

Inbjudan till teckning av aktier

Biofrigas Sweden AB (publ)

Biogas

– den gömda naturresursen

VIKTIG INFORMATION

Följande sammanfattning är inte ett erbjudande utan ska ses som en introduktion till Biofrigas Sweden AB:s ("Biofrigas") memorandum och innehåller inte nödvändigtvis all information för att ett investeringsbeslut ska fattas. Investeraren rekommenderas att ta del av memorandumet, som finns att tillgå på Biofrigas webbplats (www.biofrigas.se) innan ett investeringsbeslut fattas, för att ta del av de potentiella risker som förknippas med beslutet att investera i värdepapperen. Biofrigas Sweden AB, org.nr 556902-2881.



Biofrigas har utvecklat en prisvärd produktionsanläggning (CryoSep) som gör det ekonomiskt hållbart även för mindre verksamheter att producera flytande biogas, LBG

Biofrigas Sweden AB, grundat 2012, är ett bolag beläget i Göteborg med verksamhet inriktad mot att framställa flytande biogas, benämnt LBG. Biogas är ett förnybart bränsle med hög klimatprestanda.

Biofrigas har utvecklat en prisvärd produktionsanläggning (CryoSep) som gör det ekonomiskt hållbart även för småskaliga verksamheter att förvätska och producera LBG, en möjlighet som tidigare enbart funnits tillgänglig för större verksamheter. LBG anses vara framtidens drivmedel för hållbara transporter, framförallt när det gäller tung frakt på längre sträckor såväl på land som till havs. Flytande gas är i dagsläget det enda drivmedlet som kan mäta sig med diesel när det gäller räckvidd – och är därför det enda realistiska och hållbara alternativet till tunga transporter. Vid korta transporter med lättare gods är batteridrivna eldrift ett attraktivt alternativ men när det gäller längre och framförallt tyngre transporter är batteridrift inget realistiskt alternativ.

Genom Biofrigas teknologi och anläggning ger bolaget nu en stor grupp verksamheter incitament att producera förnybar biogas i flytande form. Flytande biogas är i dagsläget en bristvara och bolaget ser ett tydligt intresse från bland annat tankstationsoperatörer och bränsledepåer för ytterligare volymer.

”

”Vår teknologi och anläggning tar tillvara på en enorm resurs som tidigare inte varit ekonomiskt hållbar att utvinna. Biofrigas teknologi är rätt positionerad för framtidens energiutvinning och kretslopp.”

VD Jonas Stålhandske



Bilden ovan visar Biofrigas pilotanläggning

Erbjudandet

Teckningstid: 7 maj 2020 - 22 maj 2020.

Teckningskurs: 4,70 SEK per aktie.

Teckningspost: Minsta teckningspost är 1 100 aktier (motsvarande 5 170 SEK).

Emissionsvolym: Erbjudandet omfattar högst 3 617 766 aktier, motsvarande cirka 17 MSEK. Av dessa 17 MSEK avser cirka 1 MSEK den kompensation som bryggglänegivare erhåller för det bryggglån som sedan tidigare givits. Kompensationen, som således ej innebär kapital för Bolaget, kvittas mot aktier i nyemissionen, tillsammans med bryggglånet i sig. Lägsta gräns för att genomföra nyemissionen är cirka 10,6 MSEK.

Antal aktier innan nyemission: 5 311 106 aktier.

Värdering (pre-money): Cirka 25 MSEK.

Teckningsförbindelser: Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 12,1 MSEK. Av teckningsförbindelser avser cirka 5 MSEK det bryggglån som givits sedan tidigare och som ska kvittas i nu förestående nyemission, cirka 1 MSEK avser den kompensation som bryggglänegivare erhåller och som också kvittas mot aktier i nyemissionen, samt cirka 6,1 MSEK i ytterligare teckningsåtagande.

Notering på Spotlight Stock Market: Aktien i bolaget är planerad att noteras på Spotlight. Första dag för handel är beräknad att bli den 18 juni 2020.

ISIN-kod: SE0014262887.

Målsättningar

Biofrigas genomför nu en kapitalisering

för att skala upp verksamheten och för att etablera en teknik- och säljorganisation för snabbast möjliga marknadsetablering. Biofrigas anläggningar väntas få ett brett användningsområde eftersom den småskaliga produktionen har en kostnadsbild som möjliggör en intressant affär för producenterna av LBG. Bolaget har ett leveransavtal på en anläggning och installationen planeras att påbörjas under Q3/Q4 2020. Biofrigas beräknar att nå break-even under 2023.

2020

- Q2: Biofrigas nuvarande pilotanläggning byggs om till kommersiell anläggning av en kontrakterad underleverantör.
- Q2: Bolagets kommersiella anläggning tas i drift i industriell miljö där slutlig processverifiering sker.
- Q3/Q4: Bolaget anställer en processingenjör.
- Q3/Q4: Biofrigas påbörjar installationen av ny anläggning enligt avtal. Under denna period etableras en försäljningsorganisation för att initialt bearbeta den svenska marknaden.

2021

- Teknikutvecklingen är huvudsakligen genomförd och fokus ligger på försäljning/marknadsföring och organisationsuppbyggnad.
- Biofrigas har som målsättning att sälja ytterligare två anläggningar.

2022

- Biofrigas avser etablera referensanläggningar på den europeiska marknaden med huvudmål Tyskland.
- Bolaget har som målsättning att sälja sex anläggningar under 2022.

2023

- Bolaget planerar internationell expansion till strategiska marknader.
- Biofrigas har som målsättning att sälja tio anläggningar under 2023.
- Nå en omsättning om cirka 50 MSEK samt nå break-even.

Marknaden

Marknaden och efterfrågan på förnybara bränslen

växer, främst genom ökad klimat- och miljöhänsyn, i kombination med strikta myndighetskrav för luftföreningar och avfallshantering. Flytande biogas, benämnt LBG, är ett miljömässigt hållbart bränsle där restprodukter från exempelvis lantbruk utgör en utmärkt råvara för framställning av LBG. LBG kan t.ex. användas som fordons- och fartygsbränsle. Biofrigas anläggning för produktion av flytande biogas renar och kyler ner den rågas som verksamheten producerar. Under nedkylningen kondenseras gasen till vätska och krymper minst 600 gånger, vilket gör bränslet enklare och mer kostnadseffektivt att hantera, lagra och distribuera. Resultatet blir ett bränsle som är lika effektivt som flytande naturgas (LNG), men med den viktiga skillnaden att biogasen i princip är helt fossilfri och klimatneutral. Biofrigas anläggning renar och kondenserar rötgas från det organiska avfallet och minskar därigenom dess negativa påverkan på klimatet – samtidigt som ren energi skapas. Det finns en enorm resurs i form av avfallsprodukter från jordbruket som inte utnyttjas och bolaget uppskattar att det för närvarande finns över 2 500 jordbruk i Sverige och 140 000 jordbruk i Europa som kan producera högkvalitativt flytande biogas genom Biofrigas CryoSep-anläggning.

Bolagets anläggning CryoSep har uppnått Proof-of-Concept innebärande att nyckelfunktionerna i anläggningen har verifierats, att avskilja koldioxid och att kyla biogasen så att den förvätskas och bildar slutprodukten LBG. Biofrigas har erhållit EU-medel, SME-1 och har sedan verksamhetsstart uppnått en rad utmärkelser för sin teknologi.

”

”Flytande naturgas (LNG) driver på utvecklingen för fordons- och framtidens sjö- och vägtransporter anpassas till detta drivmedel. I takt med ökade klimatkrav för att minska fossilberoende är flytande biogas (LBG) ett attraktivt och högkvalitativt fordons- och fartygsbränsle, med i stort sett samma sammansättning som LNG och kan därför fördelaktigt användas i dessa gasanpassade fordon.”

Styrelseordförande Martin Linde

VD Jonas Stålhandske har ordet

Behovet av hållbara energilösningar är akut och framförallt står transportsektorn inför stora utmaningar med växande utsläpp från väg- och sjötransporter – eftersom transportbehovet ökar. Framtidens energilösningar måste bidra till att transporterens klimat- och miljöpåverkan minskar genom förnybara och renare bränslen samt att effektivare teknik används.

Vår teknologi gör det möjligt att förvätska biogas även vid småskalig produktion för användande i exempelvis lantbruk, mindre reningsverk och industri. Biofrigas anläggning skapar ekonomiska förutsättningar för att den småskaliga produktionen av biogas ska kunna nå marknaden, vilket den i dagsläget inte gör. För närvarande framställs flytande biogas i enstaka storskaliga anläggningar. Med Biofrigas teknologi och anläggning är ambitionen att nå den samlade potentialen för biogasproduktion från småskaliga verksamheter.

Av Sveriges totala biogaspotential finns den största potentialen inom lantbrukssektorn där i stort sett allt organiskt material kan användas som råvara; gödsel, matavfall, avloppsslam och andra organiska restprodukter. För att komma åt denna potential har vi lyckats skapa en småskalig anläggning, minskat produktionskostnaderna men samtidigt bevarat den högkvalitativa energiutvinning som krävs. Denna ekvation skapar en kommersiellt gångbar energiproduktion för mindre verksamheter.



”

”Framtidens energilösningar måste bidra till att transporterens klimat- och miljöpåverkan minskar genom att förnybara och renare bränslen samt att effektivare teknik används.”

Utvinningförloppet för att producera biogas startas genom en röttningsprocess. Vid rötning sönderdelas och fermenteras avfallsprodukterna av specifika bakterier – varvid biogas bildas. Biogasen genomgår sedan i huvudsak tre steg där den först renas från föroreningar och vatten varefter i nästa steg koldioxid separeras ut. Dessa steg skapar en hög renhet hos biogasen, vilket möjliggör förvätskning som är det tredje steget. I förvätskningsprocessen kyls biogasen och slutprodukten, flytande biogas, skapas.

Vår anläggning har hög mobilitet, den ryms i en 40 fots container, vilket förenklar tillståndsprocessen för exempelvis bygglov. Anläggningen kopplas snabbt upp för att effektivt kunna producera flytande biogas. Detta gör att även små, decentraliserade anläggningar ges möjlighet till biogasproduktion. Förutom att producera flytande biogas ges ytterligare kommersiella möjligheter eftersom anläggningen även producerar koldioxid och värme.

Med rådande situation orsakat av COVID-19 ser vi en efterföljande diskussion som rör Sveriges försörjningsgrad kring tex livsmedel, vilket kan gynna lantbruken och möjligheterna för Biofrigas verksamhet.

Vi genomför nu en kapitalisering för att skala upp verksamheten, bygga en försäljningsorganisation för bearbetning av marknaden och kommersialisera vår anläggning. Vi avser i första hand att rikta in oss på Sverige där vi redan har mottagit en order och undertecknat avtal på en första anläggning. Installationen av anläggningen kommer att påbörjas under Q3/Q4 2020. Vår målsättning är att etablera referensanläggningar i Sverige för att därefter, i snabb takt, avancera till geografiskt utvalda marknader i Europa, på vilka vi ser stor potential för vår teknologi.

Jag välkomnar er härmed att delta på vår spännande resa, med målsättningen att förse en stor grupp verksamheter med en kommersiellt hållbar teknik för att skapa flytande biogas, till stor nytta för samhälle och miljö.

Jonas Stålhandske
VD, Biofrigas Sweden AB (publ)

Anmälningsedel för teckning av aktier i Biofrigas Sweden AB

Teckningstid: 7 maj – 22 maj 2020 kl. 15.00

Pris per aktie: 4,70 SEK

Tilldelning: Eventuell tilldelning meddelas genom utskick av avräkningsnota.

Likviddag: Enligt instruktion på avräkningsnota.

Vid en bedömning av Biofrigas Sweden AB:s framtida utveckling är det av vikt att beakta relevanta risker. Varje investerare måste göra sin egen bedömning av effekten av dessa risker genom att ta del av all tillgänglig information utgiven i samband med detta erbjudande. Memorandumet finns att ladda ner på www.sedermera.se, www.spotlightstockmarket.com eller på www.biofrigas.se. Betalning ska inte ske i samband med anmälan. Eventuell tilldelning av aktier meddelas via avräkningsnota.

Teckning av aktier kan även ske elektroniskt med BankID eller med NemID på www.sedermera.se

OBS! Om du vill teckna via ett investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkring (KF) måste du kontakta din bank/förvaltare. För att aktierna ska bokas in på ISK eller KF måste likviden dras ifrån ISK/KF.

1. Undertecknad anmäler sig för teckning av följande antal aktier i Biofrigas Sweden AB till en teckningskurs om 4,70 SEK per aktie. Minsta teckningspost är 1 100 aktier (motsvarande 5 170,00 SEK).

Antal aktier:

2. Fyll i vart tilldelade aktier skall levereras, VP-konto eller depå - ange endast ETT alternativ:

VP-Konto/Servicekonto	Bank/Förvaltare
0 0 0	
Depånummer	Bank/Förvaltare

Har du en depå hos Nordnet eller Avanza? Kontakta din respektive bank för att göra din teckning direkt via Nordnet eller Avanza.

3. Har Du, genom Sedermera, investerat tio (10) gånger de senaste tolv (12) månaderna eller investerat genom Sedermera sex (6) gånger årligen de senaste fem (5) åren? JA NEJ

4. Teckning över 15 000 EURO?

Om teckningen uppgår till eller överskrider 15 000 EURO, eller om svaret är **JA** på fråga 3 ovan ska:

1) penningtvätsfrågor besvaras på efterföljande sidor till denna anmälningsedel, samt

2) en vidimerad kopia av giltigt ID-handling (svenskt körkort eller pass) bifogas till penningtvätsblanketten.

Observera att ID-handling ska ställas till Sedermera Fondkommission **per post**, på nedanstående adress, i samband med att anmälningsedel skickas till Sedermera Fondkommission.

Observera att Sedermera Fondkommission inte kan garantera att anmälningssedeln beaktas förrän penningtvätskontrollen är Sedermera Fondkommission tillhanda. Du kan alltid fylla i blanketten **digitalt och identifiera dig med BankID eller NemID** på www.sedermera.se.

5. Fyll i namn och adressuppgifter (VÄNLIGEN TEXTA TYDLIGT)

Efternamn/Firma		Förnamn	Personnummer/Organisationsnummer
Adress (gata, box eller motsvarande)		Telefon dagtid	NID-nummer/LEI*
Postnummer	Ort	Land (om annat än Sverige)	E-post (obligatoriskt då avräkningsnota skickas via e-post)
Ort och datum		Undertecknas av tecknaren (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	

***NID-nummer** är ett nationellt ID för **fysiska** personer som krävs för att köpa, sälja, delta i nyemissioner eller flytta värdepapper. NID är kopplat till ditt medborgarskap och har du enbart ett svenskt eller danskt medborgarskap är NID det samma som ditt personnummer (12 siffror) /CPR med landskod före (SE för Sverige och DK för Danmark). För personer med dubbla medborgarskap hänvisas till lokal bank för hjälp.

***LEI** är en global identifieringskod för **juridiska** personer som krävs för att köpa, sälja, delta i nyemissioner eller flytta värdepapper. Ansökan om LEI-kod kan i regel göras med hjälp av en bank, men det går att göra direkt via de institutioner som tillhandahåller LEI-kod. Vilka de institutionerna är framgår av the Global Legal Entity Identifier Foundation (GLEIF).

6. Genom undertecknande av denna anmälningsedel medges följande:

- Att anmälan är bindande men att ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende;
- Att endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas samt att vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna;
- Att jag har tagit del av och förstått vad som anges i Villkor och Anvisningar i memorandumet och förstått riskerna som är förknippade med att investera i det aktuella finansiella instrumentet;
- Att jag är medveten om att inget kundförhållande föreligger mellan Sedermera och tecknaren avseende denna teckning och att Sedermera inte kommer att bedöma om teckning av aktuellt instrument passar mig eller den jag tecknar för;
- Att jag har observerat att erbjudandet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt;
- Att jag är medveten om att anmälan inte omfattas av den ångerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen;
- Att jag genom undertecknandet av denna anmälningsedel befullmäktigar Sedermera att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår av memorandum utgivet av styrelsen i Biofrigas Sweden AB i maj 2020;
- Att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningsedel;
- Att tilldelning av aktier i enlighet med ifyllt anmälningsedel inte kan garanteras;
- Att jag har tagit del av och accepterat den information som finns på anmälningssedeln.
- Att personuppgifter lagras och behandlas i enlighet med Dataskyddsförordningen (GDPR).

7. Skicka in anmälningssedeln genom ett av nedanstående alternativ:

Brev: Ärende: Biofrigas
Sedermera Fondkommission
Norra Vallgatan 64,
211 22 Malmö

E-post: issuingservices@sedermera.se
(*inskickad anmälningsedel*)

Fax: 040-54 90 79

För övriga frågor: Telefon: 040-615 14 10

Genom att markera rutan, samtycker undertecknad till att på anmälningssedeln lämnade uppgifter även kan komma att användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar.

PENNINGTVÄTTSKONTROLL - FYSISK PERSON/JURIDISK PERSON

I enlighet med lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism

Med anledning av gällande regelverk för den finansiella marknaden, innefattande bland annat reglerna om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, har Finansinspektionen utfärdat särskilda föreskrifter för värdepappersbolag som står under Finansinspektionens tillsyn. Reglerna innebär att värdepappersbolagen är skyldiga att uppnå kundkännedom hos de parter som värdepappersbolagen tillhandahåller finansiella tjänster, eller utför transaktioner åt, enligt en särskilt föreskriven ordning.

Har du några frågor om hur du ska fylla i blanketten? Ring oss gärna på telefonnummer 040 – 615 14 10, så hjälper vi dig.

OBS! Om du är en fysisk person och inte ett bolag, vänligen förbise avsnittet om verklig huvudman och fortsätt till kontrollfrågorna nedan.

Verklig huvudman*			
Fysisk person (för- och efternamn)	Personnummer	Ägarandel (%)	Andel röster (%)
Fysisk person (för- och efternamn)	Personnummer	Ägarandel (%)	Andel röster (%)
Fysisk person (för- och efternamn)	Personnummer	Ägarandel (%)	Andel röster (%)

*Med verklig huvudman avses:

- Fysiska personer som på grund av innehav av aktier, andra andelar eller medlemskap ytterst, ensam eller tillsammans med närstående, kontrollerar mer än 25 procent av det totala antalet röster i den juridiska personen.
- Fysiska personer som, ensam eller tillsammans med närstående, har rätt att utse eller avsätta mer än hälften av den juridiska personens styrelseledamöter eller motsvarande befattningshavare.
- Fysiska personer som på grund av avtal med ägare, medlem eller den juridiska personen, föreskrift i bolagsordning, bolagsavtal och därmed jämförbara handlingar, ensam eller tillsammans med närstående, kan utöva kontroll enligt punkterna ovan.

Det finns ingen fysisk person som är att anse som verklig huvudman. Sedermera Fondkommission kommer därmed att betrakta bolagets styrelseordförande, verkställande direktör eller annan motsvarande befattningshavare som verklig huvudman.

I det fall ägarstrukturen är komplicerad eller består av flera ägarsteg eller den juridiska personen ägs av en stiftelse, vänligen kontakta Sedermera Fondkommission.

Kontrollfrågor avseende åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism

1. Vad är syftet med transaktionen?

Sparande/placering Omsätta värdepapper Annat – vänligen ange: _____

2. Kapitalets ursprung (flera alternativ är möjliga)

Gammalt sparande Kapitalinkomster Företagsintäkter Bonus
 Placeringar Lön/pension Arv/gåva Fastighets-/företagsförsäljning Annat – vänligen ange: _____

3. Hur stort belopp planerar du/bolaget att investera via Sedermera årligen?

1-50 000 kr 150 000-500 000 kr 1 000 000-3 000 000 kr 5 000 000 kronor eller mer.
 50 000-150 000 kr 500 000-1 000 000 kr 3 000 000-5 000 000 kr Vänligen ange belopp: _____

4. PEP – Person i politiskt utsatt ställning

Har du/bolagets företrädare (såsom verkställande direktör, styrelseledamöter och firmatecknare), bolagets verkliga huvudmän, någon du/de varit medarbetare med eller någon av dina/deras närmaste familjemedlemmar under de senaste 18 månaderna varit en person i politiskt utsatt ställning, en så kallad PEP*?

Ja Nej Om svaret är ja, vänligen ange: Funktion: _____ Land: _____

Personens namn och er relation (om personen som innehaft funktionen är en annan person än dig själv): _____

* PEP är en person i politiskt utsatt ställning som har, eller har haft, en viktig offentlig funktion i en stat eller internationell organisation. Även en sådan persons närmaste familjemedlemmar och närmaste medarbetare ska behandlas som PEP. Som exempel kan nämnas personer som är stats- och regeringschefer, ministrar, domare i rättsväsendet, ambassadörer och parlamentsledamöter.

5. Etablering i högriskredjeland eller land för vilket EU eller FN beslutat om sanktioner

Är du/bolaget etablerat eller har hemvist i något av följande högriskredjeländer; Afghanistan, Bosnien och Hercegovina, Guyana, Laos, Vanuatu, Syrien, Iran, Irak, Jemen, Etiopien, Uganda, Nordkorea, Sri Lanka, Pakistan, Trinidad och Tobago eller land för vilket EU eller FN beslutat om sanktioner?

Ja Nej Om svaret är ja, ange land: _____

UNDERSKRIFTER

Blanketten ska undertecknas och sedan sändas, tillsammans med eventuell behörighetshandling (såsom registreringsbevis eller fullmakt), till issuingervices@sedermera.se.

Vidimerad identitetshandling skall tillsändas Sedermera Fondkommission per post till Norra Vallgatan 64, 211 22 Malmö. (Giltiga identitetshandlingar: svenskt pass, svenskt körkort eller identitetskort utfärdat av en svensk myndighet eller svenskt certifierat identitetskort. För personer som saknar svensk identitetshandling är endast pass eller EU-körkort giltigt).

Handlingar att bifoga för fysisk person: Handlingar att bifoga för juridisk person:

- Vidimerad kopia av identitetshandling
- Vidimerad kopia av identitetshandling för behöriga företrädare
- Kopia av giltig fullmakt eller registreringsbevis (högst 1 månad gammalt)

Underskrifter		
Ort och datum	Partens underskrift/behöriga företrädare	Namnförtydliganden

Jag/vi bekräftar att alla frågor är korrekta besvarade och kommer att informera Sedermera om eventuella förändringar.