmälningssedeln.
Du har VP-konto (dvs. direktregistrerade aktier) och bor utomlands <sup>18</sup>	→	Se ovan. Betalning görs i enlighet med instruktionerna under "Direktregistrerade aktieägare ej bosatta i Sverige och berättigade att teckna nya aktier med stöd av teckningsrätter" i avsnittet "Villkor och anvisningar".
Du har depå (dvs. förvaltarregistrerade aktier)	→	Om du har dina aktier i Vimian i en eller flera depåer hos bank eller värdepappersinstitut får du information från din/dina förvaltare om antal teckningsrätter. <b>Följ de instruktioner du får från din/dina förvaltare.</b>

#### Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätter <sup>19</sup>

Du har VP-konto	→	Använd den anmälningssedeln för teckning utan stöd av teckningsrätter. Anmälningssedel kan erhållas från Carnegie (webbplats: <a href="http://www.carnegie.se">www.carnegie.se</a> och från Vimian:s webbplats: <a href="http://www.vimian.com">www.vimian.com</a> ).
Du har depå (dvs. förvaltarregistrerade aktier)	→	Teckning och betalning ska ske genom respektive förvaltare. <b>Följ de instruktioner du får från din/dina förvaltare.</b>

Notera att vissa förvaltare kan ha kortare anmälningstid. Kontrollera instruktionerna från respektive förvaltare.

<sup>18</sup> Notera att särskilda regler gäller aktieägare bosatta i USA och vissa andra jurisdiktioner. Se avsnittet "Villkor och anvisningar – Aktieägare i vissa obehöriga jurisdiktioner".

<sup>19</sup> Eventuell tilldelning kommer att ske i enlighet med vad som anges i avsnittet "Villkor och anvisningar – Tilldelning av nya aktier tecknade utan stöd av teckningsrätter".



## 7 VERKSAMHETSBESKRIVNING

*Detta Prospekt innehåller information avseende Vimians verksamhet, vilken såvida inget annat anges är baserad på Bolagets interna källor. Detta Prospekt innehåller även bransch- och marknadsdata avseende Vimians verksamhet och marknader, vilken såvida inget annat anges är baserad på Bolagets egna uppskattningar och analyser av ett flertal olika källor, såsom branschrapporter och andra rapporter från tredje parter, däribland en marknadsrapport från Grand View Research, inklusive, i förekommande fall, underliggande källor. Marknadsrapporten från Grand View Research är beställd och har betalats av Bolaget och färdigställdes i februari 2023.*

*Information som anskaffats från tredje part har återgetts korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av sådan tredje part har inga sakförhållanden utelämnats som skulle kunna göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande. Mot bakgrund av den begränsade mängden offentligt tillgänglig information om branschen ska data om marknadsstorlek, marknadsandel och övriga data gällande konkurrenssituationen tolkas med försiktighet. Ytterligare faktorer som bör beaktas vid en bedömning av användbarheten av data om marknaden och konkurrens finns beskrivna i andra delar av detta Prospekt, inklusive dem som anges i avsnitten "Riskfaktorer" och "Viktig information till investerare – Framåtriktade uttalanden".*

### 7.1 Om Vimian

Vimian är en global koncern inom djurhälsa som bygger marknadspositioner globalt inom fyra attraktiva och snabbväxande områden inom djurhälsosektorn, där det finns betydande ouppfyllda medicinska behov: Specialty Pharma, MedTech, Veterinary Services och Diagnostics. Vimians vision är att tillsammans förbättra djurhälsan genom vetenskap och teknik för bättre liv. Vimian anser att alla djur förtjänar bästa möjliga vård. Vimian för samman innovationsdrivna verksamheter och strävar efter att nya och/eller förbättrade produkter, tjänster och lösningar ska nå fler djurägare och veterinärer.

Vimian har sitt huvudkontor i Stockholm och har över 15 000 veterinärkliniker och 1 700 laboratorier som kunder, med försäljning på fler än 80 marknader. Vimian har i stor utsträckning en decentraliserad bolagsstruktur, där merparten av medarbetarna är anställda inom de respektive segmenten. Per 31 december 2023 hade Vimian cirka 1 100 anställda, varav 10 på koncernnivå, 450 inom Specialty Pharma, 240 inom MedTech, 310 inom Veterinary Services och 90 inom Diagnostics. Vimian har inrättat vissa koncernfunktioner för att förbättra samordning, korsbefruktning och synergier mellan segment utan att äventyra den decentraliseringsgrad som tillämpas idag. Idag har Vimian koncernfunktioner för Finans, M&A, Investor Relations, Legal, ESG, People och IT.

### 7.2 Historik

2011: Fidelio Capital AB ("Fidelio") grundade AniCura, en av de största kedjorna för djurhälsa och djurkliniker i Europa (per datumet för Prospektet en del av Mars Petcare). Under perioden som Fidelio ägde AniCura såg de en möjlighet att selektivt investera i undersegment på marknaden i anslutning till AniCura, särskilt i segment med ouppfyllda behov och potential till högre tillväxt än marknaden som helhet. Dessa undersegment har vidare generellt haft högre inträdeshinder och bättre lönsamhet till följd av skalbara affärsmodeller och immaterialrättsskydd/patentskydd.

2015–juni 2021: Fidelio förvärvade Artuvet Animal Health B.V. i februari 2016, en leverantör av allergidiagnostik och allergibehandling av husdjur, som blev den första byggstenen i

Vimians segment Nextmune (Specialty Pharma). Genom att samarbeta med entreprenörer och företagsledningarna i ett utvalt antal företag inom MedTech (Movora), Diagnostics (Indical Bioscience) och Veterinary Services (VetFamily) med inriktning på marknaden för djurhälsa för både sällskapsdjur och produktionsdjur, fortsatte Fidelio att bygga upp vad som idag är Vimian. Mellan 2015 och juni 2021 genomfördes det som skulle komma att bli Koncernens 24 förvärv i 13 länder i Europa, Nordamerika och Asien/Stillahavsområdet inom sina segment Specialty Pharma, MedTech, Veterinary Services och Diagnostics.

Vimians grundande meddelades i april 2021, och därmed samlades Nextmune (Specialty Pharma), Movora (MedTech), VetFamily (Veterinary Services) och Indical Bioscience (Diagnostics) i en gemensam koncern. Visserligen hade de enskilda företagen redan tidigare samverkat och samarbetat, under ömsesidiga ägarförhållanden, men i och med bildandet av Vimian skapades en koncern som täckte in fyra områden inom djurhälsa, med ambitionen att förse slutmarknaderna med ett brett utbud av produkter, tjänster och lösningar av hög standard.

18 juni 2021: Vimian genomförde en notering av dess stamaktier på Nasdaq First North Growth Market.

Juli 2021–mars 2024: Sedan noteringen av dess stamaktier på Nasdaq First North Growth Market i juni 2021 har Vimian fortsatt växa såväl organiskt som genom 32 förvärv. Vimian har fortsatt att driva verksamheten framåt inom de fyra segmenten som Bolaget verkar och expanderat till nya marknader och terapeutiska områden, adderat nya produktkategorier samt stärkt teamet med viktiga kompetenser för fortsatt framtida tillväxt. Vimian driver ett flertal signifikanta innovationsprojekt såsom utveckling av nya allergitester (PAX), allergivaccin (tillsammans med human MedTech-bolaget Angany), 3D-printing av ortopediska implantat för komplicerade frakturer såsom armbågsleder och lansering av AI-baserade diagnostikplattformen Ovacyte inom parasitologi, tillsammans med bolaget Telenostic. Under hösten 2022 genomförde Bolaget en riktad nyemission om cirka 1 500 mSEK, och likviden användes bland annat till att finansiera ett antal strategiskt viktiga förvärv samt att minska Bolagets skuldsättning. Den 1 januari 2024 tilträdde Patrik Eriksson som ny VD för Vimian. Vimian offentliggjorde den 8 mars 2024 att Företrädesemissionen skulle genomföras, i syfte att möjliggöra för Bolaget att agera på strategiska förvärvsmöjligheter i närtid genom att stärka Bolagets finansiella ställning.

### **7.3 Strategi och affärsmodell**

Vimian bygger globala marknadspositioner inom attraktiva och snabbväxande delar av djurhälsosektorn med betydande medicinska behov som inte är tillgodosedda. Vimian anser att varje djur förtjänar den bästa tillgängliga vård. Bolaget för samman banbrytande företag i strävan efter att göra marknadens mest innovativa erbjudanden tillgängliga för fler yrkesverksamma inom djurhälsa och djurägare.

Vimian driver organisk tillväxt genom innovation och produktutveckling, genom att säkerställa full produkttillgänglighet på alla relevanta marknader och försäljningskanaler och genom att vidareutbilda veterinärer i nya behandlingsmetoder och kirurgi. Vimian växer genom strategiska förvärv som har en stark industriell logik inom portföljexpansion, geografisk expansion, kanalexpansion och tillgång till nya teknologier. Tack vare Bolagets närvaro på fler än 80 marknader ges lokala entreprenörsledda bolag tillgång till den globala marknaden.

## 7.4 Vimians fyra segment

Vimian fokuserar på fyra segment inom djurhälsa: Specialty Pharma, MedTech, Veterinary Services och Diagnostics. Verksamheten bedrivs under varumärkena Nextmune, Movora, VetFamily och Indical Bioscience.

### 7.4.1 Specialty Pharma

Vimians segment Specialty Pharma erbjuder diagnostiklösningar samt receptbelagda och receptfria behandlingar för förebyggande vård, kroniska och akuta tillstånd till en bred kundbas världen över. Bolaget är en global ledare inom allergi, dermatologi, specialiserad näring och specialistläkemedel.

Nextmune är Vimians varumärke inom Specialty Pharma. Genom Nextmune når Vimian utan mellanhänder ut till över 20 000 veterinärer. Segmentet Specialty Pharma säljer diagnostik och behandlingar i omkring 60 länder världen över. Portföljen omfattar proprietära diagnostiklösningar, receptbelagda (cirka 35 procent) och icke-receptbelagda (cirka 65 procent) behandlingar för förebyggande vård, kroniska och akuta tillstånd.<sup>20</sup>

Vimians segment Specialty Pharma verkar inom fyra terapeutiska områden: allergidiagnostik och behandling, dermatologi, specialiserad näring och specialistläkemedel. Nedan följer en kort beskrivning av de fyra terapeutiska områdena.<sup>21</sup>

- **Allergitest och behandling (19 procent av segmentets intäkter under 2023).** Allergidiagnostik och ordinerade individualiserade immunterapibehandlingar för att diagnostisera och behandla grundorsaken till komplexa symptom. Nextmune erbjuder läkemedelsregistrerad immunterapi för allergier hos djur i Europa. Bolaget har ett brett sortiment av allergitester, där det senast lanserade testet PAX (Pet Allergy Xplorer) är det första molekyllära serumtestet för sällskapsdjur. Både immunterapi och allergitester produceras i Bolagets fabriker i Europa och USA.
- **Dermatologi (28 procent av segmentets försäljning under 2023).** Nextmune har en bred portfölj av evidensbaserade topikala och specialiserade produkter för att skydda huden och behandla hudproblem (atopisk dermatit, otit, infektioner, inflammationer, torr hud, etc.) som säljs till veterinärer och distributörer i Europa och Nordamerika, främst via kärnvarumärkena ICF och Dermoscent. Nextmune erbjuder både receptbelagda produkter och receptfria produkter. Produkterna säljs till och via veterinärer, grossister, distributörer och direkt till djurägare online. Bolaget har en GMP- och FDA-registrerad produktionsanläggning i Italien och har idag mer än 60 procent egen produktion.
- **Specialiserad näring (38 procent av segmentets försäljning under 2023).** Nextmune erbjuder ett omfattande sortiment av vetenskapligt beprövade produkter inom kosttillskott och specialdieter för att förbättra hälsan som säljs receptfritt i Europa och Nordamerika under egna varumärken. Viktiga varumärken inkluderar DRN med fokus på kosttillskott och specialdieter och Canine Naturals med fokus på premiumtuggben för husdjur.
- **Specialläkemedel (15 procent av segmentets försäljning under 2023).** Inom specialläkemedel erbjuder Nextmune extemporeläkemedel, det vill säga läkemedel som tillverkas om befintliga godkända läkemedel inte möter medicinska behov.

<sup>20</sup> Hämtat från Bolagets interna redovisnings- och rapportsystem.

<sup>21</sup> Hämtat från Bolagets interna redovisnings- och rapportsystem.

Tillverkning sker både individualiserat och i större kvantiteter (så kallad lagerberedning) på beställning från veterinär. Den nuvarande portföljen adresserar ett stort antal områden till exempel åkommor i mage, tarm, öga samt virussjukdomar och cancer, med möjligheter till ytterligare expansion. Bolaget har produktionsanläggningar i Storbritannien och Australien med utrustning och licens för att producera sterila och icke-sterila extemporeläkemedel.

#### 7.4.1.1 Fokus på innovation

Segmentet har sju licensierade tillverkningsanläggningar och laboratorier samt mer än 40 patentfamiljer som skyddar en portfölj med över 1 000 produkter. Under 2023 lanserades över 78 nya produkter.

#### 7.4.1.2 Strategi för Specialty Pharma

Vimians övergripande strategi för segmentet Specialty Pharma är att nå full potential inom nuvarande terapiområden och etablera segmentet inom närliggande terapiområden. Det ska uppnås genom att:

1. Adressera outnyttjade möjligheter och nå ut med vård till djur som behöver men i dagsläget inte får rätt vård (så kallade "vita fläckar", eng. *white space*), inom viktiga terapiområden.
2. Driva innovation och produktutveckling.
3. Göra insteg på befintliga och nya marknader och kanaler.
4. Lansera hela produktsortimentet i samtliga geografier och kanaler.
5. Bygga ömsesidigt gynnsamma partnerskap med nyckelkunder.
6. Använda fusioner och förvärv som strategiska verktyg.

#### 7.4.1.3 Marknadsföringsvägar för Specialty Pharma

Segmentet når marknad via flera kanaler, som varierar mellan regioner och terapeutiska områden beroende på marknadsdynamiken, och en bred kundbas som omfattar veterinärer, laboratorier, grossister, återförsäljare, dagligvaruhandeln och djurägare.

### **7.4.2 MedTech**

Vimian tillhandahåller en bred produktportfölj inom veterinärkirurgi till veterinärkliniker och universitet i Nordamerika, Europa och Asien-Stillahavsområdet. Vimians nuvarande erbjudande är fokuserat på ortopediska implantat, men erbjuder även medicintekniska elverktyg (eng. *power tools*), allmänna instrument, suturer och andra kompletterande produkter.

Movora är Vimians varumärke inom MedTech-segmentet med över 15 000 SKU:er (eng. *Stock Keeping Unit*, Lagerhållningsenhet) som säljs under välkända undervarumärken i omkring 50 länder. Det ortopediska produktsortimentet omfattar allt från frakturplattor och skruvar till system för byte av hela leder, till exempel höfter. Movora bedriver i stor utsträckning innovations- och produktutvecklingverksamhet internt, medan produktionen i huvudsak är utlagd på kvalificerade underleverantörer.

#### 7.4.2.1 Strategi för MedTech

Vimians vision för MedTech-segmentet är att Bolagets lösningar ska vara hörnstenar i varje framgångsrik veterinärkliniks utrustning och utbildning, för att garantera patienternas hälsa. Visionen bygger på fyra huvudområden, varav fokus inom de tre förstnämnda områdena är kärnverksamheten inom ortopedi:

1. Pionjär – bredda den adresserbara marknaden med nya produkter, tekniker och affärsmodeller.
2. Kompetens – fånga upp outnyttjade ”vita fläckar” inom djurhälsa och tillgodose medicinska behov genom att öka den övergripande nivån av förståelse och kunskaper inom branschen.
3. Partner – stötta veterinärer där de behöver det genom att vara en nära partner till Bolagets kunder genom att ha en global räckvidd, men lokal närvaro (på nyckelmarknader).
4. Bortom ortopedi – utveckla MedTech-segmentet inom andra nischer av medtech och replikera framgångarna inom ortopedi.

Att utbilda veterinärer i kirurgi är viktigt för att driva marknadstillväxt och försäljning samt öka kundlojaliteten. Under 2022 och 2023 deltog mer än 2 500 yrkesverksamma veterinärer i Movoras utbildningsprogram.

#### 7.4.2.2 Marknadsföringsvägar för MedTech

MedTechs produkter säljs genom direkta beställningar via telefon, e-post eller Bolagets egen e-handelskanal. Kunderna är veterinärkliniker (främst ortopedspecialister), större djursjukhus, mobila kirurger, djursjukhusgrupper och veterinärmedicinska universitet.

### **7.4.3 Veterinary Services**

Vimians segment Veterinary Services är en stor medlemsplattform inom djursjukvård för fristående veterinärkliniker runtom i världen. Via medlemskapet får klinikerna tillgång till tjänster inom inköp, marknadsföring, digitalisering och HR. Plattformen drivs under varumärket VetFamily, med verksamhet i omkring 13 europeiska länder samt i USA, Australien och Brasilien.

VetFamilys nätverk består av medlemskliniker i alla storlekar, men också partnerleverantörer. VetFamily stödjer klinikerna genom förmånliga inköpsavtal, skraddarsydda vårdplaner, online-marknadsföring, kontinuerlig utbildning och ett antal andra tjänster för att stärka klinikernas verksamhet. VetFamily erbjuder också ett partnerskapsprogram där VetFamily går in som delägare tillsammans med grundarna av kliniken, i nuläget omfattande elva kliniker. Veterinärklinikerna motsvarade cirka 40 procent av VetFamilys omsättning under 2023.<sup>22</sup>

#### 7.4.3.1 Medlemmar

VetFamily har omkring 7 200 medlemskliniker spridda över Europa, USA, Australien och Brasilien. Majoriteten av klinikerna fokuserar på sällskapsdjur, men inkluderar även kliniker

---

<sup>22</sup> Hämtat från Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023.

med fokus på produktionsdjur och hästar. Medlemsklinikerna representerar allt ifrån stora djursjukhus till små lokala kliniker.

#### 7.4.3.2 Strategi för Veterinary Services

VetFamilys tillväxtstrategi syftar till att fortsätta skala och bredda medlemserbudandet både i befintliga och nya marknader:

1. Öka antalet medlemmar i befintliga länder och uppgradera medlemmar till högre medlemsnivåer.
2. Expandera organiskt till nya regioner.
3. Utöka Bolagets tjänsteutbud för att förenkla klinikens vardag.
4. Utnyttja möjligheten till strategiska förvärv för att ytterligare växa geografiskt och bredda Bolagets tjänsteutbud.

#### 7.4.3.3 Marknadsföringsvägar för Veterinary Services

För VetFamily är lokal närvaro kombinerat med en hög grad av digitalisering avgörande. VetFamily har lokala team på plats i respektive marknad som stöttar medlemsklinikerna.

### **7.4.4 Diagnostics**

Vimian är en global leverantör av helhetslösningar för molekylär diagnostik och immundiagnostik. Lösningarna används av offentliga och privata laboratorier, livsmedelsproducenter, integratörer samt specialiserade veterinärkliniker för veterinärmedicinska tillämpningar och hjälper till att identifiera, förebygga, övervaka och utrota sjukdomar hos boskap och sällskapsdjur.

Vimian är verksamt inom segmentet Diagnostics genom Indical Bioscience. Den breda portföljen av kompletta arbetsflödeslösningar tillverkas i Tyskland och Nederländerna och via kvalificerade leverantörer i andra regioner. Historiskt sett har fokus legat på produktionsdjur, men genom innovation och partnerskap gör man nu inbrott på marknaden för hälsa hos sällskapsdjur genom att utveckla och erbjuda innovativa lösningar för både laboratorier och veterinärkliniker.

#### 7.4.4.1 Förbättrad diagnostik

Vimian tillhandahåller förstklassiga produkter till laboratorier som utför tjänster åt veterinärer, jordbrukare och integratörer. Vimian arbetar också med forskare och myndigheter, till exempel referenslaboratorier, akademiker, tillsynsmyndigheter och myndigheter för livsmedelssäkerhet för att driva produktutveckling och innovation. Inom segmentet för sällskapsdjur hjälper Vimian laboratorier och kliniker att fatta snabba och korrekta beslut, med fokus på användarvänlighet och bibehållen premiumkvalitet.

#### 7.4.4.2 Strategi för Diagnostics

Vimian har följande strategiska prioriteringar för Diagnostics:

1. Bredda produktutbudet med instrument och förbrukningsvaror för snabba, lättanvända och miljövänliga extraktionslösningar för veterinärmedicinska och relaterade marknader.

2. Fortsätta att utveckla kärnutbudet med PCR (polymerkedjereaktioner) och ELISA (enzymkopplad immunadsorberande analys) samtidigt som man introducerar nya lösningar för att förenkla arbetsflödena inom diagnostik.
3. Utöka erbjudandet för sällskapsdjur genom partnerskap med andra innovativa aktörer och utnyttjande av Vimians bredare nätverk och tillgång, med fokus på användarvänliga Point-of-Care-lösningar, hög kvalitet och attraktiv enhetsekonomi.

#### 7.4.4.3 Marknadsföringsvägar för Diagnostics

Vimians Diagnostics-segment vänder sig till kunder i omkring 70 länder, med direktförsäljning i 19 länder och samarbeten med fler än 75 kommersiella partners. Vimian har en bred bas av offentliga och privata kunder, från universitetslaboratorier till producenter, integratörer och andra bioteknikföretag.

## 7.5 Organisk tillväxt

Organisk tillväxt är en central del i Vimians värdeskapande strategi. Bolaget verkar huvudsakligen inom nischer med stora ouppfyllda medicinska behov, vilka enligt Vimians uppfattning till viss del kan tillgodoses genom befintliga diagnostik- och behandlingsmetoder. Vimian strävar efter att driva organisk tillväxt i Bolaget genom att säkerställa att sådana metoder görs kända och tillgängliga för veterinärer och djurägare.

Vimian har flera möjligheter att fortsätta driva organisk tillväxt. En möjlighet är att lansera större delar av produktportföljen i existerande marknader och försäljningskanaler, utbilda veterinärer för att driva marknadstillväxten, expandera till nya geografiska områden och kanaler, samt lansera nya produkter. Dessa initiativ sker främst inom Vimians fyra segment, och inkluderar även synergieffekter från förvärvade bolag. Vimian har även börjat dra nytta av korsförsäljning mellan segmenten, främst med fokus på att introducera MedTech- och Specialty Pharma-produkter till medlemskliniker inom Veterinary Services. Under 2022 visade Vimians segment för sällskapsdjur, exklusive Diagnostics (92 procent av Vimians verksamhet), en solid organisk tillväxt på 9 procent trots utmanande makroekonomiska förhållanden.<sup>23</sup> Diagnostics rapporterade en negativ organisk tillväxt om 25 procent, påverkat av lägre nivåer av covidrelaterad försäljning och en generell nedgång på marknaden för diagnostik för produktionsdjur.<sup>24</sup> Bolagets bedömning är att den generella marknadsnedgången framförallt drevs av lägre efterfrågan inom nötkreatur i Nordamerika och svin i Kina, avseende både import och export. Under 2023 accelererade den organiska tillväxten till 11 procent, med stark tillväxt inom tre segment: Specialty Pharma 14 procent, MedTech 10 procent och Veterinary Services 15 procent. Diagnostics-segmentet rapporterade negativ organisk tillväxt om 2 procent, fortsatt påverkat av utfasning av covidrelaterad försäljning under 2022 samt svåra marknadsförhållanden inom diagnostik för boskapsdjur. Korrigerat för effekten av covidrelaterad försäljning under 2022 var organisk tillväxt i Diagnostics-segmentet 9 procent under 2023.<sup>25</sup>

## 7.6 Strategiska förvärv

Strategiska förvärv är tillsammans med organisk tillväxt kärnan i Vimians strategi för att bli en global ledare inom djurhälsa. Vimian samarbetar med framgångsrika entreprenörer och ledningsgrupper i företag som har en stark industriell logik med Vimians befintliga

<sup>23</sup> Hämtat från Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2022.

<sup>24</sup> Hämtat från Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2022.

<sup>25</sup> Hämtat från Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023.

verksamheter och som är viktiga för att bygga upp starka positioner inom Vimians olika segment.

Vimians strategi för förvärv bygger på fyra typer av värdeskapande: att bredda produktportföljen, bredda den geografiska närvaron, bredda Bolagets kundbas samt få tillgång till ny kapacitet eller teknik.

Vimians ambition är att skapa en dynamisk och icke-hierarkisk miljö där entreprenörer kan växa och där den lokala ledningen har befogenheter att fatta snabba beslut nära kunderna. Synergieffekter uppnås genom likriktade incitament och mål som beslutas redan under förvärvsprocessen, istället för tvingande integrationsplaner från Koncernen. Vimians entreprenörer och företag drar nytta av att tillhöra en global koncern med tillgång till nya kunder, marknader och kompetens samt resurser att investera i tillväxt och innovation. Majoriteten av Vimians förvärv har kommit till stånd genom ömsesidiga diskussioner.

Den globala marknaden för djurhälsa är fortfarande mycket fragmenterad och det finns betydande möjligheter till ytterligare värdeskapande förvärv. Vimian är väl positionerat och har ett starkt nätverk av framgångsrika företag inom djurhälsa som passar väl ihop med Vimians existerande verksamhet.

### **7.6.1 Specialty Pharma**

Inom Specialty Pharma har Vimian förvärvat tre bolag under 2023: Axaeco logistics, Viking Blues Pty Ltd och Respit LLC.

Förvärvet av Axaeco Logistics var ett strategiskt viktigt förvärv där all logistik och distribution av produkter inom dermatologi och specialiserad näring i Skandinavien internaliserades.

Förvärvet av Viking Blues Pty Ltd. (den icke-reglerade delen av Bova i Australien) tillkännagavs under andra kvartalet 2022 och slutfördes den 27 mars 2023. Förvärvet är en milstolpe i Vimians ambition att skapa en ledande global position inom kundpassade specialisläkemedel och etablera ett forsknings- och innovationsnav för koncernen.

Genom förvärvet av Respit LLC lanserades regional immunterapi i USA.

Segmentet har även förvärvat en fullt utbyggd anläggning för läkemedelstillverkning i Australien. Förvärvet gjordes för att få tillgång till ytterligare steril och icke-steril produktionskapacitet för det terapeutiska området Specialty Pharmaceuticals, strukturerat som en capex-investering. Produktionsanläggningen möjliggör även en högre grad av så kallad batched produktion.

### **7.6.2 MedTech**

Inom MedTech har Vimian förvärvat 100 procent av tillgångarna i det kanadensiska bolaget Kruth-Halling Professional Corporation och därmed internaliserat distributionen av IMEX-produkter i Kanada. Movora förvärvade varumärket IMEX under 2022, vars produkter nu säljs som IMEX, ett Movora-varumärke.

### **7.6.3 Veterinary Services**

Inom Veterinary Services har Vimian förvärvat Din Veterinär i Helsingborg Holding AB, en veterinärklinik i Helsingborg i Sverige samt Vettr Pty Ltd, en medlemsorganisation för veterinärkliniker i Australien. Vettr kompletterar VetFamylis australiensiska tjänsteplattform



Independent Vets of Australia (IVA), som förvärvades i juli 2021, och etablerar VetFamily som en ledande tjänsteleverantör till oberoende veterinärkliniker över hela Australien.

#### **7.6.4 Diagnostics**

Inom Diagnostics har inga förvärv slutförts under 2023.

### **7.7 Finansiella mål<sup>26</sup>**

Styrelsen har fastställt följande finansiella mål:

- Justerad EBITA ska överstiga 300 mEUR år 2030.
- Nettoskuld/justerad EBITDA, Proforma (rullande 12 månader), ska inte överstiga 3,0x, med förbehåll för flexibilitet för att finansiera förvärv.

### **7.8 Den globala marknaden för djurhälsa**

#### **7.8.1 Makrotrender som driver tillväxten**

De huvudsakliga trenderna som driver en tillväxt på den globala marknaden för djurhälsa är i) ökat ägande av husdjur, ii) humanisering av husdjur, iii) åldrande husdjurspopulation, iv) ökad medvetenhet om sjukdomar och tillgängliga produkter och behandlingar bland husdjursägare och veterinärer, v) större efterfrågan på animaliskt protein, vi) förekomst av och medvetenhet om zoonotiska sjukdomar (smittsamma sjukdomar som har övergått från djur till människor) och vii) statliga regleringar och förändrade konsumentpreferenser med krav på minskad antibiotikaanvändning.

#### **7.8.2 Marknaden beräknas nå 107 miljarder euro 2030**

Den globala djurhälsomarknaden beräknades uppgå till 60 miljarder euro 2023 och växte med en årlig genomsnittlig tillväxttakt (eng. *CAGR*) på 7,3 procent mellan 2017 och 2023. Marknaden förväntas ha en fortsatt stark tillväxt, i genomsnitt 8,8 procent per år mellan 2023 och 2030, vilket innebär att den förväntas att nå 107 miljarder euro 2030.<sup>27</sup>

I tabellerna nedan presenteras storleken för och tillväxten på den globala marknaden för djurhälsa.<sup>28</sup> År 2017 till 2022 avser historisk information och år 2023 till 2030 avser framåtriktade uppskattningar. Framåtriktade uttalanden utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttrycks i de framåtriktade uttalandena. Se även "*Viktig information till investerare – Framåtriktade uttalanden*".

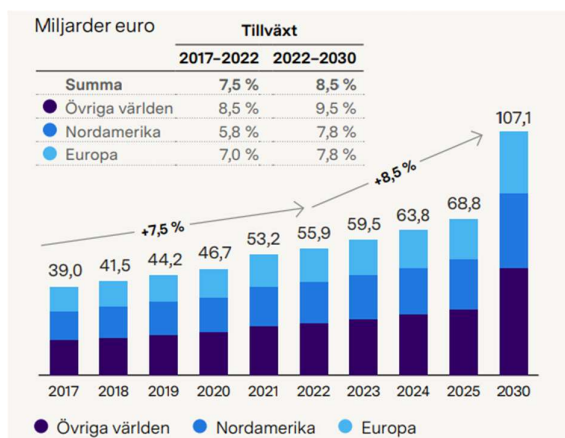
---

<sup>26</sup> Detta avsnitt innehåller framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttrycks i de framåtriktade uttalandena. Se även "*Viktig information till investerare – Framåtriktade uttalanden*".

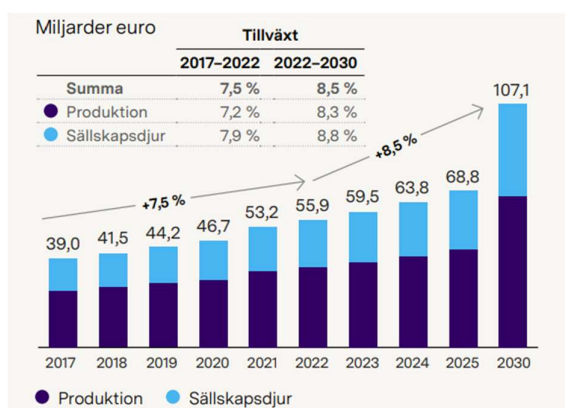
<sup>27</sup> Grand View Research, februari 2023.

<sup>28</sup> Grand View Research, februari 2023.

## 7.8.2.1 Marknaden för djurhälsa per region



## 7.8.2.2 Marknaden för djurhälsa per produkt



### 7.8.3 Högre tillväxt under 2023 än 2022

Efter Covid-19-pandemin följde en exceptionell period under andra halvåret 2020 och 2021, med tvåsiffrig marknadstillväxt. Därefter blev 2022 ett utmanande år med stigande räntor och inflation som satte press på konsumenternas disponibla inkomster, vilket även påverkat den motståndskraftiga djurhälsosektorn. Den globala marknaden för djurhälsa beräknas ha vuxit med omkring 5 procent år 2022, jämfört med 14 procent år 2021.<sup>29</sup> Under 2023 har Vimian, trots en fortsatt utmanande makroekonomisk omvärld, sett en viss acceleration i marknadstillväxt. Enligt Grand View Research uppskattas marknaden ha vuxit med 6,4 procent under 2023 och flertalet stora globala djurhälsobolag<sup>30</sup> har rapporterat 8-10 procent organisk tillväxt för året.

### 7.8.4 Nordamerika

Nordamerika stod för 43 procent av Vimians intäkter 2023.<sup>31</sup> USA är Vimians enskilt största marknad, med intäkter främst från MedTech och Specialiserad Näring inom Specialty Pharma. För att följa utvecklingen av den amerikanska djurhälsomarknaden tittar Vimian på tillväxt i intäkter för amerikanska veterinärkliniker. Under 2022 växte den amerikanska djurhälsomarknaden runt 4-5 procent, framförallt drivet av prisökningar och mixeffekter

<sup>29</sup> Grand View Research, februari 2023.

<sup>30</sup> Till exempel Idexx, Zoetis, Virbac och Swedencare.

<sup>31</sup> Hämtat från Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023.

med snabbare tillväxt inom mer avancerade behandlingar. Antal besök på veterinärkliniker började falla under 2022. Den negativa utvecklingen i antal veterinärbesök har fortsatt under 2023, även om intäkter har fortsatt att växa om 5-7 procent. Även om antal besök på veterinärkliniker har minskat under de senaste två åren, så visar det totala antalet besök under 2023 fortfarande en god tillväxt jämfört med nivåerna före Covid-19-pandemin.<sup>32</sup>

#### **7.8.5 Europa**

Europa stod för 47 procent av Vimians omsättning 2023.<sup>33</sup> Regionens resultat har varit blandat under 2022 och 2023, och norra Europa var mer motståndskraftigt än södra Europa som har drabbats hårdare av det tuffa makroekonomiska klimatet.

#### **7.8.6 Övriga världen**

Övriga världen stod för 10 procent av Vimians omsättning 2023, och de största marknaderna var Australien, Nya Zeeland och Japan. Tillväxten i övriga världen såg en liknande normalisering av efterfrågan under 2022 följt av en viss acceleration under 2023.

#### **7.8.7 En fragmenterad marknad**

Djurhälsoindustrin är fortfarande fragmenterad med ett stort antal mindre, innovativa aktörer som ofta arbetar lokalt och inom specifika marknadsnischer. Genom att föra samman innovationsdrivna verksamheter och ge dem tillgång till ett distributionsnät med över 15 000 små och oberoende veterinärkliniker strävar Vimian efter att nya och/eller förbättrade produkter, tjänster och lösningar ska nå fler djurägare och yrkesverksamma inom djurhälsa.

#### **7.8.8 Drivkraft för marknadstillväxt**

Vimian bidrar till marknadstillväxten genom att utveckla en global distribution och erbjuda omfattande utbildningar för yrkesverksamma inom djurhälsa.

---

<sup>32</sup> IDEXX, *Practice Intelligence data; sample of ~8,600 practices representing six different practice information management systems, weighted based on practice size and region to reflect market composition*, <https://www.idexx.com/files/earnings-snapshot-2023-q3.pdf>.

<sup>33</sup> Hämtat från Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023.

## 8 KAPITALISERING, SKULDSÄTTNING OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Tabellerna i detta avsnitt redovisar Bolagets kapitalisering och skuldsättning på koncernnivå per 31 december 2023. Se avsnittet "Aktiekapital och ägarförhållanden" för ytterligare information om Bolagets aktiekapital och aktier. Uppgifterna är hämtade från Bolagets översiktligt granskade bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2023.

### 8.1 Kapitalisering

Nedan redovisas Vimians kapitalstruktur baserat på eget kapital och räntebärande skulder per 31 december 2023.

tEUR	Per 31 december 2023
<b>Summa kortfristiga skulder</b> (inklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)	<b>74 892</b>
För vilka garanti ställs	-
Mot annan säkerhet	-
Utan säkerhet	74 892
<b>Summa långfristiga skulder</b> (exklusive den kortfristiga delen av långfristiga skulder)	<b>372 081</b>
Garanterade	-
Med säkerhet	-
Utan garanti / utan säkerhet	372 081
<b>Eget kapital</b>	<b>526 711</b>
Aktiekapital	74
Reservfond(er)	-
Övriga reserver	526 637
<b>Totalt</b>	<b>973 684</b>

### 8.2 Nettoskuldsättning

Nedan redovisas Vimians nettoskuldsättning per 31 december 2023. Tabellen omfattar endast räntebärande skulder. Bolaget har per 31 december 2023 inga indirekta skulder eller eventalförpliktelser.

tEUR	Per 31 december 2023
(A) Kassa och bank	37 500
(B) Andra likvida medel	-
(C) Övriga finansiella tillgångar	-
<b>(D) Likviditet (A+B+C)</b>	<b>37 500</b>
(E) Kortfristiga finansiella skulder (inklusive skuldinstrument men exklusive den kortfristiga andelen av långfristiga skulder)	-24 609
(F) Kortfristig andel av långfristiga finansiella skulder	-27
<b>(G) Kortfristig finansiell skuldsättning (E+F)</b>	<b>-24 637</b>
<b>(H) Kortfristig finansiell skuldsättning netto (G -D)</b>	<b>12 863</b>
(I) Långfristiga finansiella skulder (exklusive kortfristig andel och skuldinstrument)	-302 042
(J) Skuldinstrument	-
(K) Långvariga leverantörsskulder och andra skulder	-42 569
<b>(L) Långfristig finansiell skuldsättning (I+J+K)</b>	<b>-344 610</b>
<b>(M) Total finansiell skuldsättning (H+L)</b>	<b>-331 747</b>

Ovanstående tabell reflekterar inte det belopp om 46 172 tEUR som Vimian har bokfört som en långfristig fordran, relaterat till patenttvisten i USA, se vidare avsnittet ”*Legala frågor och kompletterande information – Tvister – Tvist avseende patentintrång mot VOI och process för att erhålla kompensation från säljarna av VOI*”.

### 8.3 Alternativa nyckeltal

Bolaget tillämpar Europeiska värdepappers- och marknadsmyndighetens (ESMAs) riktlinjer för alternativa nyckeltal i detta Prospekt. Riktlinjerna syftar till att göra alternativa nyckeltal mer begripliga, tillförlitliga och jämförbara och därigenom främja deras användbarhet. Ett alternativt nyckeltal är ett finansiellt mått på historisk eller framtida finansiell prestation, finansiell position eller kassaflöden, annat än ett finansiellt mått som definierats eller specificerats i det tillämpliga ramverket för finansiell rapportering (IFRS och Årsredovisningslagen). Alternativa nyckeltal används av Vimian när så är fallet relevant för att följa upp och beskriva Vimians ekonomiska situation och för att ge ytterligare användbar information till användarna av de finansiella rapporterna. Dessa mätvärden är inte direkt jämförbara med liknande resultatmått som presenteras av andra företag.

#### 8.3.1 Koncernens alternativa nyckeltal

Belopp i tEUR	Jan-dec 2023 <sup>1)</sup>	2022 <sup>2)</sup>	2021 <sup>3)</sup>	2020 <sup>4)</sup>
Organisk intäktsstillväxt	11	4	17	48
Justerad EBITA	87 337	73 420	53 471	23 285

1) Hämtat från Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023.

2) Hämtat från Bolagets koncernredovisning för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2022.

3) Hämtat från Bolagets koncernredovisning för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2021.

4) Hämtat från jämförelsesiffrorna avseende 2020 i Bolagets koncernredovisning för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2021.

#### 8.3.2 Avstämningstabell för alternativa nyckeltal

Belopp i tEUR	Jan-dec 2023	2022	2021	2020
<b>Organisk intäktsstillväxt</b>				
Föregående års försäljning för bolag som Vimian har ägt i mer än 12 månader i lokala valutor, omräknad till EUR i det innevarande årets genomsnittliga valutakurs (A)	276 141 <sup>1)</sup>	184 891 <sup>1)</sup>	69 868 <sup>1)</sup>	22 585 <sup>1)</sup>
Årets försäljning för bolag som Vimian har ägt i mer än 12 månader i lokal valuta, omräknad till EUR i det innevarande årets genomsnittliga valutakurs (B)	307 248 <sup>1)</sup>	191 787 <sup>1)</sup>	81 418 <sup>1)</sup>	33 371 <sup>1)</sup>
Organisk intäktsstillväxt (tEUR) (B-A)	31 108 <sup>1)</sup>	6 896 <sup>1)</sup>	11 550 <sup>1)</sup>	10 786 <sup>1)</sup>
<b>Organisk intäktsstillväxt (%) (B/A -1)</b>	11 <sup>2)</sup>	4 <sup>3)</sup>	17 <sup>4)</sup>	48 <sup>5)</sup>
<b>Justerad EBITA</b>				
EBITA (C)	63 497 <sup>2)</sup>	58 097 <sup>3)</sup>	33 645 <sup>4)</sup>	10 910 <sup>5)</sup>
Jämförelsestörande poster (D)	23 841 <sup>2)</sup>	15 323 <sup>3)</sup>	19 826 <sup>4)</sup>	12 375 <sup>5)</sup>
<b>Justerad EBITA (C+D)</b>	87 337 <sup>2)</sup>	73 420 <sup>3)</sup>	53 471 <sup>4)</sup>	23 285 <sup>5)</sup>

1) Hämtat från Bolagets interna redovisnings- och rapportsystem.

2) Hämtat från Bolagets bokslutskommuniké för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2023.

3) Hämtat från Bolagets koncernredovisning för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2022.

4) Hämtat från Bolagets koncernredovisning för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2021.

5) Hämtat från jämförelsesiffrorna avseende 2020 i Bolagets koncernredovisning för räkenskapsåret som slutade den 31 december 2021.

#### 8.3.3 Definitioner av alternativa nyckeltal och motiv för användning

Nyckeltal	Definition	Motiv för användning
Organisk intäktsstillväxt	Förändring i intäkter jämfört med jämförelseperioden justerad för effekter av	Organisk tillväxt används för att följa upp den underliggande omsättningsutvecklingen mellan

Nyckeltal	Definition	Motiv för användning
	förfärv och avyttringar. Rörelseförvärv inkluderas i organisk tillväxt efter att de har varit del av koncernen i 12 månader. Valutakurseffekten beräknas genom att räkna om dotterföretagens rapporterade intäkter för år N-1 som har en funktionell valuta som skiljer sig mot koncernens valuta med N valutakurs.	olika perioder i samma valuta och exkluderat påverkan av eventuella förvärv och/eller avyttringar.
<b>Justerad EBITA</b>	EBITA justerad för jämförelsestörande poster.	Resultatmättet återspeglar verksamhetens operationella lönsamhet och möjliggör jämförelse av lönsamheten över tid, oberoende av avskrivningar av immateriella och materiella tillgångar samt skatter och Koncernens finansieringsupplägg. Resultatmättet är även justerat för jämförelsestörande poster för att öka jämförbarheten över tid.

## 8.4 Indirekta skulder och eventalförpliktelser

Bolaget har per 31 december 2023 inga indirekta skulder eller eventalförpliktelser.

## 8.5 Investeringar

Vimian har inte gjort några investeringar som bedöms vara av väsentlig karaktär efter den 31 december 2023 fram till dagen för Prospektet. Bolaget har per dagen för Prospektet inga väsentliga pågående investeringar. Bolaget har inte heller gjort några fasta åtaganden för framtida investeringar utöver vad Bolaget anser ingår i den löpande verksamheten.

## 8.6 Väsentliga förändringar sedan den 31 december 2023

Den 26 februari 2024 nådde Vimian ett förlikningsavtal med en av säljarna i skadeståndsprocessen avseende patenttvisten i USA, se vidare avsnittet ”*Legala frågor och kompletterande information – Tvister – Tvist avseende patentintrång mot VOI och process för att erhålla kompensation från säljarna av VOI*”.

Utöver vad som anges ovan har inga betydande förändringar av Vimians finansiella ställning eller resultat inträffat sedan den 31 december 2023.

## 8.7 Trender<sup>34</sup>

Nedan sammanfattas de senaste viktigaste utvecklingstrenderna i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser under perioden från utgången av det senaste räkenskapsåret fram till och med dagen för Prospektet samt kända trender, osäkerheter, krav, åtaganden eller händelser som med rimlig sannolikhet kommer att få en väsentlig inverkan för Vimians utsikter för det innevarande räkenskapsåret.

- Djurhälsoindustrin är fragmenterad med ett stort antal mindre, lokala aktörer, ofta inom specifika marknadsnischer. Vimian bedömer dock att konsolideringstakten på marknaden ökar. Vimian anser att en ökad konsolidering bland konkurrenter skulle kunna påverka Vimians konkurrensställning och konkurrenssituationen generellt. Konsolidering på marknaden för djurhälsa kan leda till att konkurrenter ökar sin marknadsandel och stärker sin prissättningsförmåga, och därmed sänker sina priser, vilket kan påverka Vimians möjlighet att prissätta sina produkter och tjänster. På vissa marknader ser Vimian även en ökad konsolidering bland kunderna.

<sup>34</sup> Detta avsnitt innehåller framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttrycks i de framåtriktade uttalandena. Se även ”*Viktig information till investerare – Framåtriktade uttalanden*”.

- Rådande makroekonomiska förhållanden, bland annat Rysslands invasion av Ukraina, konflikten i Israel, politisk osäkerhet i Taiwan, den höga inflationen och höjda styrräntor, har lett till betydande volatilitet på den globala ekonomin och en generell ekonomisk nedgång. Situationen präglas av stor instabilitet och händelseförloppet är oförutsägbart. För Vimian kan detta bland annat komma att medföra minskad efterfrågan på dess produkter och tjänster, längre ledtider i leveranskedjorna samt högre råvaru-, energi- och distributionskostnader och kostnader för insatsvaror.
- Covid-19-pandemin medförde en ökad försäljning för såväl Vimian, framförallt inom segmentet Diagnostics, som för andra aktörer inom djurhälsoindustrin. Under 2022 fasades den covidrelaterade försäljningen ut, varefter efterfrågan inom djurhälsosektorn började återgå till det normala efter ett år med exceptionell tillväxt, med lägre organisk tillväxt inom segmentet Diagnostics som följd. Under 2023 såg Vimian en viss acceleration i marknadstillväxt, och de viktigaste trenderna som fortsättningsvis kan driva en stark tillväxt på den globala marknaden för djurhälsa bedöms vara:
  - (i) ökat ägande av husdjur,
  - (ii) humaniseringen av husdjur,
  - (iii) åldrande husdjurspopulation,
  - (iv) ökad medvetenhet om sjukdomar och tillgängliga produkter och behandlingar bland husdjursägare och veterinärer,
  - (v) större efterfrågan på animaliskt protein,
  - (vi) förekomst av och medvetenhet om zoonotiska sjukdomar,
  - (vii) statliga regleringar och förändrade konsumentpreferenser med krav på minskad antibiotikaanvändning, och
  - (viii) produktivitetsfokus bland livsmedelsproducenter.

## **8.8 Rörelsekapitalutlåtande**

Vimian anser att dess befintliga rörelsekapital är tillräckligt för Bolagets aktuella behov under den närmaste tolv månadersperioden från och med dagen för Prospektet. Med rörelsekapital avses i detta sammanhang Bolagets tillgång till likvida medel och andra tillgängliga tillgångar som behövs för att kunna betala sina betalningsförpliktelser i takt med att de förfaller till betalning.

## 9 STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

### 9.1 Styrelse

Vimians styrelse består per dagen för Prospektet av sju ordinarie ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter. På årsstämman 2023 omvaldes Gabriel Fitzgerald, Theodor Bonnier, Martin Erleman, Mikael Dolsten, Frida Westerberg och Petra Rumpf som styrelseledamöter, och Robert Belkic valdes som ny styrelseledamot, samtliga för tiden intill slutet av årsstämman 2024. Tabellen nedan visar ledamöterna i styrelsen, när de först valdes in i styrelsen och om de är oberoende i förhållande till Bolaget och/eller de större aktieägarna.

Namn	Befattning	Medlem sedan	Oberoende i förhållande till	
			Bolaget och bolagsledningen	Större aktieägare
Gabriel Fitzgerald	Styrelseordförande	2021 <sup>35</sup>	Ja	Nej
Frida Westerberg	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Martin Erleman	Styrelseledamot	2021 <sup>36</sup>	Ja	Nej
Mikael Dolsten	Styrelseledamot	2021	Ja	Ja
Theodor Bonnier	Styrelseledamot	2021 <sup>37</sup>	Ja	Nej
Petra Rumpf	Styrelseledamot	2022	Ja	Ja
Robert Belkic	Styrelseledamot	2023	Ja	Ja

<sup>35</sup> Innan Koncernen bildades var Gabriel Fitzgerald styrelseledamot i ett antal dotterbolag inom segmenten Movora, Indical Bioscience och VetFamily.

<sup>36</sup> Innan Koncernen bildades var Martin Erleman styrelseledamot i ett antal dotterbolag inom segmentet Nextmune.

<sup>37</sup> Innan Koncernen bildades var Theodor Bonnier styrelseledamot i ett antal dotterbolag inom segmenten Movora, Nextmune och VetFamily.



## GABRIEL FITZGERALD

---

Född 1977. Styrelseordförande sedan 2021.

<b>Utbildning:</b>	M.Sc. i Finance vid Handelshögskolan i Stockholm och medicinska studier vid Linköpings universitet.
<b>Övriga nuvarande befattningar:</b>	Grundare och VD i Fidelio Capital AB, Fidelio Capital II AB och Fidelio Capital I AB. Styrelseordförande och styrelseledamot i ett antal bolag inom Fidelio Capital II AB:s koncern. Styrelseledamot i Bellbox Holding AB och Pencey Holding AB. Director i Fidelio Capital Limited.
<b>Tidigare befattningar (senaste fem åren):</b>	Styrelseordförande, styrelseledamot och styrelsesuppleant i ett antal bolag inom Koncernen. Styrelsesuppleant i Fidelio Capital AB. Styrelseordförande och styrelseledamot i ett antal av Fidelio Capital I AB:s nuvarande och tidigare koncernföretag och styrelseledamot i Fidelio Capital I AB. Styrelseordförande och styrelseledamot i ett antal bolag inom Fidelio Capital II AB:s koncern och styrelseledamot i Fidelio Capital II AB. Styrelseledamot i Berghamnen AB.

## FRIDA WESTERBERG

---

Född 1975. Styrelseledamot sedan 2021.

<b>Utbildning:</b>	M.Sc. i Finance and Business Administration vid Handelshögskolan i Stockholm och CEMS Master i International Management vid Bocconi University i Milano, Italien.
<b>Övriga nuvarande befattningar:</b>	Styrelseordförande och styrelseledamot i ID North AB, Arctic Group AB och Allurity SE1 AB. Styrelseledamot i Ework Group AB, Trollheim Universe AB och Grebretsew AB. VD i Allurity BidCo AB.
<b>Tidigare befattningar (senaste fem åren):</b>	Styrelseordförande och styrelseledamot i IP-Only Group AB samt styrelseordförande, styrelseledamot och VD i ett antal bolag inom IP-Only Group AB:s koncern. Styrelseordförande och styrelseledamot i IPMF Holding AB och IPMF Holding II AB. Styrelseledamot i Hexatronic Group AB, Billogram Holding AB, Billogram AB, Konstmässan Market AB, Trollheim Studios AB och RAG Real Agency Group AB. Styrelsesuppleant i Termino C 8956 AB (f.d. Namrega AB). Innehavare i Frida Westerberg enskild firma.

## MARTIN ERLEMAN

---

*Född 1983. Styrelseledamot sedan 2021.*

<b>Utbildning:</b>	M.Sc. i Economics and Business Administration, major in Finance, vid Handelshögskolan i Stockholm.
<b>Övriga nuvarande befattningar:</b>	Styrelseordförande och styrelseledamot i ett antal bolag inom Fidelio Capital II AB:s koncern. Styrelseledamot i Southern Meadow AB. Styrelseledamot i Odevo Finland Oy.
<b>Tidigare befattningar (senaste fem åren):</b>	Styrelseordförande och styrelseledamot i ett antal bolag inom Koncernen. Styrelsesuppleant i ett antal bolag inom Fidelio Capital II AB:s koncern. Styrelseordförande, styrelseledamot och styrelsesuppleant i ett antal av Fidelio Capital I AB:s nuvarande och tidigare koncernföretag. Styrelseordförande och styrelseledamot i ett antal bolag inom Fidelio Capital II AB:s koncern.

## MIKAEL DOLSTEN

---

*Född 1958. Styrelseledamot sedan 2021.*

<b>Utbildning:</b>	PhD i tumörimmunologi och M.D. vid Lunds universitet samt gästprofessor vid Lunds universitet, Medicinska fakulteten.
<b>Övriga nuvarande befattningar:</b>	Styrelseledamot i Agilent Technologies.
<b>Tidigare befattningar (senaste fem åren):</b>	Styrelseledamot i Karyopharm Therapeutics. CSO och President, Worldwide Research, Development and Medical på Pfizer och President of Worldwide R&D på Pfizer.

## THEODOR BONNIER

---

*Född 1989. Styrelseledamot sedan 2021.*

<b>Utbildning:</b>	B.Sc. i Finance and Marketing vid Handelshögskolan i Stockholm.
<b>Övriga nuvarande befattningar:</b>	Vice VD för Fidelio Capital AB, Fidelio Capital II AB och Fidelio Capital I AB. Styrelseledamot i TBON Invest AB och Bellbox Holding AB. Styrelsesuppleant i ett antal bolag inom Fidelio Capital II AB:s koncern, Fidelio Capital III TopCo AB:s koncern, Fidelio IPR AB, Auxo AB, WF Simhold AB, Bisslinge Finans AB och Berghammen AB.
<b>Tidigare befattningar (senaste fem åren):</b>	Styrelseledamot och styrelsesuppleant i ett antal bolag inom Koncernen. Styrelseledamot i ett antal av Fidelio Capital I AB:s nuvarande och tidigare koncernföretag och styrelseledamot i Fidelio Capital I AB. Styrelseledamot i ett antal bolag inom Fidelio Capital II AB:s koncern och styrelseledamot i Fidelio Capital II AB. Styrelseledamot i Berghammen AB. Styrelsesuppleant i Southern Meadow AB.

## PETRA RUMPF

---

*Född 1967. Styrelseledamot sedan 2022.*

<b>Utbildning:</b>	Bachelor's degree i Economics vid Universitat Trier, Tyskland och MBA vid Clark University, USA.
<b>Övriga nuvarande befattningar:</b>	Vice styrelseordförande och ledamot av förvaltningsrådet, ordförande i ESG Task Force och medlem av Straumann Groups teknologikommitt�e. Ledamot i förvaltningsrådet p� SHL-Medical, Zug. Medlem av förvaltningsrådet och ordförande i Digital Advisory Board vid VZUG, Zug. Medlem av Advisory Board p� Lima Corporate.
<b>Tidigare befattningar (senaste fem �ren):</b>	Medlem av koncernledningen och global chef f�r tandv�rdsorganisationerna vid Straumann Group. Ledamot av Nobel Biocares verkst�llande utskott. Medlem av Advisory Board p� Unilabs.

## ROBERT BELKIC

---

*Född 1970. Styrelseledamot sedan 2023.*

<b>Utbildning:</b>	B.Sc. i Business Administration and Economics vid Stockholms universitet.
<b>Övriga nuvarande befattningar:</b>	Styrelseledamot i Storskogen Group AB, Certo AB och Certo Consulting AB. CFO Polarium Energy Solutions AB.
<b>Tidigare befattningar (senaste fem åren):</b>	Styrelseledamot, styrelsesuppleant och VD i ett antal bolag inom Hexagon Aktiebolags koncern. Vice VD, CFO och Group Treasurer i Hexagon Aktiebolag. Group Treasurer på EF Education First Ltd, Assistant Group Treasurer på Autoliv Inc. Chief Dealer på Esselte AB.

## 9.2 Ledande befattningshavare

### PATRIK ERIKSSON

---

*Född 1967. VD sedan 2024.*

<b>Utbildning:</b>	M.Sc. i Economics and Business Administration vid Handelshögskolan i Stockholm.
<b>Övriga nuvarande befattningar:</b>	Styrelseordförande i Herbito AB.
<b>Tidigare befattningar (senaste fem åren):</b>	President i Nobel Biocare och KaVoKerr. Senior Vice President i Envista.

### CARL-JOHAN ZETTERBERG BOUDRIE

---

*Född 1978. CFO och vice VD sedan 2022.*

<b>Utbildning:</b>	M.Sc. i elektroteknik vid Kungliga Tekniska Högskolan och M.Sc. i Economics vid Stockholms universitet.
<b>Övriga nuvarande befattningar:</b>	Styrelseordförande och styrelseledamot i ett antal bolag inom Koncernen. Ägare och styrelseledamot i Calan Consulting AB. Delägare i ZB Europé, BVBA.
<b>Tidigare befattningar (senaste fem åren):</b>	Styrelseordförande och styrelseledamot i Termino C 8209 AB (f.d. Stallkvarten AB). Styrelseledamot i ett antal bolag inom Koncernen. Styrelseordförande, styrelseledamot och VD i Careium AB (publ) samt ett antal bolag inom Careium AB:s koncern. VD och CFO i DORO AB samt styrelseordförande och styrelseledamot i ett antal bolag inom DORO AB:s koncern. CFO i Lekolar AB.

## MARTIN BENGTSON

---

*Född 1981. Chef för M&A sedan 2021.*

<b>Utbildning:</b>	M.Sc. i Finance vid Handelshögskolan i Stockholm.
<b>Övriga nuvarande befattningar:</b>	Styrelseledamot i ett antal bolag inom Koncernen. Styrelseledamot i Danzinger Gatt Invest AB och HRR Holding AB.
<b>Tidigare befattningar (senaste fem åren):</b>	Styrelsesuppleant i ett antal bolag inom Koncernen. Styrelseledamot i AniCura NL Holding BV. Head of M&A på Doktor.se.

## CARL-JOHAN EHN

---

*Född 1974. Chefsjurist sedan 2022.*

<b>Utbildning:</b>	LL.M. vid Lunds universitet och B.Sc. i Business Administration och Finance vid Lunds universitet.
<b>Övriga nuvarande befattningar:</b>	Styrelseledamot i Elding Oscarson Arkitekter AB och Tapster AB. Styrelsesuppleant i Lindera AB.
<b>Tidigare befattningar (senaste fem åren):</b>	Styrelseledamot, Vice President och Chief Counsel International Operations på Zoetis och styrelseledamot i Zoetis Belgium SA, Zoetis Denmark ApS och Zoetis Finland Oy.

## MAGNUS KJELLBERG

---

*Född 1973. VD i Nextmune sedan 2017.*

<b>Utbildning:</b>	M.Sc. i Business and Economics vid Handelshögskolan i Stockholm.
<b>Övriga nuvarande befattningar:</b>	Styrelseordförande och styrelseledamot i ett antal bolag inom Koncernen.
<b>Tidigare befattningar (senaste fem åren):</b>	Styrelseledamot i Tidningen Kosmetik AB, Bova UK Limited och Skogshyddans Montessoriförskola Ekonomisk förening.

## STEFANO SANTARELLI

---

*Född 1981. VD i Indical Bioscience sedan 2021.*

<b>Utbildning:</b>	Bachelor of Economics (Honours) vid LUISS Guido Carli University i Rom, Italien.
<b>Övriga nuvarande befattningar:</b>	Styrelseledamot i Vimian Diagnostics Holding AB, Indical TopCo AB och Indical Switzerland.
<b>Tidigare befattningar (senaste fem åren):</b>	Director i Ontario Teachers' Pension Plan. Styrelseledamot i Camelot UK, Koru och Elovee.

## GUY C. SPÖRRI

---

Född 1980. VD i Movora sedan 2020.

<b>Utbildning:</b>	M.Sc. i Management, Technology and Economics vid ETH Zürich, Schweiz.
<b>Övriga nuvarande befattningar:</b>	Styrelseordförande i KYON AG och Ossium AG. Styrelseledamot i Kyon Pharma (USA), Vimian Medtech Holding AB och Ossium Holdco AB.
<b>Tidigare befattningar (senaste fem åren):</b>	VD i KYON AG. General Manager, Joint Replacement Division i Stryker GmbH & Co. KG.

## ALIREZA TAJBAKHS

---

Född 1983. VD i VetFamily sedan 2022.

<b>Utbildning:</b>	M.Sc. i Economics and Business Administration vid Handelshögskolan i Stockholm.
<b>Övriga nuvarande befattningar:</b>	Styrelseordförande, styrelseledamot och VD i ett antal bolag inom Koncernen. Styrelseledamot i Famano AB, Precis Holding AB, Seenthis AB och Stiftelsen Vin & Sprithistoriska Muséet.
<b>Tidigare befattningar (senaste fem åren):</b>	Styrelseordförande, styrelseledamot och VD i Hearts & Science AB och Resolution Media AB. Styrelseordförande och styrelseledamot i Omd Sweden AB och PHD Sweden AB. Styrelseledamot och VD i Omnicom Media Group AB.

## MARIA DAHLLÖF TULLBERG

---

Född 1981. Chef för IR, Communications & Sustainability sedan 2021.

<b>Utbildning:</b>	M.Sc. i Accounting and Financial Management vid Handelshögskolan i Stockholm.
<b>Övriga nuvarande befattningar:</b>	-
<b>Tidigare befattningar (senaste fem åren):</b>	Group Communications Director i AniCura, Head of Marketing & Communications i Moderna Försäkringar och konsult i JKL Group.

### 9.3 Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare

Det förekommer inga familjeband mellan några styrelseledamöter eller ledande befattningshavare.

Det föreligger inga intressekonflikter eller potentiella intressekonflikter mellan styrelseledamöternas och ledande befattningshavarnas åtaganden gentemot Bolagets och deras privata intressen och/eller andra åtaganden.

Det har inte träffats någon särskild överenskommelse mellan bolaget och större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare har valts in i nuvarande befattning.

Under de senaste fem åren har ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) representerat ett företag som försatts i konkurs eller likvidation, eller varit föremål för konkursförvaltning, (iii) bundits vid och/eller utfärdats påföljder för ett brott av reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) eller (iv) förbjudits av domstol att ingå som medlem av en emittents förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner hos en emittent.

Alla styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Riddargatan 19, 114 57 Stockholm.

#### **9.4 Revisor**

Grant Thornton Sweden AB har varit Bolagets revisor sedan januari 2021, och omvaldes på årsstämman 2023, för perioden intill slutet av årsstämman 2024. Carl-Johan Regell (född 1963) är huvudansvarig revisor. Carl-Johan Regell är auktoriserad revisor och medlem i FAR (branschorganisationen för auktoriserade revisorer). Grant Thornton Sweden AB:s kontorsadress är Kungsgatan 57, Box 7623, 103 94, Stockholm. Grant Thornton Sweden AB har varit Bolagets oberoende revisor under hela den period som täcker de tolv månader som föregår godkännandet av Prospektet.

## 10 AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

### 10.1 Allmän information

Enligt Bolagets bolagsordning får aktiekapitalet inte understiga 500 000 SEK och inte överstiga 2 000 000 SEK, och antalet aktier får inte understiga 300 000 000 och inte överstiga 1 200 000 000. Enligt bolagsordningen kan aktier utges i stamaktier och C-aktier. Per dagen för Prospektet uppgår Bolagets aktiekapital till 762 316,373064 SEK, fördelat på 457 118 374 aktier, varav 444 240 166 stamaktier och 12 878 208 C-aktier. Aktierna är denominerade i SEK och varje aktie har ett kvotvärde om 0,001668 SEK.

Stamaktier berättigar till en röst på bolagsstämma och C-aktier berättigar till en tiondels röst. Aktier av varje aktieslag kan ges ut till ett antal motsvarande hela Bolagets aktiekapital. Enligt Bolagets bolagsordning kan C-aktier omvandlas till stamaktier. Vidare kan C-aktier lösas in på begäran av ägare av C-aktier och efter beslut av Bolagets styrelse eller bolagsstämman.

Samtliga aktier i Bolaget har emitterats i enlighet med svensk rätt. Samtliga emitterade aktier är fullt betalda och fritt överlåtbara. Aktierna i Bolaget är fritt överlåtbara i enlighet med tillämplig lag, med undantag för vissa åtaganden att inte överföra aktier i Bolaget under en viss tidsperiod från Huvudägaren, styrelseledamöter och vissa aktieäggande anställda i Koncernen, inklusive ledningen. Vidare ingick minoritetsaktieägare i Bolaget i samband med en omstrukturering av Koncernen under 2021 vissa åtaganden att inte sälja aktier i Bolaget. Se vidare avsnittet ”– Åtaganden att avstå från att sälja aktier”.

### 10.2 Företrädesemissionen

Företrädesemissionen kommer, vid fullteckning, medföra att antalet stamaktier i Vimian ökar från 444 240 166 till 509 542 790 och det totala antalet aktier från 457 118 374 till 522 420 998, vilket motsvarar en ökning om cirka 12 procent.

#### 10.2.1 Utspädning

Aktieägare som väljer att inte delta i Företrädesemissionen kommer att få sin ägarandel utspädd med upp till cirka 12 procent av det totala antalet aktier och cirka 13 procent av det totala antalet röster, genom att högst 65 302 624 nya stamaktier (motsvarande en ökning av antalet aktier om högst cirka 12 procent) emitteras.

#### 10.2.2 Nettotillgångsvärdet

Av tabellen nedan framgår nettotillgångsvärdet (eng. net asset value) per aktie före respektive efter Företrädesemissionen baserat på eget kapital per 31 december 2023 och det högsta antalet aktier som kan komma att ges ut i Företrädesemissionen. Teckningskursen i Företrädesemissionen är 25 SEK per ny stamaktie.

	Före Företrädesemissionen (per 31 december 2023)	Efter Företrädesemissionen (förutsatt att den fulltecknas)
Eget kapital <sup>38</sup> , tEUR	526 711	672 946 <sup>39</sup>
Antal aktier	457 118 374	522 420 998
Nettotillgångsvärde per aktie, EUR	1,15	1,29

<sup>38</sup> Avser Koncernens eget kapital (inklusive minoritetsintressen).

<sup>39</sup> Avser Koncernens eget kapital per 31 december 2023 ökat med emissionslikviden före avdrag för emissionskostnader och baserat på växelkursen EUR/SEK om 11,164.



## **10.3 Vissa rättigheter förenade med aktierna**

Bolaget har två aktieslag, stamaktier och C-aktier. Rättigheterna förenade med aktier som emitterats av Bolaget, inklusive de som följer av bolagsordningen, kan endast ändras enligt de förfaranden som anges i aktiebolagslagen (2005:551).

### **10.3.1 Rösträtt**

Varje stamaktie i Bolaget berättigar innehavaren till en röst på bolagsstämma och varje C-aktie berättigar innehavaren till en tiondels röst på bolagsstämma. Varje aktieägare har rätt att rösta för samtliga aktier som aktieägaren innehar i Bolaget.

### **10.3.2 Företrädesrätt till nya aktier m.m.**

Om Bolaget emitterar nya stamaktier och C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska ägare av stamaktier och C-aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknas med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte sålunda erbjudna aktier räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Om Bolaget beslutar att emittera endast stamaktier eller endast C-aktier, mot annan betalning än apportegendom, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är stamaktier eller C-aktier, äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger.

Om Bolaget beslutar att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler, mot annan betalning än apportegendom, ska vad som föreskrivs ovan om aktieägares företrädesrätt äga motsvarande tillämpning.

Vad som sagts ovan ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägares företrädesrätt.

Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra företrädesrätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad som nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring av bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

### **10.3.3 Rätt till utdelning och behållning vid likvidation**

Samtliga aktier i Bolaget ger lika rätt till utdelning samt till Bolagets tillgångar och eventuella överskott i händelse av likvidation.

Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämma. Samtliga aktieägare som är registrerade i den av Euroclear Sweden förda aktieboken på av bolagsstämman beslutad avstämningsdag är berättigade till utdelning. Utdelningen utbetalas normalt till aktieägarna genom Euroclear Sweden som ett kontant belopp per aktie, men betalning kan även ske i annat än kontanter (sakutdelning). Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear Sweden, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbeloppet och sådan fordran är föremål för en tioårig preskriptionstid. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget.

Det finns inga restriktioner avseende rätten till utdelning för aktieägare bosatta utanför Sverige. Aktieägare som inte har skattemässig hemvist i Sverige är normalt föremål för svensk kupongskatt, se även avsnittet ”*Viktig information om beskattning*”.

#### **10.4 Information om uppköpserbjudande och inlösen av minoritetsaktier**

Enligt Aktiemarknadens självregleringskommittés Takeover-regler för vissa handelsplattformar ska den som inte innehar några aktier eller innehar aktier som representerar mindre än tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i ett svenskt aktiebolag vars aktier handlas på Nasdaq First North Growth Market (”**Målbolaget**”) och genom förvärv av aktier i Målbolaget, ensam eller tillsammans med någon som är närstående, uppnår ett aktieinnehav som representerar minst tre tiondelar av röstetalet för samtliga aktier i Målbolaget omedelbart offentliggöra hur stort hans eller hennes aktieinnehav i Målbolaget är, och inom fyra veckor därefter lämna ett offentligt uppköpserbjudande avseende resterande aktier i Målbolaget (budplikt).

En aktieägare som själv eller genom dotterföretag innehar mer än 90 procent av aktierna i ett svenskt aktiebolag (”**Majoritetsaktieägaren**”) har rätt att lösa in resterande aktier i Målbolaget. Ägare till de resterande aktierna (”**Minoritetsaktieägarna**”) har en motsvarande rätt att få sina aktier inlösta av Majoritetsaktieägaren. Förfarandet för inlösen av Minoritetsaktieägarnas aktier regleras närmare i aktiebolagslagen (2005:551).

Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Det har inte förekommit några offentliga uppköpserbjudanden beträffande Bolagets aktier under innevarande eller föregående räkenskapsår.

#### **10.5 Utdelningspolicy och utdelningshistorik**

Bolaget har som mål att återinvestera vinster och kassaflöden i initiativ för organisk tillväxt och förvärv och förväntar sig inte att betala ut utdelningar på medellång sikt.

Vimian har hittills inte lämnat någon utdelning.

#### **10.6 Central värdepappersförvaring**

Aktierna i Bolaget är registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om värdepapperscentraler och kontoföring av finansiella instrument. Detta register förs av Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Inga aktiebrev är utfärdade för Bolagets aktier. ISIN-koden för aktierna är SE0015961982.

#### **10.7 Konvertibler, teckningsoptioner, etc.**

Per dagen för detta Prospekt finns det inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler eller andra aktierelaterade finansiella instrument i Bolaget, utöver vad som beskrivs i avsnittet ”– *Incitamentsprogram*” och ”– *Teckningsoptioner i Indical TopCo AB*”.

#### **10.8 Incitamentsprogram**

Vid årsstämman den 24 maj 2021 beslutades att införa två långsiktiga incitamentsprogram: (i) ett teckningsoptionsprogram för vissa medlemmar av Bolagets ledningsgrupp (”**LTI 2021**”), och (ii) ett teckningsoptionsprogram för två oberoende ledamöter i Bolagets styrelse (”**Styrelse-LTI 2021**”). Vid årsstämman den 2 juni 2022 beslutades vidare att införa ytterligare ett långsiktigt incitamentsprogram, i form av ett teckningsoptionsprogram för nuvarande och framtida nyckelpersoner, anställda och konsulter i Bolaget (”**LTI 2022**”). Vid

årsstämman den 2 juni 2023 beslutades det vidare att införa ytterligare ett långsiktigt incitamentsprogram i form av teckningsoptioner och personaloptioner för anställda och konsulter inom Vimian ("LTI 2023").

#### **10.8.1 LTI 2021**

LTI 2021 riktar sig till totalt sex medlemmar i Bolagets ledningsgrupp.

Syftet med LTI 2021 är att möjliggöra för vissa deltagare en ersättning kopplad till Bolagets långsiktiga värdeskapande och på så sätt förena deltagarnas intressen med aktieägarnas. Bolaget har förbehållit sig rätten att, med vissa undantag, återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning/uppdrag i Bolaget avslutas eller om deltagaren önskar överlåta sina teckningsoptioner före den 17 juni 2024. Teckning av nya aktier enligt LTI 2021 kan ske under perioden 17 juni 2024 till 17 juli 2024.

LTI 2021 omfattar totalt 919 732 teckningsoptioner, berättigande till teckning av samma antal nya stamaktier i Vimian, vilka tecknades av deltagarna till marknadsvärde, utan finansieringshjälp från Bolaget. Teckningskursen per stamaktie vid teckning uppgår till 88,20 SEK, motsvarande 116 procent av kursen i placeringen av aktier som skedde i samband med noteringen av Bolagets aktier. Teckningskursen och antalet stamaktier som varje teckningsoption berättigar till ska omräknas vid split eller omvänd split av aktier, nyemission av aktier etc. i enlighet med marknadspraxis.

Utspädningseffekten till följd av LTI 2021 kommer att uppgå till högst cirka 0,2 procent av antalet utestående aktier i Bolaget omedelbart före Företrädesemissionen.

#### **10.8.2 Styrelse-LTI 2021**

Styrelse-LTI 2021 riktar sig till de två oberoende styrelseledamöterna i Bolaget, Mikael Dolsten och Frida Westerberg. Deltagarna har med egna medel finansierat förvärv av teckningsoptioner till marknadsvärde, vilka tjänas in under en treårsperiod. Bolaget har förbehållit sig rätten att återköpa en tredjedel (1/3) av teckningsoptionerna för varje år (räknat fram till nästkommande årsstämma) för det fall en deltagare inte kvarstår som styrelseledamot under hela treårsperioden. Bolaget har därutöver rätt att återköpa samtliga teckningsoptioner om deltagarna under treårsperioden inte är tillgängliga för omval. Syftet är att styrelseledamöterna ska ha starka incitament att sitta kvar och arbeta för Bolaget på lång sikt. Teckning av nya aktier enligt Styrelse-LTI 2021 kan ske under perioden 17 juni 2024 till 17 juli 2024. Teckningskursen per stamaktie vid teckning uppgår till 88,20 SEK, motsvarande 116 procent av kursen i placeringen av aktier som skedde i samband med noteringen av Bolagets aktier. Teckningskursen och antalet stamaktier som varje teckningsoption berättigar till ska omräknas vid split eller omvänd split av aktier, nyemission av aktier etc. i enlighet med marknadspraxis.

Styrelse-LTI 2021 omfattar totalt 52 257 teckningsoptioner, berättigande till teckning av samma antal nya stamaktier i Vimian. Teckning av nya aktier enligt Styrelse-LTI 2021 kan ske under perioden 17 juni 2024 till 17 juli 2024.

Utspädningseffekten till följd av Styrelse-LTI 2021 kan uppgå till högst cirka 0,01 procent av antalet utestående aktier i Bolaget omedelbart före Företrädesemissionen. Utspädningseffekten till följd av Styrelse-LTI 2021 och LTI 2021 kan tillsammans maximalt uppgå till cirka 0,21 procent av antalet aktier i Bolaget omedelbart före Företrädesemissionen.

### **10.8.3 LTI 2022**

LTI 2022 riktar sig till högst 115 personer som är anställda, konsulter, eller under teckningstiden ingår avtal om anställning eller konsultuppdrag, i Koncernen.

Syftet med LTI 2022 är att möjliggöra en ersättning kopplat till Vimians långsiktiga värdetillväxt för nuvarande och framtida nyckelpersoner, anställda och konsulter i Vimian och på så sätt sammanlänka deltagarnas intressen med aktieägarnas. Bolaget har förbehållit sig rätten att, med vissa undantag, återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning/uppdrag i Bolaget avslutas eller om deltagaren önskar överlåta sina teckningsoptioner före den 15 juni 2025. Teckning av aktier kan ske under perioden från och med den 15 juni 2025 till och med den 30 juni 2025.

LTI 2022 omfattar totalt 3 097 551 teckningsoptioner, berättigande till teckning av samma antal nya stamaktier i Vimian, vilka tecknades av deltagarna till marknadsvärde, utan finansieringshjälp från Bolaget. Teckningskursen per stamaktie vid teckning uppgår till 38,9 SEK, motsvarande 116 procent av det volymvägda genomsnittspriset för Bolagets aktie under tidsperioden fem handelsdagar omedelbart före överföring av teckningsoptioner. Teckningskursen och antalet stamaktier som varje teckningsoption berättigar till ska omräknas vid split eller omvänd split av aktier, nyemission av aktier etc. i enlighet med marknadspraxis.

Utspädningseffekten till följd av LTI 2022 kan uppgå till högst cirka 0,7 procent av antalet utestående aktier i Bolaget omedelbart före Företrädesemissionen. Utspädningseffekten till följd av LTI 2021, Styrelse-LTI 2021 och LTI 2022 kan tillsammans maximalt uppgå till cirka 0,9 procent av antalet aktier i Bolaget omedelbart före Företrädesemissionen.

### **10.8.4 LTI 2023**

LTI 2023 riktar sig till högst 150 personer som är anställda, konsulter, eller under teckningstiden ingår avtal om anställning eller konsultuppdrag, i Vimian-koncernen.

Syftet med LTI 2023 är att möjliggöra för Vimian att erbjuda ersättning kopplad till Vimians långsiktiga värdeskapande för nuvarande och framtida nyckelindivider, anställda och konsulter i Vimian och därmed anpassa deltagarnas intressen till aktieägarnas. Bolaget har förbehållit sig rätten att, med vissa undantag, återköpa teckningsoptioner om deltagarens anställning/uppdrag i Bolaget avslutas eller om deltagaren önskar överlåta sina teckningsoptioner före den 15 juni 2026. Teckning av nya aktier enligt LTI 2023 kan ske under perioden 15 juni 2026 till 15 juli 2026.

LTI 2023 består av en kombination av teckningsoptioner och personaloptioner: 1 244 305 teckningsoptioner överfördes till 47 deltagare till ett pris motsvarande marknadsvärdet och 22 253 teckningsoptioner överfördes till 21 deltagare för att säkra leverans av aktier vid utnyttjande av personaloptionerna. Varje teckningsoption och personaloption ger rätt till teckning av samma antal nya stamaktier i Vimian. Teckningsoptionerna har utfärdats kostnadsfritt till Vimian Group AB (publ) och sista dagen för tilldelning till deltagare i LTI 2023 var den 31 december 2023. Deltagarna erbjöds att förvärva optioner till marknadspris och Bolaget finansierar inte en sådan investering. Deltagare som inte är bosatta i Sverige har, för var 20:e teckningsoption som sådan anställd förvärvar till marknadspris, haft rätt att få en personaloption kostnadsfritt. Teckningskursen per stamaktie ska motsvara 120 procent av det volymvägda genomsnittspriset för Bolagets aktie under tidsperioden fem handelsdagar omedelbart före överföring av teckningsoptionerna och personaloptionerna. Teckningskursen och antalet aktier som varje teckningsoption och personaloption ger rätt

till ska omräknas vid split, konsolidering, nyemission av aktier etc. i enlighet med marknadspraxis.

Utspädningseffekten till följd av LTI 2023 kan uppgå till högst cirka 0,3 procent av antalet utestående aktier i Bolaget omedelbart före Företrädesemissionen. Utspädningseffekten till följd av LTI 2021, Styrelse-LTI 2021, LTI 2022 och LTI 2023 kan tillsammans maximalt uppgå till cirka 1,2 procent av antalet aktier i Bolaget omedelbart före Företrädesemissionen.

## **10.9 Teckningsoptioner i Indical TopCo AB**

Indical TopCo AB, ett dotterbolag i Koncernen, emitterade totalt 954 teckningsoptioner till två ledande befattningshavare innan noteringen. Teckningsoptionerna gavs ut i tre serier: serie 2021/2024, serie 2021/2025 och serie 2021/2026. Teckningsoptionerna i serie 2021/2024 kan utnyttjas under mars 2024 och teckningskursen per stamaktie vid teckning uppgår till 5 318 SEK. Teckningsoptionerna i serie 2021/2025 kan utnyttjas under mars 2025 och teckningskursen per stamaktie vid teckning uppgår till 6 382 SEK. Teckningsoptionerna i serie 2021/2026 kan utnyttjas under mars 2026 och teckningskursen per stamaktie vid teckning uppgår till 7 658 SEK. Vardera teckningsoption ger rätt att teckna tio (10) stamaktier i Indical TopCo AB. Antalet aktier som varje teckningsoption ger teckningsoptionens innehavare rätt att teckna kan dock räknas om (nedåt) i enlighet med en EBITA CAGR-formel som ingår i villkoren för teckningsoptionerna. Teckningsoptionsinnehavarna har ingått ett avtal om en rätt och skyldighet att, för det fall teckningsoptionerna nyttjas, byta ut sina aktier i Indical TopCo AB till aktier i Vimian till en utbytesrelation baserat på aktiens verkliga värde (eng. *fair value*), innebärande att det totala antalet Vimian-aktier som teckningsoptionsinnehavarna kan komma att erhålla inte kan fastställas per dagen för Prospektet. Leveransen av Vimian-aktier för att kunna genomföra ett sådant utbyte är per dagen för Prospektet inte säkerställt och om ett sådant utbyte inte är möjligt har Vimian enligt avtal rätt att köpa aktierna i Indical TopCo AB mot kontant betalning till ett belopp motsvarande verkligt värde av aktierna.

## **10.10 Bemyndigande**

Vid årsstämman den 2 juni 2023 beslutades att bemyndiga styrelsen att vid ett eller flera tillfällen före nästa årsstämma, med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, besluta om nyemission av aktier om maximalt 20 procent av totalt antal utestående aktier i Bolaget efter utnyttjande av bemyndigandet. Vidare beslutades att nyemission ska kunna ske med eller utan bestämmelse om apport eller kvittning eller andra villkor. Syftet med bemyndigandet är att öka Bolagets finansiella flexibilitet och styrelsens handlingsutrymme.

## **10.11 Omstruktureringen**

I samband med noteringen av Bolagets aktier genomfördes en stegvis omstrukturering ("Omstruktureringen") varigenom innehavare av aktier på en lägre nivå i strukturen (aktieägare i Koncernens dotterbolag) gavs möjlighet att byta ut sina befintliga innehav mot aktieäggande i Bolaget i en kombination av stamaktier (70 procent) och C-aktier (30 procent). Motivet bakom Omstruktureringen var bland annat att anpassa Koncernens incitament, uppmuntra samarbete mellan de fyra segmenten och förenkla ägarstrukturen.

Enligt villkoren i Bolagets bolagsordning kan C-aktierna, på begäran av en aktieägare och efter beslut av styrelsen, omvandlas till omsättningsbara stamaktier (1:1). Enligt avtal som ingåtts mellan Vimian och vissa aktieägare i samband med Omstruktureringen kommer C-aktierna att intjänas under en treårsperiod, innebärande att 1/3 av C-aktierna kommer vara

omvandlingsbara efter ett år från noteringsdagen, 2/3 två år från noteringsdagen och samtliga C-aktier kan omvandlas på treårsdagen från noteringen.

I händelse av vissa "bad leaver"-händelser kommer Bolaget att ha rätt att lösa in aktieägares ännu ej intjänade C-aktier i Bolaget genom inlösen i enlighet med bestämmelserna i Bolagets bolagsordning, till ett vederlag motsvarande det lägsta av (i) 50 procent av den teckningskurs i SEK till vilken de ej intjänade C-aktierna i Bolaget har tecknats av den aktuella aktieägaren; och (ii) 50 procent av den volymvägda genomsnittliga aktiekursen för Bolagets stamaktie under de föregående tre månaderna vid tidpunkten för inlösenbeslutet.

För aktieägare som innan Omstruktureringen ägde aktier i VetFamily är intjäningen inte förbehållen några "bad leaver"-bestämmelser utan intjäningen av sådana C-aktier är kopplade till VetFamilys framtida ekonomiska resultat (justerad EBITA) under räkenskapsåren 2023 och 2024.

## **10.12 Ägarstruktur**

Emittenten kontrolleras direkt av Fidelio Vet Holding AB och indirekt av Gabriel Fitzgerald.

Mot bakgrund av att Vimians aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North Growth Market är Bolagets större aktieägare inte skyldiga att informera om ändringar av sitt innehav i Bolaget enligt lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument. Det finns således ingen person, utöver styrelseledamöter och ledande befattningshavare i Bolaget, som direkt eller indirekt har ett innehav i Bolaget som måste anmälas enligt svensk lag.

## **10.13 Aktieägaravtal**

Såvitt styrelsen känner till föreligger inte några aktieägaravtal eller andra överenskommelser mellan Bolagets aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några ytterligare överenskommelser eller motsvarande som kan komma att leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

## **10.14 Åtaganden att avstå från att sälja aktier**

### ***10.14.1 Lock-up-åtaganden i placeringsavtal i samband med noteringen av Bolagets aktier***

Genom det avtal om placering av aktier som ingicks den 17 juni 2021, i samband med noteringen av Bolagets aktier, mellan Bolaget och Huvudägaren samt Carnegie, Citigroup Global Markets Europe AG, ABG Sundal Collier AB, Barclays Bank Ireland PLC, DNB Markets, en del av DNB Bank ASA, filial Sverige och Nordea Bank Abp, filial i Sverige, i egenskap av managers i samband med noteringen av Bolagets aktier, åtog sig Huvudägaren, aktieägande styrelseledamöter och vissa aktieägande anställda i Koncernen, inklusive ledningen, till förmån för ovan nämnda managers i samband med noteringen av Bolagets aktier, att inte sälja sina respektive innehav i Vimian under viss tid efter att handeln på Nasdaq First North Growth Market inleddes den 18 juni 2021. Lock-up-åtagandena är föremål för sedvanliga undantag, inklusive överföringar till/från helägda holdingbolag, accept av offentligt uppköpserbjudande till innehavare av aktier i Bolaget, disposition för att täcka skatteexponering och varje överlåtelser av aktier i samband med en inlösen av aktier i Bolaget eller ett erbjudande från Bolaget. Lock up-perioden är 1 080 dagar avseende aktier som innehades vid tidpunkten för noteringen av Bolagets aktier och efter utgången av lock up-perioden kan aktierna komma att bjudas ut till försäljning, vilket kan påverka marknadspriset på aktien. Carnegie och Citigroup Global Markets Europe AG kan komma

att medge undantag från ifrågavarande åtaganden, i egenskap av joint global coordinators i samband med noteringen av Bolagets aktier och som representanter för övriga managers. Medgivande av undantag från gjorda lock up-åtaganden avgörs från fall till fall och kan vara av såväl personlig som affärsässig karaktär.

#### **10.14.2 Lock-up-åtaganden inom ramen för Omstruktureringen**

I samband med Omstruktureringen ingick deltagande aktieägare, till förmån för Bolaget, lock-up-åtaganden att inte överlåta eller avyttra sina respektive innehav i Bolaget under en period om 1 080 dagar från den första handelsdagen utan skriftligt medgivande från Bolaget. Lock-up-åtagandena är föremål för sedvanliga undantag, inklusive överföringar till/från helägda holdingbolag; accept av offentligt uppköpserbudande till innehavare av aktier i Bolaget, disposition för att täcka skatteexponering och varje överlåtelser av aktier i samband med en inlösen av aktier i Bolaget eller ett erbjudande från Bolaget. Varje aktieägare som är föremål för lock-up i förhållande till Bolaget har åtagit sig att vidta alla rimliga åtgärder för att säkerställa att Bolaget är inblandat i koordinerade försäljningar av aktier efter utgången av lock-up-perioden.

#### **10.14.3 Lock-up-åtaganden i samband med Företrädesemissionen**

I samband med Företrädesemissionen har samtliga styrelseledamöter och medlemmar i Bolagets ledning, till förmån för Managers, ingått åtaganden att med vissa undantag inte överlåta eller avyttra sina respektive innehav i Bolaget under en period om 90 dagar från settlement i Företrädesemissionen utan skriftligt medgivande från Bolaget och Managers. Vidare har Huvudägaren, till förmån för Managers, ingått åtagande att med vissa undantag inte överlåta eller avyttra sitt innehav i Bolaget under en period om 180 dagar från settlement i Företrädesemissionen utan skriftligt medgivande från Bolaget och Managers. Undantag från åtagandena gäller bland annat för: (i) acceptera, ett offentligt uppköpserbudande som lämnas till aktieägare i Bolaget, (ii) överföring av värdepapper i samband med ett erbjudande från Bolaget att återköpa värdepapper som görs med identiska villkor till alla aktieägare i Bolaget, (iii) transaktioner som krävs på grund av lagar eller regler, inklusive till följd av en order eller dom från en domstol eller ett behörigt rättsligt organ eller en offentlig myndighet, (iv) överföringar till innehavarens holdingbolag eller holdingbolagets aktieägare som har ingått ett lock up-åtagande med huvudsakligen motsvarande innehåll som lock up-åtagandet ingånget av innehavaren innan överföringen effektueras, (v) försäljning av teckningsrätter eller liknande rättigheter i syfte att betala priset för att teckna eller köpa aktier i en företrädesemission eller annat erbjudande av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare, inklusive men inte begränsat till Företrädesemissionen och (vi) transaktioner avseende inlösen och/eller omvandling av C-aktier i enlighet med avtal med Bolaget eller i enlighet med Bolagets bolagsordning.

Vidare har Bolaget åtagit sig, till förmån för Managers, med sedvanliga undantag, att inte, utan skriftligt medgivande från Managers, erbjuda sina aktieägare eller offentligt tillkännage något förslag till en kapitalanskaffning som skulle göra det möjligt för Bolaget att, eller på annat sätt vidta någon åtgärd för att, direkt eller indirekt, (i) emittera, erbjuda, pantsätta, sälja, åta sig att sälja, eller annars överföra eller avyttra, direkt eller indirekt, några aktier i Bolaget eller några andra värdepapper som kan konverteras till eller möjliga att utnyttja eller byta till sådana aktier, eller (ii) köpa eller sälja option eller annat instrument eller ingå swap-avtal eller andra arrangemang som helt eller delvis överlåter den ekonomiska risken förknippade med ägandet av aktie i Bolaget till annan, förrän tidigast 180 dagar efter settlement i Företrädesemissionen.

Managers kan komma att medge undantag från ovan nämnda åtaganden. Medgivande av undantag från gjorda lock up-åtaganden avgörs från fall till fall och kan vara av såväl personlig som affärsmässig karaktär.



## **11 LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION**

### **11.1 Godkännande från Finansinspektionen**

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt Prospektförordningen. Finansinspektionen godkänner detta Prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i Prospektförordningen. Detta godkännande ska inte betraktas som något slags stöd för den emittent som avses i Prospektet. Detta godkännande bör inte heller betraktas som något slags stöd för kvaliteten på de värdepapper som avses i Prospektet och investerare bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett förenklat prospekt i enlighet med artikel 14 i Prospektförordningen.

Prospektet godkändes av Finansinspektionen den 18 mars 2024. Prospektet är giltigt upp till tolv månader efter godkännande av Prospektet förutsatt att det kompletteras med tillägg när så krävs enligt artikel 23 i förordning (EU) 2017/1129. Eventuella tillägg kommer publiceras på Bolagets hemsida. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg i Prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte att vara tillämplig när Prospektet inte längre är giltigt.

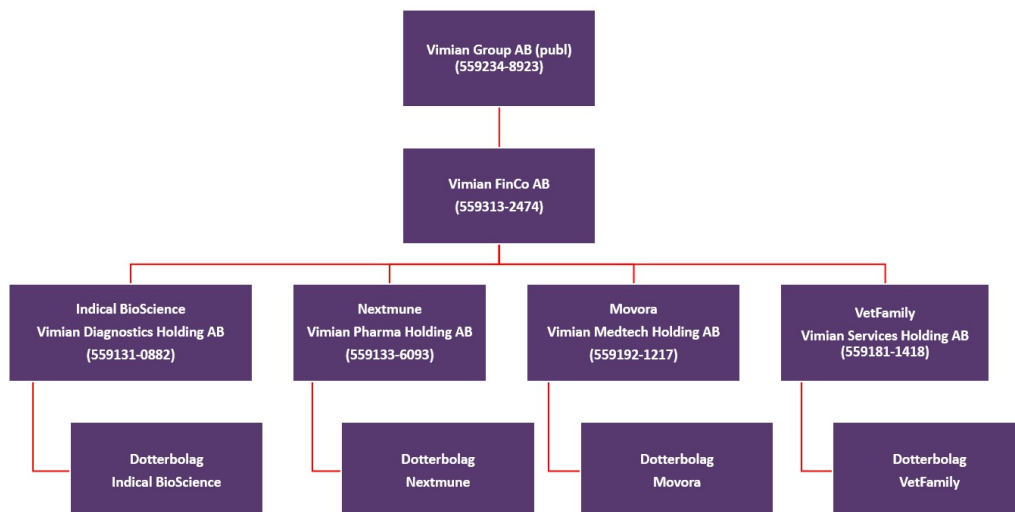
### **11.2 Allmän bolags- och koncerninformation**

#### **11.2.1 *Vimian Group AB (publ)***

Bolagets verksamhet bedrivs i enlighet med aktiebolagslagen. Moderbolaget Vimian Group AB, vilket utgör Bolagets registrerade företagsnamn (organisationsnummer 559234-8923) är ett svenskt publikt aktiebolag och bildades och registrerades vid Bolagsverket den 2 januari 2020. Stiftare var Bolagsrätt Sundsvall AB (Box 270, 851 04 Sundsvall). Bolagets LEI-kod är 549300OQ8R5TCAP0BS18. Vimians stamaktie är sedan den 18 juni 2021 noterad på Nasdaq First North Growth Market. Stamaktien handlas på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet VIMIAN. Bolaget har sitt säte i Stockholm.

#### **11.2.2 *Legal koncernstruktur***

Per dagen för Prospektet är Bolaget moderbolag till över 100 dotterbolag, inklusive dotterbolag i Sverige, Australien, Belgien, Brasilien, Danmark, Frankrike, Hongkong, Italien, Japan, Jersey, Kanada, Kina, Nederländerna, Norge, Nya Zeeland, Polen, Slovakien, Spanien, Storbritannien, Schweiz, Tjeckien, Tyskland, USA och Österrike. En översikt av Vimians koncernstruktur framgår av bilden nedan.



### 11.3 Väsentliga avtal

Nedan avtal (exkluderande avtal ingångna i den ordinarie verksamheten) har ingåtts av ett bolag i Koncernen inom två år omedelbart före datumet för detta Prospekt och är, eller kan bli, väsentliga eller har ingåtts av ett bolag i Koncernen vid någon tidpunkt och innehåller villkor enligt vilka ett bolag i Koncernen har en skyldighet eller rättighet som är, eller kan bli, väsentlig för Koncernen per dagen för detta Prospekt.

#### 11.3.1 Finansiella arrangemang

Bolaget har ingått ett multicurrency term and revolving facilities agreement ursprungligen daterat den 24 maj 2021 (såsom ändrat och/eller ändrat och bekräftat från tid till annan och senast ändrat och bekräftat genom ett ändrings- och bekräftelseavtal daterat den 28 februari 2024) med, bland andra, Nordea Bank Abp, filial i Sverige, DNB Sweden AB och Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) (**“Låneavtalet”**) enligt vilket långivarna, med förbehåll för att sedvanliga villkor är uppfyllda, åtog sig att tillhandahålla nedan nämnda kreditfaciliteter i samband med noteringen av Bolagets aktier, i syfte att refinansiera Bolagets tidigare finansiering och för allmänna verksamhets- och rörelsekapitaländamål för Koncernen, däribland finansiering av investeringar och tillåtna förvärv. Låneavtalet består av (i) en term loan facility om 87 500 000 EUR, (ii) en term loan facility om 45 738 375 USD, (iii) en acquisition facility om 205 000 000 EUR, och (iv) en multi-currency revolving credit facility om 135 000 000 EUR, vardera med en löptid om fem år från och med datumet för Låneavtalet, samt med möjlighet att etablera en incremental facility om upp till 130 000 000 EUR om en eller flera banker medverkar till att vara långgivare under en sådan facilitet. Per 31 januari 2024 hade ungefär 260,4 mEUR och 45,7 mUSD av faciliteterna nyttjats. Utnyttjanden under Låneavtalet löper med en årlig ränta motsvarande relevant referensränta jämte en rörlig marginal som baseras på Koncernens nettoskuld i förhållande till EBITDA. Bolaget är även skyldigt att betala vissa avgifter till långivarna, däribland en avgift beräknad på de utnyttjade åtagandena under revolving credit facility, acquisition facility och, om tillämpligt, incremental facility. Sådana avgifter förfaller till betalning i efterskott kvartalsvis fram till den sista dagen under den period då faciliteterna är tillgängliga för utnyttjande.

Låneavtalet innehåller en finansiell kovenant, nettoskuld i förhållande till EBITDA, vilken inte får överstiga en viss nivå som anges i Låneavtalet. Bolagets skyldigheter och ansvar under

Låneavtalet är inte säkerställt. Därutöver innehåller Låneavtalet sedvanliga garantier, informationsåtaganden och avtalsbrottsbestämmelser, vilket inkluderar en cross default-bestämmelse avseende skulder för Bolaget eller något av dess materiella dotterbolag, samt sedvanliga negativa åtaganden, såsom negativ pantsättning, begränsningar av avyttringar, förvärv, skuldsättning för dotterbolagen, fusioner, lån och garantier och åtaganden att följa sanktions- och antikorrupsionslagstiftning samt att inte förändra Koncernens verksamhet som helhet, i vardera fall med förbehåll för sedvanliga undantag och tröskelvärden. Låneavtalet innehåller även en change of control-bestämmelse som under vissa angivna omständigheter ger långivarna rätt att säga upp Låneavtalet.

Om Bolaget inte uppfyller sina skyldigheter och ansvar enligt Låneavtalet har långivarna rätt att säga upp Låneavtalet och förklara samtliga utestående lån förfallna.

Koncernen har utöver de faciliteter som tillhandahålls under Låneavtalet ställt ut en säljarrevers om 20 000 000 USD för eventuellt ansvar enligt aktieöverlåtelseavtal i förhållande till förvärvet av Veterinary Orthopedics Implants, Inc, se vidare avsnittet ”– *Tvister – Tvist avseende patentinrång mot VOI och process för att erhålla kompensation från säljarna av VOI*! Reference source not found. ”.

### **11.3.2 Förlikningsavtal avseende patentinrång mot VOI**

I april 2023 ingick Veterinary Orthopedic Implants, Inc. (”VOI”), ett dotterbolag inom Koncernens MedTech-segment, Movora, ett förlikningsavtal med DePuy Synthes Products, Inc. och DePuy Synthes Sales, Inc. (tillsammans ”DePuy”), avseende påstådda patentinrång. I enlighet med förlikningsavtalet har VOI betalat ett engångsbelopp om 70 mUSD till DePuy och avtalet innebär vidare att VOI förbjuds att i USA sälja de implantat som påstås medföra intrånget. Se avsnittet ”– *Tvister – Tvist avseende patentinrång mot VOI och process för att erhålla kompensation från säljarna av VOI*! Reference source not found.” för mer information.

### **11.3.3 Förlikningsavtal avseende process för att erhålla kompensation från säljarna av VOI**

I februari 2024 ingick tre dotterbolag till Movora ett förlikningsavtal med en av säljarna av VOI. Enligt förlikningsavtalet ska denna säljare kompensera Vimian för dennes femprocentiga andel av det belopp om 70 mUSD som VOI har betalat till DePuy, motsvarande ett värde om 3,5 mUSD. Se avsnittet ”– *Tvister – Tvist avseende patentinrång mot VOI och process för att erhålla kompensation från säljarna av VOI*! Reference source not found.” för mer information.

## **11.4 Immateriella rättigheter**

Vimians patentportfölj är en viktig tillgång eftersom patenten skyddar produkter och andra uppfinningar samt metoder som är av betydelse för Koncernens verksamhet. Patent kan även hindra konkurrenter från att agera inom skyddsområdet för Koncernens patent. En del av Koncernens patent är licensierade till tredje part och vissa uppfinningar är licensierade till Koncernen av tredje part.

Koncernens patentportfölj omfattar beviljade patent och patentansökningar med skydd på Bolagets viktigaste marknader. Inom segmentet Specialty Pharma (Nextmune) avser Vimians patent bland annat olika kompositioner för desinficering, behandling av hudåkommor, sjukdomar och infektioner hos djur. Dessa patent är giltiga bland annat i USA, Kanada, Australien och vissa EU-länder. Inom segmentet MedTech (Movora) är Vimians

patent bland annat hänförliga till ortopediska produkter och lösningar som används under djuroperationer (såsom skruvar, implantat och proteser). Patentskydd finns exempelvis i USA och vissa EU-länder. Inom segmentet Diagnostics (Indical Bioscience) innehar Vimian patentskydd i vissa EU-länder relaterat till bland annat en provtagningsmetod för upptäckt av klassiskt svinpestvirus hos djur och som används inom Indical Bioscience för att upptäcka och diagnostisera djursjukdomar. Per dagen för detta Prospekt bedömer Bolaget att inget av dess patent är väsentligt för Koncernens verksamhet som helhet.

Vimian innehar även ett antal registrerade varumärken inom samtliga segment och följande domännamn: vimian.com.

För mer information, se även avsnitten ”Riskfaktorer – Vimian är föremål för risker relaterade till immateriella rättigheter” och ”Legala frågor och kompletterande information – Tvister”.

## 11.5 Tvister

Förutom vad som anges nedan är Vimian inte, och har inte varit, involverat i några rättsliga processer, myndighetsförfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive förfaranden som ännu inte är beslutade och förfaranden som Bolaget är medvetet om skulle kunna uppkomma) under de senaste tolv månaderna, vilka nyligen har haft eller skulle kunna ha betydande inverkan på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.

### 11.5.1 ***Tvist avseende patentintrång mot VOI och process för att erhålla kompensation från säljarna av VOI***

Den 12 november 2018 lämnade DePuy Synthes Products, Inc. och DePuy Synthes Sales, Inc. (tillsammans ”DePuy”) in ett stämningsansökan avseende patentintrång mot Veterinary Orthopedic Implants, Inc. (”VOI”) och dess leverantör Syntec Scientific Corporation (”Syntec”) för påstådda intrång i patent registrerade i USA. VOI är ett dotterbolag inom Koncernens MedTech-segment, Movora, och förvärvades av Movoras dotterbolag Ossium NewCo LLC i juni 2020. DePuy hävdade att deras patent kränkts genom VOI:s försäljning av de implantat för den kirurgiska metoden Tibial Plateau Levelling Osteotomy (TPLO), vilken används för att behandla korsbandsskador i knälederna hos hundar. I juni 2021 ändrade DePuy sin stämningsansökan genom att addera Fidelio som svarande.

I januari 2023 fann en jury i det mellersta distriktet i Florida, USA (eng. *U.S. Middle District of Florida*) att VOI och Fidelio begått uppsåtligt patentintrång och tillerkände DePuy 59,5 mUSD i skadestånd.

Innan domaren skulle fatta beslut om huruvida skadeståndet skulle ökas (med maximal exponering för tredubblat skadestånd) ingick parterna ett förlikningsavtal i april 2023. I enlighet med förlikningsavtalet har VOI betalat ett engångsbelopp om 70 mUSD till DePuy och avtalet innebär vidare att VOI förbjuds att i USA sälja de implantat som påstås medföra intrånget. I samband med Movoras förvärv av VOI i juni 2020 erhöll Movora ett kontraktuellt skydd, inklusive en säkerhet för en del av beloppet, från säljarna av VOI avseende skada som orsakats till följd av eller i samband med den ovan nämnda tvisten. Mot bakgrund av det kontraktuella skyddet har Vimian reserverat ett belopp om 51 mUSD som en ”övrig fordran” i balansräkningen i Bolagets översiktligt granskade bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2023. Efter att förlikningsavtalet ingicks inledde Vimian en process för att kräva ersättning från säljarna av VOI i enlighet med skadeslöshetsförbindelsen i köpeavtalet. Säljarna av VOI har dock bestridit de krav som Movora framställt. Säljarna av VOI och tre dotterbolag till Movora befinner sig således i en rättslig tvist i staten Delawares

högre domstol (eng. *Superior Court of the State of Delaware*) avseende kravet på ersättning enligt skadeslöshetsförbindelsen i köpeavtalet.

I februari 2024 ingick tre dotterbolag till Movora ett förlikningsavtal med en av säljarna av VOI, motsvarande denna säljares femprocentiga andel av det belopp om 70 mUSD som VOI har betalat till DePuy, motsvarande ett värde om 3,5 mUSD.

Det finns en risk att det kontraktuella skyddet enligt avtalet, inklusive säkerheten, är otillräckligt, eller att motparten inte kan betala förfallna belopp i tid, eller över huvud taget, eller att den legala processen för att erhålla kompensation från säljarna av VOI drar ut på tiden eller försenas eller inte är framgångsrik, vilket kan resultera i en nedskrivning eller att avtals-, finansierings- och motpartsrisk uppstår för Movora.

## **11.6 Tecknings- och garantiåtaganden**

### **11.6.1 Teckningsåtaganden**

Huvudägaren, vissa fonder som förvaltas av I&T Asset Management och TomEnterprise Public Capital AB, som tillsammans representerar cirka 58 procent av kapitalet och 59 procent av rösterna i Vimian per dagen för offentliggörande av Företrädesemissionen, den 8 mars 2024, har åtagit sig att teckna nya aktier motsvarande sin respektive pro rata-andel av Företrädesemissionen, det vill säga nya aktier motsvarande sitt aktieinnehav i Bolaget.

### **11.6.2 Garantiåtagande**

Utöver teckningsåtagandet från Huvudägaren har Huvudägaren<sup>40</sup> garanterat att teckna ytterligare aktier motsvarande cirka 26 procent av Företrädesemissionen. Garantiåtagandet från Huvudägaren ingicks den 8 mars 2024. Ingen ersättning utgår för garantiåtagandet.

### **11.6.3 Ej säkerställda åtaganden**

Ovannämnda tecknings- och garantiåtaganden är inte säkerställda. Följaktligen finns det en risk för att berörda aktieägare inte kan fullgöra sina åtaganden. Se även avsnitt *"Riskfaktorer – Tecknings- och garantiåtaganden avseende Företrädesemissionen är ej säkerställda"*.

### **11.6.4 Avsiktsförklaringar**

Handelsbanken Fonder, Swedbank Robur och Fjärde AP-Fonden, som tillsammans representerar cirka 8 procent av kapitalet och 8 procent av rösterna i Vimian per dagen för offentliggörande av Företrädesemissionen, den 8 mars 2024, har uttryckt avsikt att teckna aktier motsvarande sin respektive pro rata-andel av Företrädesemissionen, det vill säga nya aktier motsvarande sitt aktieinnehav i Bolaget.

### **11.6.5 Totala åtaganden och avsiktsförklaringar**

Tillsammans uppgår ovannämnda tecknings- och garantiåtaganden till cirka 84 procent av Företrädesemissionen, och tillsammans med ovannämnda avsiktsförklaringar till cirka 92 procent.

---

<sup>40</sup> Adress: Sturegatan 10, 114 36 Stockholm.

## **11.7 Transaktioner med närstående**

Under perioden 1 januari 2023 till och med 31 december 2023 har Vimian genomfört närståendetransaktioner enligt nedan.

- Den 27 mars 2023 förvärvade Vimian Viking Blues Pty Ltd från Nick Bova, som är ansvarig för Vimians specialläkemedelsverksamhet och genom denna transaktion blev en betydande aktieägare, för en köpeskilling på 42,3 mEUR, varav 7 mEUR betalades kontant och 35,3 mEUR i stamaktier utgivna genom apportemission.
- Under andra kvartalet 2023 har Bolaget emitterat och överlåtit 249 482 stamaktier och 249 482 C-aktier till de tidigare ägarna av Kahu Vet Group som en del av tilläggsköpeskillingen i enlighet med det överlåtelseavtal som ingicks i februari 2022.
- Under fjärde kvartalet 2023 fakturerade Fidelio 2,7 mSEK i advokatkostnader till Vimian, som Fidelio ådragit sig för Movoras räkning i samband med den amerikanska rättegångsprocessen.

Från och med den 1 januari 2024 till och med dagen för Prospektet har Vimian inte genomfört någon närståendetransaktion som enskilt eller tillsammans är väsentlig för Vimian.

## **11.8 Sammanfattning av information som offentliggjorts enligt MAR**

Nedan sammanfattas den information som Vimian har offentliggjort i enlighet med MAR under de senaste tolv månaderna och som är relevant per dagen för detta Prospekt.

### **11.8.1 Finansiella rapporter**

- Den 3 maj 2023 publicerade Vimian sin årsredovisning för räkenskapsåret 2022.
- Den 4 maj 2023 publicerade Vimian sin delårsrapport för första kvartalet 2023.
- Den 17 augusti 2023 publicerade Vimian sin delårsrapport för andra kvartalet 2023.
- Den 8 november 2023 publicerade Vimian sin delårsrapport för tredje kvartalet 2023.
- Den 15 februari 2024 publicerade Vimian sin bokslutskommuniké för räkenskapsåret 2023.

### **11.8.2 Företrädesemissionen**

- Den 8 mars 2024 offentliggjorde Vimian att styrelsen beslutat om en företrädesemission om upp till cirka 1 633 mSEK, reviderade finansiella mål och avsikt att genomföra ett listbyte.

### **11.8.3 Övrigt**

- Den 4 april 2023 offentliggjorde Vimian att ett dotterbolag till Bolaget nått ett förlikningsavtal i en patenttvist med DePuy Synthes.
- Den 7 maj 2023 offentliggjorde Vimian en uppdatering avseende en skadeståndsprövningsprocess hänförlig till en patenttvist i USA.

- Den 29 juni 2023 offentliggjorde Vimian att Bolagets VD skulle avgå i slutet av 2023.
- Den 21 december 2023 offentliggjorde Vimian att Patrik Eriksson utsetts till ny VD från och med den 1 januari 2024.
- Den 26 februari 2024 offentliggjorde Vimian att Bolaget nått ett förlikningsavtal med en av säljarna i skadeståndsprocessen avseende patenttvisten i USA.

## **11.9 Rådgivare**

Vimians finansiella rådgivare i samband med Företrädesemissionen är Carnegie och DNB, för vilket Carnegie och DNB kommer att erhålla en sedvanlig ersättning med avseende på försäljningen av de nyemitterade aktierna. Carnegie och DNB har tillhandahållit, och kan i framtiden komma att tillhandahålla, olika bank-, finansiella, investerings-, kommersiella och andra tjänster åt Vimian för vilka Carnegie och DNB har erhållit, respektive kan komma att erhålla, ersättning. Per dagen för detta Prospekt är DNB även långivare till Vimian, se avsnittet ”– Finansiella arrangemang”.

Advokatfirman Vinge KB har agerat legala rådgivare i samband med Företrädesemissionen. Advokatfirman Vinge KB kan komma att tillhandahålla ytterligare legal rådgivning till Bolaget.

## **11.10 Kostnader för Företrädesemissionen**

Som ersättning för Managers arbete i samband med Företrädesemissionen kommer Managers, med förbehåll för vissa reservationer, att ersättas av Bolaget för externa kostnader som ådragits av dem.

Vimians kostnader hänförliga till Företrädesemissionen beräknas uppgå till cirka 20 mSEK. Sådana kostnader är framför allt hänförliga till kostnader för ersättning för försäljningsprovision till Managers, revisorer, advokater, tryckning av Prospektet, kostnader relaterade till presentationer av bolagsledningen m.m.

## **11.11 Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion**

Vimians bolagsordning och registreringsbevis hålls tillgängliga för inspektion under Prospektets giltighetstid under kontorstid på Bolagets huvudkontor på Riddargatan 19, 114 57 Stockholm. Dessa handlingar finns även tillgängliga i elektronisk form på Vimians webbplats, [www.vimian.com](http://www.vimian.com). Informationen på Bolagets webbplats, eller på någon annan angiven webbplats, ingår inte i Prospektet såvida denna information inte införlivas genom hänvisning och har inte granskats eller godkänts av den behöriga myndigheten.

## **11.12 Viktig information om beskattning**

Skattelagstiftningen i investerarens hemland och i Sverige kan påverka de eventuella intäkter som erhålls från aktier i Vimian. Beskattningen av eventuell utdelning, liksom kapitalvinstbeskattning och regler om kapitalförluster vid avyttring av värdepapper, beror på varje enskild aktieägares specifika situation. Särskilda skatteregler gäller för vissa typer av skatteskyldiga och vissa typer av investeringsformer. 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 skatteregler och skatteavtal.

## 12 DEFINITIONSLISTA

Carnegie	Carnegie Investment Bank AB (publ).
BTA	Betalda tecknade aktier.
DNB	DNB Markets, en del av DNB Bank ASA, Filial Sverige.
EUR	Euro.
Euroclear Sweden	Euroclear Sweden AB.
Företrädesemissionen	Nyemission av högst 65 302 624 stamaktier i Vimian Group AB (publ) med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare i enlighet med villkoren i detta Prospekt.
Huvudägaren	Fidelio Vet Holding AB, org. nr 559234-8931.
EUR	Euro.
Managers, Joint Global Coordinators eller Joint Bookrunners	Carnegie och DNB.
mEUR	Miljoner euro.
mSEK	Miljoner svenska kronor.
SEK	Svenska kronor.
Nasdaq First North Growth Market	Nasdaq First North Growth Market, den multilaterala handelsplattformen Nasdaq First North Growth Market som drivs av Nasdaq Stockholm AB.
Prospektet	Detta Prospekt.
tEUR	Tusen euro.
USD	Amerikanska dollar.
Vimian, Bolaget eller Koncernen	Vimian Group AB (publ), koncernen inom vilken Vimian Group AB (publ) är moderbolag eller ett dotterbolag i koncernen, beroende på sammanhanget.



## 13 ADRESSER

### BOLAGET

Vimian Group AB (publ)  
Riddargatan 19  
114 57 Stockholm  
Sverige  
Telefonnummer: 070 966 71 76  
www.vimian.com

### JOINT GLOBAL COORDINATORS OCH JOINT BOOKRUNNERS

Carnegie Investment Bank AB (publ)	DNB Markets, en del av DNB Bank ASA,
Regeringsgatan 56	Filial Sverige
111 56 Stockholm	Regeringsgatan 59
Sverige	105 88, Stockholm
	Sverige

### CERTIFIED ADVISOR

FNCA Sweden AB  
Box 5216  
102 45 Stockholm  
Sverige

### REVISOR

Grant Thornton Sweden AB  
Box 7623  
103 94 Stockholm  
Sverige

### LEGAL RÅDGIVARE TILL BOLAGET

Advokatfirman Vinge KB  
Smålandsgatan 20  
111 46 Stockholm  
Sverige