



COLABITOIL

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Colabitoil Sweden AB (publ)

556478-4485

www.colabitoil.com

Colabitoil Sweden AB bygger framtidens bränslelösningar för produktion och leverans av premiumbränslet HVO100. Genom att ersätta fossil diesel med förnybar HVO100 bidrar Colabitoil till en omställning mot ett hållbart samhälle. HVO100 besitter bättre egenskaper än fossil diesel, förutom att koldioxidutsläppet reduceras med över 90 procent och utsläppen av atmosfäriska partiklar minskar med 33 procent, ökar dessutom räckvidden med 2-5 procent, vilket ger en bättre totalekonomi.

Genom inköp och distribution till egna tankanläggningar för försäljning till företag och konsumenter, distribution till företagskunder samt med egen produktion i mindre skala förser företaget Mellansverige med ren HVO100. Bolaget har en årsomsättning vid halvåret 2017 om cirka 94 MSEK och har som mål att 2017 omsätta cirka 280-320 MSEK med ett resultat före skatt om cirka -2 MSEK baserat på befintliga kundavtal.

Alla dieselfordon kan bli klimatsmarta över en tank. Med ren HVO100 i tanken är kundnyttan fördelaktiga produkttegenskaper som förbättrar prestanda, ekonomi och miljö. Efterfrågan för produkten HVO100 är stor. Colabitoil har startat resan mot ett fossilfritt samhälle och som aktieägare är du med på denna resa mot ett fossilfritt samhälle redan i dag. För att möta efterfrågan vill Colabitoil öka takten på etableringar av egna tankanläggningar och avser därför att ta in tillväxtkapital genom en nyemission om 19,8 MSEK inför planerad notering på AktieTorget i december 2017.



SEDERMERA

FONDKOMMISSION

OM MEMORANDUMET

Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Colabitoil Sweden AB" avses Colabitoil Sweden AB (publ) med organisationsnummer 556478-4485. Med "Colabitoil Fastigheter AB" avses det helägda dotterbolaget Colabitoil Fastigheter AB med organisationsnummer 559075-2043. Med "Hällberg & Son" avses det nyligen förvärvade dotterbolaget Hällberg & Son Åkeri AB" med organisationsnummer 556260-0196. Med "Colabitoil" eller "Bolaget" avses koncernen, det vill säga Colabitoil Sweden AB och de helägda dotterbolagen.

Finansiell rådgivare

I samband med nyemissionen som beskrivs i detta memorandum är Sedermera Fondkommission finansiell rådgivare till Colabitoil. Sedermera Fondkommission är en bifirma till ATS Finans AB. Sedermera Fondkommission har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta memorandum. Styrelsen i Colabitoil är ansvarig för innehållet, varpå Sedermera Fondkommission och ATS Finans AB friskriver sig från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget samt avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i memorandumet.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission agerar emissionsinstitut i samband med nyemissionen som beskrivs i detta memorandum.

Undantag från prospektskyldighet

Detta memorandum har inte granskats och godkänts av Finansinspektionen och är undantaget från prospektskyldighet enligt 2 kap. 4 § Lag (1991:980) om handel med finansiella instrument beaktat att det sammanlagda beloppet som erlaggs under en 12-månadersperiod motsvarar högst 2,5 miljoner euro.

Dokumentet har granskats av AktieTorget i enlighet med AktieTorgets noteringsavtal och godkänts under förutsättning att spridningskravet är uppfyllt senast den dag då handeln inleds. Godkännandet innebär inte någon garanti från AktieTorget om att sakuppgifterna i memorandumet är korrekta eller fullständiga.

Memorandumets distributionsområde

Aktierna är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta memorandum vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Memorandumet får inte distribueras i USA, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Hong Kong, Schweiz, Singapore eller andra länder där distributionen eller denna inbjudan kräver ytterligare åtgärder enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. För memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på Colabitoils kontor, på Bolagets hemsida (www.colabitoil.se) och på AktieTorgets

hemsida (www.aktietorget.se). Memorandumet kan härunder nås via Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se).

Uttalanden om omvärld och framtid

Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta dokument återspeglar styrelsens nuvarande syn avseende framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som styrelsen gör vid tidpunkten för memorandumet. Dessa uttalanden är väl genomarbetade, men läsaren uppmärksammas på att dessa, såsom alla framtidsbedömningar, är förenade med osäkerhet.

Revisorns granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelse och rapporter införlivade genom hänvisning har ingen information i memorandumet granskats eller reviderats av Colabitoils revisor.

Referenser och källhänvisningar

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt och att – såvitt styrelsen känner till och kan försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

AktieTorget

Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets noteringsavtal som syftar till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Colabitoils aktiekurs. Noteringsavtalet återfinns på AktieTorgets hemsida, se:

<https://www.aktietorget.se/documents/AktieTorget/AktieTorgets%20noteringsavtal%2020160703.pdf>

Härunder är Bolaget även skyldigt att följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på AktieTorget.

AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en så kallad MTF-plattform. Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets noteringsavtal som syftar till att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden får korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs.

AktieTorget tillhandahåller ett effektivt handelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som är anslutna till Nasdaq Stockholm AB. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på AktieTorget kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär.

Noteringsavtalet och aktiekurser återfinns på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

”Vi ser till att dieseldrivna fordon, utan modifieringar, kan bli fossilfria vid nästa tankning utan att det blir dyrare för kunden. Nu kan alla vara med på resan mot ett hållbart samhälle. Både genom att investera i Colabitoil och att tanka vår HVO100.”

– Jan Nordlöf, VD

SUMMERING

Colabitoil Sweden AB bygger framtidens bränslelösningar för produktion och leverans av premiumbränslet HVO100. Genom att ersätta fossil diesel med förnybar HVO bidrar Colabitoil till en omställning mot ett hållbart samhälle. Med egna tankanläggningar för försäljning till företags- och privatmarknadskunder, distribution till företagskunder samt med egen produktion i mindre skala förser företaget Mellansverige med ren HVO100.

HVO100 är ett premiumdrivmedel för dieselmotorer, som är 100 procent förnyelsebart och fossilfritt, där råvaran består av restprodukter. Produkten erbjuds till samma pris som konventionell diesel. Dess högre energiinnehåll och högre cetantal medför en förbättrad prestanda som är bättre för miljön och kunderna. HVO är en dieselsättning som inte kräver ombyggda motorer eller anpassning till fordon, vilket innebär snabb driftsättning utan omställningskostnader. I takt med att miljömedvetenheten ökar samt att stat, regioner, kommuner och företag ställer högre krav på förnyelsebara drivmedel ökar efterfrågan på fossilfria bränslen¹.

Colabitoil köper in och distribuerar HVO Diesel till över 200 leveranspunkter inom transportsektorn, utöver sina egna cirka 35 tankanläggningar, har en årsomsättning vid halvåret 2017 om cirka 94 MSEK och har som mål att 2017 omsätta cirka 280-320 MSEK med ett resultat före skatt om cirka -2 MSEK baserat på befintliga kundavtal. Bolaget har under 2017 stärkt sin position på biodrivmedelsmarknaden genom förvärvet av Hällberg & Son Åkeri AB ("Hällberg & Son"). Omsättningen på årsbasis förväntas överstiga en halv miljard kronor.

Marknaden för HVO växer starkast av alla drivmedel på marknaden. För att möta efterfrågan vill Colabitoil öka takten på etableringar av egna tankanläggningar och avser därför att ta in tillväxtkapital genom en nyemission om 19,8 MSEK inför planerad notering på AktieTorget.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningstid: 2 – 16 november 2017.

Teckningskurs: 33,00 SEK per aktie.

Teckningspost: Minsta teckningspost är 160 aktier, motsvarande 5 280 SEK.

Emissionsvolym: Erbjudandet omfattar högst 600 000 aktier, motsvarande 19 800 000,00 SEK. Fastställd lägstanivå för nyemissionens genomförande är 430 000 aktier, motsvarande 14 190 000,00 SEK.

Antal aktier innan nyemission: 8 254 378 aktier.

Värdering (pre money): cirka 272 MSEK.

Notering på AktieTorget: Aktien i Colabitoil är planerad att noteras på AktieTorget. Första dag för handel är beräknad att bli den 12 december 2017.

ISIN-kod: SE0007815386.

Teckningsförbindelser: Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 9,1 MSEK, motsvarande cirka 46 procent av emissionsvolymen.

¹ <http://spbi.se/blog/2017/08/18/hvo-diesel-lyfter-biodrivmedel-forsta-halvaret/>

INNEHÅLL

SUMMERING	3
ERBJUDANDET I SAMMANDRAG	4
RISKFAKTORER	6
KORT OM HVO OCH COLABITOIL	9
VD JAN NORDLÖF KOMMENTERAR	10
INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER	12
BAKGRUND OCH MOTIV FÖR NYEMISSION	13
TECKNINGSFÖRBINDELSER	15
VERKSAMHETSBEKRIVNING	16
MARKNAD OCH TENDENSER	22
VILLKOR OCH ANVISNINGAR	24
FINANSIELL ÖVERSIKT	27
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN	34
URSPRUNGLIG FÖRVÄRVSANALYS	36
REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING	37
AKTIE, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN	38
STYRELSE, LEDNING OCH REVISOR	41
LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION	52
BOLAGSORDNING	54

RISKFAKTORER

Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i Colabitoil. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med den aktie som genom detta memorandum är planerad att tas upp till handel på AktieTorget. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av övrig information i memorandumet tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.

Bolagsspecifika risker

Kort historik

Colabitoil bildades 2013. Bolagets relationer med såväl presumtiva kunder som leverantörer är relativt nyetablerade, även om personerna i Colabitoil har breda kontaktnät inom Bolagets verksamhetsområde. Av denna anledning kan relationerna vara svåra att utvärdera. Det föreligger risk att nya och etablerade relationer inte kommer att leda till samarbeten, vilket kan komma att påverka de framtidsutsikter som Colabitoil har genom exempelvis uteblivna eller begränsade intäkter.

Kunder

Hittills har rörelseintäkter genererats från ett begränsat antal kunder. Vissa kunder kan under begränsade tidsperioder stå för en stor andel av Bolagets totala rörelseintäkter. Det finns risk att en förlust av en större kund på kort sikt påverkar Bolagets omsättning negativt.

Leverantörer/tillverkare

Colabitoil har i dagsläget ett distributionsavtal med en (1) leverantör av HVO, Neste AB ("Neste Oil"), inom vilket Colabitoil distribuerar HVO genom inköp från Neste Oil. Det finns risk att detta avtal ensidigt upphävs, vilket skulle ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, bland annat avseende svårigheter att finna annan leverantör av HVO. Colabitoil har härutöver även för avsikt att ingå ytterligare samarbeten med leverantörer och tillverkare. Det finns risk att en eller flera av dessa parter väljer att avbryta samarbetet, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten i Bolaget. Det finns även risk för att Colabitoils leverantörer och tillverkare inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Colabitoil beräknar, vilket i förlängningen kan komma att leda till exempelvis fördröjda eller uteblivna intäkter.

Nyckelpersoner och medarbetare

Colabitoil är ett relativt litet företag och nyckelpersonerna har omfattande kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. Det finns risk att en förlust av en eller flera nyckelpersoner kan komma att medföra negativa konsekvenser för verksamheten och intäktsmöjligheterna.

Teknisk risk

Det finns tekniska risker knutna till kemiska processer och produktion av drivmedel. Det finns risk att en eller flera av de tekniska riskerna förverkligas i oförutsedd omfattning, vilket kan påverka Colabitoils ställning negativt.

Kommersiell risk

Det finns risk att marknadens bedömning inte överensstämmer med Bolagets bedömning av faktorer såsom priser, kvalitet eller tillgänglighet, vilket kan leda till att Colabitoils produkter kan komma att säljas till priser som understiger den av Bolaget förväntade prisnivån. Det finns risk att detta har en negativ inverkan på Bolagets utveckling och lönsamhet.

Målsättningar

Det finns risk att Colabitoils målsättningar inte kommer att uppnås inom den tidsram som fastställts och att det tar längre tid än planerat att nå de milstolpar styrelsen i Bolaget fastställt, vilket medför risk att Colabitoils verksamhet påverkas negativt.

Konkurrenter

Inom drivmedelsbranschen råder omfattande konkurrens och på marknaden finns multinationella företag med stora ekonomiska resurser. En omfattande satsning och utveckling från en konkurrent kan medföra risker i form av begränsade eller uteblivna intäkter för Colabitoil. Vidare kan företag som i dagsläget arbetar med närliggande områden bestämma sig för att etablera sig inom Colabitoils nisch. Det finns risk att ökad konkurrens kan komma att hämma Colabitoils intäktsmöjligheter.

Finansieringsbehov och kapital

Colabitoils expansion medför ökade kostnader och investeringar. Det finns risk att en försening av ytterligare etableringar innebär resultatförsämringar för Bolaget. Det finns risk att Colabitoil i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital och det föreligger även risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas, genom vilket det finns risk för att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat. Detta kan leda till försenade eller uteblivna intäkter.

Konjunkturutveckling och valutarisk

Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Det finns risk att Colabitoils framtida intäkter och aktievärdering kan bli negativt påverkade av dessa faktorer.

Politisk risk

Colabitoil bedriver verksamhet på en global marknad och har samarbetspartners, leverantörer och kunder både i Sverige och utomlands. Risker kan uppstå till följd av skillnader i rättssystem och förändringar i lagstiftning, andra relevanta förordningar relaterade till beskattning, tullar och avgifter samt andra villkor som gäller för Bolagets verksamhet på den internationella marknaden. Regler, förordningar och rättsprinciper kan skilja sig åt vad gäller såväl materiell rätt som domstolsförfaranden och rättstillämpning. Detta får även till följd att Bolagets förmåga att utöva eller genomdriva sina rättigheter och skyldigheter kan skilja sig åt mellan olika länder och eventuella tvister eller rättsliga förfaranden kan vara dyra, tidskrävande och utgången kan vara oviss. Colabitoil är dessutom verksam i drivmedelsbranschen som präglas av en hög grad av politisk styrning och/eller lagstiftning och regleringar av olika slag. Politiska beslut, förändringar i gällande lagstiftning och andra liknande förändringar kan ha en negativ inverkan på Bolagets möjligheter att bedriva sin verksamhet, vilket kan leda till försenade och/eller uteblivna intäkter. Häruöver pågår för närvarande en politisk debatt, både i Sverige och utomlands, gällande diesel som drivmedel. Det finns risk att denna debatt negativt kan påverka den allmänna opinionen om diesel som ett fördelaktigt drivmedel vilket också skulle kunna påverka den allmänna opinionen om fossilfria ersättningar till diesel negativt. Det finns risk att detta får en negativ inverkan på Colabitoils omsättning. Ovan nämnda faktorer kan komma att ha en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat i framtiden.

Skatter och avgifter

Ändrad lagstiftning avseende skatter (framförallt drivmedelsskatter) och ändrade avgifter kan göra att Bolagets kostnader ökar på ett oförutsett vis. Det finns risk att sådana förändringar påverkar Colabitoils resultat och ställning negativt.

Marknadstillväxt

Colabitoil planerar att expandera kraftigt under de kommande åren, dels genom att öka marknadsandelarna i de länder och regioner man redan har etablerat sig i och dels genom att etablera sig i nya länder och regioner. En etablering i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas och därigenom medföra intäktsbortfall. En snabb tillväxt kan även innebära att Bolaget gör förvärv av andra företag. Uteblivna synergieffekter och ett mindre lyckosamt integreringsarbete kan påverka såväl Bolagets verksamhet som resultatet på ett negativt sätt. En snabb tillväxt kan medföra problem på det organisatoriska planet. Det kan vara svårt att rekrytera rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen, vilket medför risk att Bolagets resultat och finansiella ställning påverkas negativt.

Patent och andra immateriella rättigheter

Patent och immateriella rättigheter har en begränsad livslängd. Det föreligger en risk att befintlig och/eller framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av Bolaget inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd. Om Colabitoil tvingas försvara patenträttigheter mot en konkurrent finns risk att detta medför betydande kostnader, vilket kan komma att påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Patent har en begränsad livslängd. Det finns risk att Colabitoil gör eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Andra aktörers patent kan även komma att begränsa möjligheterna för en eller flera av Colabitoils framtida samarbetspartners att fritt använda berörd produkt eller produktionsmetod. Den osäkerhet som är förenad med patentskydd medför att utfallet av sådana tvister är svåra att förutse. Negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter kan leda till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att utge skadestånd. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för Colabitoil fördelaktigt utfall, bli betydande, vilket medför risk att Bolagets resultat och finansiella ställning påverkas negativt.

Det finns häruöver risk att aktörer med konkurrerande verksamhet patenterar angränsande områden till det område Colabitoil ansökt patent inom, resulterande i att konkurrenternas produkt når samma effekt som Bolagets alternativ. Detta skulle potentiellt innebära försvårade marknadsförutsättningar för Bolaget, i och med en ökad konkurrenssituation.

Utvecklingskostnader

Colabitoil kommer fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför till exempel risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat.

Tillstånd för verksamheten

Colabitoil har tillstånd från mark- och miljödomstolen att bedriva sin nuvarande verksamhet. Det finns risk att dessa tillstånd dras in och en indragning av dessa tillstånd skulle försvåra för Bolaget att bedriva sin verksamhet. En sådan förändring påverkar Colabitoils resultat och ställning negativt. Härutöver ansöker Bolaget löpande om miljötillstånd och bygglov för etableringen av nya tankanläggningar. Det finns risk att dessa ansökningar avslås. Ett avslag av en sådan ansökan innebär en försvåring för Bolaget att etablera nya tankanläggningar vilket medför en negativ inverkan på Bolagets intäkter.

Aktierelaterade risker

Ingen tidigare offentlig handel med aktien

Colabitoils aktie har inte varit föremål för officiell handel tidigare. Det är därför svårt att förutse vilken handel och vilket intresse som Bolagets aktie kommer att få. Om en aktiv och likvid handel inte utvecklas eller blir varaktig finns risk för att aktieägare inte kan sälja sina aktier. Det finns också risk att marknadskursen avsevärt kan skilja sig från kursen i detta erbjudande.

Aktieförsäljning från större aktieägare, styrelse och ledande befattningshavare

Bolagets styrelseordförande Björn Norrbom, styrelseledamöterna Christer Sundin, Lennart Sjögren, Per-Erik Holmgren, VD Jan Nordlöf samt Grizzly Konsult AB (styrelseordförande Björn Norrbom), SUBO Konsult AB (styrelseledamot Christer Sundin) och Daniel Trabold (anställd i Bolaget) har via utfästelse om lock up förbundit sig att inte avyttra mer än högst 10 procent av sitt ägande inom ett år från och med den dag när Bolagets aktier noteras på AktieTorget. På längre sikt finns dock risk för att styrelsemedlemmar, ledande befattningshavare och/eller nuvarande större aktieägare avyttrar delar eller hela sina innehav i Bolaget.

Kursvariationer

Det finns risk att aktiekursen genomgår stora variationer i samband med en introduktion på en noterad marknad. Det finns risk att kursvariationer uppkommer genom stora förändringar av köp- och säljvolym, vilket kan påverka Colabitoils aktiekurs negativt. Detta behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Bolagets underliggande värde.

Psykologiska faktorer

Det finns risk att värdepappersmarknaden påverkas av psykologiska faktorer som till exempel rykten, trender, reaktioner på nyheter som inte är direkt knutna till marknadsplatsen etc. Det finns risk att Bolagets värdepapper påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika listor. Psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling är i många fall svåra att förutse och det finns risk att detta påverkar Colabitoils aktiekurs negativt.

Marknadsplats

Bolagets aktie är planerad att tas upp till handel på AktieTorget, en bifirma till ATS Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF). Bolag vars aktier handlas på AktieTorget omfattas inte av alla lagregler som gäller för ett bolag noterat på en s.k. reglerad marknad. AktieTorget har genom sitt noteringsavtal valt att tillämpa flertalet av dessa lagregler. En investerare bör dock vara medveten om att handel med aktier noterade utanför en s.k. reglerad marknad kan vara mer riskfylld.

Utdelning

Colabitoil har hittills inte lämnat någon utdelning. Bolaget befinner sig i en inledande expansionsfas och eventuella överskott är primärt planerade att investeras i Bolagets utveckling. Det finns risk att framtida kassaflöden inte kommer att överstiga Bolagets kapitalbehov eller att bolagsstämma inte beslutar om framtida utdelningar.

KORT OM HVO OCH COLABITOIL

Det helt förnyelsebara, fossilfria drivmedlet HVO Diesel ("HVO") besitter bättre egenskaper än fossil diesel, förutom att koldioxidutsläppet reduceras med över 90 procent och utsläppen av kväveoxider minskar med över 30 procent ökar dessutom räckvidden med 2-5 procent, vilket ger en bättre totalekonomi. Detta möjliggörs tack vare att HVO har högt energiinnehåll samt högre cetantal (tändvillighet) än vanlig fossil diesel. HVO står för "hydrerade vegetabiliska oljor" och framställs av restprodukter, i form av vegetabiliska eller animaliska fetter.

Det ställs allt högre krav på att krafttag för miljön tas på olika regulatoriska nivåer – stat, regioner, kommuner och företag arbetar för att på olika sätt skapa goda förutsättningar för ett i längden hållbart samhälle. En del av detta arbete utgörs av att hitta alternativ till fossil diesel som bränsle, vilket medför att efterfrågan på fossilfria drivmedel på senare år ökat markant och fortsätter att öka². Mot bakgrund av detta finns en tydlig marknad för HVO. Problemet för kunderna är tillgången till drivmedlet.

Colabitoil tillhandahåller HVO genom inköp från Neste Oil med ambitionen att bidra till framtidens fossilfria samhälle. Bolaget levererar i dagsläget till över 200 leveranspunkter, utöver de egna 35 tankanläggningarna. Bolaget förväntas nå en omsättning under 2017 på cirka 280-320 MSEK och har, tack vare bland annat förvärvet av Hällberg & Son och en ökad leveranskapacitet, en befintlig kundstock som omsätter cirka 550 MSEK om året. Colabitoil har för avsikt att göra HVO till ett etablerat drivmedel på den svenska marknaden med målsättningen att ersätta den fossila dieseln och därmed nå positiva klimateffekter. Colabitoils huvudfokus är i dagsläget att etablera Bolagets varumärke ytterligare och att ta marknadsandelar på den snabbt växande marknaden. Colabitoil har idag cirka 35 egna tankstationer, belägna mellan Norrköping och Umeå. Merparten av dessa tillhandahåller premiumbränslet HVO100. Bolaget är unikt i jämförelse med sina direkta konkurrenter eftersom det utöver distribution av HVO100 dessutom bedriver ett omfattande forsknings- och utvecklingsarbete kring drivmedel och produktionsmetoder samt har egen produktion av HVO i sin pilotanläggning i Norrsundet. Detta är framförallt fördelaktigt eftersom en omfattande kunskap om utveckling och produktion av drivmedel byggs upp i Bolaget och medför även att Bolaget på sikt minskar sitt beroende av externa HVO-leverantörer. Sammanfattningsvis tillser Colabitoil att den befintliga flottan av dieseldrivna fordon, utan modifieringar, kan bli fossilfria vid nästa tankning utan att det blir dyrare för kunden.

Colabitoil står nu inför en expansion av verksamheten och har ett stort antal planerade aktiviteter på gång. Bolaget vill fortsätta att utveckla dess stationslägen och arbetet med företagskunder och dessutom bygga ut distributionsnätet för att därigenom kunna öka leveranser till befintliga kunder. Därutöver vill Bolaget också utveckla varumärket mot konsumentmarknaden, genom marknadsföring, kommunikation och fler publika stationer för att öka tillströmningen av nya kunder.



Colabitoils huvudkontor i Norrsundet utanför Gävle.

² <http://www.ja.se/artikel/54822/hvo-driver-okningen-av-biobransle.html>

VD JAN NORDLÖF KOMMENTERAR

Rudolf Diesel, uppfinnaren av dieselmotorn, sa att den i framtiden kommer att drivas på biobränsle och nu är framtiden här med HVO100. Att döpa om dieselmotorer till HVO-motorer vore idag helt relevant. Den ensidiga debatt som idag har förts handlar ofta om att begränsa eller förbjuda dieslbilar utan att man inser att det är bränslet och inte motorn som är utmaningen. Drivmedels- och fordonsbranscherna står inför utmaningen att tydliggöra miljö och kundnytta med HVO100. Här går marknaden före med en snabbt ökande efterfrågan på förnyelsebara drivmedel.

Den viktigaste utmaningen för branschen är att byta ut det fossila bränslet – inte motortekniken – samt att arbeta för hållbart producerade biobränslen. Drivmedel från bioenergi utgör en liten, om än snabbt växande del av energianvändningen inom transportsektorn. Biobränslen används idag främst för låginblandning i bensin och diesel av fossilt ursprung. Låginblandning ger effekt, men för att nå ett fossilfritt transportsystem räcker det inte med låginblandning – det krävs 100 procent biodrivmedel. Transportsektorn har således ett stort behov av biodrivmedel för att kunna bli fossilfri. Potentialen inom denna sektor är beroende av både förbättrad infrastruktur och ny teknik. Det råder stor efterfrågan på miljöanpassade drivmedel från transportindustrin, offentliga förvaltningar samt från företag och privatpersoner som vill bidra till ett hållbart transportsystem och få bättre körekonomi. Utmaningen består för ett stort antal kunder av att få tillgång till HVO eftersom både produktion och distribution av HVO är begränsad i nuläget. Försäljningen av förnyelsebara drivmedel har ökat genom åren, mycket tack vare en ökad miljömedvetenhet och statliga/regionala och kommunala miljöåtgärder, men tillgängligheten är i dagsläget ett problem.

Colabitoil tillhandahåller sedan i september 2015 drivmedlet HVO100 som, utöver att det är 100 procent förnyelsebart och erbjuds till ett pris som är i paritet med konventionellt dieselpriis, dessutom är ett premiumdrivmedel som har bättre egenskaper än fossil diesel samt ett högre energiinnehåll, vilket innebär att drivmedlet räcker två till fem procent längre än fossil diesel. Vi tillhandahåller i dagsläget HVO100 genom distribution från andra tillverkare och genom att bygga gemensamma distributionslösningar med andra aktörer. Vår långsiktiga vision för Colabitoil presenteras under avsnitten ”Strategi och vision” i detta memorandum. Politiskt behövs en långsiktighet vad gäller villkor för biodrivmedel och styrelsen följer med stort intresse den diskussion som nu pågår. Vi tar också del i debatten för att öka kunskap och verka för en bättre miljö.

Med HVO100 körs fossilfritt bränsle fullt ut och därmed reduceras koldioxidutsläppen med upp till 92 procent. Även utsläppen av kväveoxider reduceras väsentligt. HVO100 har en högre tändvillighet och ett högre energiinnehåll vilket medför att bränslet räcker längre än om fordonet tankats med fossilt bränsle. Detta innebär ekonomiska fördelar för företag såsom bussbolag och åkerier. Att HVO100 inte kräver specialbyggda fordon eller tankanläggningar medför snabbare driftsättning och obefintliga omställningskostnader.

”Vi ser till att dieseldrivna fordon, utan modifieringar, kan bli fossilfria vid nästa tankning utan att det blir dyrare för kunden. Nu kan alla vara med på resan mot ett hållbart samhälle. Både genom att investera i Colabitoil och att tanka vår HVO100.”

Vi har som målsättning att Colabitoil under 2017 ska ha en omsättning på cirka 280-320 MSEK, vilket kan jämföras med 2016 års nettoomsättning på cirka 68 MSEK. Vi har leveranser till cirka 200 tankanläggningar hos kunder utplacerade från Norrköping till Umeå samt våra 35 egna publika tankanläggningar. Vi har för avsikt att befästa HVO100 på den svenska marknaden med målsättningen att fasa ut den fossila dieseln. Vi förhandlar i nuläget med vår samarbetspartner Neste Oil om tillgången till HVO100 för år 2018 och vår målsättning är att år 2018 uppnå en omsättning om cirka 550 MSEK med ett resultat före skatt om cirka 20 MSEK på befintlig kundstock.

Under 2017 har vi ytterligare stärkt vår position på biodrivmedelsmarknaden genom förvärv av Hällberg & Son. Förvärvet innefattar drivmedelsdelen, där varumärket Hälsingeoljor, 4 000 kortkunder, 25 tankanläggningar, elva anställda och fem tankbilar ingår. Hällberg & Son har en stark position i Hälsingland, Jämtland och Härjedalen och har mycket goda kundrelationer. Förvärvet ligger helt i linje med strategin för Colabitoil och våra ambitioner att ha ett rikstäckande nätverk av tankanläggningar. En av Colabitoils styrkor är den goda kundkontakt som har etablerats och att vi har många upparbetade kunder till vilka vi köper in och levererar HVO100. Vi har tecknat avtal med flera större aktörer och vi ser även goda möjligheter för en snabb expansion. Vi ser en tilltagande kundtillströmning från bland annat bussbolag och åkerier men även från privata konsumenter som vill ersätta fossil diesel med HVO100.

Colabitoil står nu inför en expansion av verksamheten och vi har ett stort antal planerade aktiviteter på gång. Vi vill fortsätta utveckla våra stationslägen och arbetet med våra kunder och dessutom bygga ut vårt distributionsnät för att därigenom kunna öka våra leveranser till befintliga kunder. Vidare vill vi expandera verksamheten genom ytterligare förvärv. Vi vill också utveckla Colabitoils varumärke, marknadsföring och kommunikation för att öka tillströmningen av nya kunder. Vi genomför nu en nyemission om 19,8 MSEK inför en planerad notering på AktieTorget. Likviden från denna nyemission är främst avsedd att finansiera vidareutveckling av stationslägen, marknadsföring och försäljning.

Jag ser flera skäl till varför Colabitoil är en bra investering. Bolagets affärsmodell är skalbar och vi upplever en stark tillväxt på en marknad som även den är starkt växande. Styrelsen bedömer att Colabitoil under 2017 ska ha en omsättning på cirka 280-320 MSEK. Colabitoil är dessutom en klimatsmart investering och representerar framtiden för biodrivmedel. Vi ser till att dieseldrivna fordon, utan modifieringar, kan bli fossilfria vid nästa tankning utan att det blir dyrare för kunden. Nu kan alla vara med på resan mot ett hållbart samhälle. Både genom att investera i Colabitoil och att tanka vår HVO100. Varmt välkommen att vara delaktig i vår resa mot ett mer hållbart samhälle!

Jan Nordlöf,
VD och styrelseledamot i Colabitoil Sweden AB

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Emissionsbeslut

Vid styrelsesammanträde den 25 oktober 2017 beslutade styrelsen i Colabitoil Sweden AB – med stöd av bemyndigande från årsstämma den 26 april 2017 – att genomföra en ökning av aktiekapitalet genom en nyemission av högst 600 000 aktier.

Emissionsvolym och emissionskostnader

Fulltecknad nyemission tillför Bolaget 19,8 MSEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 1,5 MSEK. Samtliga aktier kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder sig att sälja värdepapper i denna nyemission.

Inbjudan

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i detta memorandum, till teckning av aktier i Colabitoil till en kurs om 33,00 SEK per aktie. Vid fulltecknad nyemission kommer aktiekapitalet att öka med cirka 100 KSEK och antalet aktier att öka med 600 000 aktier.

Ansvar

Styrelsen för Colabitoil Sweden AB är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Nedan angivna personer försäkras härmed gemensamt som styrelse att de vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i memorandumet, såvitt de vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Norrsundet den 30 oktober 2017

Styrelsen i Colabitoil Sweden AB

Björn Norrbom – Styrelseordförande

Per-Erik Holmgren – Styrelseledamot

Niclas Lundqvist – Styrelseledamot

Antonio Martinez – Styrelseledamot

Jan Nordlöf – Styrelseledamot och VD

Lennart Sjögren – Styrelseledamot

Christer Sundin – Styrelseledamot

BAKGRUND OCH MOTIV FÖR NYEMISSION

Styrelsen i Colabitoil bedömer att efterfrågan på HVO är stor och att tillgång på kunder finns. Bolaget genomförde i december 2016/januari 2017 en riktad nyemission av aktier till en begränsad krets investerare. Den riktade nyemissionen tillförde Bolaget cirka 27,4 MSEK. Kapitaltillförseln från denna riktade nyemission avsåg att finansiera byggnation av tankanläggningar, markförvärv inför större produktionsanläggning samt rörelsekapital i Bolaget för att kunna leverera önskvärda volymer. Därefter genomförde Colabitoil under våren 2017 en företrädesemission som tillförde Bolaget cirka 4,8 MSEK efter emissionskostnader. Företrädesemissionen genomfördes för att möjliggöra för befintliga aktieägare att investera i Bolaget inför kommande expansion och planerad notering på AktieTorget.

Colabitoil genomför nu en publik nyemission om 19,8 MSEK inför den planerade noteringen på AktieTorget. Kapitalet från denna nyemission är främst avsedd att finansiera utbyggnad och vidareutveckling av Bolagets tankstationslägen och marknadsföring av dessa. Emissionslikviden från nyemissionen är avsedd att användas till följande, ordnat efter prioritet:

Etablering av nya tankstationer: cirka 60 procent.

Marknadsföring och försäljning till nya tankstationer samt rörelsekapital: cirka 40 procent.

En mer detaljerad beskrivning av etableringsprocessen av Bolagets tankanläggningar finns under avsnittet ”Expansion av verksamheten” i detta memorandum.

Aktiens prissättning

Bolagsvärderingen i aktuell nyemission har fastställts till cirka 272 MSEK (pre-money). Det finns inga vedertagna modeller för att fastställa värdering av bolag som Colabitoil. Styrelsen i Colabitoil är ansvarig för att fastställa värderingen och har fastställt prissättningen av aktien baserat på en sammanvägd bedömning av Bolagets verksamhet, den potentiella marknaden och tidigare investerat kapital. Värderingen baseras bland annat på:

Verksamheten

- Colabitoil tillhandahåller HVO, ett fossilfritt drivmedel som minskar koldioxidutsläppen med cirka 90 procent och dessutom besitter bättre egenskaper än traditionell fossil diesel.
- Bolaget hade under 2016 en omsättning på cirka 68 MSEK.
- Colabitoil har ett stort antal strategiska partnerskap och kundavtal som knyter kund närmare bolaget.
- Colabitoil har ett omfattande nät av distributionsanläggningar för HVO.
- Colabitoil bedriver en omfattande forsknings- och utvecklingsverksamhet, dels avseende vidareutveckling av framtidens råvaruförsörjning för produktion av drivmedlet HVO och dels avseende produktionsteknik i sin pilotanläggning i Norrsundet. Ett av de största forskningsprojekten är GrönaPro.
- Bolaget har en kompetent och mycket erfaren styrelse och ledning.

Marknadspotentialen

- Tack vare en ökad miljömedvetenhet och miljösatningar inom både den offentliga och privata sektorn ökar försäljningen av förnyelsebara drivmedel.
- Efterfrågan på HVO överstiger i dagsläget tillgången.
- Colabitoils målsättning, baserad på bedömd marknadsstorlek, är att uppnå en omsättning om cirka 550 MSEK år 2018 och cirka 750 MSEK år 2019.

Investeringar

- Över 73 MSEK har hittills investerats i Bolagets verksamhet. Dessa har finansierat följande:
 - Cirka 42 MSEK finansierat uppbyggnad av Bolagets pilotanläggning (separat beskriven i avsnittet ”Pilotanläggning” i detta memorandum).
 - Cirka 9 MSEK har finansierat förvärvet av Hällberg & Son Åkeri AB.
 - Cirka 10 MSEK finansierat etablering av tankanläggningar.
 - Cirka 3 MSEK finansierat Bolagets fastighetsförvärv i Norrsundet.
 - Cirka 6 MSEK har finansierat en mindre testbädd för Bolagets teknologi.
 - Cirka 1 MSEK har gått till det laboratorium i vilket Colabitoil utvärderar drivmedel.
 - Cirka 2 MSEK finansierat anskaffning av tankbilar.

- Colabitoil har förvärvat Hällberg & Son. Med 25 anställda och en omsättning på cirka 300 MSEK per år är Hällberg & Son ett av Norrlands starkaste varumärken för försäljning och distribution av dieselbränsle. Förvärvet innefattar drivmedelsdelen, där varumärket Helsingeoljor, 4 000 kortkunder, 25 tankanläggningar, elva anställda och fem tankbilar ingår.

Under 2017 har det skett en ökning i värderingen av Bolaget i jämförelse med tidigare kapitaliseringar i Bolaget (se avsnittet ”Aktie, aktiekapital och ägarförhållanden” i detta memorandum). En bidragande anledning till denna ökning är bytet av drivmedel i tankanläggningarna från fossila drivmedel till HVO100 och ett ökat fokus på att addera kunder på befintliga anläggningar. Med leverans av HVO100 istället för fossil diesel i Hällberg & Sons anläggningar har Colabitoil dessutom ökade marginaler på försäljning. Den potential som ett ökat antal kunder och en ökad försäljning på befintliga anläggningar medför, bidrar till värderingen. En annan bidragande faktor till värderingen är att pilotanläggningen är klar samt att Bolaget genomfört ett större fastighetsförvärv (offentliggjort i pressmeddelande den 6 mars 2017) i dotterbolaget Colabitoil Fastigheter AB. Sammanfattningsvis har nedanstående punkter bidragit till en ökad värdering av Colabitoil:

- Ökade försäljningsvolym
- Genomförd fastighetsaffär i Norrsundet
- Marginalförbättring på drivmedelsförsäljning
- Marginalförbättring på logistik, på grund av utökad leveranskapacitet
- Gynnsamma synergieffekter genom förvärvet av Hällberg & Son
- Utökad leveransomfattning på befintliga kunder tack vare ett större antal tankanläggningar
- Pilotanläggningen färdigställd

Framtida kapitalbehov

Bolagets framtida kapitalbehov är bland annat beroende på utfallet i den nu planerade nyemissionen och framtida expansionsplaner. Enligt styrelsens bedömning har Colabitoil – i det fall nu förestående nyemission fulltecknas – tillräckligt med kapital för att uppnå kommunicerade målsättningar och expandera Bolaget i snabbare takt i minst tolv månader framåt. Styrelsen kommer att utvärdera möjliga finansieringslösningar för framtida aktiviteter.

Notering på AktieTorget

Colabitoil är godkänt för notering på AktieTorget under förutsättning att nyemissionen genomförs samt att AktieTorgets ägarspridningskrav uppnås. Noteringen på AktieTorget skapar enligt styrelsens bedömning utökade möjligheter för en god marknadsföring av såväl Bolaget som dess produkter. Vidare underlättas eventuell framtida kapitalanskaffning, vilket främjar att en hög utvecklings- och expansionstakt kan hållas. En notering på AktieTorget bidrar även till att eventuella företagsförvärv avsevärt underlättas. Första dag för handel beräknas bli den 12 december 2017.

TECKNINGSFÖRBINDELSER

Colabitoil genomför härmed en nyemission i vilken även allmänheten ges möjlighet att teckna aktier. Fulltecknad nyemission tillför Bolaget 19,8 MSEK före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 1,5 MSEK. Colabitoil har erhållit teckningsförbindelser om cirka 9,1 MSEK, motsvarande cirka 46 procent av emissionsvolymen. Samtliga teckningsförbindelser har skriftligen avtalats i oktober 2017. Samtliga parter kan nås via Bolagets adress. Nedan presenteras de parter som lämnat teckningsförbindelser överskridande fem procent av emissionsvolymen. Ingen premieersättning utgår för teckningsförbindelser. Teckningsförbindelserna har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Notera att tilldelning av aktier i första hand sker till teckningsåtagare i emissionen, i förhållande till ingånget teckningsåtagande.

Namn	Belopp (SEK)
Holmsund Invest AB	2 500 000,00 kr
Swedish Growth Fund AB	2 000 000,00 kr
Sedermera Fondkommission för kunds räkning*	1 432 000,00 kr
SAMBUS Aktiebolag	600 000,00 kr
TTC Invest AB	500 000,00 kr
Byberg & Nordin Busstrafik Aktiebolag	500 000,00 kr
Västanhede Trafik Aktiebolag	250 000,00 kr
Fredrik Ståhlberg i Gävle AB	250 000,00 kr
Sälen Buss AB	200 000,00 kr
Erland Westberg	150 000,00 kr
Jan Nilsen	140 000,00 kr
Zetterblads Trafik Aktiebolag	100 000,00 kr
Träpatronen Transport & Turism AB	100 000,00 kr
BH-AB Hudiksvall AB	100 000,00 kr
Michael Westerlund	66 000,00 kr
Etikinvest AB	50 000,00 kr
Fiskeby Entreprenad AB	50 000,00 kr
Fei-Xiang Long**	50 000,00 kr
Siv Ramsell Westberg	50 000,00 kr
Roger Björn Mikael Andersson	20 000,00 kr
Totalt	9 108 000,00 kr

*Ingen av de underliggande parterna tecknar över fem procent av emissionslikviden om 19,8 MSEK.

**Anställd i Bolaget

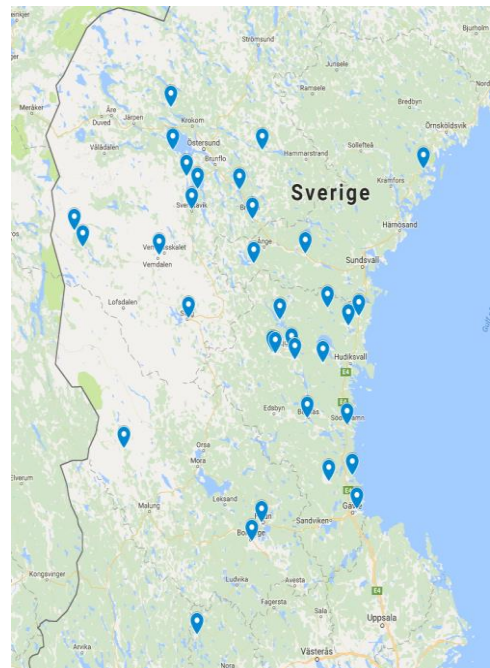
VERKSAMHETSBEKRIVNING

Colabitoil grundades 2013 och tillhandahåller genom inköp från Neste Oil andra generationens biodiesel – HVO – med ambitionen att bidra till ett fossilfritt samhälle genom att huvudsakligen distribuera men framöver även producera HVO och andra fossilfria produkter kopplat till transportsektorn. Colabitoil har sedan september 2015 bedrivit försäljning av HVO och har för närvarande kunder geografiskt från Norrköping till Umeå. Härutöver har Bolaget cirka 35 egna tankanläggningar.

Colabitoil har för avsikt att etablera HVO på den svenska marknaden med målsättningen att slussa ut den fossila dieseln och därmed öka användningen av HVO. Colabitoils huvudfokus är i dagsläget att etablera Bolagets varumärke ytterligare och att ta marknadsandelar på den snabbt växande marknaden. En av Colabitoils viktigaste styrkor är den goda kundkontakt som har etablerats och Bolaget har många upparbetade kunder till vilka Colabitoil köper in och levererar HVO. Colabitoils styrelse ser goda möjligheter för en fortsatt snabb expansion.

Colabitoil har initialt riktat fokus mot tung transporttrafik men har även publika anläggningar genom vilka Bolaget levererar HVO till privatmarknaden – något som öppnar upp en betydligt större marknad. Colabitoils marknad är uppdelad i två huvudgrupper:

- Yrkestrafik (person- och godstransporter, drivmedel till maskiner etc), ofta med egna tankanläggningar.
- Publika stationer.



Nuläge – Colabitoils egna tankanläggningar.

Strategi och vision

Bolagets nuvarande strategi innefattar främst att distribuera HVO från andra tillverkare samt bygga distributionslösningar i samarbete med andra aktörer. Den främsta anledningen till denna strategi är de mycket omfattande kostnaderna att bygga upp en egen storskalig produktion. Bolaget har även för avsikt att fortsatt expandera genom strategiska förvärv. Colabitoil fokuserar på en snabbt växande marknad med särskild inriktning på Sverige. Bolaget har framöver även för avsikt att komplettera utbudet med egentillverkad HVO. Den långsiktiga visionen är att starta storskalig egen produktion som helt ska kunna tillgodose kundernas behov men Bolaget har idag ingen detaljerad plan för den investeringen eftersom den bland annat är förutsatt en långsiktig politisk vilja att satsa på biodrivmedel. Härutöver arbetar även Bolaget tillsammans med högskolor och universitet med att utveckla framtidens råvaror i nära samarbete med forskning och utveckling.

Produkt

HVO är ett förnyelsebart premiumdrivmedel som fungerar på samma sätt som fossil diesel, men med avsevärt lägre miljöpåverkan och med bättre körekonomi. HVO står för ”hydrerade vegetabiliska oljor” och framställs av vegetabiliska eller animaliska fetter. Oljan vätgasbehandlas och krackas (omvandlas) i en termokemisk process där slutprodukten blir ren dieseloilja som är fri från aromatiska och polycykliska kolväten – ämnen som kan medföra en ökad risk för cancer. HVO är ett drivmedel som är mest identiskt med fossil diesel men med något lägre densitet (vikt per liter). Likheten med fossil diesel medför att HVO inte kräver specialbyggda fordon eller tankanläggningar, vilket ger snabb driftsättning och obefintliga omställningskostnader. Ytterligare fördelar med HVO är att det har en högre tändvillighet och ett högre energiinnehåll än fossil diesel, vilket medför att bränslet räcker till en två till fem procent längre körsträcka än om fordonet tankats med fossilt bränsle.

Med HVO körs fossilfritt bränsle fullt ut och därmed minskar koldioxidutsläppen med upp till 92 procent. Att priset på HVO, trots alla de fördelar som

Drivmedel	Bolag	Drivmedel	Bolag
Diesel MK1		HVO100 Biodiesel	
Förnybar andel	0%	Förnybar andel	100%
Klimatpåverkan*		Klimatpåverkan*	
Kan tankas i fordon typgodkända mot: B7		Kan tankas i fordon typgodkända mot: B7	
Ursprung och råvara:		Ursprung och råvara: www.colabitoil.com/produkt	
	Regeringen 2016		Regeringen 2016

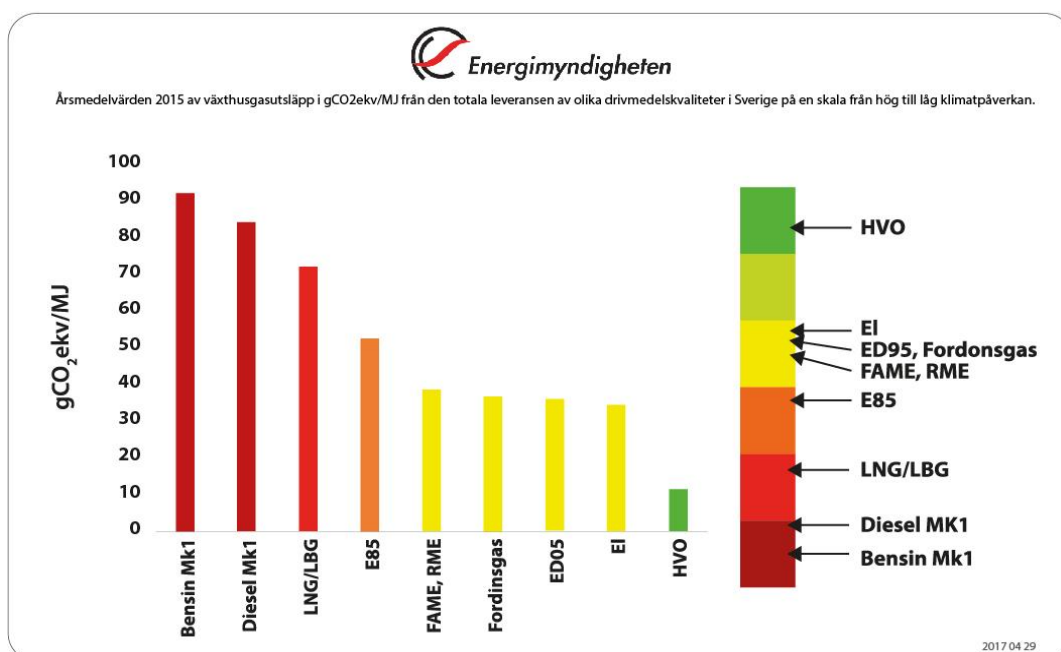
Energimyndighetens förslag för en produktmärkning av HVO100 i jämförelse med fossil diesel.

bränslet medför, är i paritet med konventionellt dieselpriis är ytterligare incitament för att använda HVO. Totalekonomin blir bättre tack vare drivmedlets förbättrade egenskaper.

HVO uppfyller USA:s standard för dieselolja, ASTM D975. I USA har samtliga tillverkare godkänt HVO för dieselfordon, vilket medfört att användningen av HVO redan är stor på den amerikanska marknaden. HVO är även godkänt som drivmedel i Europa. Den nya drivmedelsstandardEN15940, framtagen av den Europeiska standardiseringskommittén (CEN), upprättades i syfte att förbättra den lokala luftkvaliteten utan att behöva införa förändringar i den befintliga bränsleinfrastrukturen. Flera av de stora fordonsleverantörerna på den europeiska marknaden gav redan innan den nya standardEN15940 infördes sitt godkännande av HVO. EN15940-standardEN är viktig för överenskommelse mellan drivmedels- och fordonsbranschen eftersom standardEN behövs för certifiering av motorer enligt Euro 6 (europeisk miljöklass vilken ställer specifika krav på fordons utsläpp) vid HVO-drift.

HVO har sedan en tid tillbaka använts som blandningskomponent i fossil diesel på den svenska marknaden. Sedan den 4 juni 2016, när den europeiska standardEN15940 infördes, är 100 procent HVO godkänt som drivmedel i Sverige. Samtliga tillverkare av tunga fordon har godkänt HVO, innebärande att samtliga fordon upp till och med Euro 6 (se beskrivning ovan) kan använda HVO som drivmedel. Därmed har HVO fått ett kraftigt uppsving samtidigt som intresset från marknaden har ökat markant. Även ett antal leverantörer av entreprenadmaskiner har gett klartecken för användning av HVO. I september 2016 har Citroën tillsammans med DS Automobiles i Sverige godkänt samtliga av bilföretagens transport- och personbilar med motorer av Euro5- och Euro6-norm att använda HVO av standard EN15940. Även Peugeot har gett klartecken för tankning av personbilar och transportbilar med HVO av standard EN15940. Det är styrelsens bedömning att övriga motortillverkare kommer att godkänna HVO som drivmedel inom kort, detta mot bakgrund av att trycket från kunder, såsom landsting och kommuner, ökar. Det bör tilläggas att serviceintervallen för motorerna samt bilens och motorns garanti förblir oförändrad på bilar som tankas med HVO. I det fall fordonets motor skulle skadas vid användning av HVO som drivmedel har Colabitoil tecknat en försäkringslösning för att hantera eventuella påföljder som riktas mot Colabitoil.

I takt med att omvärlden ställer krav på förnyelsebara drivmedel arbetar Energimyndigheten på ett förslag³ om konsumentmärkning (bild på föregående sida) för tankanläggningarnas pumpar, så att kunden lätt ska kunna jämföra drivmedlets klimatpåverkan. I en jämförelse (bilden nedan) illustreras hur de olika drivmedlen rankas utifrån klimatnytta.



3

http://epi6.energimyndigheten.se/PageFiles/54568/Milj%C3%83%C2%B6information%20om%20drivmedel_uppdagsredovisande%20rapport%202016-012009.pdf

Kundnytta

- 100 procent förnyelsebart drivmedel.
- Inga förändringar behövs i befintliga motorer.
- Kan blandas med vanlig diesel utan några problem eller inställningar.
- Mycket bra lagringsegenskaper, ingen bakterietillväxt vilket finns i svensk diesel i miljöklass 1 (MK1), biodiesel tillverkad av rapsolja (RME) och biobränsle som tillverkas av olika typer av oljeväxter (FAME).
- Klart förbättrade kyldegenskaper jämfört med MK1 och RME etc.
- Det höga cetantalet ger bättre tändvillighet, jämnare förbränning och därmed högre verkningsgrad vilket medför att bränslet räcker två till fem procent längre än om fordonet tankats med fossilt bränsle.
- Betydligt bättre kallstarter.
- Betydande minskningar av de viktigaste luftföroreningarna:
 - Atmosfäriska partiklar (PM) -33%
 - Kväveoxider (NOX) -9%
 - Kolmonoxid (CO) -24%
 - Kolväten (HC) -30%
- Fri från aromatiska och polycykliska kolväten.

Samtlig information om produktfördelarna med HVO1000 är hämtad från Neste Oils produktbeskrivningar av HVO100⁴⁵.

Kunder och volymer

Colabitoil har sedan i september 2015 bedrivit försäljning av HVO och har sedan dess uppbyggt en trogen kundbas. En av Colabitoils styrkor är att Bolaget arbetar nära dess kunder med hög tillgänglighet och är lyhörda för kundens behov, med avsikt att skapa en ökad kundtillströmning och ett gott kundsamarbete. Colabitoil levererar HVO till bland annat bussbolag och åkerier samt distribuerar HVO till kundernas tankanläggningar genom partners och nio egna tankbilar, vilka rymmer cirka 52 m³/st. Colabitoil har dessutom tecknat avtal med åkerier avseende distribution av HVO. All handel med HVO sker på veckopriser, vilket innebär att priset som fastställs på måndagen sträcker sig till söndagen samma vecka, vartefter det på efterföljande måndag fastställs nytt pris. Om priset på fossil diesel sjunker förändras inte konkurrenssituationen mellan fossil diesel och HVO, eftersom även priset på HVO sjunker. Ett lägre pris på fossil diesel innebär således att Colabitoil kan leverera HVO till ett lägre pris, med bibehållen marginal. För att minimera risken avseende valuta och indexförändringar avseende olja så sker huvudsakligen faktureringen i samband med att inköpet görs. Colabitoil ser en stadig volymökning genom tillströmning av nya kunder, samt utökade leveransomfattningar av befintliga avtal i takt med att distributionskapacitet och antal tankanläggningar utökas.

Colabitoil har tre huvudsakliga typer av affärsmodeller gentemot sina kunder, vilka beskrivs nedan.

- **Bulk kunder.** Dessa kunder köper HVO100 i bulk, vilken i regel innebär en hel tankbil som fyller en egen anläggning som ägs av och är placerad hos kunden. Detta sker enligt veckopris vilket beskrivs ovan. Dessa står för cirka 60 procent av Colabitoils omsättning för drivmedel.
- **Försäljning med kundkort.** Dessa kunder har kundkort hos Colabitoil vilket ger kunden en rabattsats när de tankar på Colabitoils publika tankanläggningar. Specifik rabattsats förhandlas fram med varje enskild kund. Dessa kunder utgörs främst av åkerier och bussbolag och står för cirka 35 procent av Colabitoils omsättning för drivmedel.
- **Konsumenter.** Dessa kunder tankar på Colabitoils publika tankstationer med vanliga betalkort utan rabatter och betalar därmed fullpris. Dessa står för cirka 5 procent av Colabitoils omsättning för drivmedel.

Notera att avtalen för bulk kunderna och kunderna med rabattkort är kundspecifika och baseras på varje kunds unika behov och förutsättningar, varför inga specifika detaljer för enskilda kundavtal kan lämnas.

Avtal med Neste Oil – tillgång till HVO

Colabitoils leverans till kunder består idag av inköpt HVO från Neste Oil, med vilka Bolaget tecknat avtal med volymgaranti. För innevarande år har Bolaget genom avtalet säkrat tillgång till HVO för expansion enligt planen för 2017. I takt med att distributionsmöjligheterna ökar för Colabitoil ökar även möjligheterna för ytterligare leverans från Neste Oil. Enligt styrelsens bedömning är Colabitoils relation till Neste god, då Colabitoil inte endast är en köpare av deras produkt, utan diskussioner av bland annat tekniska innovationer och råvaruförsörjning förekommer regelbundet, vilket har stärkt relationen. Avtalet med

⁴ https://www.neste.fi/static/kt/13898_swe.pdf

⁵ https://www.neste.com/sites/default/files/produktdatablad_nexbt_0.pdf

Neste Oil har en löptid på ett år i taget. Allokering av volym sker inför varje nytt kalenderår och baseras på Bolagets prognos. Den volym som allokeras garanterar Neste att Colabitoil kan erhålla. Tillgången av HVO säkerställs i nytt avtal med Neste Oil och Colabitoil november/december varje år. För verksamhetsåret 2018 allokeras och avtalas alltså volymen under november/december 2017. Utöver den allokerade volymen från Neste Oil har Colabitoil dessutom möjlighet att, vid behov, komplettera med inköp från andra leverantörer (Se avsnittet ”Tillgång till HVO” i detta memorandum). Ersättningen baseras på veckopriser, med oljeindex och valutaindex som grund.

Tankanläggningar 2016/2017

Colabitoil har genom Klimatklivet erhållit bidrag om 226 000 SEK per tankanläggning till byggnation av 14 publika tankanläggningar, utöver Bolagets 35 redan befintliga anläggningar, utplacerade från Norrköping till Umeå där även privatpersoner kommer att ha möjlighet att tanka. Bidraget är av nettokaraktär, det vill säga minskar Colabitoils anskaffningsvärde för varje anläggning. Ansökningar om sedvanliga bygglov för etablering av de nya anläggningarna sker löpande. Satsningen Klimatklivet är en del av den statsbudget som riksdagen beslutat om för 2016. Naturvårdsverket ska i samverkan med andra centrala myndigheter och länsstyrelserna ge stöd till lokala klimatinvesteringar i syfte att minska utsläppen som påverkar klimatet. Nedan presenteras de tankanläggningar Colabitoil planerar att öppna i närtid.



Ockelbo	v. 38
Borlänge	v. 40
Sandviken	Pågår
Ljusdal	Pågår
Kungsängen	Pågår
Leksand	Pågår
Lindesberg	Pågår
Östersund	Pågår
Söderhamn	Pågår
Bollnäs	Pågår

Expansion av verksamheten

Det råder stor efterfrågan på miljöanpassade drivmedel från transportsektorn, offentliga förvaltningar samt från företag och privatpersoner som vill bidra till ett hållbart transportsystem. Utmaningen består för ett stort antal kunder av att få tillgång till HVO eftersom både produktion och distribution av HVO är begränsad i nuläget. Colabitoil har för avsikt att tillgodose detta behov. Colabitoil har en offensiv expansionsplan med primär målsättning att etablera HVO på den svenska marknaden. Enligt styrelsens bedömning är utsikterna för Colabitoil ljusa. Marknaden för Colabitoils verksamhet växer snabbt och drivs på av inte minst politiska initiativ, varför Colabitoils styrelse ser möjligheter för en fortsatt kraftig och snabb expansion. Bolaget för diskussioner och har haft besök av ett antal större bussbolag och tillverkare av tunga fordon. Härutöver för Colabitoil diskussioner med större butikskedjor avseende uppbyggnad av publika tankstationer och leverans av HVO, vilket öppnar upp en betydligt större marknad för Bolaget – privatmarknaden.

Kapital som tillförs genom nyemission ska i första hand användas för etablering av tankanläggningar och relaterade marknadsinsatser. Colabitoil har ingått samverkansavtal avseende att bygga ut distributionsnätet i befintliga kunders tankanläggningar på vilka andra kunder sedan kan tanka HVO. Varje ny station som upprättas medför en ökad volym för Colabitoil och en lösning för Bolagets avtalskunder, vilket stärker Colabitoils verksamhet och ger tillgång till en större kundkrets. Bolaget etablerar i genomsnitt 10 nya tankanläggningar per år och har som målsättning att framöver etablera cirka 1 ny tankanläggning per månad. Processen för en etablering av en ny tankstation följer nedanstående tidslinje.



- Colabitoil utvärderar och väljer ut en plats för en ny tankanläggning. →
- Bolaget ansöker om bygglov för etablering hos den kommun i vilken platsen ligger. →
- Efter erhållet tillstånd påbörjas etablering av tankstationen. →
- När tankstationen är färdigbyggd fyller Colabitoil den med drivmedel för försäljning. Detta sker sedan löpande under anläggningens levnadstid. →
- I samband med tankanläggningens invigning genomförs marknadsföringsinsatser. För nya och befintliga tankanläggningar genomförs anpassade marknadsföringsinsatser efter bland annat målgrupp, geografisk plats och trafikflöde. Insatserna utgörs bland annat, men inte uteslutande, av olika segmenterade direktmarknadsföringsinsatser mot företag i tankanläggningens upptagningsområde, branschspecifik media och lokala kanaler mot konsument.

Den sammanlagda processen för etableringen av en ny tankstation kostar i genomsnitt Bolaget cirka 1-4 MSEK. Kostnad och tidsåtgång för varje enskild tankanläggning är dock varierande eftersom den är avhängig bland annat (men inte uteslutande) hur mycket markförberedelser som måste göras på varje ny plats och hur lång tid bygglovsprocessen för varje tankanläggning tar, vilket varierar mycket från kommun till kommun.

Expansion genom förvärv av Hällberg & Son

I juni 2017 meddelade Colabitoil att Bolaget har förvärvat Hällberg & Son. Med 25 anställda och en omsättning på cirka 300 MSEK per år är Hällberg & Son redan idag ett av Norrlands starkaste varumärken för försäljning och distribution av dieselbränsle. Affären gick till enligt följande: ett överlåtelse avtal upprättades mellan Hällberg & Son och det nystartade Hällberg & Skog. Hällberg & Skog är ett företag som startades av säljarna (Mats och Anders Hällberg). Den del av verksamheten som Colabitoil ej förvärvade överfördes från Hällberg & Son till Hällberg & Skog. Detta var flisverksamheten, verkstadsverksamheten och butiken som säljer diverse oljor, smörjoljor etc). Det som återstod i Hällberg & Son är drivmedelsverksamheten och de inventarier som är relaterade till drivmedelsverksamheten. När överlåtelsen var genomförd förvärvade Colabitoil 100 procent av aktierna i Hällberg & Son. Den verksamhet som överläts från Hällberg & Son till Hällberg & Skog bedrivs vidare av Mats och Anders Hällberg. Denna verksamhet ligger utanför Colabitoils verksamhetsområde, vilket också är anledningen till att Colabitoil inte förvärvade dessa delar av verksamheten.

Förvärvet stärker ytterligare Colabitoils position på biodrivmedelsmarknaden och skapar betydande synergier. Förvärvet ligger i linje med Colabitoils strategi om tillväxt genom förvärv och Bolagets ambitioner att med ett rikstäckande nätverk av tankanläggningar kunna erbjuda utspädd, 100 procent fossilfri HVO till både företag och privatpersoner.

Förvärvet genomfördes med en kontant del och en del genom apportionering. Totalt betalades 10,15 M sek för aktier och lager i Hällberg & Son, varav:

- Aktier: 9,00 MSEK
- Lager: 1,15 MSEK

Betalning av köpet gjordes enligt följande:

- Kontant: 6 475 000 SEK
- Apportionering: 3 675 000 SEK

I affären ingick, utöver varumärket Hälsingeolja och 4 000 kortkunder, bland annat följande: befintlig kundstock, för drivmedelsleveranser, samtliga tankanläggningar samt tillhörande reservdelar och inventarier, fem st. tankekipage, personal relaterad till drivmedelsverksamheten, kontorsutrustning och övriga inventarier relaterade till drivmedelsverksamheten. Värdering av Hällberg & Son gjordes utifrån deras dåvarande situation, baserat på befintliga marginaler och produkter, i kombination med bokfört värde på inventarier och utrustning. Genom förvärvet av Hällberg & Son har synergieffekter uppstått, vilket medfört att bland annat följande kunnat uppnås:

- Minskade overheadkostnader
- Minskning av transportkostnader
- Ökad marginal av handeln genom produktersättning (ersättning av MK1 till HVO)

Utöver positiva synergieffekter i befintlig verksamhet har följande förutsättningar gjorts möjliga:

- Möjlighet att ta ytterligare affärer, genom att Bolaget har bättre täckning av tankanläggningar.
- Förutsättningar att vidga marknaden för HVO försäljning genom ökad leveranskapacitet
- Förbättrat förhandlingsläge gentemot drivmedelsleverantörer

Colabitoil har framöver även för avsikt att fortsätta expandera sin verksamhet genom ytterligare företagsförvärv, om förutsättningar ges.

Målsättningar i närtid

- Uppnä en omsättning om cirka 280 - 320 MSEK under 2017.
- Starta produktion av en ny eldningsolja i mindre skala.
- Etablera ytterligare 10 nya tankstationer under 2018.
- Bygga ut distributionsnätet för ökad leverans till befintliga kunder i enlighet med tecknade avtal.
- Ha fortsatt god tillströmning av nya kunder.
- Ökad tillströmning av privatkunder.
- Inviga pilotanläggning för egen tillverkning av HVO under Q4 2017.
- Utvärdera produktion i pilotanläggning.
- Färdigställa miljöansökan för stor produktionsanläggning.
- Påbörja design av stor produktionsanläggning.

Finansiella målsättningar

Colabitoils finansiella målsättning är att fortsätta växa med en stark och kontinuerlig tillväxt. En expansion av verksamheten, som möjliggörs genom tillfört kapital, medför att Colabitoil kan leverera en utökad och efterfrågad mängd HVO till Bolagets befintliga kunder. Nedan presenteras Bolagets finansiella målsättningar de kommande två åren, baserat på tillfört kapital, utbyggnad av distributionsnätet och bedömd tillgång till HVO.

Målsättning för 2018

Målsättningen är att uppnå en omsättning om cirka 550 MSEK, med ett resultat före skatt om cirka 20 MSEK.

Målsättning för 2019

Målsättningen är att uppnå en omsättning om cirka 750 MSEK, med ett resultat före skatt om cirka 45 MSEK.

Notera att privatkunder inte är inkluderade i målsättningarna som endast avser tecknade avtal med befintliga kunder. I det fall efterfrågan från privatkunder ökar och Bolaget kan utöka antalet publika anläggningar och tillgången till HVO öppnas det upp för en betydligt större marknad för Colabitoil.

På längre sikt är Bolagets finansiella målsättning att uppnå en vinstmarginal på inköpt HVO om 6-10 procent (på TB1-nivå, det vill säga marginal innan kostnader) samt att uppnå en fortsatt hög omsättningstillväxt. Colabitoil har en relativt fast kostnadsbas vilket medför att vinstmarginalen ökar i takt med att leveranserna ökar.

Pilotanläggning

Colabitoil arbetar i dagsläget med att sätta upp en pilotanläggning för omvandling av använda vegetabiliska oljor till HVO. Bolaget har samtliga nödvändiga tillstånd, så som brandtillstånd och miljötillstånd, på plats för pilotanläggningen. När pilotanläggningen i driftsätts blir Colabitoil först i Sverige med att producera HVO100. Pilotanläggningens främsta syfte är forskning, utveckling och utvärdering kring olika produktionsmetoder och råvaror för tillverkning av HVO. På pilotanläggningen ska metoderna utvecklas med olika ingående råvaror, framförallt använd matolja, för att säkerställa kvalitet och process. I anläggningen ingår bland annat värmare, kompressorer, tankar och reaktorer där råvaran hettas upp och krackas (omvandlas) till diesel. Pilotanläggningen är beräknad att driftsättas under det fjärde kvartalet 2017 och beräknas att få en kapacitet på 1,5 miljoner liter om året, motsvarande cirka 3 procent av Bolagets totala volym,



Bild på Bolagets pilotanläggning.

vilket kan täcka en liten del av efterfrågan från Bolagets kunder. Det ska dock understrykas att pilotanläggningens främsta syfte inte är produktion av drivmedel för kundleveranser. Stora delar av pilotanläggningen är anpassad för att Colabitoil i framtiden ska kunna växla upp produktionen till en större anläggning. Bolaget har idag inga konkreta planer för byggnation av storskalig egen produktion eftersom en sådan plan är förutsatt ett stort antal avgörande faktorer vilket inte minst inkluderar en långsiktig politisk vilja att satsa storskaligt på biodrivmedel och att Bolaget åstadkommer goda resultat i pilotanläggningen. Efter samtal

med Neste Oil är det styrelsens bedömning att Neste Oil är positiva till Colabitoils pilotanläggning och ser fördelar med att utvecklingen sprids samt att det utvecklas nya råvarukällor för produktion av HVO.

Det finns ett antal producenter som tillverkar HVO från huvudsakligen animaliskt fett och PFAD (förnybara bränslen från avfall). Däremot förekommer enligt styrelsens vetenskap ingen producent utöver Colabitoil som använder sig av förbrukad matolja, vilket kommer att utgöra hundra procent av råvaran. Fördelarna med att använda förbrukad matolja är att det finns ett överskott som erhålls från bland annat livsmedelsindustrin, restauranger och djurfoderproduktion, vilket leder till låga inköpspriser och förbättrade marginaler. Att framställningen av HVO görs med använd matolja medför att Colabitoil inte inskränker på områden som är avsedda för matproduktion utan Bolaget använder sig av avfall och restprodukter. Tillgången på råvaror är god, både i Sverige och internationellt. Råvaran till Bolagets pilotanläggning, som är certifierad och går att spåra, köps in via internationella leverantörer. Colabitoil har i dagsläget inga avtal som säkerställer tillgång för råvara till pilotanläggningen. Styrelsen ser dock ingen risk för bristande tillgång eftersom volymerna som Colabitoil köper in till pilotanläggningen i sammanhanget är mycket små och tillgången på t ex förbrukad matolja och annan biomassa är mycket god.

Tack vare den effektiva produktionsmetoden är förädlingskostnaderna låga redan vid små- och mellanskaliga volymer. Att Colabitoil dessutom har utvecklat en process som ger ett stort utbyte av råvaran till diesel ur dessa oljor medför ett högt förädlingsvärde. Enligt styrelsens beräkningar kommer en god vinstmarginal avseende egenproducerad HVO att uppnås. Marginalen vid försäljning av egenproducerad HVO bedöms av styrelsen vara betydligt högre än marginalen vid försäljning av inköpt HVO från Neste Oil. I takt med att Bolagets produktionskapacitet ökar kan Colabitoil efterhand ersätta inköpt HVO med egenproducerad HVO med större marginal.

Tillgång till HVO

Idag finns begränsad tillgång till HVO, vilket medför att efterfrågan överstiger tillgången. De aktörer som för närvarande är verksamma på den svenska marknaden köper HVO från Neste Oil som genom sin patentskyddade NEXBTL-teknologi omvandlar vegetabiliska oljor, avfall och restprodukter till HVO. Neste Oil är en världsledande producent av förnybar diesel samt den största producenten i världen av förnybara bränslen från avfall (PFAD) och restprodukter (animaliska fetter). Neste Oil har mångårig erfarenhet och kompetens inom raffinering och marknadsföring av bränslen för renare trafik. I Sverige levererar Neste Oil inte HVO direkt till slutkund utan enbart till distributörer som t ex Ecobräsle AB och Energifabriken AB. Neste Oil har depåer i Södertälje, Kalmar, Malmö och Göteborg. Neste Oils produktionsanläggning i Finland är palmoljafri och har kapacitet att producera cirka 400 000 ton om året. Neste Oils totala kapacitet, med övriga produktionsanläggningar inräknade, uppgår till cirka 2,6 miljoner ton årligen – något som inte kommer att räcka för att ersätta allt fossilt bränsle. Utöver Neste Oil finns cirka 10 andra tillverkare av HVO, varav Colabitoil varit i kontakt med de flesta av dem, såsom ENI (Italien), CEPESA (Spanien), REPSOL (Spanien), TOTAL (Frankrike). Det är möjligt att kontraktera leveranser från andra leverantörer, vilka har en total kapacitet på 3 miljoner ton HVO om året. Det är en världsmarknad där handel bedrivs under samma premisser som fossilt drivmedel. Därmed finns potential för andra tillverkare och distributörer på marknaden.

MARKNAD OCH TENDENSER

Användningen av fossila bränslen utgör i dagsläget drygt 30 procent av Sveriges totala energianvändning. För att skapa förutsättningar för en hållbar utveckling finns behov av att minska denna siffra markant. Drivmedelsbranschen står inför stora förändringar och krav på förnyelsebara drivmedel ökar för varje dag som går. Av drivmedel i Sverige är drygt 20 procent biodrivmedel och cirka 30 procent av biodrivmedlen är HVO. HVO står för den största ökningen av drivmedel och mer än fördubblades jämfört med samma period förra året. Ren HVO (HVO100) är det drivmedel som växer mest och mer än fördubblades första halvåret 2017, i jämförelse med helåret 2016 (statistik från SCB som sammanställts av Svebio). I september 2017 presenterades dessutom en rapport från Energimyndigheten⁶ som visade att HVO är det tredje största drivmedlet i Sverige, näst efter diesel och bensen. Regeringen har som målsättning att Sverige ska vara fossilt bränsleoberoende år 2030. Därför lanserade regeringen hösten 2015 initiativet ”Fossilfritt Sverige” inför klimatmötet COP21 i Paris. Initiativet bidrar till att öka takten i arbetet med att nå miljökvalitetsmålet ”Begränsad klimatpåverkan”. Därav lyfter kommuner och regioner vikten av hållbara drivmedel och har initierat arbetet med att ställa högre krav på dagens drivmedel och miljövänliga alternativ till bussar. Regioner och kommuner genomför miljöstrategiska program för en fossilfri miljö och HVO leder den omställningen. Från regeringen har även förslaget ”Bonus malus och bränslebytet” presenterats i syfte att arbeta för en ökad andel miljöanpassade fordon och lägre koldioxidutsläpp⁷.

⁶ <https://energimyndigheten.a-w2m.se/FolderContents.mvc/Download?ResourceId=5675>

⁷ <http://www.regeringen.se/artiklar/2017/09/bonus-malus-och-branslebytet>

Efterfrågan på miljöanpassade drivmedel är stor från offentliga förvaltningar, transportindustrin samt från företag och privatpersoner som vill bidra till ett hållbart transportsystem. Det fossilfria HVO-alternativet kan ge mellan två och fem procents lägre bränsleförbrukning och betydligt bättre kallstarter, vilket innebär en bättre totalekonomi för åkerier eller andra storförbrukare. Att HVO dessutom går att använda utan att modifieringar behöver göras i motorerna samt att den går att blanda med vanlig fossil diesel medför snabb driftsättning och obefintliga omställningskostnader. Efterfrågan på HVO växer starkt, på såväl marknaden i Sverige som i Europa och USA. På den svenska marknaden har HVO fram till 2014 i första hand använts för iblandning i fossil diesel. Responsen avseende HVO har från marknaden varit god och år 2015 fick HVO sitt stora genombrott i Sverige och internationellt som det främsta fossilfria drivmedlet som finns att tillgå i dagsläget. Sedan den 4 juni 2016 är 100 procent HVO godkänt som drivmedel i Sverige.

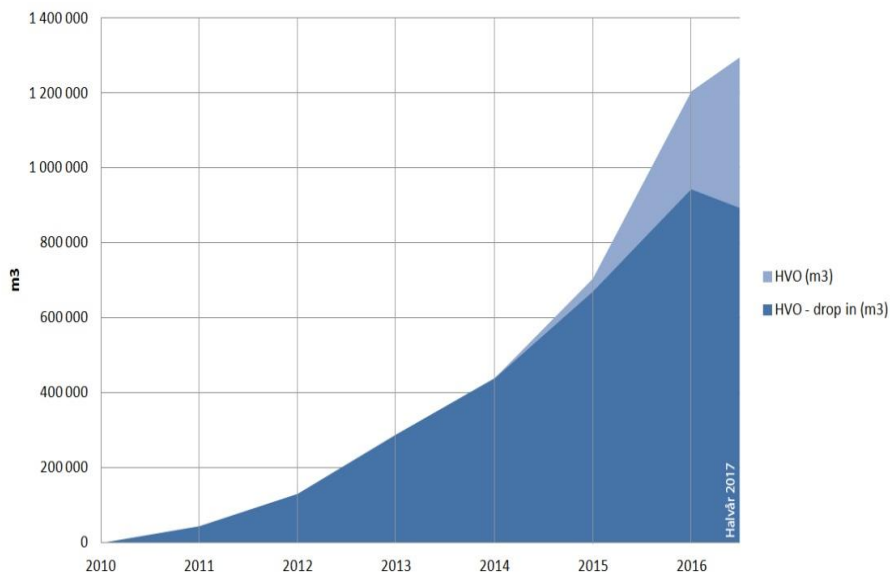
Efterfrågan från marknaden är vida överstigande tillgången och behovet av HVO bedöms vara stort under en överskådlig framtid. I och med godkännande att använda HVO från tillverkare av tung trafik har efterfrågan på HVO från bussbolag och åkerier på kort tid ökat markant. Omställning till miljövänliga drivmedel har för busstrafiken gått snabbt, mer än 66 procent av bussarna i den upphandlade kollektivtrafiken använder förnyelsebara drivmedel.

Bussföretagen började använda HVO redan innan motortillverkarna gett sitt godkännande eftersom de insåg fördelarna med HVO eftersom inga ombyggnader eller korrigeringar behövde göras i motorerna. Utmaningen består för majoriteten av kunderna i att få tillgång till HVO eftersom både produktion och distribution av HVO är begränsad i nuläget.

Det pågår, både i Sverige och utomlands, en debatt kring dieselnas framtid som drivmedel och hur lagstiftningen kring detta ska se ut. Styrelsen i Colabitoil följer noggrant denna utveckling och utvärderar löpande Bolagets strategier kring hur Colabitoil ska förhålla sig till eventuella framtida förändringar i lagstiftningen.

Konkurrenter

Colabitoil verkar på en marknad med ett antal större aktörer, såsom Preem, Circle K, OK/Q8 och ST1, vilka huvudsakligen erbjuder fossil diesel med iblandad FAME/RME och HVO. Det är Colabitoils styrelses bedömning att dessa stora aktörer inte har för avsikt att fokusera sina verksamheter mot att leverera HVO, bland annat på grund av de långa avtal de har med leverantörer av råoljebaserade drivmedel. Några mindre aktörer, däribland Ecobränsle i Karlshamn AB (omsättning 2016: ca 251 MSEK) och Energifabriken i Sverige AB (omsättning 2016: ca 216 MSEK), erbjuder liksom Colabitoil biobränsle i form av bland annat HVO. Dessa aktörer utgör i dagsläget konkurrenter men bedöms enligt styrelsen inte vara direkta konkurrenter till Bolaget framöver, med anledning av att dessa inte kommer att tillhandahålla egenproducerad HVO. När pilotanläggningen i Norrsundet driftsätts blir Colabitoil nämligen först i Sverige med att producera HVO100.



Ovan visas en översikt över tillväxten för HVO i Sverige. Grafen visar utvecklingen av det förnybara drivmedlet HVO på den svenska marknaden. HVO – drop in avser den volym HVO som har blandats i diesel. Källa: Svenska Petroleum och Biodrivmedel Institutet (SPBI).

VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare inbjuds härmed att teckna aktier i Colabitoil Sweden AB under perioden från och med den 2 november 2017 till och med den 16 november 2017 till en teckningskurs om 33,00 SEK per aktie. Genom nyemissionen kan bolagets aktiekapital ökas med lägst 71 666,9904 SEK och med högst 100 000,4518 SEK genom nyemission av lägst 430 000 aktier och högst 600 000 aktier, envar med ett kvotvärde om 0,166667 SEK. Det totala emissionsbeloppet uppgår till lägst 14 190 000,00 SEK och högst 19 800 000,00 SEK före emissionskostnader. Nyemissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Skälet till styrelsens förslag att frångå aktieägares företrädesrätt, är för att bolaget ska kunna bredda ägandet samt tillföra bolaget rörelsekapital för utveckling av verksamheten och kapital för expansion av bolagets verksamhet.

Teckningskurs

Teckningskursen är 33,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej. Teckningskursen har fastställts av styrelsen och grundar sig på bedömt marknadsvärde.

Teckningstid

Teckning av aktier skall ske under tiden från och med den 2 november 2017 till och med den 16 november 2017. Styrelsen i Colabitoil Sweden AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning.

Värdering

Colabitoil Sweden AB:s värdering uppgår till cirka 272,4 MSEK (pre-money).

Anmälan om teckning av aktier

Teckning av aktier skall ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningsedel och skall under teckningsperioden inges till Sedermera Fondkommission på nedanstående adress. Minsta teckningspost är 160 aktier vilket motsvarar 5 280 SEK och därefter sker teckning i valfritt antal aktier.

Ifylld anmälningsedel skall vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15:00 den 16 november 2017. Anmälningsedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i teckningsperioden. Styrelsen i Colabitoil Sweden AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningsperioden och perioden för betalning. För det fall beslut om förlängning av teckningstiden fattas, skall Colabitoil Sweden AB genom pressmeddelande informera marknaden om detta senast innan teckningstidens slut. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningsedel per tecknare. För det fall flera anmälningsedlar insändes, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg och ändringar får göras i den på anmälningssedeln tryckta texten.

Adress:

Ärende: Colabitoil
Sedermera Fondkommission
Norra Vallgatan 64
211 22 Malmö

Telefon: +46 (0)40-615 14 10

Fax: +46 (0)40-615 14 11

E-post: nyemission@sedermera.se (inskannad anmälningsedel)

Observera att anmälan är bindande.

Den som anmäler sig för teckning av aktier måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av aktier kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningsedel inlämnas till Sedermera Fondkommission. Observera att detta kan ta viss tid.

Observera att den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om, och i så fall hur, förvärv av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Anmälningsedlar och memorandum finns tillgängliga på Colabitoil Sweden AB:s hemsida www.colabitoil.com, AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se samt Sedermera Fondkommissions hemsida www.sedermera.se.

Tilldelning

Tilldelning av aktierna kommer att beslutas av Colabitoil Sweden AB:s styrelse varvid följande principer skall gälla;

a) att full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser,

b) att det är nödvändigt att sprida Colabitoil Sweden AB:s aktieägarkrets inför planerad notering och i den mån det är möjligt kommer styrelsen att tillse att varje tecknare erhåller lägst 160 aktier,
c) att skapa investeringsutrymme för parter som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till Colabitoil Sweden AB, vid överteckning dock högst 10 % av emissionsbeloppet.

Observera att styrelsen vid överteckning beslutar om tilldelning vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal aktier än anmälan avser eller helt utebli, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningssperioden anmälan inges.

Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad teckningsperiod och besked om tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota vilken beräknas skickas ut vecka 47. Information kommer ej att skickas till dem som ej tilldelats aktier.

Betalning

Betalning skall ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast fyra (4) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Om likvid ej erläggs i tid kan risk finnas att aktierna inte levereras i tid till noteringsdagen eller överläts till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den vilken ursprungligen erhållit tilldelning av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Leverans av aktier

Aktier levereras, efter att nyemissionen registrerats på Bolagsverket, vilket beräknas ske vecka 49, samt att betalning har inkommit till Sedermera Fondkommission, till det VP-konto eller depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningssedel. Notera att nyemissionen kan komma att delregistreras hos Bolagsverket. I samband med leverans av aktier erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav registrerat på en depå hos bank eller fondkommissionär erhåller information från respektive förvaltare.

Upptagande till handel

Styrelsen för Colabitoil Sweden AB har ansökt om godkännande för upptagande av Colabitoil Sweden AB:s aktie till handel på AktieTorget under kortnamnet COLAB och med ISIN-kod SE0007815386. Samtliga aktier i Colabitoil Sweden AB avses att upptas till handel den 12 december 2017. Handel sker i SEK. Förutsättning för notering är (i) AktieTorgets godkännande av ansökan, (ii) att AktieTorgets spridningskrav uppfylls och att (iii) att lägsta nivån om 14 190 000,00 SEK för nyemissionens genomförande uppnås.

Offentliggörande av utfallet i nyemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Colabitoil Sweden AB att offentliggöra utfallet av erbjudandet. Offentliggörandet är planerat till vecka 47 och kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Colabitoil Sweden AB:s hemsida.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter det att nyemissionen har registrerats på Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear"). Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear eller förvaltarregistrerat innehav i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Rätt till utdelning tillfaller den som på den av bolagsstämman fastställda avstämningsdagen var registrerad som aktieägare i den av Euroclear förda aktieboken.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regleras av svensk rätt.

Aktiebok

Colabitoil Sweden AB är ett till Euroclear anslutet avstämningsbolag. Colabitoil Sweden AB:s aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige.

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Colabitoil Sweden AB:s bolagsordning som finns tillgänglig via Colabitoil Sweden AB:s hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Restriktioner avseende deltagande i erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen 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, riktas inte erbjudandet att teckna aktier till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

Övrig information

Styrelsen i Colabitoil Sweden AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för nyemissionens genomförande bedöms som olämplig samt att fastställd lägstanivå och ägarspridningskrav uppnås. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i nyemissionen av styrelsen i Colabitoil Sweden AB bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja nyemissionen. Om erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut, vilket beräknas att ske vecka 47.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell nyemission.

Övrigt

Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna nyemission.

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

Colabitoil Sweden AB

Tel: +46 26 101040

E-post: info@colabitoil.com

Sedermera Fondkommission

Tel: +46 (0)40-615 14 10

E-post: nyemission@sedermera.se

FINANSIELL ÖVERSIKT

Colabitoil startade sin verksamhet under 2013. I den finansiella översikten ingår resultat- och balansräkningar hämtade ur reviderade årsredovisningar för de två senaste räkenskapsåren, 2015-01-01 – 2015-12-31 och 2016-01-01 – 2016-12-31. Årsredovisningarna är granskade av Bolagets revisor. Dessa räkenskaper har kompletterats med kassaflödesanalys och tabell över förändring i eget kapital. Räkenskaperna har blivit översiktligt granskade av Bolagets revisor. Härutöver har den finansiella översikten kompletterats med räkenskaper för perioderna 2017-01-01 - 2017-08-31, 2017-01-01 – 2017-06-30 och 2016-01-01 – 2016-06-30, för att ge en så aktuell bild som möjligt över Bolagets finanser. Dessa räkenskaper är upprättade i det specifika syftet att ingå i detta memorandum och är översiktligt granskade av Bolagets revisor.

I den finansiella översikten finns även proformaräkenskaper för perioden 2017-01-01 – 2017-06-30 och 2017-01-01 - 2017-08-31 med anledning av Colabitoils förvärv av Hällberg & Son Åkeri AB, vilket offentliggjordes i pressmeddelande den 29 juni 2017. Proformaräkenskaperna visar hur den finansiella utvecklingen för Colabitoil hade sett ut om förvärvet av Hällberg & Son Åkeri AB hade skett den 1 januari 2017.

Bolagets årsredovisningar för 2015 och 2016 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Införlivade dokument ska läsas som en del av memorandumet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor (Fabriksvägen 53, 817 30 Norrsundet) och hemsida (www.colabitoil.com).

Införlivas via hänvisning

Årsredovisning Colabitoil Sweden AB 2015-01-01 – 2015-12-31.

Årsredovisning Colabitoil Sweden AB 2016-01-01 – 2016-12-31.

Resultaträkning i sammandrag

KSEK	2017-01-01 2017-08-31 Proforma	2017-01-01 2017-06-30 Proforma	2017-01-01 2017-08-31 Koncern	2017-01-01 2017-06-30 Koncern	2016-01-01 2016-06-30 Moderbolag*	2016-01-01 2016-12-31 Moderbolag*	2015-01-01 2015-12-31 Moderbolag*
Rörelsens intäkter							
Nettoomsättning	297 333	233 050	157 615	93 331	17 441	68 242	760
Aktiverat arbete för egen räkning	2 264	2 264	2 264	2 264	0	3 349	0
Övriga rörelseintäkter	568	433	568	434	441	1 812	781
Summa rörelsens intäkter	300 165	235 747	160 447	96 029	17 882	73 403	1 541
Rörelsens kostnader							
Handelsvaror	-281 423	-220 619	-147 598	-86 794	-17 194	-64 721	-790
Övriga externa kostnader	-9 915	-7 732	-7 614	-5 432	-1 583	-5 239	-2 046
Personalkostnader	-11 201	-8 721	-8 082	-5 602	-3 522	-7 009	-3 893
Avskrivningar av materiella/immateriella anläggningstillgångar	-1 895	-1 422	-804	-331	-35	-408	-38
Övriga rörelsekostnader	-1	-1	-1	-1	-1	-14	0
Rörelseresultat	-4 270	-2 748	-3 652	-2 131	-4 453	-3 988	-5 226
Resultat från finansiella poster							
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	170	125	44	0	1	1	1
Räntekostnader och liknande kostnader	-700	-683	-564	-547	-425	-624	-131
Resultat efter finansiella poster	-4 800	-3 306	-4 172	-2 678	-4 877	-4 611	-5 356
Resultat före skatt	-4 800	-3 306	-4 172	-2 678	-4 877	-4 611	-5 356
Skattekostnad	-273	-273	-273	-273	0	0	0
Periodens resultat	-5 073	-3 579	-4 445	-2 951	-4 877	-4 611	-5 356

Resultat per aktie (moderbolagets aktier)

	2017-01-01 2017-08-31 Koncern	2017-01-01 2017-06-30 Koncern	2016-01-01 2016-06-30 Moderbolag*	2016-01-01 2016-12-31 Moderbolag*	2015-01-01 2015-12-31 Moderbolag*
Genomsnittligt antal aktier	7 154 647 st	7 154 647 st	5 897 115 st	5 976 015 st	5 348 558 st
Resultat per aktie	-0,62 kr	-0,41 kr	-0,83 kr	-0,77 kr	-1 kr

* Colabitoil Sweden AB är koncern sedan hösten 2016. I den finansiella översikten 2016-01-01 - 2016-12-31 presenteras dock endast moderbolagets siffror

Balansräkning i sammandrag

KSEK	2017-08-31 Proforma	2017-06-30 Proforma	2017-08-31 Koncern	2017-06-30 Koncern	2016-06-30 Moderbolag*	2016-12-31 Moderbolag*	2015-12-31 Moderbolag*
TILLGÅNGAR							
Anläggningstillgångar							
Immateriella anläggningstillgångar							
Goodwill	5 225	5 426	5 853	6 055	0	0	0
	5 225	5 426	5 853	6 055	0	0	0
Materiella anläggningstillgångar							
Byggnader och mark	2 018	2 018	2 018	2 018			
Maskiner och andra tekniska anläggningar	52 255	51 630	52 255	51 630	32 752	41 900	28 734
Inventarier, verktyg och installationer	13 947	14 176	13 947	14 176	12 017	11 847	10 952
Pågående nyanläggningar avseende och förskott avseende materiella anläggningstillgångar	1 046	713	1 046	713			
	69 266	68 537	69 266	68 537	44 769	53 747	39 686
Finansiella anläggningstillgångar							
Aktier i dotterbolag	0	0	0	0	0	50	0
Andra långfristiga fordringar	1 149	1 149	1 149	1 149	0	50	0
	1 149	1 149	1 149	1 149	0	50	0
Summa anläggningstillgångar	75 640	75 112	76 268	75 741	44 769	53 797	39 686
Omsättningstillgångar							
Varulager m.m.							
Handelsvaror	9 658	11 535	9 658	11 535	124	425	910
Förskott till leverantör	0	0	0	0	0	966	0
	9 658	11 535	9 658	11 535	124	1 391	910
Kortfristiga fordringar							
Kundfordringar	32 061	14 084	32 061	14 084	188	515	118
Övriga fordringar	1 642	3 702	1 642	3 702	1 009	1 550	1 481
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	4 658	2 951	4 658	2 951	721	663	184
Kassa och bank	3 299	6 243	3 299	6 243	1 702	0	1 179
	41 666	26 980	41 660	26 980	3 621	2 728	2 962
Summa omsättningstillgångar	51 318	38 515	51 318	38 515	3 745	4 119	3 872
Summa tillgångar	126 958	113 627	127 586	114 256	48 513	57 916	43 558

*Colabitoil Sweden AB är koncern sedan hösten 2016. I den finansiella översikten 2016-12-31 presenteras dock endast moderbolagets siffror

Balansräkning i sammandrag, fortsättning

KSEK	2017-08-31 Proforma	2017-06-30 Proforma	2017-08-31 Koncern	2017-06-30 Koncern	2016-06-30 Moderbolag*	2016-12-31 Moderbolag*	2015-12-31 Moderbolag*
Eget kapital och skulder							
Eget kapital							
Aktiekapital	1 376	1 376	1 376	1 376	990	1 009	983
Reserver	27 878	27 878	27 878	27 878	27 878	27 878	27 878
Balanserade vinstmedel	47 199	47 199	47 199	47 199	4 748	7 191	9 180
Periodens resultat	-5 073	-3 579	-4 445	-2 951	-4 877	-4 611	-5 356
Summa eget kapital	71 380	72 874	72 008	73 502	28 739	31 467	32 685
Avsättningar							
Uppskjuten skatteskuld	150	150	150	150	0	0	0
	150	150	150	150	0	0	0
Långfristiga skulder							
Skulder till kreditinstitut	845	907	845	907	0	550	0
	845	907	845	907	0	550	0
Kortfristiga skulder							
Checkräkningskredit	1 960	14	1 960	14	0	3 539	0
Skulder till kreditinstitut	371	371	371	371	0	220	0
Leverantörsskulder	19 490	34 300	19 490	34 300	4 582	6 524	855
Skatteskulder	0	0	0	0	2	18	2
Övriga kortfristiga skulder	26011	675	26 011	675	11 829	13 960	9 224
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	6 751	4 336	6 751	4 336	3 361	1 638	792
	54 583	39 696	54 583	39 696	19 774	25 899	10 873
Summa eget kapital och skulder	126 958	113 627	127 586	114 256	48 513	57 916	43 558

*Colabitoil Sweden AB är koncern sedan hösten 2016. I den finansiella översikten 2016-12-31 presenteras dock endast moderbolagets siffror

Kassaflödesanalys i sammandrag

KSEK	2017-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2017-01-01	2016-01-01	2016-01-01	2015-01-01
	2017-08-31	2017-06-30	2017-08-31	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31	2015-12-31
	Proforma	Proforma	Koncern	Koncern	Moderbolag*	Moderbolag*	Moderbolag*
Löpande verksamhet							
Rörelseresultat efter avskrivningar	-4 270	-2 747	-3 651	-2 129	-4 451	-3 989	-5 226
Återläggning avskrivningar	1 895	1 422	804	331	35	408	38
Återläggning realisationsvinst anl tillgångar	0	0	0	0	0	0	-200
Återläggning aktiverat arbete för egen räkning	-2 264	-2 264	-2 264	-2 264	0	-3 349	0
Ränteintäkter	170	125	44	0	1	1	1
Räntekostnader	-700	-683	-564	-547	-425	-624	-131
Skatt	-273	-273	-273	-273	0	0	0
Förändring rörelsekapital							
Förändring lager	-3 913	-5 790	-3 913	-5 790	786	-481	-910
Förändring kortfristiga fordringar	-20 787	-3 163	-20 787	-3 163	-134	-941	5 537
Förändring kortfristiga skulder	12 489	-453	12 489	-453	8 901	11 487	7 678
<i>Kassaflöde löpande verksamhet</i>	-17 653	-13 826	-18 115	-14 288	4 713	2 512	6 787
Investeringsverksamhet							
Materiella anläggningstillgångar	-12 333	-11 332	-11 871	-10 870	-5 118	-11 122	-7 938
Förvärv av andelar i dotterföretag	-5 325	-5 325	-5 325	-5 325	0	0	0
Övriga finansiella anläggningstillgångar	-1 000	-1 000	-1 000	-1 000	0	-50	-50
<i>Kassaflöde investeringsverksamhet</i>	-18 658	-17 657	-18 196	-17 195	-5 118	-11 172	-7 988
Finansieringsverksamhet							
Nyemission	41 311	41 311	41 311	41 311	930	3 393	2 334
Utdelningar	0	0	0	0	0	0	0
Förändring långfristiga skulder	-172	-110	-172	-110	0	550	0
Förändring checkräkningskredit	-1 579	-3 525	-1 579	-3 525	0	3 539	0
<i>Kassaflöde finansieringsverksamhet</i>	39 560	37 676	39 560	37 676	930	7 482	2 334
<i>Kassaflöde</i>	3 249	6 193	3 249	6 193	525	-1 179	1 133
Ingående kassa	50	50	50	50	1 179	1 179	46
Utgående kassa	3 299	6 243	3 299	6 243	1 704	0	1 179

*Colabitoil Sweden AB är koncern sedan hösten 2016. I den finansiella översikten 2016-12-31 presenteras dock endast moderbolagets siffror

Förändring eget kapital moderbolaget*

KSEK	Aktiekapital	Reservfond	Uppskrivningsfond	Fritt eget kapital	Summa eget kapital
Belopp vid årets ingång					
2015-01-01	800	20	9 299	7 029	17 148
Nyemission	183			2 152	2 334
Uppskrivning			18 559		18 559
Årets resultat				-5 356	-5 356
Belopp vid årets utgång					
2015-12-31	983	20	27 858	3 824	32 685
Belopp vid årets ingång					
2016-01-01	983	20	27 858	3 824	32 685
Nyemission	26			3 366	3 393
Uppskrivning					0
Årets resultat				-4 611	-4 611
Belopp vid årets utgång					
2016-12-31	1 009	20	27 858	2 580	31 467
Belopp vid periodens ingång					
2016-01-01	983	20	27 858	3 824	32 685
Nyemission	7			923	930
Uppskrivning					0
Periodens resultat				-4 877	-4 877
Belopp vid periodens utgång					
2016-06-30	990	20	27 858	-130	28 739

*Colabitoil Sweden AB är koncern sedan hösten 2016. I den finansiella översikten 2016-12-31 presenteras dock endast moderbolagets siffror

Förändring eget kapital koncern

KSEK	Aktiekapital	Reserver	Balanserade vinstmedel	Summa eget kapital
Belopp vid periodens ingång				
2017-01-01	1 009	27 878	2 580	31 467
Nyemission	367		44619	44986
Periodens resultat			-2 951	-2 951
Belopp vid periodens utgång	1 376	27 878	44248	73 502
2017-06-30				
Belopp vid periodens ingång				
2017-01-01	1 009	27 878	2 580	31 467
Nyemission	367		44619	44986
Periodens resultat			-4 445	-4 445
Belopp vid periodens utgång	1 376	27 878	42 754	72 008
2017-08-31				
Belopp vid periodens ingång				
2017-01-01 (proforma)	1 009	27 878	2 580	31 467
Nyemission	367		44619	44986
Periodens resultat			-3 579	-3 579
Belopp vid periodens utgång	1 376	27 878	43 620	72 874
2017-06-30 (proforma)				
Belopp vid periodens ingång				
2017-01-01 (proforma)	1 009	27 878	2 580	31 467
Nyemission	367		44619	44986
Periodens resultat			-5 073	-5 073
Belopp vid periodens utgång	1 376	27 878	42 126	71 380
2017-08-31 (proforma)				

*Colabitoil Sweden AB är koncern sedan hösten 2016. I den finansiella översikten 2016-12-31 presenteras dock endast moderbolagets siffror

KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

Omsättning och rörelseresultat

Under perioden 2016-01-01 – 2016-12-31 uppgick Colabitoils omsättning till 68 242 KSEK, vilket främst är hänförligt till försäljning av HVO. Det är en kraftig ökning gentemot motsvarande räkenskapsperiod föregående år då omsättningen uppgick till 760 KSEK. Under perioden 2017-01-01 - 2017-06-30 har Colabitoil haft en omsättning på 93 331 KSEK, vilket främst är hänförligt till försäljning av HVO. Omsättningen för perioden 2017-01-01 - 2017-08-31 uppgick till 157 615 KSEK vilket även det främst är hänförligt till försäljning av HVO. Rörelseresultatet för perioden 2016-01-01 – 2016-12-31 uppgick till -3 988 KSEK. Resultatet påverkas främst av en omsättning på 68 242 KSEK och inköp av handelsvaror som uppgick till 64 721 KSEK. Resultatet påverkades även till stor del av uppstartskostnader i bolaget och kostnader för att bygga en pilotanläggning. Rörelseresultatet för motsvarande period föregående år uppgick till -5 226 KSEK. Detta resultat påverkades främst av personalkostnader som uppgick till 3 893 KSEK. Att personalkostnaderna var så höga beror till stor del att man under 2015 inte aktiverade arbete för egen räkning avseende Colabitoils produktionsanläggning vilket gjordes under 2016. Rörelseresultatet för perioden 2017-01-01 – 2017-06-30 uppgick till -2 131 KSEK. Resultatet påverkas främst av en omsättning på 93 331 KSEK och inköp av handelsvaror som uppgick till 86 794 KSEK. Resultatet påverkades även till stor del av uppstartskostnader i bolaget och kostnader för att bygga en pilotanläggning. Rörelseresultatet för motsvarande period föregående år uppgick till -4 453 KSEK. Detta resultat påverkas främst av en omsättning på 17 441 KSEK och inköp av handelsvaror som uppgick till 17 194 KSEK. Resultatet påverkades även till stor del av uppstartskostnader i bolaget och kostnader för att bygga en pilotanläggning. Rörelseresultatet per 2017-01-01 - 2017-08-31 uppgick till -3 652 KSEK. Resultatet påverkas främst av en omsättning på 157 615 KSEK och inköp av handelsvaror som uppgick till 147 598 KSEK. Även denna period påverkades resultatet av uppstartskostnader i bolaget och kostnader för att bygga en pilotanläggning.

Balansräkning och soliditet

Per 2016-12-31 uppgick Colabitoils balansomslutning till 57 916 KSEK. På tillgångssidan utgjorde anläggningstillgångarna 53 797 KSEK och omsättningstillgångarna 4 119 KSEK. På eget kapital och skulder-sidan uppgick eget kapital till 31 467 KSEK, varav 1 009 KSEK utgjordes av aktiekapital. Skulderna uppgick till 26 449 KSEK. Per 2015-12-31 uppgick Colabitoils balansomslutning till 43 558 KSEK. På tillgångssidan utgjorde anläggningstillgångarna 39 686 KSEK och omsättningstillgångarna 3 872 KSEK, varav 1 179 KSEK utgjordes av kassa och bank. På eget kapital och skulder-sidan uppgick eget kapital till 32 685 KSEK, varav 983 KSEK utgjordes av aktiekapital. Skulderna uppgick till 10 873 KSEK. Per 2017-06-30 uppgick Colabitoils balansomslutning till 114 256 KSEK. På tillgångssidan utgjorde anläggningstillgångarna 75 741 KSEK och omsättningstillgångarna 38 515 KSEK, varav 6 243 KSEK utgjordes av kassa och bank. På eget kapital och skulder-sidan uppgick eget kapital till 73 502 KSEK, varav 1 376 KSEK utgjordes av aktiekapital. Skulderna uppgick till 40 754 KSEK. Per 2017-08-31 uppgick Colabitoils balansomslutning till 127 586 KSEK. På tillgångssidan utgjorde anläggningstillgångarna 76 268 KSEK och omsättningstillgångarna 51 318 KSEK, varav 3 299 KSEK utgjordes av kassa och bank. På eget kapital och skulder-sidan uppgick eget kapital till 72 008 KSEK, varav 1 376 KSEK utgjordes av aktiekapital. Skulderna uppgick till 55 578 KSEK.

En stor enskild post som påverkade balansräkningen under 2016 och 2015 var stora investeringar gällande materiella anläggningstillgångar. En annan stor post som påverkade balansräkningen 2015 var uppskrivning av materiella anläggningstillgångar. Bolagets produktionsanläggning under uppförande värderades externt och uppskrivning bokfördes till bruksvärdet av produktionsanläggningen.

Väsentliga redovisningsprinciper för balansräkningen

Goodwill representerar skillnaden mellan anskaffningsvärdet för ett rörelseförvärf och det verkliga värdet av förvärvade tillgångar, skulder och ansvarsförbindelser. Avskrivning av det avskrivningsbara beloppet görs linjärt över den beräknade nyttjandeperioden. Nyttjandeperioden omprövas per varje balansdag. För goodwill bedöms nyttjandeperioden vara 5 år.

Finansiella resurser och finansiell struktur

Per 2016-12-31 uppgick soliditeten till 57,86 %. De kortfristiga skulderna uppgick till 25 899 KSEK och de långfristiga skulderna uppgick till 550 KSEK. Skulderna till kreditinstitut är låga tack vare att anläggningstillgångarna har finansierats med eget kapital.

Kassaflöde

Colabitoils kassaflöde i den löpande verksamheten för perioden 2015-01-01 – 2015-12-31 uppgick till cirka 6 787 KSEK. Det positiva kassaflödet var främst hänförligt till förändringar i rörelsekapitalet. Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden 2015-01-01 – 2015-12-31 uppgick till 2 334 KSEK, vilket var hänförligt till genomförd nyemission. Det positiva kassaflödet från den löpande verksamheten och finansieringsverksamheten har främst möjliggjort för genomförda investeringar i materiella anläggningstillgångar. Förändring i likvida medel under perioden var cirka 1 133 KSEK. Colabitoils kassaflöde i den löpande verksamheten för perioden 2016-01-01 – 2016-12-31 uppgick till cirka

2 512 KSEK. Det positiva kassaflödet var främst hänförligt till förändringar i rörelsekapitalet. Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden 2016-01-01 – 2016-12-31 uppgick till 7 482 KSEK, vilket var hänförligt till genomförd nyemission och upptagande av checkkredit. Det positiva kassaflödet från den löpande verksamheten och finansieringsverksamheten har främst möjliggjort för genomförda investeringar i materiella anläggningstillgångar. Förändring i likvida medel under perioden var cirka -1 179 KSEK.

Colabitoils kassaflöde i den löpande verksamheten för perioden 2017-01-01 – 2017-06-30 uppgick till cirka -14 288 KSEK. Det negativa kassaflödet var främst hänförligt till förändringar i rörelsekapitalet. Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden 2017-01-01 – 2017-06-30 uppgick till 37 676 KSEK, vilket var hänförligt till genomförd nyemission. Det positiva kassaflödet från finansieringsverksamheten har främst möjliggjort för genomförda investeringar i materiella och finansiella anläggningstillgångar. Förändring i likvida medel under perioden var cirka 6 193 KSEK.

Colabitoils kassaflöde i den löpande verksamheten för perioden 2017-01-01 – 2017-08-31 uppgick till cirka -18 115 KSEK. Det negativa kassaflödet var främst hänförligt till förändringar i rörelsekapitalet. Kassaflödet från finansieringsverksamheten under perioden 2017-01-01 – 2017-08-31 uppgick till 39 560 KSEK, vilket var hänförligt till genomförd nyemission. Det positiva kassaflödet från finansieringsverksamheten har främst möjliggjort för genomförda investeringar i materiella och finansiella anläggningstillgångar. Förändring i likvida medel under perioden var cirka 3 249 KSEK.

Begränsning i användandet av kapital

Det finns inga begränsningar avseende användande av kapital.

Väsentliga finansiella förändringar

Colabitoil genomförde i december 2016/januari 2017 en riktad nyemission, vilken tillförde Bolaget cirka 27,4 MSEK före emissionskostnader. Colabitoil genomförde därefter, i mars 2017, en företrädesemission vilken tillförde Bolaget cirka 4,8 MSEK före emissionskostnader samt en riktad kvittningsemission i maj 2017 vilken tillförde Bolaget ca 10,0 MSEK före emissionskostnader. Den riktade kvittningsemissionen riktades till befintliga aktieägare i Colabitoil och avsåg kvittning mot inlånade likvida medel från ägarna. Detaljer kring kvittningsemissionen finns i tabellen för aktiekapitalets utveckling i detta memorandum. Efter emissionskostnader har Bolaget under denna period tillförts totalt ca 41,3 MSEK. Under 2017 har Colabitoil förvärvat Hällberg & Son Åkeri AB. Förvärvet finansierades dels med den apportemission som genomfördes under 2017 (se detaljer kring denna i tabell över aktiekapitalets utveckling i detta memorandum) och dels med Bolagets egna medel. Omsättningstillgångarna har ökat med ca 39 MSEK vilket till störst del hänför sig till större investeringar i varulager och genom dotterbolaget förvärvat varulager och förvärvade kundfordringar samt ökad kassabehållning efter genomförd nyemission. Härutöver har det inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 2016-12-31.

Investeringar

I tabellen nedan redovisas bokförda värden avseende Colabitoils anläggningstillgångar. Bolagets anläggningstillgångar består främst av tankanläggningar och en testpilot som ska producera drivmedel.

Anläggningstillgångar KSEK	2017-08-31 Proforma	2017-06-30 Proforma	2017-08-31 Koncern	2017-06-30 Koncern	2016-06-30 Moderbolag*	2016-12-31 Moderbolag*	2015-12-31 Moderbolag*
Summa immateriella anläggningstillgångar	5 225	5 426	5 853	6 055	0	0	0
Summa materiella anläggningstillgångar	69 266	68 537	69 266	68 537	44 769	53 747	39 686
Summa finansiella anläggningstillgångar	1 149	1 149	1 149	1 149	0	50	0
Summa anläggningstillgångar	75 640	75 112	76 268	75 741	44 769	53 797	39 686

*Colabitoil Sweden AB är koncern sedan hösten 2016. I den finansiella översikten 2016-12-31 presenteras dock endast moderbolagets siffror

Revisionsberättelser och anmärkningar

Det finns inga anmärkningar i revisionsberättelserna för räkenskapsåren 2016 och 2015.

URSPRUNGLIG FÖRVÄRVSANALYS

Moderföretag: Colabitoil Sweden AB		Räk.år:	
Dotterföretag: Hällberg & Son Åkeri AB			
Kapitalandel:		Datum: 2017-07-01	
Röstandel:		Sign:	
	Latent skatt	Debet	Kredit
EGET KAPITAL			
Aktiekapital		500 000	
Bundna reserver		40 000	
Fria reserver		1 878 014	
Årets resultat			5 776
OBESKATTADE RESERVER			
Periodiseringsfond			
Skatteutjämningsreserv			
Ack överavskrivningar	150 405	683 660	
Övr obeskattade reserver			
MINORITETSINTRESSE I			
Obeskattade reserver			
Eget kapital			
KORR TILLGÅNGAR/SKULDER			
Varulager/Pågående arbeten			
Byggnader			
Mark			
Omstruktureringsreserv			
S:A LATENT SKATT	150 405		150 405
SUMMA		3 101 674	156 181
FÖRVÄRVSPRIS			9 000 000
Goodwill/negativ goodwill		6 054 507	
SUMMA		9 156 181	9 156 181

REVISORS RAPPORT ÖVER ÖVERSIKTLIG GRANSKNING



Revisors rapport över översiktlig granskning av finansiell information i memorandum ”Inbjudan till teckning av aktier” per den 12 oktober 2017

Till styrelsen för Colabitoil Sweden AB (publ), org nr 556478-4485

Inledning

Vi har utfört en översiktlig granskning av avsnittet ”Finansiell översikt” (sid 26-35) i bifogade memorandum ”Inbjudan till teckning av aktier” för Colabitoil Sweden AB (publ) per den 12 oktober 2017. Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att upprätta och presentera den finansiella översikten (sid 26-35) i detta memorandum. Vårt ansvar är att uttala en slutsats om den finansiella översikten (sid 26-35) i denna memorandum grundad på vår översiktliga granskning.

Den översiktliga granskningens inriktning och omfattning


Vi har utfört vår översiktliga granskning i enlighet med International Standard on Review Engagements ISRE 2410 *Översiktlig granskning av finansiell delårsinformation utförd av företagets valda revisor*. En översiktlig granskning består av att göra förfrågningar, i första hand till personer som är ansvariga för finansiella frågor och redovisningsfrågor, att utföra analytisk granskning och att vidta andra översiktliga granskningsåtgärder. En översiktlig granskning har en annan inriktning och en betydligt mindre omfattning jämfört med den inriktning och omfattning som en revision enligt ISA och god revisionsred i övrigt har. De granskningsåtgärder som vidtas vid en översiktlig granskning gör det inte möjligt för oss att skaffa oss en sådan säkerhet att vi blir medvetna om alla viktiga omständigheter som skulle kunna ha blivit identifierade om en revision utförts. Den uttalade slutsatsen grundad på en översiktlig granskning har därför inte den säkerhet som en uttalad slutsats grundad på en revision har.

Slutsats

Grundat på vår översiktliga granskning har det inte kommit fram några omständigheter som ger oss anledning att anse att avsnittet ”Finansiell översikt” (sid 26-35) i bifogade memorandum ”Inbjudan till teckning av aktier” inte, i allt väsentligt, är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen/BFNAR 2012:1 och att den ger en i allt väsentligt rättvisande bild av företaget.

Gävle den 16 oktober 2017

Grant Thornton Sweden AB



Andreas Stefansson
Auktoriserad revisor

AKTIE, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

- ◆ Aktiekapitalet ska utgöra lägst 1 275 000,00 SEK och högst 5 100 000,00 SEK.
- ◆ Antalet aktier ska vara lägst 7 500 000 och högst 30 000 000 stycken.
- ◆ Registrerat aktiekapital är 1 375 735,882449 SEK.
- ◆ Kvotvärde är 0,166667 SEK.
- ◆ Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- ◆ Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman. En aktie är lika med en röst.
- ◆ Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Aktier som nyemitteras kommer att registreras på person i elektroniskt format.
- ◆ Aktiens ISIN-kod är SE0007815386.
- ◆ Sedermera Fondkommission (Norra Vallgatan 64, 211 22 Malmö) agerar emissionsinstitut i samband med nyemissionen som beskrivs i detta memorandum.

Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Pris per aktie (SEK)	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
Dec 1993	Nybildning	100	100	500	50 000,00	500	50 000,00
Okt 1997	Fondemission	100	100	500	50 000,00	1 000	100 000,00
Jan 2014	Nyemission	10,42	100	5 000	500 000,00	6 000	600 000,00
Apr 2014	Kvittningsemission	10,42	100	2 000	200 000,00	8 000	800 000,00
2014	Aktieuppdelning 1:600	-	0,166667	4 792 000	-	4 800 000	800 000,00
Okt 2015	Apport-, kvittningsemission	10,42	0,166667	1 097 115	182 852,50	5 897 115	982 852,50
Jul 2016	Nyemission	20,70	0,166667	136 300	22 721,21	6 033 415	1 005 573,71
Dec 2016	Nyemission	20,70	0,166667	21 500	3 583,35	6 054 915	1 009 157,059523
Mar 2017	Riktad nyemission	20,70	0,166667	1 323 080	220 513,77	7 377 995	1 229 671,389173
Maj 2017	Nyemission	20,70	0,166667	243 293	40 549,63	7 621 288	1 270 220,405713
Maj 2017	Kvittningsemission	20,70	0,166667	483 090	80 515,363780	8 104 378	1 350 735,769494
2017	Apportemission (förvärv)	24,50	0,166667	150 000	25 000,112955	8 254 378	1 375 735,882449
Nov 2017	Nyemission ¹	33,00	0,166667	600 000	100 000,451817	8 854 378	1 475 736,334265

¹Under förutsättning av fulltecknad förestående nyemission.

Antal aktier per 2017-06-30: 8 104 378 stycken.

I mars 2017 genomförde Colabitoil en riktad nyemission om 1 323 080 aktier, till en pre money-värdering om cirka 125 MSEK, vilken tillförde Bolaget cirka 27,4 MSEK. I maj 2017 genomförde Colabitoil en företrädesemission om 243 293 aktier, till en pre money-värdering om 152,4 MSEK, vilken tillförde Bolaget cirka 4,8 MSEK. Motiveringen till värderingsdifferensen mellan den riktade nyemissionen i mars 2017, företrädesemissionen i maj 2017 och den nu förestående nyemissionen inför notering på AktieTorget är att Colabitoil sedan den riktade nyemissionen kommit längre i utvecklingen samt gjort ett omfattande förvärv av Hällberg & Son. Dessutom innebar den riktade nyemissionen generellt sett ökad inlåsningsrisk för tecknarna (risken att ingen organiserad handel blir av). Ägarna som gick in Bolaget i den riktade nyemissionen gick dessutom in i ett bolag som inte med säkerhet hade kapital att finansiera sin verksamhet i åtminstone 12 månader framåt. Härutöver fattas investeringsbeslutet på olika omfattande information. Sammantaget har den riktade nyemissionen inneburit en högre risk.

Vinstutdelning och rösträtt m.m.

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum ska utgå på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB

på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription.

Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid avveckling genom likvidation eller konkurs. Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman. En aktie är lika med en röst. Varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger. Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 procent av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren. Aktierna som nyemitteras i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningskyldighet.

Bolaget omfattas av Take over-regler ("Regler rörande offentliga uppköpserbjudanden avseende aktier i svenska aktiebolag vilkas aktier handlas på vissa handelsplattformar"). Enligt dessa regler är en aktieägare skyldig att offentligt erbjuda sig att förvärva alla övriga aktier i ett bolag för det fall att aktieägarens innehav av aktier med rösträtt uppnår 30 procent.

Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger. Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Bolaget planerar inte att lämna någon utdelning under den närmaste tiden. Förslag på eventuell framtida utdelning kommer att beslutas av styrelsen i Colabitoil och därefter framläggas för beslut på årsstämma. Bolaget har ingen utdelningspolicy.

Ägarförhållanden

Nedan presenteras ägarförteckning per den 30 juni 2017.

Ägare	Aktier	Andel i %
Per-Erik Holmgren*	1 188 309	14,7 %
Christer Sundin*	1 083 992	14,0 %
<i>därutöver ägs aktier via delägt bolag Subo Konsult AB</i>	<i>48 309</i>	<i>0,6 %</i>
Björn Norrbom*	1 060 000	14,0 %
<i>därutöver ägs aktier via delägt bolag Grizzly Konsult AB</i>	<i>72 301</i>	<i>0,9 %</i>
Jan Nordlöf**	1 132 301	14,0 %
Daniel Trabold***	1 041 644	12,9 %
JG Larsson Holding AB	193 239	2,52 %
Almi Invest	191 938	2,37 %
Swedish Growth Fund	120 776	1,57 %
Lennart Sjögren*	35 500	0,4 %
Antonio Martinez*	5 500	0,1 %
Övriga aktieägare (cirka 190)	1 930 569	21,94 %
Totalt	8 104 378	100,00

* Styrelseledamot i Bolaget

** Styrelseledamot och VD i Bolaget

***Anställd i Bolaget

Ägarförhållanden efter genomförd nyemission

Nedan presenteras ägarförteckning i det fall nyemissionen som beskrivs i detta dokument fulltecknas.

Ägare	Aktier	Andel i %
Per-Erik Holmgren*	1 188 309	13,7 %
Christer Sundin* <i>därutöver ägs aktier via delägt bolag Subo Konsult AB</i>	1 083 992 48 309	12,5 % 0,5 %
Björn Norrbom* <i>därutöver ägs aktier via delägt bolag Grizzly Konsult AB</i>	1 060 000 72 301	12,2 % 0,8 %
Jan Nordlöf**	1 132 301	13,0 %
Daniel Trabold***	1 041 644	12,0 %
Övriga aktieägare (cirka 195) <i>Nyemission</i>	2 477 522 600 000	28,4 % 6,9 %
Totalt	8 704 378	100,00

* Styrelseledamot i Bolaget

** Styrelseledamot och VD i Bolaget

***Anställd i Bolaget

Utfästelse om lock-up

Styrelse, VD och anställda i Bolaget ser sina aktieinnehav som en långsiktig placering. Inför den planerade noteringen har styrelseordförande Björn Norrbom, styrelseledamöterna Christer Sundin, Lennart Sjögren, Per-Erik Holmgren, VD Jan Nordlöf samt Grizzly Konsult AB (styrelseordförande Björn Norrbom), SUBO Konsult AB (styrelseledamot Christer Sundin) och Daniel Trabold (anställd i Bolaget) via utfästelse om lock up förbundit sig att inte avyttra mer än högst 10 procent av sina respektive aktieinnehav i Colabitoil under de närmaste 12 månaderna, räknat från första handelsdag på AktieTorget. Utan hinder av ovanstående får dock aktier avyttras enligt villkoren i ett offentligt erbjudande om köp av aktier samt avyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter. Om det finns synnerliga skäl får AktieTorget medge ytterligare undantag. Avtalen undertecknades i maj, juni och augusti 2017. Utöver lock up-avtal föreligger inga inskränkningar i rätten att fritt överlåta aktien.

STYRELSE, LEDNING OCH REVISOR

Styrelse och VD

Björn Norrbom

Född 1945

Styrelseordförande

Sedan 2014

Utbildning: Bachelor of Business Administration (BBA), business IT

Skola: Stockholms Universitet

Om

Björn Norrbom har lång erfarenhet av bolagsstyrning med ett stort kontaktnät nationellt och internationellt. Tidigare erfarenheter omfattar ledande befattningar inom IBM, Cap Gemini samt VD för Telia och Telia Mega Com. Norrbom har ett antal styrelseuppdrag inom såväl svenska som utländska bolag.

Innehav i Bolaget:

Aktieinnehav: Björn Norrbom äger 1 060 000 aktier vilket motsvarar cirka 13 procent av röster och kapital i Colabitoil, samt äger via delägt bolag 72 301 aktier, vilket motsvarar cirka 0,9 procent.

Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
Bobtail Nordic Pharma AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Colabitoil Sweden AB	Styrelseordförande	Pågående
Grizzly Konsult Aktiebolag	Styrelsesuppleant	Pågående
OpenRatio Holding AB	Styrelseordförande	Pågående
SIVERS IMA Aktiebolag	Styrelseledamot	Pågående
Trebax AB	Styrelseordförande	Pågående
Clavister Holding AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Compound Semiconductor Technologies Sweden AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Tannak AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Connode AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Connode Holding AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
CST Incentiva AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Fastighetsbolaget Kanholmen AB (publ)	Styrelseledamot och VD	Under perioden avslutat
Flanderit Holding AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Sweden Green Tech Energy AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat

Delägarskap över fem procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Grizzly Konsult AB	50	50	Pågående

Konkurs och tvångslikvidation

Björn Norrbom var styrelseledamot i Sweden Green Tech Energy AB under perioden 2010-03-25 – 2014-07-10. Sweden Green Tech Energy AB:s konkurs avslutades 2014-07-10. Björn Norrbom har härutöver under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Per-Erik Holmgren

Född: 1938

Utbildning: Handelsgymnasium, Diplomerad skattekonsult.

Skola: TBV

Styrelseledamot

Sedan: 2015

Om

Per-Erik Holmgren besitter lång erfarenhet från fastighetsbranschen och av bolagsstyrning. Holmgren har en lång och framgångsrik historik som egenverksam entreprenör inom fastighets- och byggbranschen. Härutöver har Holmgren stort kontaktnät inom tillverkningsindustrin.

Innehav i Bolaget:

Per-Erik Holmgren äger 1 188 309 aktier vilket motsvarar cirka 15 procent av röster och kapital i Colabitoil.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
BJM Fastighetskonsult AB	Styrelseledamot	Pågående
Bostadsföreningen Jupiter Gallionsbilden 1	Styrelsesuppleant	Pågående
Bostadsrättsföreningen Bolken 5	Styrelseledamot	Pågående
Colabitoil Sweden AB	Styrelseledamot	Pågående
Hammersta Fastigheter AB	Styrelseordförande	Pågående
Per-Erik Holmgren Fastighetskonsult Aktiebolag	Styrelseledamot	Pågående
Aspön Fastigheter Aktiebolag	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Båven Country Lodge AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Cederflod Fastighetsförädlings AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över fem procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Hammersta Fastigheter AB	100	100	Pågående
Holmgren Fastighetskonsult AB	100	100	Pågående

Konkurs och tvångslikvidation

Holmgren har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Niclas Lundqvist

Född 1965

Styrelseledamot

Sedan 2017. Niclas Lundqvist är oberoende styrelseledamot.

Utbildning: Jur.kand

Skola: Lunds universitet

Om

Niclas Lundqvist är jur.kand. och har tidigare varit verksam bl.a. vid Sedermera Fondkommission och vid Advokatbolaget Wiklund Gustavii. Sedan 1996 har Lundqvist bedrivit legal rådgivning inom bolagsrätt, börs- och värdepappersrätt. Lundqvist har erfarenhet från operativt styrelsearbete som styrelseledamot i bolag noterade på svensk börs och värdepappersbolag som står under tillsyn av Finansinspektionen. Tidigare erfarenheter innefattar bland annat arbete som jurist, projektledare och affärsutvecklare på Sedermera Fondkommission. Lundqvist är även en av grundarna till riskkapitalfonden Swedish Growth Fund.

Innehav i Bolaget:

Niclas Lundqvist äger inga aktier i Colabitoil.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Colabitoil Sweden AB	Styrelseledamot	Pågående
RhoVac AB	Styrelseledamot	Pågående
Cantargia AB	Styrelseledamot	Pågående
Swedish Growth Fund Holding AB	Styrelseordförande	Pågående
Bonsig AB	Styrelseledamot	Pågående
AB Glumslövs Tegelbruk	Styrelseledamot	Pågående
Sjöfn AB	Styrelseordförande	Pågående
ABGT Konsult AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Aktiebolaget Daugava	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
ATS Finans AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Betting Promotion Systems (BPS) AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över fem procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
AB Glumslövs Tegelbruk	50	50	2009-
Bonsig AB	50	50	2009-
Swedish Growth Fund Holding AB	25	25	2015-2016
Sjöfn AB	100	100	2017-

Konkurs och tvångslikvidation

Lundqvist har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Antonio Martinez

Född 1960

Styrelseledamot

Sedan 2016.

Utbildning: El- och teleingenjör, samt påbyggnadsutbildning inom marknadsföring och data.

Skola: STI, Stockholms Tekniska Institut

Om

Antonio Martinez har lång erfarenhet från bygg- och fastighetsbranschen och av bolagsstyrning. Martinez är idag verksam på Hammersta Fastigheter AB. Hammersta Fastigheter AB bygger för egen förvaltning kontor, industri och bostäder.

Innehav i Bolaget:

Antonio Martinez äger 5 500 aktier vilket motsvarar cirka 0,1 procent av röster och kapital i Colabitoil.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
A Ward Secure ID AB	Styrelseledamot	Pågående
Bostadsrättsföreningen Gallionsbilden 1	Styrelseledamot	Pågående
Bostadsrättsföreningen Boken 5	Styrelseledamot	Pågående
Colabitoil Fastigheter AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Colabitoil Sweden AB	Styrelseledamot	Pågående
Dacenic Konsult AB	Styrelseledamot	Pågående
Hamdot Bygg AB	Styrelseledamot	Pågående
Hamdot Fastigheter AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Hammersta Fastigheter AB	Styrelseledamot	Pågående
Aspön Fastigheter Aktiebolag	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutat

Delägarskap över fem procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Dacenic Konsult AB	100	100	Pågående
A WardSecure ID AB	33	33	Pågående

Konkurs och tvångslikvidation

Martinez har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Jan Nordlöf

Född: 1955

Styrelseledamot och VD

Sedan 2013

Utbildning: Maskintekniker. Även ett antal andra utbildningar.

Skola: Gävle

Om

Jan Nordlöf har lång och omfattande erfarenhet av att driva och bygga verksamheter. Nordlöf har varit verksam inom energisektorn i många år och har arbetat i ledande befattningar inom EON|ES, PEAB samt som företagsledare i ett antal mindre bolag. Innan Colabitoil arbetade Nordlöf som försäljningschef på Aeroform Fuel Cell AB.

Innehav i Bolaget:

Jan Nordlöf äger 1 132 301 aktier vilket motsvarar cirka 14 procent röster och kapital i Colabitoil.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Colabitoil Sweden AB	Styrelseledamot och VD	Pågående
Colabitoil Fastigheter AB	Styrelseledamot och VD	Pågående
Gävle Vatten AB	Styrelseledamot	Pågående
Gästrike Vatten AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Fastighetsbolaget Kanholmen AB (publ)	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Gavlefastigheter Gävle Kommun AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutat
LOL Fastigheter AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutat
Produktions Ekonomi i Luleå AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Sweden Green Tech Energy AB	Styrelseledamot och VD	Under perioden avslutat

Konkurs och tvångslikvidation

Jan Nordlöf var styrelseledamot i Fastighetsbolaget Kanholmen AB (publ) under perioden 2011-06-17 – 2013-11-13. Fastighetsbolaget Kanholmen AB (publ):s konkurs avslutades 2013-11-13. Nordlöf var styrelseordförande i Produktions Ekonomi i Luleå AB under perioden 2010-07-22 – 2013-06-24. Produktions Ekonomi i Luleå AB:s konkurs avslutades 2013-06-24. Nordlöf var styrelseledamot och verkställande direktör i Sweden Green Tech Energy AB under perioden 2010-03-25 – 2014-07-10. Sweden Green Tech Energy AB:s konkurs avslutades 2014-07-10.

Jan Nordlöf har härutöver under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Lennart Sjögren

Född: 1954

Styrelseledamot

Sedan 2014.

Utbildning: Civilingenjör

Skola: KTH, Sektionen för lantmäteri, examen 1977.

Om

Lennart Sjögren är civilingenjör och driver eget konsultbolag inom affärsutveckling, projektutveckling och samhällsbyggnad. Sjögren är ordförande i föreningen Norrsundets Biokombinat och även vice ordförande i föreningen BioDrivMitt. Härutöver har Sjögren varit vice ordförande i Gävle Energi AB samt ingått i styrelserna för bland annat Gävle Stadshus AB, Gavlefastigheter AB och Gavlegårdarna AB.

Innehav i Bolaget:

Lennart Sjögren äger 35 500 aktier vilket motsvarar cirka 0,4 procent av röster och kapital i Colabitoil.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Colabitoil Sweden AB	Styrelseledamot	Pågående
Hedvigslund Event AB	Styrelseledamot	Pågående
Hästen kooperativ hyresrättsförening	Styrelseledamot	Pågående
Lennart Sjögren Analys och Utveckling AB	Styrelseledamot	Pågående
ULI Service AB	Styrelseordförande	Pågående
Älvdala byggemeskap kooperativ hyresrättsförening	Styrelseledamot	Pågående
Café Pause Gävle AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Gavlefastigheter Gävle Kommun AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över fem procent de senaste fem åren

Lennart Sjögren har inte haft några innehav över fem procent de senaste fem åren.

Konkurs och tvångslikvidation

Sjögren har under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Christer Sundin

Född 1949

Styrelseledamot

Sedan 2014

Utbildning: Civilekonom

Skola: Uppsala Universitet

Om

Christer Sundin besitter omfattande kompetens inom bolagsstyrning och var senast verksam som VD på det börsnoterade bolaget Diös Fastigheter. Härutöver har Sundin haft ledande befattningar inom fastighetsbolag och finansinstitut. Sundin har ett stort kontaktnät inom fastighets- och industrisektorn och innehar ett antal styrelseuppdrag inom bolag i Sverige.

Innehav i Bolaget:

Christer Sundin äger 1 083 992 aktier vilket motsvarar cirka 13 procent av röster och kapital i Colabitoil. samt äger via delägt bolag 48 309 aktier, vilket motsvarar cirka 0,6 procent av röster och kapital i Colabitoil..

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Arkitektkopia Aktiefbolag	Styrelseledamot	Pågående
CLS Invest AB	Styrelseledamot	Pågående
Colabitoil Fastigheter AB	Styrelseordförande	Pågående
Colabitoil Sweden AB	Styrelseledamot	Pågående
Kraftkonsult i Skandinavien AB	Styrelseledamot	Pågående
Ljusbo Green Home AB	Styrelseordförande	Pågående
Ljusbo Hyreshus AB	Styrelseledamot	Pågående
MaxFast Properties AB	Styrelseordförande	Pågående
SUBO Konsult AB	Styrelseledamot och VD	Pågående
Örndalen Exploatering AB	Styrelseledamot	Pågående
Örndalen Holding AB	Styrelseledamot	Pågående
Örndalen Hotellfastighets AB	Styrelseledamot	Pågående
Örndalen Lift AB	Styrelseledamot	Pågående
Östersundshem AB	Styrelseledamot	Pågående
Aurorum Teknikbyn Aktiefbolag	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
BiessieBaenie AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Destination Östersund AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Sundsvall AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Jämtland AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Mitt AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Fastigheter Sundsvall III AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Fastigheter Falun III AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Fastigheter Östersund II AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Norrland AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Fastigheter Östersund V AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Fastigheter VIII AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Sundsvall II AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Fastigheter AB	Extern VD	Under perioden avslutat
Diös Fastigheter III AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Norrlandskusten AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Fastigheter I AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Fastigheter Skellefteå I AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Fastigheter VI AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Fastigheter V AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Falun I AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Fastigheter VII AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Fastigheter Skellefteå AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Fastigheter II AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Fastigheter Östersund I AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Fastigheter IX AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Fastigheter X AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

47

Diös Invest II AB	Styrelseledamot och VD	Under perioden avslutat
Diös Invest AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Fastigheter Falun II AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Smedjan AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Fastigheter Falun IV AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös fastigheter Gävle I AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Diös Söre i Östersund AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Falan 22 AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Fastighets AB Nögat	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Fastighets AB Vtr	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Fastighets AB Uprum	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Fastighets AB Hamntorget	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Frösö Strand AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Industrihuset Dubben Aktiebolag	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Peak Business & Sports AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
REPALLET Aktiebolag	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Riksbyggen Fastigheter Brunflo AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Riksbyggen fastigheter Torvalla AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Tvättbjörnen City 2 AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Tremilion AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Visit Östersund AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
Åre Station AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Åre Centrum II AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Åre Centrum AB	Styrelseledamot och VD	Under perioden avslutat
Östra Berget Fastigheter AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

Delägarskap över fem procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
SUBO Konsult AB	50	50	1982 ff.
CLS Invest AB	100	100	2014 ff.
Ljusbo Green Home AB	32	32	2016 ff.

Konkurs och tvångslikvidation

Christer Sundin var styrelseledamot i REPALLET Aktiebolag under perioden 1994-09-02 – 2016-03-02. REPALLET Aktiebolags konkurs avslutades 2016-03-02. Christer Sundin har härutöver under de senaste fem åren inte varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Ledning

Ulf Fredrixon

Född 1955

CFO, Chief Financial Officer

Sedan 2017

Utbildning: Civilekonom

Skola: Handelshögskolan, Umeå universitet

Om

Ulf Fredrixon är utbildad civilekonom och har bred erfarenhet av arbete inom framförallt finansbranschen. Fredrixon har innehaft flera ledande positioner inom Carnegie-koncernen, bland annat som CFO för hela koncernen och VD för Carnegie Personal AB. Fredrixon har dessutom varit verksam som Chief Risk Officer och CFO på Erik Penser Bankaktiebolag. Sedan 2015 har Fredrixon drivit den egna konsultverksamheten Frixagon AB inom ekonomi och organisationsstyrning och bland annat varit delaktig i prospektframtagande, utarbetande av rutiner för värdering av värdepapper och ekonomistyrning samt upprättat delårsrapporter. Fredrixon har särskild kompetens inom redovisning, ekonomistyrning, rapportering, kredit, finans, treasury, risk och projektledning.

Innehav i Bolaget:

Aktieinnehav: Ulf Fredrixon äger 0 aktier vilket motsvarar cirka 0 procent av röster och kapital i Colabitoil.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Colabitoil Sweden AB	CFO	Pågående
Frixagon AB	Styrelseledamot	Pågående
Erik Penser Bankaktiebolag	CFO	Under perioden avslutat

Delägarskap över fem procent de senaste fem åren

Bolag	Kapital	Röster	Tidsperiod
Frixagon AB	100 %	100 %	Pågående

Daniel Arenholm

Född 1970

Corporate Communications & Investor Relations

Sedan 2017

Utbildning: Bachelor of Marketing & Communications

Skola: Lubin School of Business, Pace University NY, USA

Om

Daniel Arenholm har erfarenhet av bolagsstyrning med ett stort kontaktnät. Tidigare erfarenheter omfattar nationella och internationell ledande befattningar inom Swedbank, RWW, Nodensa och Publicis. Arenholm har ett antal styrelseuppdrag samt har tidigare startat, drivit och sålt företag på en global marknad. Arenholm har varit engagerad ideellt som strategisk rådgivare för tillväxtbolag inom bland annat Connect och Venture Cup samt drivit egen konsultverksamhet.

Innehav i Bolaget:

Aktieinnehav: Daniel Arenholm äger 0 aktier vilket motsvarar cirka 0 procent av röster och kapital i Colabitoil.

Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Nordanstigs Vatten AB	Styrelseledamot	Pågående
Colabitoil Sweden AB	Corporate Communications & Investor Relations	Pågående
Nordanstigs Fjärrvärme AB	Styrelseledamot	Pågående
Nordanstigs Kommunfastigheter AB	Styrelseledamot	Pågående
Swebag AB	VD & Suppleant	Under perioden avslutat
Munin 4 i Stockholm AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutat
BRF Munin 30	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Swebag AB	35	35	Under perioden avslutat

Konkurs och tvångslikvidation

Daniel Arenholm investerade i Swebag AB samt fungerade som VD under perioden 2012-02-01 till 2014-03-29. Arenholm var under perioden 1 februari 2013 till 10 augusti 2014 sjukskriven på grund av ryggskada. Under den perioden ansvarade styrelsen i sin helhet för bolaget samt drift. Styrelsen uppfyllde ej krav på att inkomma med årsredovisning varpå bolaget försattes i konkurs. Konkursen avslutades 2014-03-06. Härutöver har Arenholm under de senaste fem åren ej varit verksam i bolag som drabbats av konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

Revisor

Revisor för Colabitoil är sedan 2016 Grant Thornton Sweden AB (Box 6128, 800 06 Gävle) med huvudansvarig revisor Andreas Stefansson. Andreas Stefansson är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer och rådgivare. Andreas Stefansson har varit företagets revisor via KPMG från 2013.

Övrig information om styrelse och ledning

- Samtliga styrelseledamöter och ledning kan nås via Bolagets adress.
- Ingen av styrelsens ledamöter eller Bolagets ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser eller sanktioner från myndigheter mot dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag.
- Bolagets styrelseledamot Antonio Martinez är sambo med styrelseledamot Per-Erik Holmgrens dotter. Det finns härutöver inga familjeband mellan styrelseledamöter, VD och ledning.
- Det finns inga avtal mellan Bolaget eller dess dotterbolag och någon styrelseledamot eller ledningsperson som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår under rubrikerna ”Ersättning till styrelse och ledning” eller ”Intressen i Colabitoil”.
- För VD Jan Nordlöf, som även är styrelseledamot i Colabitoil, gäller sex månaders ömsesidig uppsägningstid enligt avtal. Vid uppsägning från Bolagets sida kan därmed utgå totalt sex månadslöner. Det finns inte några villkorade eller uppskjutna ersättningar eller naturaförmåner att redovisa och inte heller några avsatta eller upplupna belopp för pensioner eller liknande förmåner efter avträdande från tjänst.
- Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.

Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse

Under räkenskapsåret 2016 har ingen ersättning utgått till styrelsen i Colabitoil. Årsstämman den 26 april 2017 beslutade att styrelsearvode för 2017 ska utgå med 40 000 kronor till styrelseordföranden och med vardera 30 000 kronor till övriga ordinarie styrelseledamöter.

Ledande befattningshavare

<u>Namn</u>	<u>Ersättning per månad</u>
Jan Nordlöf (VD)	80 000 SEK
Ulf Fredrixon (CFO)	50 000 SEK
Daniel Arenholm (Corporate Communications & IR)	37 500 SEK

Det finns inte några bonusavtal eller därmed jämställda ersättningar.

Styrelsens arbetsformer

- Samtliga ledamöter är valda till och med nästa årsstämma.
- Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse.
- Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse.
- Bolaget är inte skyldigt att följa svensk kod för bolagsstyrning och har heller inte frivilligt förpliktigt sig att följa denna.

LEGALA FRÅGOR OCH KOMPLETTERANDE INFORMATION

Sammanfattad bolagsinformation

Firmanamn	Colabitoil Sweden AB
Säte och hemvist	Gävleborg län, Gävle kommun
Organisationsnummer	556478-4485
Datum för bolagsbildning	1993-09-03
Datum när bolag startade sin verksamhet	2014-01-09
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress	Fabriksvägen 53, 817 30 Norrsundet
Telefon	026-10 10 40
Hemsida	www.colabitoil.com
LEI-kod	549300C57X5LXYMISR45

Tillgängliga handlingar

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga under detta dokumentets giltighetstid:

- ◆ Stiftelseurkund
- ◆ Bolagsordning
- ◆ Årsredovisning för 2015 som via hänvisning har införlivats till detta memorandum
- ◆ Årsredovisning för 2016 som via hänvisning har införlivats till detta memorandum

Handlingarna finns att tillgå på Bolagets kontor med adress Fabriksvägen 53, 817 30 Norrsundet.

Offentligt uppköpserbjudande

Under det senaste och nuvarande räkenskapsåret har inga officiella uppköpsbud lagts av någon tredje part.

Skattefrågor

Observera att transaktioner i Bolagets värdepapper kan komma att medföra skattemässiga konsekvenser för innehavaren. Innehavare av värdepapper i Bolaget rekommenderas att inhämta råd från skatterådgivare avseende skattekonsekvenser som kan uppkomma i varje enskilt fall.

Intressen i Colabitoil

Sedermera Fondkommission ("Sedermera") är finansiell rådgivare och emissionsinstitut till Bolaget i samband med nyemissionen som beskrivs i detta memorandum. Sedermera och AktieTorget ingår sedan 15 december 2013 som separata och oberoende bifirmor i ATS Finans AB (tidigare, sedan mars 2010, var Sedermera och AktieTorget systerbolag i samma koncern). ATS Finans AB är ett värdepappersbolag och står under Finansinspektionens tillsyn. Närståendeförhållandet mellan AktieTorget och Sedermera medför en potentiell intressekonflikt. AktieTorget har särskilt att beakta detta i sin noteringsprocess och marknadsövervakning.

Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i Bolaget och det finns inte heller några andra fysiska eller juridiska personer som är inblandade i nyemissionen som har ekonomiska eller andra relevanta intressen i Bolaget.

Väsentliga avtal

Avtal med Neste Oil

Colabitoil har ingått avtal med finska Neste Oil avseende leverans av HVO. Avtalet är tecknat med volymgaranti. Detta avtal beskrivs närmare under stycket "Avtal med Neste Oil – säkrad tillgång till HVO" i detta memorandum. I det fall Neste Oil skulle säga upp sitt leveransavtal av HVO till Colabitoil kommer Bolaget att utvärdera andra affärsmöjligheter med sin befintliga infrastruktur samt med andra drivmedelsleverantörer.

Försäkringar

Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning.

Koncernförhållande och aktieinnehav

Colabitoil heläger dotterbolaget Colabitoil Fastigheter AB (559075-2043) med säte i Gävle. Colabitoil heläger dotterbolaget Hällberg & Son Åkeri AB (556260-0196) med säte i Svenstavik. Härutöver har Colabitoil inga aktieinnehav.

Anställda

Nedan ges en presentation av antalet anställda i Colabitoil under 2015, 2016 och perioden januari till juni 2017.

	2017	2016	2015
	Januari - juni	Januari - december	Januari - december
Kvinnor	2	1	0
Män	20	18	6
Totalt	22	19	6

Transaktioner med närstående

Nedan presenteras transaktioner med närstående under de perioder som presenteras i den finansiella översikten. Summor anger i svenska kronor, SEK.

Namn	Via bolag	Avser	20170101	20160101	20150101
			20170630	20161231	20151231
Daniel Trabold		Lån till Bolaget	-	-	1 000 000
Björn Norrbom	Grizzly Konsult AB	Lån till Bolaget	-	1 000 000	-
Björn Norrbom	Grizzly Konsult AB	Lån till Bolaget	-	500 000	-
Jan Nordlöf		Lån till Bolaget	-	-	1 000 000
Jan Nordlöf		Lån till Bolaget	-	-	250 000
Christer Sundin	SUBO Konsult AB	Lån till Bolaget	-	-	1 000 000
Per-Erik Holmgren		Lån till Bolaget	2 000 000	2 500 000	1 000 000
Hammersta Fastigheter AB		Lån till Bolaget	-	5 000 000	-

Alla ovan nämnda lån, förutom lånet från Per-Erik Holmgren, är reglerade. Lånet har en årsränta om 5 %, utan ställda säkerheter. Lånen har använts som rörelsekapital i samband med lageruppyggnad.

Övrigt

- ♦ Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer, förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller andra parter där styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår.
- ♦ Bolaget har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller lönsamhet.
- ♦ Det finns vid upprättandet av detta memorandum inga optionsprogram. Såvitt styrelsen känner till föreligger heller inte några aktieägaravtal mellan Bolagets aktieägare. Härutöver finns inga utestående rättigheter eller skyldigheter angående beslutad men ej genomförd ökning av aktiekapitalet eller åtagande om att öka aktiekapitalet.
- ♦ Vid fulltecknad nyemission ökar antalet aktier med 600 000 stycken, vilket motsvarar en utspädning om cirka 6,8 procent för befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i nyemissionen.

BOLAGSORDNING

Antagen på årsstämma 2017-04-26

§ 1 Firmanamn

Aktiebolagets firma är Colabitoil AB. Bolaget är publikt (publ).

§ 2 Säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Gävleborg län, Gävle kommun.

§ 3 Verksamhet

Föremål för bolagets verksamhet ska vara att bedriva utveckling och tillverkning av biobaserade drivmedel, handel med biobaserade produkter, äga och förvalta fastigheter och värdepapper, bedriva leasingverksamhet huvudsakligen inom bygg- och anläggningsentreprenad, transport- och kontorssektorn, kontokortsverksamhet innefattande inlåning från kund samt idka därmed förenlig verksamhet.

§ 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 1 275 000 kronor och högst 5 100 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 7 500 000 och högst 30 000 000.

§ 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst fyra och högst tio ledamöter med lägst noll och högst två suppleanter.

§ 7 Revisorer

För granskning av bolagets årsredovisning samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall en eller två revisorer med eller utan suppleanter utses eller ett registrerat revisionsbolag.

§ 8 Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till bolagsstämma skall alltid ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och på bolagets webbplats. Att kallelse skett skall annonseras i Dagens Nyheter. Om utgivningen av Dagens Nyheter skulle upphöra skall annonsering istället ske genom Svenska Dagbladet.

§ 9 Anmälan till stämma

Rätt att delta i stämma har sådana aktieägare som upptagits i aktieboken på sätt som föreskrivs i 7 kap. 28 § 3 stycket aktiebolagslagen (2005:551) och som anmält sig hos bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Avser aktieägare att medföra biträden skall antalet biträden anges i anmälan.

§ 10 Årsstämma

Årsstämma skall hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
 - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
 - b) om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen;

- c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
- 8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter samt av antalet revisorer och revisorssuppleanter.
- 9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna.
- 10. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer och/eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
- 11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 11 Räkenskapsår

Aktiebolagets räkenskapsår är kalenderår.

§ 12 Avstämningsförbehåll

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



COLABITOIL

Colabitoil Sweden AB (publ)

556478-4485

www.colabitoil.com