



BoMill

Adds more value
to your grain



INBJUDAN ATT TECKNA UNITS I BOMILL AB inför notering på Nasdaq First North Growth Market

BoMill AB | 556556-4332



Finansinspektionen godkände detta prospekt den 9 september 2020. Prospektet är giltigt upp till 12 månader från datumet för godkännandet. Skyldigheten att tillhandahålla tillägg till prospektet i fall av nya omständigheter av betydelse, sakfel eller väsentliga felaktigheter kommer inte vara tillämplig efter utgången av prospektets giltighetstid.

VIKTIG INFORMATION

I detta prospekt gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" eller "BoMill" avses BoMill AB (publ) med organisationsnummer 556556-4332. Med "First North" avses Nasdaq First North Growth Market. I samband med emissionen som beskrivs i detta prospekt är Sedermera Fondkommission finansiell rådgivare och emissionsinstitut till BoMill. Sedermera Fondkommission är ett särskilt företagsnamn till ATS Finans AB. Sedermera Fondkommission har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta prospekt. Styrelsen i BoMill AB 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 prospektet. Aktierna i BoMill är inte föremål för handel eller ansökan därom i något annat land än Sverige. Inbjudan enligt detta prospekt vänder sig inte till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringsåtgärder eller andra åtgärder än de som följer svensk rätt. Prospektet 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. Tvist med anledning av innehållet i prospektet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras enligt svensk lag och vid svensk domstol. Prospektet finns tillgängligt på BoMills kontor och på Bolagets hemsida (www.bomill.com). Prospektet kan härutöver nås via Sedermera Fondkommissions hemsida (www.sedermera.se).

Vid uträkningar av vissa delar av den finansiella informationen har avrundningar gjorts. På grund av detta kan tabeller till synes inte summera korrekt. Utöver vad som anges i revisionsberättelse och årsredovisningar införlivade genom hänvisning har ingen information i prospektet granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utvärdera av information som offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Nasdaq First North Growth Market

Nasdaq First North Growth Market ("First North") är en registrerad marknadsplats för små och medelstora företag (Eng. SMEs) i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2014/65/EU såsom det

implementerats i nationell lagstiftning i Danmark, Finland och Sverige och drivs av en börs i Nasdaq-koncernen. Bolag på First North är inte underställda samma regler som bolag på en reglerad marknad, såsom definierat i EU-lagstiftning. Istället är de underställda ett mindre långtgående regelverk anpassat för små tillväxtbolag. En placering i ett bolag som handlas på First North kan därför vara mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag. Alla bolag vars aktier är upptagna till handel på First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB ("SKMG") är Bolagets Certified Adviser. SKMG äger inga aktier i Bolaget. Det är Nasdaq Stockholm AB som godkänner ansökan om upptagande till handel på First North.

Framåtriktade uttalanden

Prospektet innehåller framåtriktade uttalanden som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser och finansiell och operativ utveckling. Ord som indikerar indikationer eller förutsägelser om framtida utveckling eller trender och som inte är baserade på historiska fakta utgör framåtriktade uttalanden. Framåtriktade uttalanden är förknippade med både kända och okända risker och osäkerheter, eftersom de är beroende av framtida händelser och omständigheter. Framåtriktade uttalanden utgör inte någon garanti för framtida resultat eller utveckling och faktiska resultat kan skilja sig väsentligt från vad som anges i de framåtriktade uttalandena. Uttalanden om omvärlden och framtida förhållanden i detta dokument återspeglar styrelsens aktuella syn på framtida händelser och finansiell utveckling. Framåtriktade uttalanden uttrycker endast de bedömningar och antaganden som genomförts av styrelsen vid upprättandet av prospektet. Dessa uttalanden är väl genomtänkta, men läsaren bör vara medveten om att dessa, liksom alla framtida bedömningar, är förknippade med osäkerhet.

Marknadsinformation

Prospektet innehåller marknadsinformation relaterad till BoMills verksamhet och marknaden som BoMill verkar inom. Om inget annat anges är sådan information baserad på Bolagets analys av flera olika källor, inklusive medicinska forskningspublikationer. Potentiella investerare bör vara medvetna om att finansiell information, marknadsinformation och prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som finns i prospektet inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer för Bolagets framtida utveckling.

Innehållsförteckning

Handlingar införlivade via hänvisning	4
Sammanfattning	5
Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet	11
Motiv för erbjudandet	12
Verksamhets- och marknadsöversikt	14
Rörelsekapital	21
Riskfaktorer	22
Villkor för värdepapperen	25
Villkor för erbjudandet	27
Styrelse och ledande befattningshavare	31
Finansiell översikt	35
Legal information och ägarförhållanden	41
Tillgängliga dokument	43

Handlingar införlivade via hänvisning

Investeraren bör notera att informationen som är införlivad i prospektet genom hänvisning ska läsas som en del av prospektet. Informationen nedan som en del av följande dokument anses införlivade i prospektet genom hänvisning. Kopior av prospektet och de handlingar som införlivats genom hänvisning kan erhållas från BoMill elektroniskt via Bolagets webbplats, www.bomill.com, eller erhållas av Bolaget i pappersformat på BoMills kontor med adress: Gottorpsvägen 58A, 218 45 Vintrie, Sverige. De delar av dokumentet som inte införlivas är antingen inte relevant för investerarna eller så återges informationen på annat håll i prospektet. Utöver handlingar införlivade via hänvisning utgör information på länkade webbplatser inte en del av detta prospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen.

Bolagets årsredovisning för 2019	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Bolagets resultaträkning	4
Bolagets balansräkning	5
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	3
Noter	7
Revisionsberättelse	11-13
Bolagets årsredovisning för 2018	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Bolagets resultaträkning	4
Bolagets balansräkning	5
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	3
Noter	7
Revisionsberättelse	11-13

Årsredovisningarna för 2018 och 2019 har reviderats av Bolagets revisor. Utöver dessa årsredovisningar har ingen information i detta prospekt varit föremål för granskning av revisor.

Sammanfattning

Avsnitt 1 – Inledning

1.1	Värdepapperens namn och ISIN	Erbjudandet består av units (aktier och vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner) i BoMill AB. Aktierna: Kortnamn (ticker): BOMILL och ISIN-kod: SE0014583332 Teckningsoptioner (serie TO 1): Kortnamn (ticker): BOMILL TO 1 och ISIN-kod: SE0014829479
1.2	Namn och kontaktuppgifter för emittenten	BoMill AB, org.no 556556-4332 och LEI-kod: 54930011PFJL8QZZFT72. Representanter för Bolaget kan nås via telefon +46 (0) 725 163 101, och via e-post, info@bomill.com och på Bolagets adress BoMill AB, Gottorpsvägen 58A, 218 45 Vintrie, Sverige. Bolagets webbplats är www.bomill.com
1.3	Namn och kontaktuppgifter för behörig myndighet som godkänt Prospektet	Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som kan nås via telefon 08-408 980 00, via e-post, finansinspektionen@fi.se, via postadress Box 7821, 103 97 Stockholm och via www.fi.se.
1.4	Datum för godkännande	Prospektet har godkänts den 9 september 2020.
1.5	Varning	Denna sammanfattning bör läsas som en introduktion till EU-tillväxtprospektet och alla beslut om att investera i värdepapperen bör grundas på att investeraren studerar hela prospektet. Investeraren kan förlora hela eller delar av sitt investerade kapital. Om ett yrkande relaterat till information i ett EU-tillväxtprospekt görs i domstol kan den investerare som är kårande enligt nationell lagstiftning i medlemsstaterna bli tvungen att betala kostnaden för att översätta EU-tillväxtprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds. Civilrättsligt ansvar omfattar enbart de personer som har presenterat sammanfattningen inklusive översättningar av denna, men enbart om sammanfattningen är vilsedande, felaktig eller inkonsekvent jämfört med de andra delarna av EU-tillväxtprospektet eller om den tillsammans med andra delar av EU-tillväxtprospektet inte ger den nyckelinformation som investerare behöver vid beslut om huruvida de ska investera i de berörda värdepapperen.

Avsnitt 2 – Nyckelinformation om emittenten

2.1	Information om emittenten	<p>Firmanamn: BoMill AB Handelsbeteckning: BOMILL Säte och hemvist: Malmö, Sverige Organisationsnummer: 556556-4332 Datum för bolagsbildning: 1998-05-12 Datum när Bolaget registrerades på bolagsverket: 1998-05-20 Land för bolagsbildning: Sverige Juridisk form: Publikt aktiebolag Lagstiftning: Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen</p> <p>Huvudsaklig verksamhet BoMill har utvecklat och marknadsför en patenterad teknologi för kvalitetssortering av spannmål i stor skala baserat på varje kärnas inre egenskaper. BoMill är idag ensamma på marknaden om att erbjuda teknologin i kommersiell skala, dvs i en skala som möjliggör hantering av kvantiteter som är anpassade till industrins behov, och metoden bedöms av styrelsen ha potentialen att bli en s.k. Golden Standard. Med detta åsyftas möjligheten att bolagets teknologi kan bli plattformen för en i framtiden erkänd metod för vidareförädling av spannmålsskördar på ett sätt som bidrar till FN:s globala mål för hållbar utveckling. Bolaget bedriver verksamhet på flera marknader och har sålt 39 sorteringsmaskiner till välrenommerade företag inom spannmålsindustrin.</p> <p>Större aktieägare På nästa sida presenteras de aktieägare vars innehav uppgår till över 5% av röster och kapital i BoMill innan emissionen. Vid tidpunkten för prospektets utgivande finns det utöver vad som listas nedan, såvitt Bolaget känner till, inget direkt eller indirekt ägande som leder till kontroll av Bolaget.</p>
-----	---------------------------	--

Aktieägare	Antal aktier	Röster och kapital
Henrik Hedlund*	1 438 300	20,76%
Stiftelsen Industrifonden	1 251 400	18,06%
Capagro SAS	1 051 400	15,18%
Mosiki Svenska AB	488 000	7,04%
Summa största ägarna	4 229 100	61,04%
Övriga ägare	2 699 300	38,96%
Totalt	6 928 400	100,00%

* Henrik Hedlund är ledamot i Bolagets styrelse

Verkställande direktör: Andreas Jeppsson

Tidigare Verkställande direktör, Karin Wehlin, kommer att ingå i ett s.k. Advisory Board med syfte att tillvarata hennes nätverk och kompetens inom området samt svara för kontinuitet avseende Bolagets verksamhet. Stefan Christensson, som har varit tf. Verkställande direktör, är kvar i bolaget som Technical Director vilket borgar för kontinuitet och smidig överföring till Andreas Jeppsson.

2.2 Finansiell nyckelinformation om emittenten

Nedan presenteras finansiell nyckelinformation för BoMill.

Bolagets resultaträkning i sammandrag

	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01	2018-01-01
	2020-06-30*	2019-06-30*	2019-12-31	2018-12-31
Rörelsens intäkter	723 847	4 661 215	8 529 524	10 443 146
Rörelseresultat	-10 586 987	-14 564 595	-25 406 864	-26 563 102
Periodens resultat	-10 633 238	-14 629 252	-25 479 854	-26 672 895

Bolagets balansräkning i sammandrag

	2020-06-30*	2019-06-30*	2019-12-31	2018-12-31
Tillgångar	28 267 556	31 119 987	22 040 379	24 619 038
Eget kapital	15 746 316	10 420 817	13 716 853	5 970 969
Långfristiga skulder	0	12 863 342	0	12 705 009
Kortfristiga skulder	12 521 241	7 835 828	8 323 526	5 943 060

Bolagets kassaflödesanalys i sammandrag

	2020-01-01	2019-01-01	2019-01-01	2018-01-01
	2020-06-30**	2019-06-30**	2019-12-31**	2018-12-31**
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 651 493	-12 988 270	-23 263 608	-28 539 619
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-483 376	-397 625	-4 175 577	-3 155 615
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	12 662 701	19 237 433	20 520 727	31 715 449

* Delårsräkenskaper ej granskade av Bolagets revisor.

** Kassaflödesanalys ej granskad av Bolagets revisor.

2.3 Huvudsakliga risker

Utvecklingskostnader

Bolaget kommer fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Under 2020 lägger BoMill resurser på att utveckla en premiumprodukt byggd på samma konstruktion och design som den redan etablerade sorteringsutrustningen (TriQ). Därutöver tillkommer kostnader för utveckling av andra generationens sorteringsutrustning, med högre kapacitet än tidigare modeller. Bolaget aktiverar idag löpande utvecklingsarbete. Per den 30 juni 2020 uppgick balanserade utgifter för utvecklingsarbete till 6,0 MSEK. Vid utgången av räkenskapsåret 2019 uppgick de balanserade utvecklingskostnaderna till 4,9 MSEK. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför risk att en planerad produktutveckling blir mer tids- och kostnadskrävande än planerat. Emittenten bedömer risknivån som måttlig.

Produktförsäljning	<p>BoMill har per dagen för detta prospekt sålt 39 sorteringsutrustningar. Bolaget utvecklar emellertid nya produkter som har mycket stor betydelse för Bolagets verksamhet och framtida tillväxt. Dessa har ännu inte lanserats på marknaden och Bolaget har därför inte bedrivit försäljning eller generat några intäkter hänförliga till dessa produkter. Av den anledningen kan det vara svårt att värdera produktens försäljningspotential. Det finns risk att intäkter relaterade till produkter som inte lanserats, helt eller delvis uteblir, vilket därmed kan påverka Bolagets resultat negativt. Emittenten bedömer risknivån som måttlig.</p>
Konkurrens	<p>BoMill verkar på en marknad som i dagsläget domineras av ett antal större aktörer, främst bolagen Cimbria, Bühler, Satake och ASM. Dessa bolag har i flera fall betydande ekonomiska resurser och risk finns således att de utvecklar produkter som kan förändra konkurrenssituationen på marknaden. Detta kan medföra att Bolaget måste genomföra ytterligare investeringar i exempelvis vidareutveckling av sina produkter och/eller lägga mer resurser på marknadsföring och försäljning. Om Bolaget inte lyckas att möta den ökade konkurrensen i ett sådant läge kan det få en negativ påverkan på Bolagets intäkter och resultat. Emittenten bedömer risknivån som måttlig.</p>
Målsättningar och milstolpar	<p>BoMills ledning bedömer att Bolaget har goda förutsättningar att upprätthålla en hög tillväxttakt och uppnå sina målsättningar. Det finns dock risk att BoMills 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 BoMills verksamhet påverkas negativt i form av till exempel mindre intäkter än beräknat, alternativt ett ökat behov av kapital för att driva verksamheten framåt. Om Bolagets kommande produkter inte tas emot väl av marknaden eller om Bolaget har svårigheter att rekrytera nyckelpersonal, finns risk att målsättningar som förutsätter detta inte uppnås inom den tidsram som fastställts. Emittenten bedömer risknivån som måttlig.</p>

Avsnitt 3 – Nyckelinformation om värdepapperen

3.1 Information om värdepapperen, rättigheter förenade med värdepapperen och utdelningspolicy	<p>BoMill har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt inbetalda.</p> <p>BoMills aktiekapital uppgår före erbjudandet till 6 928 400 SEK fördelat på totalt 6 928 400 aktier. Varje aktie har ett kvotvärde på 1,00 SEK. Aktierna i BoMill är utgivna i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551).</p> <p>Samtliga till aktien knutna rättigheter tillkommer den som är registrerad i den av Euroclear förda aktieboken. Aktierna är av samma senioritet i Bolagets kapitalstruktur i händelse av insolvens. BoMill är ett tillväxtbolag och har sedan bildande inte lämnat utdelning till aktieägarna. Styrelsen i BoMill har primärt för avsikt att finansiera utveckling, verksamhetsdrift och tillväxt med eventuella vinstmedel. Vid eventuell utdelning berättigar Bolagets samtliga aktier till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i emissionen som beskrivs i detta prospekt ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. 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. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. 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.</p>
3.2 Plats för handel	<p>De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna som erbjudandet avser planeras att tas upp till handel på First North. Värdepapper som är noterade på First North omfattas inte av lika omfattande regelverk som de värdepapper som är upptagna till handel på reglerade marknader. De nyemitterade aktierna och teckningsoptionerna av serie TO 1 i kapitaliseringen avses att tas upp till handel på First North.</p>
3.3 Garantier som värdepapperen omfattas av	<p>Värdepapperen omfattas inte av garantier.</p>

3.4 Huvudsakliga risker som är specifika för värdepappren

Aktieförsäljning från större aktieägare, styrelse och ledande befattningshavare

Bolagets största ägare, Stiftelsen Industrifonden, Capagro SAS, Almi Invest Syd AB och Henrik Hedlund, har ingått lock up-avtal om 90 procent deras respektive innehav under de närmsta 12 månaderna efter notering på First North. Även styrelseordförande Lars Persson (via bolag), styrelseledamot Bo Löfqvist (via bolag), VD Andreas Jeppsson och CFO Mikael Lundborg har ingått lock up-avtal enligt samma villkor som ovan. Totalt kommer cirka 60 procent av de befintliga aktierna innan emission i Bolaget att vara under lock up under 12 månader räknat från första dag för handel på First North. I enlighet med samtliga parter lock up-avtal är även respektive parts potentiella investering i planerad emission under lock up på samma villkor. På längre sikt finns dock risk för att styrelseledamöter eller ledande befattningshavare och/eller nuvarande större aktieägare avyttrar delar eller hela sina innehav i Bolaget. Det föreligger risk att eventuell försäljning från huvudägare, styrelse och ledande befattningshavare medför att aktiekursen påverkas negativt. Emittenten bedömer sannolikheten för att risken inträffar som låg.

Avsnitt 4 – Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten

4.1 Villkor och tidsplan för att investera i värdepappren

Erbjudandet

Befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare inbjuds härmed att teckna units i BoMill AB. Teckningsperioden äger rum mellan den 10 september 2020 till den 24 september 2020. Teckningskursen är 18,00 SEK per unit. Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

En (1) unit består av tre (3) aktier och två (2) teckningsoptioner av serie TO 1. Priset per aktie är 6,00 SEK, vilket motsvarar ett pris om 18,00 SEK per unit. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.

Genom den initiala emissionen kan BoMills aktiekapital öka med högst 5 001 000 SEK genom emission av högst 5 001 000 aktier, envar med ett kvotvärde om 1,00 SEK per aktie. Det initiala emissionsbeloppet uppgår till högst cirka 30 MSEK.

Det högsta antalet units som emitteras genom emissionen är 1 667 000 stycken. Varje unit innehåller två (2) teckningsoptioner. Det högsta antalet teckningsoptioner av serie TO 1 som emitteras är 3 334 000 stycken. Om samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 nyttjas kommer aktiekapitalet att öka med ytterligare 3 334 000 SEK.

Units

En (1) unit består av tre (3) aktier och två (2) vederlagsfria teckningsoptioner av serie TO 1.

Teckningskurs

Teckningskursen är 18,00 SEK per unit, vilket motsvarar 6,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning av units ska ske under tiden från 10 september 2020 till 24 september 2020. Styrelsen i BoMill AB förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning.

Teckningsoptioner

En (1) teckningsoption av series TO 1 berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en kurs om 7,10 SEK under teckningsperioden som äger rum under tiden från och med den 16 september 2021 till och med den 7 oktober 2021.

Värdering

BoMill AB:s värdering uppgår till cirka 41,5 MSEK (pre-money).

Anmälan om teckning av units

Teckning av units ska ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningssedel som ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast klockan 15.00 den 24 september 2020. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i teckningsperioden. Observera att anmälan är bindande.

Minsta teckningspost är 300 units vilket motsvarar 5 400 SEK. Därefter sker teckning i valfritt antal units.

Offentliggörande av utfallet av emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av erbjudandet. Offentliggörande är planerat till 29 september och kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Utspädning

Genom emission av units kommer BoMills aktiekapital att initialt öka med högst 5 001 000 SEK genom emission av högst 5 001 000 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 42 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1 inom ramen för emissionen

	<p>kan aktiekapitalet komma att öka med ytterligare högst 3 334 000 SEK, motsvarande en utspädning om ytterligare högst cirka 22 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.</p>
<p>4.2 Motiv till Erbjudandet och användning av emissionslikvid</p>	<p>Bakgrund</p> <p>Den globala befolkningen väntas nå tio miljarder år 2050, vilket får till följd att efterfrågan på livsmedel för mänsklig konsumtion och djurfoder kommer öka väsentligt. Omkring 37 procent av den totala landmassan är klassificerad som "jordbruksområde", och den större delen utnyttjas redan. För att kunna möta den ökade efterfrågan krävs att bönder och andra aktörer i värdekedjan maximerar avkastningen på sin mark och dess skördar på ett hållbart och uthålligt sätt.</p> <p>Spannmål är idag världens näst mest handlade råvara, efter olja. Att gradera och sortera spannmål har därmed en direkt effekt på global livsmedelssäkerhet och matkvalitet.</p> <p>Spannmålssortering baserat på varje kärnas inre egenskaper är en relativt ny metod som väcker stort intresse inom spannmålsindustrin. Miljöeffekter, såsom ett varmare klimat, kommer fortsätta att leda till variationer i kvalitet och pris. Samtidigt kan vi vänta oss nya och mer restriktiva gränsvärden för mykotoxiner (mögelgifter) samt nya riktlinjer för hanteringen av spannmål. Allt detta kommer att bidra till att motivera spannmålsproducenter och processindustrin att maximera värdet och användningen av spannmålsskördar och det är här BoMills patenterade lösning – användandet av enkelkärnesortering – erbjuder möjligheten att, på ett hållbart sätt, säkerställa livsmedelssäkerhet och matkvalitet, med förbättrad lönsamhet genom hela värdekedjan.</p> <p>BoMills teknologi inom klassificering av spannmål har utvecklats sedan 2001 och har resulterat i två kommersiella produkter: IQ-sorteraren för användning i laboratorier, samt TriQ-sorteraren som används i industriell skala. Idag är BoMill det enda företaget i världen som, i kommersiella kvantiteter, kan sortera baserat på kärnans inre egenskaper och inte visuella egenskaper, vilket är den traditionella metoden. Möjligheten att sortera varje kärna på inre egenskaper såsom proteininnehåll ger förutsättningar att maximera användningen av olika spannmålspartier på ett sätt som tidigare inte har varit möjligt. Bolaget har vid tidpunkten för detta prospekt sålt 39 sorteringsystem, på i huvudsak två marknader: Nordamerika och Europa. BoMill har flera väletablerade och erkända kunder, såsom Carlsberg, Casillo, Canadian International Grain Institute, Standard Nutrition Company, Varaslättns Lagerhus och GoodMills Group. Således är bedömningen att bolaget har uppnått en initial marknadsacceptans på två större marknadsterritorier. BoMill har, tillsammans med sina internationella ägare, etablerat en organisation som ska kunna ta Bolaget till nästa nivå och på sikt nå önskvärd marknadsposition. Bolaget bedömer att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för att möta behoven och bedriva verksamhet enligt nuvarande målsättningar under den kommande tolv månadersperioden. Att stärka rörelsekapitalet är således ett motiv till emissionen. Ytterligare kapital krävs dessutom för att kunna expandera verksamheten, öka närvaron på fler marknader samt fortskrida med utvecklingen av andra generationens sorterarsystem. I det fall lägsta nivå för emissionen inte uppnås, eller om emissionen inte fulltecknas, och Bolaget inte tillförs erforderligt kapital kan Bolaget komma att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.</p> <p>Emissionslikvidens användande</p> <p>Bolaget genomför härmed en emission av units (aktier samt vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner) om initialt cirka 30 MSEK före emissionskostnader. Emissionen ska genomföras utan företrädesrätt för befintliga aktieägare och allmänheten ges möjlighet att teckna units i emissionen. Härutöver emitteras teckningsoptioner av serie TO 1, vilka under september till oktober 2021 kan tillföra BoMill ytterligare högst cirka 24 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna uppgår (inklusive fullt nyttjande av TO 1) till cirka 4,2 MSEK (varav cirka 2,7 MSEK avser den initiala emissionen och cirka 1,5 MSEK är hänförligt till de vidhängande teckningsoptionerna). De totala emissionskostnaderna motsvarar 7,7 procent av den totala likviden. Med de medel som Bolaget tillförs efter emissionskostnader, totalt cirka 49,8 MSEK, är Bolagets avsikt att finansiera följande aktiviteter (ordnat efter prioritet):</p> <p>Emission av aktier (cirka 27,3 MSEK i nettolikvid)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Investeringar i en utökad försäljningsorganisation för ökad marknadsnärvaro (20%) • Fortsatt produktutveckling, framförallt avseende andra generationens sorteringsystem användbart för nya applikationer (30%) • Förstärkning av rörelsekapital, löpande verksamhet (inkl. återbetalning av ett lån om 2 MSEK från Stiftelsen Industrifonden samt ett lån om 2 MSEK från Almi Företagspartner) (50%) <p>Teckningsoptioner av serie TO 1 (cirka 22,5 MSEK i nettolikvid)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Investeringar i ytterligare utbyggd försäljningsorganisation för ökad marknadsnärvaro samt utökad organisation för installation och service (30%) • Fortsatt produktutveckling, framförallt avseende sorteringsystem med högre kapacitet för att kunna adressera nya kundsegment (30%) • Löpande verksamhet (40%)

Teckningsförbindelser

Cirka 22,6 MSEK av den initiala emissionen omfattas av teckningsåtaganden, vilket motsvarar cirka 75 procent av den totala initiala emissionsvolymen.

Rådgivare

Sedermera Fondkommission ("Sedermera") är finansiell rådgivare och emissionsinstitut till BoMill. Sedermera har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta prospekt. Styrelsen i BoMill är ansvarig för innehållet, varpå Sedermera 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 prospektet.

Markets & Corporate Law Nordic AB ("MCL") är legal rådgivare till BoMill i samband med emissionen som beskrivs i detta prospekt.

Svensk Kapitalmarknadsgranskning AB ("SKMG") är utsedd av Bolaget till Certified Adviser.

Intressen och intressekonflikter i samband med emissionen

Sedermera är finansiell rådgivare och emissionsinstitut till BoMill i samband med emissionen av units som beskrivs i detta prospekt. Sedermera äger inga aktier i Bolaget men har rätt att teckna aktier i emissionen på samma villkor som övriga tecknare.

MCL är legal rådgivare till BoMill i samband med emissionen som beskrivs i detta prospekt. MCL har inte för avsikt att investera självt i Bolaget och får inte heller göra så med anledning av interna regler.

Personer i BoMills styrelse har i den aktuella emissionen lämnat teckningsförbindelser. Lämnade teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet "Villkor för erbjudandet" i detta prospekt. Vidare äger ett antal styrelseledamöter och ledande befattningshavare i BoMill aktier och teckningsoptioner i Bolaget. Innehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i detta prospekt. Härutöver har BoMill ingått avtal om teckningsåtagande med ett antal externa investerare.

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

Ansvariga personer, information från tredje part och godkännande av behörig myndighet

Ansvariga personer

Styrelsen för BoMill AB är ansvarig för innehållet i detta prospekt. Enligt styrelsens kännedom överensstämmer den information som ges i prospektet med sakförhållandena och ingen uppgift som sannolikt skulle kunna påverka dessa har utelämnats. Nedan presenteras BoMills styrelse.

Befattning	Namn
Styrelseordförande	Lars Persson
Styrelseledamot	Julie Peyrache
Styrelseledamot	Henrik Hedlund
Styrelseledamot	Bo Löfqvist
Styrelseledamot	Thomas Carlström
Styrelsesuppleant	Arthur Hedlund

Upprättande och registrering av prospekt

Prospektet har godkänts av Finansinspektionen, som behörig myndighet enligt förordning (EU) 2017/1129. Finansinspektionen godkänner detta prospekt enbart i så måtto att det uppfyller de krav på fullständighet, begriplighet och konsekvens som anges i förordning (EU) 2017/1129. Detta godkännande bör inte betraktas som något slags stöd för den emittent eller för kvaliteten på de värdepapper som avses i detta prospekt. Investerares bör göra sin egen bedömning av huruvida det är lämpligt att investera i dessa värdepapper. Prospektet har upprättats som ett EU-tillväxtprospekt i enlighet med artikel 15 i förordning (EU) 2017/1129.

Information från tredje part

Prospektet innehåller information från tredje part. Bolaget bekräftar att information från tredje part har återgetts korrekt och att såvitt Bolaget känner till och kan utröna av information som offentliggjorts av tredje part inga sakförhållanden har utelämnats som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller vilseledande.

Källförteckning

Kiesel, L. A new study predicts devastation for wheat crops as climate change heats up the world, Business Insider, February 13, 2015, <https://www.businessinsider.com/climate-change-will-pressure-wheat-2015-2?r=UK#ixzz3WWU8F9Y6>

United States Department of Agriculture Foreign Agricultural Service. (2020). Grain: World Markets and Trade. <https://apps.fas.usda.gov/psdonline/circulars/grain-wheat.pdf>

European Environment Agency. (2019). Climate change adaptation in the agriculture sector in Europe. <https://www.eea.europa.eu/publications/cc-adaptation-agriculture>

Bryden, W.L. (2012). Mycotoxin contamination of the feed supply chain: Implications for animal productivity and feed security. *Animal Feed Science and Technology*, 173, 134–158

Battilani, P., Toscano, P., Van der Fels-Klerx, H. et al. (2016). Aflatoxin B1 contamination in maize in Europe increases due to climate change. *Sci Rep*, 6, 24328. <https://doi.org/10.1038/srep24328>

Biomin, 2018 BIOMIN Mycotoxin Survey Results, <https://www.biomin.net/science-hub/2018-biomin-mycotoxin-survey-results/>

Biomin, 2019 BIOMIN Mycotoxin Survey Results, <https://www.biomin.net/downloads/2019-biomin-world-mycotoxin-survey-report/>

European Commission. (2014). The rapid growth of EU organic farming. https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/food-farming-fisheries/farming/documents/market-brief-rapid-growth-eu-organic-farming_en.pdf

European Commission. (2019). Innovation Kitchen. <https://ec.europa.eu/easme/sites/easme-site/files/2019-eic-report.pdf>

McKinsey and Paine and Partners. (2013). Growth and investment opportunities in food and agribusiness.

Motiv för erbjudandet

Bakgrund

Den globala befolkningen väntas nå tio miljarder år 2050, vilket får till följd att efterfrågan på livsmedel för mänsklig konsumtion och djurfoder ökar väsentligt. Omkring 37 procent av den totala landmassan är klassificerad som "jordbruksområde", och den större delen utnyttjas redan. För att kunna möta den ökande efterfrågan krävs att bönder och andra aktörer i värdekedjan maximerar avkastningen på sin mark och dess skördar på ett hållbart och uthålligt sätt.

Spannmål är idag världens näst mest handlade råvara, efter olja. Att gradera och sortera spannmål har därmed en direkt effekt på global livsmedelsförsörjning och kvalitet.

Individuell spannmålssortering är en relativt ny metod som väcker stort intresse inom spannmålsindustrin. Miljöeffekter, såsom ett varmare klimat, kommer fortsätta att leda till variationer i kvalitet och pris. Samtidigt kan vi vänta oss nya och mer restriktiva gränsvärden för mykotoxiner (mögelgifter) samt nya riktlinjer för hanteringen av spannmål. Allt detta kommer bidra till att motivera spannmålsproducenter och processindustrin att maximera värdet och användningen av spannmålsskördar och det är här BoMills patenterade lösning – användandet av enkelkärnesortering – erbjuder möjligheten att, på ett hållbart sätt, säkerställa livsmedelssäkerhet och matkvalitet, med förbättrad lönsamhet genom hela värdekedjan.

BoMill har, enligt styrelsen, en banbrytande teknologi inom kvalitetsortering av spannmål i stor skala vilken har utvecklats sedan 2001 och som hitintills resulterat i två kommersiella produkter: IQ-sorteraren som är avsedd för laboratoriebruk, samt TriQ-sorteraren som används i industriell skala. Idag är BoMill det enda företaget i världen som i kommersiella kvantiteter kan sortera på kärnans inre egenskaper och inte visuella egenskaper, vilket är den traditionella metoden. Möjligheten att sortera varje kärna på inre egenskaper, såsom proteininnehåll, ger förutsättningar för att maximera användningen av olika spannmålspartier på ett sätt som tidigare inte har varit möjligt. Bolaget har vid tidpunkten för detta prospekt sålt 39 sorterarsystem, på i huvudsak på två marknader: Nordamerika och Europa. BoMill har flera väletablerade och erkända kunder, såsom Carlsberg, Casillo, Canadian International Grain Institute, Standard Nutrition Company, Varaslättnens Lagerhus och GoodMills Group. Således är bedömningen att bolaget har uppnått en initial marknadsacceptans på två större marknadsterritorier. BoMill har, tillsammans med sina internationella ägare, etablerat en organisation som ska kunna ta Bolaget till nästa nivå och på sikt nå önskvärd marknadsposition. Bolaget bedömer att befintligt rörelsekapital inte är tillräckligt för att möta behoven och bedriva verksamhet enligt nuvarande målsättningar under den kommande tolv månadersperioden. Att stärka rörelsekapitalet är således ett motiv till emissionen. Ytterligare kapital krävs dessutom för att kunna expandera verksamheten, öka närvaron på fler marknader samt fortskrida med utvecklingen av andra generationens sorteringsystem. I det fall lägsta nivå för emissionen inte uppnås, eller om emissionen inte fulltecknas, och Bolaget inte tillförs erforderligt kapital kan Bolaget komma att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning, bidrag eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Emissionslikvidens användande

Bolaget genomför härmed en emission av units (aktier samt vidhängande vederlagsfria teckningsoptioner) om initialt cirka 30 MSEK före emissionskostnader. Emissionen ska genomföras utan företrädesrätt för befintliga aktieägare och allmänheten ges möjlighet att teckna units i emissionen. Härutöver emitteras teckningsoptioner av serie TO 1, vilka under september till oktober 2021 kan tillföra BoMill ytterligare högst cirka 24 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna uppgår (inklusive fullt nyttjande av TO 1) till cirka 4,2 MSEK (varav cirka 2,7 MSEK avser den initiala emissionen och cirka 1,5 MSEK är hänförligt till de vidhängande teckningsoptionerna). De totala emissionskostnaderna motsvarar 7,7 procent av den totala likviden.

Med de medel som Bolaget tillförs efter emissionskostnader, totalt cirka 49,8 MSEK, är Bolagets avsikt att finansiera följande aktiviteter (ordnat efter prioritet):

Emission av aktier (cirka 27,3 MSEK i nettolikvid)

- Investeringar i en utökad försäljningsorganisation för ökad marknadsnärvaro (20%)
- Fortsatt produktutveckling, framförallt avseende andra generationens sorteringsystem användbart för nya applikationer (30%)
- Förstärkning av rörelsekapital, löpande verksamhet (inkl. återbetalning av lån om 2 MSEK från Stiftelsen Industrifonden samt ett lån om 2 MSEK från Almi Företagspartner) (50%)

Teckningsoptioner av serie TO 1 (cirka 22,5 MSEK i nettolikvid)

- Investeringar i ytterligare utbyggd försäljningsorganisation för ökad marknadsnärvaro samt utökad organisation för installation och service (30%)
- Fortsatt produktutveckling, framförallt avseende sorteringsystem med högre kapacitet för att kunna adressera nya kundsegment (30%)
- Löpande verksamhet (40%)

Teckningsförbindelser

Cirka 22,6 MSEK av den initiala emissionen omfattas av teckningsåtaganden, vilket motsvarar cirka 75 procent av den totala initiala emissionsvolymen.

Rådgivare

Sedermersa Fondkommission är finansiell rådgivare och emissionsinstitut till BoMill. Sedermersa har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta prospekt. Styrelsen i BoMill är ansvarig för innehållet, varpå Sedermersa 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 prospektet.

Markets & Corporate Law Nordic AB ("MCL") är legal rådgivare till BoMill i samband med emissionen som beskrivs i detta prospekt.

Intressen och intressekonflikter i samband med emissionen

Sedermersa är finansiell rådgivare och emissionsinstitut till BoMill i samband med emissionen av units som beskrivs i detta prospekt. Sedermersa äger inga aktier i Bolaget men har rätt att teckna aktier i emissionen på samma villkor som övriga tecknare.

MCL är legal rådgivare till BoMill i samband med emissionen som beskrivs i detta prospekt. MCL har inte för avsikt att investera själv i Bolaget och får inte heller göra så med anledning av interna regler.

Personer i BoMills styrelse har i den aktuella emissionen lämnat teckningsförbindelser. Lämnade teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet "Villkor för erbjudandet" i detta prospekt. Vidare äger ett antal styrelseledamöter och ledande befattningshavare i BoMill aktier och teckningsoptioner i Bolaget. Innehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i detta prospekt. Härutöver har BoMill ingått avtal om teckningsåtagande med ett antal externa investerare.

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

Verksamhets- och marknadsöversikt

Information om emittenten

BoMill AB (publ), 556556-4332 bildades år 1998. BoMills LEI-kod är 54930011PFJL8QZZFT72. Styrelsen har sitt säte i Malmö kommun. Bolagets associationsform är aktiebolag och dess verksamhet regleras av aktiebolagslagen (2005:551). BoMill utvecklar och säljer produkter för sortering av spannmål i syfte att förbättra livsmedelssäkerhet och matkvalitet. Bolaget har i dagsläget 15 anställda. Bolagets adress är BoMill AB, Gottorpsvägen 58, 218 45 Vintrie, Sverige. Bolagets representanter når på telefon +46 (0) 725 163 101. Bolagets hemsida är www.bomill.com. Observera att informationen på BoMills hemsida, eller andra webbplatser till vilka hänvisningar görs, inte ingår i prospektet såvida inte denna information har införlivats i prospektet genom hänvisningar.

Bakgrund om Bolaget

Runtom i världen står samhällen inför enorma utmaningar de kommande decennierna, inte minst när det gäller livsmedelssäkerhet och matkvalitet. Förbättringar av produktions- och processsystem kommer att krävas för att kunna hantera ett föränderligt klimat samt fortsatta befolkningsökningar. Spannmålsindustrin befinner sig i centrum av global matproduktion och är därmed helt avgörande för vår framtid. Spannmål är vår allra viktigaste jordbruksprodukt, och står för minst 70 procent av världens matförsörjning (antingen direkt eller i form av föda till djur).

Påverkan på matproduktionen kommer bli allt tydligare under de kommande åren i takt med tilltagande klimatförändringar och dess effekter på spannmålskvalitet. Forskning har visat att för varje grad Celsius som global temperatur ökar kan man förvänta att vi förlorar sex procent av världens vetegrödor¹. Det motsvarar 45 miljoner ton av den årliga produktionen om 760 miljoner ton under 2017², för att inte nämna potentiella variationer i kvalitet, till exempel när det gäller proteininnehåll.

Enligt en rapport från Europiska miljöbyrån (EEA) som publicerades i september 2019³, väntas grödor och boskapsproduktion minska och kan till och med behöva avskaffas helt i delar av regionerna i Sydeuropa och runt Medelhavet som en följd av de tilltagande negativa konsekvenserna av klimatförändringar. Studien argumenterar för att klimatförändringarna måste bli högsta prioritet för EU:s jordbrukssektor om den nu ska lyckas stärka sin motståndskraft gentemot extrema händelser som torka, värmeböljor och översvämningar.

Problemet

Utmaningen med minskande skördar hänger också samman med ökad variation i grödornas interna kvalitet och egenskaper, bland annat när det gäller toxicitet och ökningen av fusarium ("Fusarium Head Blight", FHB), en svampsjukdom som infekterar spannmålsgrödor i tidiga stadier och därefter påverkar hela kärnans utveckling. FHB åsamkar, på grund av dess produktion av mykotoxiner, betydande förluster vad gäller spannmålskvalitet. Förskjutningen mot varmare och fuktigare väderförhållanden förvärrar risken för infektion och ökar nivåerna av toxiner, samtidigt som det minskar vitrositet (hårdhet) och proteininnehåll. Som en av de mest förekommande negativa faktorerna får mykotoxiner (till exempel DON) en stor inverkan på människors och djurs hälsa, och därmed också på ekonomier och internationell handel⁴.

Trots försök att kontrollera svampspridning uppskattas idag mellan 30 och 100 procent av livsmedels- och foderprover vara infekterade⁵. I 2018 och 2019 års BIOMIN Mycotoxin Survey⁶ (den mest omfattande studien av sitt slag, med absolut högsta kvalitet i de analytiska verktygen) understryker ett tydligt globalt hot när det kommer till mykotoxiner: av de 18 424 färdiga foder- och råvaruprov som hämtats in från 79 länder, var 67 procent infekterade med åtminstone en typ av mykotoxin som nått nivåer som anses utgöra en risk för djurens hälsa. Så mycket som 70 procent av proverna innehöll två eller fler mykotoxiner.

Det mest utspridda toxinet av alla är DON (ett toxin som produceras av fusarium). Hårdast drabbat är Kina och Nordamerika. Risken i Nordamerika bedöms som extrem. DON fanns i 90% av alla analyserade foderblandningar och 77% av de analyserade spannmålsproverna. I Kina har 80 till 90 procent av det vete som skördats de senaste tre åren varit infekterat. Vid rådande tidpunkt är 100 miljoner ton av Kinas totala lager av vete (130 miljoner ton) infekterat av fusarium⁷.

¹ Kiesel, L. A new study predicts devastation for wheat crops as climate change heats up the world, Business Insider, February 13, 2015, <https://www.businessinsider.com/climate-change-will-pressure-wheat-2015-2?r=UK#ixzz3WWU8F9Y6>

² United States Department of Agriculture Foreign Agricultural Service. (2020). Grain: World Markets and Trade. <https://apps.fas.usda.gov/psdonline/circulars/grain-wheat.pdf>

³ European Environment Agency. (2019). Climate change adaptation in the agriculture sector in Europe. <https://www.eea.europa.eu/publications/cc-adaptation-agriculture>

⁴ Bryden, W.L. (2012). Mycotoxin contamination of the feed supply chain: Implications for animal productivity and feed security. *Animal Feed Science and Technology*, 173, 134–158

⁵ Battilani, P., Toscano, P., Van der Fels-Klerx, H. et al. Aflatoxin B1 contamination in maize in Europe increases due to climate change. *Sci Rep*, 6, 24328 (2016). <https://doi.org/10.1038/srep24328>

⁶ Biomin, 2018 BIOMIN Mycotoxin Survey Results, <https://www.biomin.net/science-hub/2018-biomin-mycotoxin-survey-results/>

⁷ Biomin, 2019 BIOMIN Mycotoxin Survey Results, <https://www.biomin.net/downloads/2019-biomin-world-mycotoxin-survey-report/>

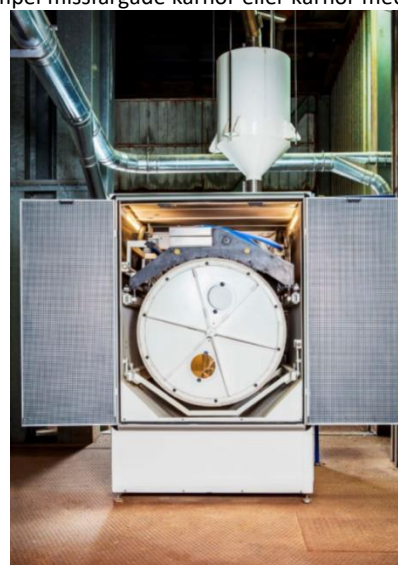
I dagsläget hanterar spannmålsindustrin problemen med höga nivåer av toxiner på två sätt: genom att blanda (vilket är den vanligaste metoden i industrin för att få ner toxinnivåer av DON) eller genom att rensa. I det förstnämnda fallet blir kärnor med höga toxinnivåer utspädda till en nivå som är precis under vad som är tillåtet för foder- eller matklassificering, och detta görs genom att blanda dem med partier av toxinfria kärnor. Blandning flyttar emellertid bara problemet med toxiner framåt i produktionskedjan. I det andra fallet avlägsnas toxinbärande kärnor genom mekaniska eller optiska rensare. Endast ett fåtal av de toxinbärande kärnorna karaktäriseras av onaturliga morfologiska eller ytliga egenskaper. Rensning med optiska rensare har därmed endast en högst begränsad effekt på toxininnehållet.

Även mindre defekter i spannmålskvalitet kan leda till en kraftig reducering av produktens ekonomiska värde. Baserat på de etablerade systemen för gradering av vete, korn och durum kan även ett mycket litet antal kärnor med oönskad kvalitet reducera värdet av ett helt spannmålsparti med 25 procent, eller till och med resultera i en närmast total förlust. Mellan 10–20 procent av den årliga skörden bedöms idag nedgraderas på grund av kvalitetsproblem, till exempel med koppling till protein och DON⁸. I ekonomiska termer betyder detta att den totala förlusten till följd av mykotoxiner uppskattas till 4 miljarder USD om året, enbart i Nordamerika.

BoMills lösning

De traditionella metoderna för sortering av spannmål är begränsade till att avlägsna kärnor med onaturligt utseende, vilka observeras och bedöms genom en visuell inspektion av ytliga egenskaper, till exempel missfärgade kärnor eller kärnor med onaturliga morfologiska egenskaper. Dessa metoder saknar dock förmågan att bedöma kvaliteten på den mest värdefulla delen av kärnan – dess inre.

Grundaren av BoMill, Dr. Bo Löfqvist, började utveckla teknologin 2001 och idag är BoMill det enda bolaget i världen som på kommersiell basis kan sortera på egenskaper utöver visuella egenskaper. En första prototypversion installerades hos en kund i Österrike år 2011, och tre år senare genomfördes den första installationen av BoMills maskiner i industriell skala. Den kommersiella fasen inleddes 2015 och 90 procent av försäljningen har ägt rum sedan dess. Det är Bolagets bedömning att det finns en stor efterfrågan på mer innovativa teknologier för spannmålsortering bland en rad användare inom spannmålsindustrin. Med rätt teknologi kan en stor andel av ett spannmålsparti med infekterade kärnor uppgraderas, och därmed adresseras också problematiken kring livsmedelssäkerhet och matkvalitet. Styrelsen anser att detta har potential att förändra hela försörjningskedjan inom spannmålsindustrin, vilket kan bidra till värdeökningar för producenter, spannmålshanterare, processindustrin och konsumenter. Dagens fotooptiska sorterare, som enbart kan analysera visuella defekter i spannmål, utgör en total marknad om cirka 16 miljarder USD, med en uppskattad försäljning av 70 000 enheter sålda under 2020, varav cirka 55 000 säljs inom jordbruksområdet.



Figuren visar BoMills TriQ-sorterare

BoMills teknologi är avsedd att gynna alla som söker förbättringar inom spannmålsortering, oavsett om det är storindustri, större oberoende bönder eller bondekooperativ. BoMill har ett starkt värdeerbjudande för alla användare inom värdekedjan:

- **Processkvarnar:** den största sektorn som använder sorteringsutrustning inom försörjningskedjan. Processkvarnar är beroende av effektivitet och träffsäkerhet inom sortering och rensning av spannmål för att kunna säkerställa högsta produktvärde och homogenitet. BoMills teknologi möjliggör för användaren att uppnå högre kvalitet i produktionen av premiumprodukter som kan erbjudas till konsumenten. Detta leder till produkter av högre kvalitet och minskat användande av tillsatser.
- **Producenter:** de säljer för närvarande osorterade spannmål på "bulk" till traders och processkvarnar, till otillfredsställande priser, oavsett vilken andel premiumspannmål som finns i deras grödor. BoMills teknologi gör det möjligt att effektivt uppgradera spannmål från ett lågt värde till högre värdekategorier. Detta ökar producentens totala avkastning och vinst.
- **Spannmålshandlare/traders:** hanteringsanläggningar fungerar som mellanhänder mellan bönder och processindustri. BoMill-teknologin innebär att traders kan köpa böndernas ursprungliga spannmål (blandade partier) och sortera dem till kvalitetsbaserade fraktioner ämnade för handel. Att kunna sortera premiumfraktioner skulle förändra spelplanen för dessa aktörer, och göra det möjligt att uppnå högre pris för spannmålspartier baserat på dess kvalitet.
- **Konsumenter:** användandet av BoMills sorterare genom hela försörjningskedjan garanterar högre kvalitet, spårbarhet samt en hälsosammare produkt för konsumenten, vilket i sin tur förbättrar standarden inom livsmedelssäkerhet och matkvalitet.

⁸ Biomin, 2019 BIOMIN Mycotoxin Survey Results, <https://www.biomin.net/downloads/2019-biomin-world-mycotoxin-survey-report/>

BoMill-teknologins fördelar för användaren syns i två led. Här finns i första hand en vinning för användaren vad gäller förmågan att öka avkastningen på en högkvalitetsprodukt utifrån ett medelmåttigt parti. Dessutom kan användaren tillgodogöra sig betydande värden i partier som värderats ner genom att uppgradera spannmål.

Affärsmodell

BoMill kommer fortsätta att generera intäkter genom B2B-försäljning och därmed erbjuda spannmålsindustrin sorteringsutrustning som kan integreras i existerande rensningsutrustning. För att identifiera potentiella kunder använder BoMill sin egen försäljningsorganisation samt agenter/distributörer. Bolaget hanterar allt från förstudier till installationer samt service och underhåll av maskinen. Med försäljningskontor i Sverige och agenter/distributörer runtom i världen kan BoMill täcka ett stort geografiskt område. Vid tidpunkten för detta prospekt har Bolaget totalt sålt 39 sorteringsystem, varav 13 stycken är av modell IQ och 26 stycken av modell TriQ. Utöver försäljningsintäkter har Bolaget hitintills säkrat finansiering främst genom kapital från investerare, men även i mindre utsträckning genom EU-bidrag.

De huvudsakliga intäktskällorna utgörs av:

- Förstudie/projektering av kundbehov (testsortering i labb).
- Avkastningsberäkning (Return on Investment, ROI) baserat på kundens resultat i förstudien/projektering.
- Hårdvara (maskinen samt slitage- och reservdelar).
- Mjukvara (engångsbetalning samt årliga avgifter).
- Klusterlösning, dvs. flera sammankopplade enheter (Bolaget tar en extra avgift för klusterlösningar).
- Installation och övervakning av utrustningen, samt träning/utbildning.
- Support, service och underhållskontrakt, inkl. distanssupport.
- Utbildning/konsultation/årlig träning.
- Försäljning av nya versioner, till exempel utökad applikation av mjukvara.

BoMill erbjuder vid tidpunkten för detta prospekt fyra olika affärslösningar:

1. Köp av utrustning med följande betalningsvillkor: 50 procent vid lagd order, 40 procent före leverans och 10 procent efter godkänd installation.
2. Försäljning och retur: kunden ges 60 dagar att testa utrustningen, om kunden inte är nöjd finns möjlighet att returnera utrustningen. 30–40 procent betalas i förskott och återbetalas ej.
3. Lösning med specifik hyresperiod.
4. Leasinglösning (enbart i nordiska länder).

En klar majoritet av BoMills kunder väljer alternativ 1. En genomgång av andra producenter av utrustning inom spannmålssortering visar också att detta tycks vara den mest populära affärslösningen.

BoMills produkt erbjuder potentiella kunder ett attraktivt värdeerbjudande: avkastningen på investeringen (ROI) är, enligt Bolagets styrelse, oöverträffad på dagens marknad. ROI varierar beroende på vilken avkastning som uppnås. Investeringskostnaden för en TriQ-sorterare är omkring 2,6 MSEK. Prisskillnaden för olika fraktioner av spannmål utifrån till exempel proteinvärde i vete är så attraktivt att ROI för kunden är mindre än tre år, och under vissa omständigheter, till och med under ett år.

Teknologin

BoMills teknologi för enkelkärnesortering har hittills resulterat i två kommersiella produkter (maskiner):

- IQ-sorterare – laboratorieversionen för sortering av spannmål utifrån frövitamin (det vill säga, den inre och värdefullaste delen, som också är anledningen till att vi odlar spannmål) i varje enskild kärna.
- TriQ-sorterare – den industriella versionen, som också sorterar varje kärna utifrån dess inre kvalitet, med en kapacitet på 3 ton per timme (motsvarar 25 000 kärnor per sekund). Pris till kund är ca 4 gånger så högt för TriQ-sorteraren jämfört med IQ-sorteraren.

Inom spannmålsindustrin har det hitintills inte funnits något bättre sätt att bedöma kvalitet och värde av ett parti spannmål än att göra stickprov, eller genom ett slumpmässigt urval av ett mindre antal (10 000 – 20 000 kärnor) spannmål från varje parti som anländer till bearbetningsanläggningen. Metoden kan endast mäta medelvärdet av hela partiet. Det är känt att varje parti spannmål utgörs av en mycket heterogen mix av kärnor av olika kvalitet. Faktum är att varje ax i ett fält innehåller kärnor vars proteininnehåll kan variera från 8 till 16 procent. Ännu större variation (0-200ppm) finns bland mykotoxiner, som till exempel DON, samt för andra inre egenskaper såsom vitrositet.

Nuvarande rensningsmaskiner designades innan det var känt att kvalitet varierar mellan individuella kärnor, och därför fokuserade rensningen på att få bort defekta kärnor, antingen utifrån kärnans morfologi, densitet, färg eller orenhet. Efter en sådan rensningsprocess finns variationen från kärna till kärna kvar. De inre och mest värdefulla, egenskaperna – både när det gäller inre fysisk och kemisk kvalitet såsom protein, men även när det gäller nivåer av svampinfektion och mykotoxin – kan således enbart tillgodogöras genom BoMills teknologi. BoMill utmärker sig just när det gäller att kunna påvisa och sortera

kärnor baserat på den inre variationen mellan kärnor, och det är också i detta avseende som Bolaget kan erbjuda vad styrelsen anser vara en banbrytande produkt till marknaden. Den revolutionerande kunskapen om heterogenitet är grundläggande för sortering utifrån inre kvalitet och öppnar upp för en ny era inom spannmålshantering, samt – sist men inte minst – bidrar till FN:s globala mål för hållbar utveckling.

BoMills sorteringsteknologi är byggd på en speciell teknik så kallad nära infraröd teknik i transmittent läge, eller "near-infrared (NIR/T) analysis in transmittance mode", vilket gör det möjligt att analysera och sortera varje kärna utifrån dess strukturella och kemiska komposition. Systemet möjliggör sortering av inre egenskaper såsom DON eller proteininnehåll till en kapacitet av 3 ton/timme per enhet. Enheterna kan monteras modulärt i kundens existerande processanläggning. BoMills sorterare möjliggör således spannmålssortering i olika stor skala exempelvis inom följande applikationer:

- Borttagning av (toxiska) kärnor infekterade med fusarium – uppgradering av värdet av ett parti spannmål som till stor del annars hade gått förlorat utan den här sortens sortering. Den typiska kunden kan antingen vara en storskalig bonde/bondekooperativ, eller en kvarn.
- Sortering utifrån proteininnehåll till fraktioner av hög- och lågproteinkärnor – när det råder premiumpris för ett specifikt proteinspann finns en möjlighet att öka produktens värde genom hela värdekedjan.

Fördelarna för användaren har visats i en studie om fusariuminfekterat durumvete som genomförts av Canadian International Grain Institute, där BoMills teknologi använts. Här kunde man se att ett mycket infekterat parti, som inte ens var dugligt för foder, kunde sorteras in i fraktioner som i stor utsträckning kunde användas för livsmedel, och detta tack vare BoMills teknologi.

Detta visar inte enbart på en uppgradering av kvaliteten i spannmål i relation till DON-nivåer, utan tydliggör även den stora ekonomiska vinning som finns att hämta för bönder, spannmålshandlare och processindustrin.

Eftersom BoMills teknologi även minimerar andelen spannmål som måste kategoriseras som avfall, kan Bolaget med sin lösning bidra till ökad livsmedelssäkerhet och matkvalitet och ett hållbart och miljövänligt jordbruk, vilket enligt Bolagets styrelse kan uppmuntra till en ökad betalningsvilja bland BoMills målgrupper.

TriQ-systemet är lämpligt för en rad användare på marknaden, till exempel mälterier och processkvarnar som strävar efter högkvalitativa produkter. För mälterier är homogenitet i korn och vete helt centralt för en enhetlig produktion av kvalitetsmalt. Andra viktiga segment är ekologiskt jordbruk, som år efter år uppvisar stark tillväxt; ekologiskt jordbruk i Europa ökade från 5,7 miljoner hektar 2002 till 9,6 miljoner hektar 2011⁹. Generellt innebär ekologisk spannmålsodling lägre avkastning till följd av restriktioner i användandet av gödningsmedel, pesticider och andra kemiska ämnen. Detta ökar i sin tur kärna-till-kärna-variationen i varje enskilt parti. Därmed finns också ett stort behov av att maximera värdet av premiumspannmål för att kunna uppnå en hållbar produktion.

Sammanfattningsvis är Bolagets säljfördelar (Unique Selling Points, USP) följande:

- höginnovativt system för enkelkärnesortering, baserat på egenutvecklad och globalt patenterad teknologi
- teknologi som har förmåga att analysera och bedöma varje kärna utifrån dess *inre* egenskaper, vilket står i kontrast till dagens färgsorterare som arbetar enbart utifrån ytliga och visuella egenskaper
- teknologin möjliggör mer effektivt utnyttjande av det spannmål som produceras, samt mer precis gradering, vilket tillåter kunden att till exempel ta till vara betydande värden i partier som nedgraderats
- kapaciteten är fullt kompatibel med industriella standarder
- teknologin förbättrar spannmålets funktionalitet matframställning och minimerar behovet av tillsatser, till exempel vid bakning

Marknaden

Bolaget identifierar marknader utifrån geografi och teknologi. BoMills erbjudande kan sägas vara en viktig del av marknaden för precisionsjordbruk, dvs ett förbättrat utnyttjande av spannmålsskördar. Precisionsjordbruk väntas ha en hög tillväxt framöver¹⁰. EU har i sin senaste "Innovation Kitchen Report" utnämnt BoMill som ett av "top-10 European Smart Farming Companies"¹¹. BoMills teknologiska fördelar och förmåga innebär att Bolaget kan rikta in sig på flera områden inom leveransvärdekedjan, vilket Bolagets ledning bedömer bör resultera i att BoMill framöver kan ta betydande marknadsandelar. Tillväxtpotentialen blir tydlig när man ser på marknadsdata för optiska sorterare, en marknad som förväntas uppgå till 16 miljarder USD, med omkring 70 000 enheter sålda år 2020, med en årlig tillväxt som uppskattas till cirka 6 procent. Jordbruksnäringen står för omkring 80 procent av den totala marknaden för optiska sorterare (cirka 55 200 enheter förväntas säljas under 2020).

⁹ European Commission. (2014). The rapid growth of EU organic farming. https://ec.europa.eu/info/sites/info/files/food-farmingfisheries/farming/documents/market-brief-rapid-growth-eu-organic-farming_en.pdf

¹⁰ McKinsey and Paine and Partners. (2013). Growth and investment opportunities in food and agribusiness.

¹¹ European Commission. (2019). Innovation Kitchen. <https://ec.europa.eu/easme/sites/easme-site/files/2019-eic-report.pdf>

Faktorer som driver marknaden är:

- a) Hög procentandel av nedgradering på grund av fusarium: I genomsnitt blir omkring 10 procent av all skördad spannmål nedgraderad. I fallet vete innebär detta omkring 76 miljoner ton (2017) och ett potentiellt marknadsvärde på upp till 13 miljarder EUR. Med användningen av Bolagets produkter skulle en betydande andel spannmål kunna uppgraderas från avfall till högre klassificering. Den här uppgraderingen och det tillförda ekonomiska värdet till spannmål som annars inte hade varit värt något är en mycket attraktiv affär för producenter, spannmålshandlare och processkvarnar som arbetar med durumvete – med nuvarande teknik, optiska sorterare, skulle enbart en mindre del av den ekonomiska potentialen kunna uppnås.
- b) Behovet av klassificering utifrån kvalitet (protein/vitrositet): Kvalitetsdifferentiering av spannmål möjliggör bättre produkter för konsumenten och högre vinster för leverantören. Optisk sortering klarar inte av att möta detta behov och lämnar ett stort gap, ett gap som fylls av BoMill och dess underliggande NIR/T-teknik.

BoMills expansion kommer i första hand fokusera på Nordamerika. Därefter ligger fokus för fortsatt expansion på Europa och Kina. Dessa tre marknader står för 75 procent av den totala adresserbara marknaden för spannmåls sorterings-teknologi.

Konkurrens

BoMill-sorterare har ingen direkt konkurrerande teknik. Ingen industriell teknik kan sortera spannmål baserat på kärnornas inre egenskaper eller den mest värdefulla delen av kärnan. Konkurrenssituationen inom dagens spannmålsrensning domineras starkt av fotooptisk teknik och baseras på sortering efter externa, dvs synliga, egenskaper.

De stora aktörerna som tillverkar sorterare med fotooptisk teknik är:

1. Cimbria (dotterbolag till amerikanska AGCO Group), med sin SEA-produktserie som innehåller sju moduler, gör det möjligt för kunder att sortera flera sorters spannmål (durumvete, vete, malkorn, majs, pulver, frön, ris, kaffe, nötter, plast, salt och mineraler) med en hastighet på 14 ton/timme med två fraktioner. SEA är utrustad med en inbyggd pekskärm och gör det möjligt att sortera efter: fusarium (till viss del), färg, form, storlek, svamp från främmande kärnor.
2. Bühler, med sin SORTEX-produktlinje som innehåller sju moduler, möjliggör sortering av flera sorters spannmål (identisk med Cimbria) med en hastighet på 15 ton/timme med två fraktioner. SORTEX är utrustad med en inbyggd pekskärm och gör det möjligt att sortera efter samma kvaliteter som SEA.
3. Satake möjliggör sortering av flera spannmålstyper, inklusive durumvete, vete, malkorn, råg, kaffe, rapsfrön samt senapsfrön, sesam, havre och solros. Med en kapacitet på 15 ton/timme med användning av sju moduler och med en inbyggd pekskärm möjliggör Satake sortering efter parametrar identiska med Cimbria och Bühler med två fraktioner.
4. ASM möjliggör sortering av samma spannmålstyper som Cimbria, med identiska parametrar men med en lägre kapacitet på 5–7 ton/timme, med två fraktioner.

De tre första producenterna upptar nästan 45 procent av marknaden. Optiska sorteringslösningar har som nämnts inte de egenskaper som BoMill-teknologin representerar eftersom de inte kan mäta inre egenskaper hos enskilda kärnor.

Ovannämnda aktörer fortsätter dock att uppta en stark marknadsposition främst på grund av deras höga kapacitet, vanligtvis cirka 15 ton/timme, jämfört med BoMills TriQ-sorterare, som har en maximal kapacitet på 3 ton/timme. BoMill har investerat i vidareutveckling av sorterings-teknologin med ett andra generationens patenterade sorterings-system, med målet att nå 15 ton/timme. Förutsatt framgångsrik utveckling kommer det innebära ett ännu gynnsammare erbjudande för potentiella kunder, eftersom BoMill kan konkurrera både med kvalitet och kapacitet, då den senare ligger i nivå med marknadsledande enheter.

Konkurrensfördel

Den banbrytande och patenterade tekniken bakom BoMills befintliga TriQ-sorterare gör den ensam i sitt slag inom spannmåls sorterings-industrin – det finns idag ingen konkurrerande teknik som kan sortera kärnor i kommersiell skala utifrån deras inre egenskaper. BoMill kan således påverka marknaden genom en kombination av:

- förmåga att sortera enkelkärnor med hjälp av nära infraröd teknik i transmittent läge (NIR/T) och därmed sortera efter inre egenskaper;
- tekniken kan effektivt upptäcka DON (fusarium), en giftig svampsjukdom i spannmål;
- ett singulariseringssystem som möjliggör fraktionering av enskilda kärnor med hög precision;
- en integrerad lösning som kombinerar patentskyddad hårdvara och mjukvara;
- modulär plattform som gör det möjligt att ansluta flera sorteringsmaskiner;
- erfaren ledningsgrupp och organisation som har tagit ny teknik till en kommersiell lösning för den internationella marknaden.

Utveckling av andra generationens sorterings-system

Utifrån Bolagets djupa förståelse och kunskap om de olika komponenter som behövs för att mäta inre egenskaper i spannmål är nu ett nytt sorterings-system under utveckling. Detta andra generationens sorterings-system tar sikte mot att utvidga

användningsområdet för tekniken genom att inkludera till exempel majs och sojabönor i kombination med en högre kapacitet. Med en kapacitet på 15 ton per timme kommer detta sorteringsystem att vara mycket konkurrenskraftigt även för applikationer med stor volym.

Patent och immateriella rättigheter

BoMill arbetar aktivt med sin patentportfölj för att säkerställa skyddet för enkelkärnesortering i industriell skala baserat på inre egenskaper. För närvarande är detta skydd baserat på två grundläggande patent, ett för metoden för höghastighetsmätning av kvalitet samt ett för själva sorteringsutrustningen. Kombinationen av dessa två patent ger alldeles särskilda förutsättningar att kunna sortera granulerade organiska material i bulk, beroende på den enskilda granulens kemiska eller strukturella kvalitet, och säkerställer s.k. Freedom to Operate (*Sv. Affärsmässig handlingsfrihet*).

Patentet för höghastighetsdetektering av kvalitet inlämnades år 2001. Patent för utrustningen inlämnades 2003. Robusta höghastighetsdetekteringsystem fanns emellertid inte tillgängliga på marknaden vid den tidpunkten. Det var vidare inte möjligt att överföra och bearbeta den stora mängd data som behövdes för sortering med hög kapacitet till en tillräckligt låg kostnad. Det tog tio års utveckling att komma fram till den första pålitliga TriQ-sorteraren och den första installationen i en industriell miljö gjordes under 2012.

En andra generation av patentansökningar relaterade till vissa komponenter men också till ett helt nytt andra generationens sorteringsystem inlämnades 2013–2017. Ett patent beviljades i Sverige 2015 och en PCT-ansökan (PCT / SE2014 / 050988) som täcker Australien, Brasilien, Kanada, Kina, Indien, Japan, Sydkorea, USA och EPO lämnades in 2014 för en höghastighetsingulatorkonstruktion, för industriell sortering av granulatmaterial. Ett patent beviljades i Sverige för en ny och förbättrad höghastighetsmetod för mätning av inre egenskaper. Innovationen följs upp internationellt i PCT-applikationen (PCT / SE2017 / 050621) i samma länder som nämns ovan. Sammantaget har Bolaget per dagen för prospektet fjorton aktiva patent registrerade hos bland annat Patentverket, EUIPO samt WIPO. Därutöver har Bolaget tjuogoåttan kommande registreringar som ännu inte har registrerats (elva är i valideringsfas, sexton i granskningsfas och ett ska göras om till nationellt patent under 2020).

Kunder

BoMill har vid tidpunkten för detta prospekt sålt 39 sorteringsystem till kunder över två kontinenter. Nordamerika och Europa är företagets primära marknader och förväntas förbli så under överskådlig framtid, men Bolaget noterar också stort intresse från potentiella kunder i Kina. Företagets kunder inkluderar bland andra Carlsberg, Casillo, Peterson Grain, Strube, Cigi, Standard Nutrition Company, Varaslättens Lagerhus, Spectrum Grain Solutions och GoodMills Group.

Samarbeten

Bolaget har erhållit finansiering från välkända Venture Capital-firmor och institutionella investerare, inklusive Stiftelsen Industrifonden, Capagro SAS (Frankrike) och Almi Invest Syd AB. Detta har gjort det möjligt för BoMill att få tillgång till ett stort nätverk av agenter/distributörer samt sektoriell expertis. BoMill har agenter/distributörer i Argentina, Kanada, Tjeckien, Italien, Polen, Serbien, Slovakien, Storbritannien, Irland och USA. Distributörsavtalen är skrivna enligt sedvanligt upplägg med en uppsägningstid om två år. Bolaget har vidare valts ut för stöd av TERRA, den ledande livsmedels- och jordbruksacceleratorn för ny banbrytande teknik. TERRA finansieras och stöds av Rabobank (en ledande livsmedels- och agribank) samt några av de största internationella spannmålshanterarna.

BoMill samarbetar också med IBM Agriculture angående tidiga prognoser av varje års skördeutveckling och risken för nedgradering av spannmålsskördar i olika delar av världen.

Utmaningar

Bolagets främsta utmaning ligger i att kunna öka kapaciteten i Bolagets sorteringsmaskiner och därmed möta behoven inom industrin. Ett antal producenter av optiska sorterare dominerar marknadssegmentet idag, vilket innebär att BoMill kliver in som en utmanare, med väsentligt mindre resurser än bolag som Cimbria och Bühler. Det krävs därför att BoMill framgångsrikt kan etablera sig som en trovärdig aktör och skapa relationer med användare längs hela produktions- och värdekedjan. Bolagets ledning bedömer emellertid att BoMill har mycket goda förutsättningar att möta behoven inom industrin, inte minst eftersom det bland en rad aktörer redan finns ett uttryckt intresse att kunna sortera spannmål bortom endast visuella egenskaper.

Trender

Styrelsens bedömning är att det inte finns några betydande kända utvecklingstrender i fråga om produktion, försäljning, lager, kostnader och försäljningspriser från utgången av den 30 juni 2020 fram till dagen för prospektet. Spridningen av Covid-19 och dess effekter bedöms emellertid kunna ha viss påverkan på de utvecklingstrender som nämnts ovan.

Investeringar

Väsentliga investeringar efter den senaste rapportperiodens utgång

Sedan den 30 juni 2020 har inga väsentliga investeringar gjorts i Bolaget.

Väsentliga pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts

Bolaget har inga väsentliga pågående investeringar eller investeringar för vilka fasta åtaganden redan gjorts.

Organisationsstruktur

BoMill har per dagen för detta prospekt ett helägt dotterbolag, BoMill Incorporated, med säte i Naperville, Illinois, USA. BoMill Incorporated bedriver i dagsläget inte någon verksamhet.

Finansiering

Väsentliga förändringar av låne- och finansieringsstruktur

I syfte att upprätthålla ett fortsatt högt verksamhetstempo, öka marknadsnärvaron och vidareutveckla BoMill-teknologin fram till noteringen på First North, genomförde Bolaget i juni/juli 2020 en Private Placement om cirka 14 MSEK, till en pre-money värdering (värdering före erbjudandet) om cirka 20,6 MSEK.

Verksamhetens finansiering

Bolaget har upptagit ett lån från Stiftelsen Industrifonden på 2 MSEK samt ett lån på 2 MSEK från Almi Företagspartner. För lånen utgår marknadsmässig ränta. Lånen kommer att vara fullt återbetalade i november 2020 respektive mars 2021.

Verksamhetens framtida kapitalbehov

Förutsatt att den planerade emissionen av units fulltecknas och samtliga emitterade teckningsoptioner av serie TO 1 nyttjas, är styrelsens uppfattning att kapitaliseringen kommer att finansiera Bolagets verksamhet fram till dess att break-even har uppnåtts, vilket beräknas under andra halvåret 2022. Det är därför styrelsens uppfattning att Bolaget inte har något ytterligare kapitalbehov. Beroende på verksamhetens utveckling och exempelvis möjligheten att genomföra förvärv av kompletterande produktportföljer kan ytterligare kapitalbehov komma att uppstå.

Målsättningar

2020

- Notering First North.
- Strategiskt fokus på Nordamerika och Europa under fortsättningen av året. Parallellt med detta fortsätter BoMill att etablera sitt nätverk av distributörer för försäljning och marknadsföring runtom i Europa och Kina, alternativt genom att ingå samarbeten med redan etablerade distributörsnätverk.
- Fortsätta Bolagets nuvarande strategiska fokus på små- och medelstora kunder, såsom mälterier och processkvarnar vars verksamheter prioriterar kvalitet.
- Fokus på att utvidga produktlinjen med en premiumprodukt, byggd på samma teknik som TriQ-sorteraren. Detta sorteringssystem kommer ha kapacitet att hantera ytterligare applikationer inom spannmålsområdet.
- Fortsatt utveckling av andra generationens sorteringsystem.
- Säkerställa immateriella rättigheter genom nya patentansökningar.

2021

- Utökat fokus på försäljningstillväxt i Europa, Nordamerika och Kina.
- Etablera pilotkörningar av andra generationens sorterarsystem under driftsförhållande, i samarbete med väletablerade referensanvändare.

2022

- Marknads lansering av andra generationens sorterarsystem.
- Utvidga potentiell kundbas genom breddad produktportfölj.
- Målsättning att nå break-even under Q4.

Försäljning och finansiella målsättningar

Styrelsen bedömer att Bolagets intäkter, som under 2020 starkt påverkats av Covid-19, kommer att öka under 2021 till följd av ökad försäljning av TriQ-sorteringssystemet. Bolaget har mellan räkenskapsåren 2018–2019 sett sjunkande försäljningssiffror, detta som ett resultat av branschens långa ledtider och säljcykler, vilket kan medföra en viss ryckighet i intäktströmmarna. Försäljning via distributörer förväntas accelerera från och med 2022 och framåt. Styrelsen bedömer att Bolaget kan komma att nå break-even vid slutet av 2022, i takt med att uppdaterade produkter lanserats och indirekt försäljning via distributörer ökar. Bolaget har som mål att nå nettointäkter om cirka 90 MSEK under 2023, med en EBITDA-marginal överstigande 15 procent.

Rörelsekapital

Det befintliga rörelsekapitalet är enligt styrelsens bedömning inte tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta prospekt. Underskottet uppgår till cirka 12 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma i december 2020.

För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför BoMill nu en emission av units om totalt cirka 54 MSEK före emissionskostnader, varav initialt högst cirka 30 MSEK före emissionskostnader. Lägsta nivå för emissionens genomförande är cirka 87 procent av den initiala emissionens högsta belopp. Härutöver emitteras teckningsoptioner vilka under september till oktober 2021 kan tillföra BoMill ytterligare högst cirka 24 MSEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna uppgår (inklusive fullt nyttjande av TO 1) till cirka 4,2 MSEK (varav cirka 2,7 MSEK avser den initiala emissionen och cirka 1,5 MSEK är hänförligt till de vidhängande teckningsoptionerna).

För att Bolaget ska tillföras tillräckligt med rörelsekapital så att BoMill ska kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst 12 månader framåt krävs det att Bolaget – efter finansiering av emissionskostnader – tillförs åtminstone 26 MSEK genom emissionen av units som beskrivs i detta prospekt. BoMill har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser som omfattar 75 procent av den initiala emissionsvolymen. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare inte skulle uppfylla sina åtaganden eller om lägsta nivå för emissionens genomförande inte uppnås, kan det hända att Bolaget inte tillförs erforderligt kapital. Då kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter såsom ytterligare kapitalanskaffning eller finansiering tillsammans med en eller flera samarbetspartners alternativt bedriva verksamheten i lägre takt än beräknat, till dess att ytterligare kapital kan anskaffas.

Riskfaktorer

En investering i BoMill AB är förknippad med risker. De riskfaktorer som presenteras nedan är begränsade till sådana risker som är specifika och väsentliga för BoMill och dess värdepapper, enligt Bolagets bedömning. Riskerna presenteras i ett begränsat antal kategorier. För varje kategori anges först de mest väsentliga riskerna enligt emittentens bedömning, med beaktande av de negativa effekterna för Bolaget och risken att de förverkligas. Riskfaktorerna inkluderar en bedömning av sannolikheten för att risken inträffar och omfattningen av dess negativa påverkan på företaget. Varje risk bedöms med en uppskattad risknivå med skalan låg, måttlig och hög.

Marknads- och verksamhetsrelaterade risker

Utvecklingskostnader

Bolaget kommer fortsättningsvis att nyutveckla och vidareutveckla produkter inom sitt verksamhetsområde. Under 2020 lägger BoMill resurser på att utveckla en premiumprodukt byggd på samma konstruktion och design som den redan etablerade sorteringsutrustningen (TriQ). Därutöver tillkommer kostnader för utveckling av andra generationens sorteringsutrustning, med högre kapacitet än tidigare modeller. Bolaget aktiverar idag löpande utvecklingsarbete. Per den 30 juni 2020 uppgick balanserade utgifter för utvecklingsarbete till 6,0 MSEK. Vid utgången av räkenskapsåret 2019 uppgick de balanserade utvecklingskostnaderna till 4,9 MSEK. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför risk att en planerad produktutveckling blir mer tids- och kostnadskrävande än planerat.

Emittenten bedömer risknivån som: Måttlig

Produktförsäljning

BoMill har per dagen för detta prospekt sålt 39 sorteringsmaskiner. Bolaget utvecklar emellertid nya produkter som har mycket stor betydelse för Bolagets verksamhet och framtida tillväxt. Dessa har ännu inte lanserats på marknaden och Bolaget har därför inte bedrivit försäljning eller generat några intäkter hänförliga till dessa produkter. Av den anledningen kan det vara svårt att värdera produktens försäljningspotential. Det finns risk att intäkter relaterade till produkter som inte lanserats, helt eller delvis uteblir, vilket därmed kan påverka Bolagets resultat negativt.

Emittenten bedömer risknivån som: Måttlig

Konkurrens

BoMill verkar på en marknad som i dagsläget domineras av ett antal större aktörer, främst bolagen Cimbria, Bühler, Satake och ASM. Dessa bolag har i flera fall betydande ekonomiska resurser och risk finns således att de utvecklar produkter som kan förändra konkurrenssituationen på marknaden. Detta kan medföra att Bolaget måste genomföra ytterligare investeringar i exempelvis vidareutveckling av sina produkter och/eller lägga mer resurser på marknadsföring och försäljning. Om Bolaget inte lyckas att möta den ökade konkurrensen i ett sådant läge kan det få en negativ påverkan på Bolagets intäkter och resultat.

Emittenten bedömer risknivån som: Måttlig

Målsättningar och milstolpar

BoMills ledning bedömer att Bolaget har goda förutsättningar att upprätthålla en hög tillväxttakt och uppnå sina målsättningar. Det finns dock risk att BoMills 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 BoMills verksamhet påverkas negativt i form av till exempel lägre intäkter än beräknat, alternativt ett ökat behov av kapital för att driva verksamheten framåt. Om Bolagets kommande produkter inte tas emot väl av marknaden eller om Bolaget har svårigheter att rekrytera nyckelpersonal, finns en risk att målsättningar som förutsätter detta inte uppnås inom den tidsram som fastställts.

Emittenten bedömer risknivån som: Måttlig

Nyckelpersoner

BoMill är en liten organisation som i dagsläget har 15 anställda. Bolaget anser att varje anställd utgör en nyckelperson som Bolaget är beroende av. Bolagets nyckelpersoner har stor kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde samt av en produkt som är patenterad och därmed ensam i sitt slag på marknaden. Ingen konkurrerande teknik kan sortera kärnor på deras inre egenskaper i en skala som lämpar sig för industriellt bruk. Det finns risk att förlust av en eller flera nyckelpersoner medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat. Det finns även risk att svårigheter att rekrytera in nya nyckelpersoner medför negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet. Det är inte möjligt att till fullo skydda sig mot obehörig spridning av information, vilket medför risk för att konkurrenter får del av och kan dra nytta av den know-how som utvecklats av Bolaget till skada för Bolaget.

Emittenten bedömer risknivån som: Måttlig

Covid-19

BoMill har till följd av spridningen av Covid-19 beslutat om en översyn av kostnader (OPEX) relaterade till Bolagets verksamhet. Samtidigt övervakar Bolaget de stödpaket som lanserats av svenska myndigheter, och kommer utnyttja sådana stödpaket som bedöms relevanta för Bolaget. Det föreligger en risk att de ekonomiska effekterna av Covid-19 kan tvinga potentiella kunder att skjuta fram planerade investeringar i BoMills teknologi. Detta skulle få en negativ påverkan på Bolagets intäkter.

Emittenten bedömer risknivån som: Varierande måttlig/hög

Samarbeten med tillverkare och leverantörer

BoMill har ingått samarbeten med tillverkare och leverantörer. Bolaget har ingen egen tillverkning. Produktionen av all mekanik som används i Bolagets produkter är utlagd till Examec, ett bolag med säte i Tomelilla, Sverige. Examec i sin tur anlitar underleverantörer. Flertalet av dessa underleverantörer har kommit till på BoMills initiativ och avtal gällande priser, leveranstider etc. är skrivna med BoMill. Avtalet med Examec har emellertid löpt ut, varför Bolaget och Examec per dagen för prospektets godkännande är i förhandling avseende ett nytt avtal. Bolaget anser sig beroende av sina samarbeten med Examec och andra leverantörer och bedömer förutsättningarna för att skriva ett nytt avtal med Examec som mycket goda. Det finns alltid risk att sådana leverantörer inte kan leverera i tid eller att de inte uppfyller BoMills kvalitetskrav, vilket skulle kunna medföra förseningar och påverka Bolagets verksamhet negativt. Vid uppbrott i samarbete med leverantörer eller tillverkare finns risk att BoMill behöver lägga resurser på att etablera nya samarbeten. Det finns risk att en sådan process blir kostsam och att Bolagets rörelseresultat minskar som ett resultat därav.

Emittenten bedömer risknivån som: Låg

Samarbeten med distributörer

BoMill bedriver såväl egen försäljning som via distributörer/agenter. Distributörerna genomför även service och underhåll av installerade enheter på uppdrag av BoMill. Bolaget avser att framöver ingå samarbeten med ett ytterligare antal agenter och distributörer; under 2020 och 2021 ligger fokus på att stärka distributörsnätverket. Det är av största vikt att partners och agenter har lång erfarenhet av branschen och därmed byggt upp kundkontakter på Bolagets målmarknader. Eftersom Bolaget ännu inte har bedrivit försäljning på samtliga målmarknader i större skala, har Bolaget ännu inte några stabila partnerrelationer som sträcker sig lång tid tillbaka. Det finns risk att Bolagets samarbetspartners/distributörer väljer att avsluta samarbetet med BoMill vilket skulle kunna medföra att verksamheten påverkas negativt genom försenade, minskade eller uteblivna intäkter.

Emittenten bedömer risknivån som: Låg

Finansiella risker

Finansieringsbehov och kapital

Nuvarande och framtida utvecklingsprojekt samt högre expansionstakt innebär ökade kostnader för Bolaget. Bolaget planerar att under kommande treårsperiod utöka sin närvaro i framförallt USA, Kina och Europa. Det finns risk att försening av marknadsgenombrott på dessa marknader innebär resultatförsämringar för Bolaget. Det finns risk att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital och det föreligger risk att eventuellt ytterligare kapital inte kan anskaffas. Det finns därför risk att utvecklingen tillfälligt stoppas eller att Bolaget tvingas bedriva verksamheten i lägre takt än önskat vilket kan leda till försenad eller utebliven kommersialisering och intäkter.

Emittenten bedömer risknivån som: Måttlig

Legala och regulatoriska risker

Patent och andra immateriella rättigheter

Bolaget har ansökt om och beviljats flera patent som rör Bolagets egenutvecklade sorteringsteknologi. Bolagets policy är att nationalisera patentansökningar för att uppnå en täckning av alla viktiga jordbruksländer samt länder som står för totalt 2/3 av livsmedelskonsumtionen i världen. Patent och immateriella rättigheter har en begränsad livslängd. Det föreligger risk att befintlig och/eller framtida patentportfölj och övriga immateriella rättigheter som innehas av Bolaget inte kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd. I det fall BoMill tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent finns risk att detsamma medför betydande kostnader, vilket kan påverka Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Det finns risk att BoMill gör eller påstås göra intrång i patent innehavda av tredje part. Det finns även risk att andra aktörers patent kan komma att begränsa möjligheterna för en eller flera av BoMills framtida samarbetspartners att fritt använda berörd produkt eller produktionsmetod. Det går inte att på förhand förutse utfall av tvister avseende patent och det finns risk att negativa utfall av tvister om immateriella rättigheter leder till förlorat skydd, förbud att fortsätta nyttja aktuell rättighet eller skyldighet att utge skadestånd. Dessutom kan kostnaderna för en tvist, även vid ett för BoMill fördelaktigt utfall, bli betydande. Det finns risk att detta påverkar Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Det finns risk att ovanstående medför svårigheter eller förseningar vid kommersialisering av framtida produkter och därmed även svårigheter att generera intäkter. Motsvarande gäller även för andra immateriella rättigheter såsom till exempel varumärken. Det finns

häruöver risk att aktörer med konkurrerande verksamhet patenterar angränsande områden till BoMills befintliga patent, resulterande i att konkurrenternas alternativ når samma effekt som BoMills alternativ. Det finns risk att detta innebär försvårade marknadsförutsättningar för BoMill, i och med en ökad konkurrenssituation, vilket kan medföra negativ påverkan på Bolagets intäkter och resultat.

Emittenten bedömer risknivån som: Låg

Risker relaterade till aktien och emissionen

Aktieförsäljning från större aktieägare, styrelse och ledande befattningshavare

Bolagets största ägare, Stiftelsen Industrifonden, Capagro SAS, Almi Invest Syd AB och Henrik Hedlund, har ingått lock up-avtal om 90 procent deras respektive innehav under de närmsta 12 månaderna efter notering på First North. Även styrelseordförande Lars Persson (via bolag), styrelseledamot Bo Löfqvist (via bolag), VD Andreas Jeppsson och CFO Mikael Lundborg har ingått lock up-avtal enligt samma villkor som ovan. Totalt kommer cirka 60 procent av de befintliga aktierna innan emission i Bolaget att vara under lock up under 12 månader räknat från första dag för handel på First North. I enlighet med samtliga parter lock up-avtal är även respektive parts potentiella investering i planerad emission under lock up på samma villkor. På längre sikt finns dock risk för att styrelseledamöter eller ledande befattningshavare och/eller nuvarande större aktieägare avyttrar delar eller hela sina innehav i Bolaget. Det föreligger risk att eventuell försäljning från huvudägare, styrelse och ledande befattningshavare medför att aktiekursen påverkas negativt.

Emittenten bedömer risknivån som: Låg

Ej säkerställda teckningsförbindelser

Bolaget har skriftligen avtalat om teckningsförbindelser med ett antal olika parter (se ytterligare information under avsnittet "Villkor för erbjudandet"). Teckningsförbindelser har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera av de som lämnat teckningsförbindelse inte skulle fullgöra skriftligen avtalat åtagande finns risk att emissionsutfallet påverkas negativt.

Emittenten bedömer risknivån som: Låg

Villkor för värdepapperen

Allmän information

Aktierna i BoMill har emitterats i enlighet med aktiebolagslagen (2005:551). Rättigheterna som är förenade med aktier emitterade av BoMill, inklusive de rättigheter som följer av Bolagets bolagsordning, kan endast justeras i enlighet med förfaranden som anges i nämnda lag. BoMill har endast ett aktieslag och samtliga utestående aktier är fullt inbetalda. Aktierna är denominerade i SEK.

ISIN-koder

- ISIN-kod för Bolagets aktie är SE0014583332.
- ISIN-kod för teckningsoptionerna av serie TO 1 är SE0014829479.

Beslut om emission av units

Styrelsen i BoMill AB beslutade den 28 augusti 2020 att, med stöd av bemyndigande från årsstämman den 23 juni 2020, genomföra en publik emission av units som totalt (via aktier och teckningsoptioner) kan tillföra Bolaget cirka 54 MSEK före emissionskostnader. Bolaget tillförs därmed initialt högst cirka 30 MSEK (före emissionskostnader) samt ytterligare högst cirka 24 MSEK (före emissionskostnader) i det fall emissionen fulltecknas och samtliga vidhängande teckningsoptioner av serie TO 1 nyttjas.

Publik emission av units

Teckningstiden för den publika emissionen är den 10 september 2020 till och med den 24 september 2020. Emissionen genomförs i SEK.

Aktiebok

BoMill AB är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämningsbolag. Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras och kontoförs av Euroclear Sweden AB med adress Euroclear Sweden AB, Box 191, SE-101 23 Stockholm, Sverige. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Nyemitterade aktier registreras på person i elektronisk form.

Tillämplig lagstiftning

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

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

Aktieägars rättigheter

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

Vinstutdelning och rösträtt m.m.

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i emissionen som beskrivs i detta prospekt ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. 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. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och 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 och teckningsoptionerna som nyemitteras i emissionen som beskrivs i detta prospekt är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. 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 BoMill och därefter framläggas för beslut på årsstämma. Bolaget har ingen utdelningspolicy.

Skattefrågor i samband med emissionen

BoMill AB är ett registrerat svenskt bolag som har skatteplikt i Sverige. Bolagets aktier är planerade att upptas till handel på First North som är en multilateral handelsplattform (MTF). Då First North är en MTF omfattas aktierna i BoMill av de svenska skattereglerna

för noterade aktier. Aktieägare bör uppmärksamma att skattelagstiftningen i densammes medlemsstat och emittentens registreringsland kan inverka på eventuella inkomster från värdepappren. Aktieägare kan behöva

rådfråga sin egen skatterådgivare för en närmare bedömning av vilka skattekonsekvenser det medför att vara aktieägare i BoMill.

Villkor för erbjudandet

Erbjudandet

Styrelsen i BoMill AB ("BoMill" eller "Bolaget") beslutade den 28 augusti 2020 med stöd av bemyndigande från årsstämman den 23 juni 2020 om att genomföra en noteringsemission av units. Befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare inbjuds härmed att teckna units i BoMill. Teckningsperioden äger rum mellan den 10 september 2020 till den 24 september 2020. Teckningskursen är 18,00 SEK per unit. Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare. Skälet till att frånga 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.

En (1) unit består av tre (3) aktier och två (2) teckningsoptioner av serie TO 1. Priset per unit är 18,00 SEK, vilket motsvarar ett pris om 6,00 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.

Genom emissionen kan Bolagets aktiekapital öka med högst 5 001 000 SEK genom emission av högst 5 001 000 aktier, envar med ett kvotvärde om 1,00 SEK per aktie.

Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 30 006 000 SEK. Det högsta antalet units som emitteras genom emissionen är 1 667 000 stycken. Varje unit innehåller två (2) teckningsoptioner. Det högsta antalet teckningsoptioner av serie TO 1 som emitteras är 3 334 000 stycken. Om samtliga teckningsoptioner av serie TO 1 nyttjas kommer aktiekapitalet att öka med 3 334 000 SEK.

Teckningskurs

Teckningskursen är 18,00 SEK per unit, vilket motsvarar 6,00 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

Teckningsperiod

Teckning av units ska ske under tiden från den 10 september 2020 till och med den 24 september 2020.

Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att förlänga teckningstiden samt tiden för betalning. Om ett beslut tas om att förlänga teckningstiden kommer Bolaget att meddela allmänheten via ett pressmeddelande före sista dagen i teckningsperioden.

Teckningsoptioner

En (1) teckningsoption av series TO 1 berättigar till teckning av en (1) ny aktie till en kurs om 7,10 SEK under teckningsperioden som äger rum under tiden från och med den 16 september 2021 till och med den 7 oktober 2021.

Värdering

Bolagets värdering uppgår till cirka 41,5 MSEK (pre-money).

Anmälan om teckning av units

Teckning av units ska ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningsedel som ska vara Sedermera Fondkommission ("Sedermera") tillhanda senast den 24 september 2020. Anmälningsedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i teckningsperioden. Observera att anmälan är bindande.

Minsta teckningspost är 300 units vilket motsvarar 5 400 SEK. Därefter sker teckning i valfritt antal units.

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 eller ändringar får göras i den anmälningssedeln tryckta texten.

Ifylld anmälningsedel ska skickas till Sedermera på nedanstående adress.

Ärende: BoMill
Sedermera Fondkommission
Norra Vallgatan 64
211 22 Malmö

Telefon: 040-615 14 10
E-post: issuingservices@sedermera.se (inskannad anmälningsedel)

Den som anmäler sig för teckning av units måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av units 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. 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 ska i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Anmälningsedlar och prospekt finns tillgängliga på Sedermeras hemsida (www.sedermera.se) och Bolagets hemsida (www.bomill.com).

Teckning över 15 000 EUR i förekommande fall

I det fall att teckning uppgår till eller överstiger 15 000 EUR ska penningtvättsformulär ifyllas och insändas till Sedermera, enligt lag (2017:630) om åtgärder mot penningtvätt och finansiering av terrorism, samtidigt som betalning sker. Observera att Sedermera inte kan boka ut värdepapper, trots att betalning inkommit, förrän penningtvättskontrollen är Sedermera tillhanda.

Tilldelning

Tilldelning av units kommer att beslutas av Bolagets styrelse varvid följande principer ska gälla:

- a) att full tilldelning ska ske till de parter som lämnat teckningsförbindelser.
- b) att det är nödvändigt att sprida Bolagets aktieägarkrets inför planerad notering och i den mån det är möjligt kommer styrelsen att tillse att varje tecknare erhåller lägst 300 units.
- c) att skapa investeringsutrymme för parter som, enligt styrelsens bedömning, särskilt kan bidra med strategiska värden till bolaget, vid överteckning dock högst 10 % av emissionsbeloppet exklusive vidhängande teckningsoptioner.

Observera att styrelsen vid överteckning beslutar om tilldelning vilket innebär att tilldelning kan komma att ske med färre antal units 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.

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 till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad teckningsperiod och besked om tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota vilken beräknas mailas ut den 29 september 2020. Informationen kommer inte skickas till dem som inte tilldelats units.

Betalning

Betalning ska ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast fyra (4) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Om likvid inte erläggs i tid kan risk finnas att värdepapper inte levereras i tid till noteringsdagen eller överlåtas till någon 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 och teckningsoptioner

Aktier och teckningsoptioner levereras, efter att emissionen registrerats på Bolagsverket, vilket beräknas ske den 14 oktober 2020, samt att betalning har inkommit till Sedermera, till det VP-konto eller depå hos bank eller annan förvaltare som angivits på anmälningsedel. Notera att emissionen kan komma att

delregistreras hos Bolagsverket. I samband med leverans av aktier och teckningsoptioner erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av värdepapper har skett på dennes VP-konto. Innehavare vilka har sitt innehav i registrerat på en depå hos bank eller förvaltare erhåller information från respektive förvaltare.

Upptagande till handel

Bolaget har vid tidpunkten för prospektets offentliggörande ansökt om listning av Bolagets aktier och teckningsoptioner på Nasdaq First North Growth Market. Bolagets aktier och teckningsoptioner avses upptas till handel på Nasdaq First North Growth Market under kortnamnet BOMILL respektive BOMILL TO 1. Bolagets aktier har ISIN-kod SE0014583332 och teckningsoptionerna har ISIN-kod SE0014829479. Samtliga aktier och teckningsoptioner i Bolagets avses att upptas till handel den 20 oktober 2020. Handel sker i SEK. Förutsättning för notering är (i) att marknadsplatsen godkänner ansökan om upptagande till handel (innefattande bl.a. uppfyllt ägarspridningskrav) samt (ii) att lägsta nivån om 26 000 010 SEK för emissionens genomförande uppnås.

Offentliggörande av utfallet i emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av erbjudandet. Offentliggörande är planerat till 29 september och kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Utspädning

Genom emission av units kommer BoMills aktiekapital att initialt öka med högst 5 001 000 SEK genom emission av högst 5 001 000 aktier, motsvarande en utspädning om cirka 42 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget. Vid fullt nyttjande av teckningsoptioner av serie TO 1 inom ramen för emissionen kan aktiekapitalet komma att öka med ytterligare högst 3 334 000 SEK, motsvarande en utspädning om ytterligare högst cirka 22 procent av rösterna och kapitalet i Bolaget.

Tillämplig lagstiftning

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

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till utdelning för första gången på den första avstämningsdagen för utdelning som infaller närmast efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket och aktierna införts i aktieboken hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear"). Eventuell utdelning betalas ut efter beslut av bolagsstämman. Utbetalningen ombesörjes av Euroclear eller för 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.

Aktiebok

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

Aktieägars rättigheter

Aktieägars rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning som finns tillgänglig via Bolagets hemsida, dels av aktiebolagslagen (2005:551).

Övrig information

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för emissionens 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 emissionen av styrelsen i Bolaget bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja emissionen.

Om erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut, vilket beräknas att ske 29 september 2020.

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

För det fall ett för stort belopp betalats in av en tecknare för units kommer överskjutande belopp återbetalas. Belopp understigande 100 SEK återbetalas ej.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission agerar finansiell rådgivare samt emissionsinstitut med anledning av aktuell emission.

Likviditetsgarant

Bolaget har utsett Sedermera som likviditetsgarant för sin aktie i samband med noteringen på First North. I sitt uppdrag som likviditetsgarant kommer Sedermera att kontinuerligt ställa handelsposter på vardera köp- och säljsida i orderboken för BoMills aktie samt tillse att det hålls en förutbestämd spread i aktien. Syftet med likviditetsgarantin är att främja en god likviditet samt säkerställa en låg spread mellan köp- och säljkurs i den löpande handeln. Åtagandet påbörjas i samband med Bolagets notering på First North.

Lock up-avtal

Bolagets största ägare, Stiftelsen Industrifonden, Capagro SAS, Almi Invest Syd AB och Henrik Hedlund, har ingått lock up-avtal om 90 procent av deras respektive innehav under de första tolv månaderna från första dag för handel efter notering på First North. Även styrelseordförande Lars Persson (via bolag), styrelseledamot Bo Löfqvist (via bolag), VD Andreas Jeppsson och CFO Mikael Lundborg har ingått lock up-avtal enligt samma villkor som ovan. Totalt kommer cirka 60 procent av de befintliga aktierna i Bolaget inför den förestående emissionen att vara under lock up under 12 månader räknat från första dag för handel på First North. I enlighet med samtliga parter lock up-avtal är även respektive parts potentiella investering i den förestående emissionen under lock up på samma villkor. Utan hinder av ovanstående får aktier avyttras enligt villkoren i ett offentligt erbjudande om köp av aktier samt avyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter. Parterna som ingått avtal om lock up får också, efter föregående skriftligt medgivande från Sedermera, sälja värdepapper förutsatt att försäljningen av dessa värdepapper sker via en samordnad blockpost utanför den marknadsplats där Bolagets aktie är noterad och att förvärvaren av andelarna övertar aktieägarrens rättigheter och skyldigheter enligt lock up-avtalet. Om det finns synnerliga skäl får Sedermera medge ytterligare undantag.

Teckningsförbindelser

BoMill genomför härmed en emission i vilken även allmänheten ges möjlighet att teckna units. Fulltecknad emission tillför initialt Bolaget cirka 30 MSEK före emissionskostnader. I ett senare skede kan Bolaget erhålla maximalt 24 MSEK (före emissionskostnader) vid fullt nyttjande av samtliga teckningsoptioner av serie TO 1. BoMill har erhållit teckningsförbindelser om cirka 22,6 MSEK, motsvarande cirka 75 procent av den initiala emissionsvolymen. Samtliga teckningsförbindelser har skriftligen avtalats under perioden maj till augusti 2020.

Samtliga parter vilka har ingått teckningsåtagande kan nås via Bolagets adress. 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. Nedan presenteras de parter som har lämnat teckningsförbindelser.

Teckningsförbindelser

Part	Totalt teckningsåtagande (SEK)
Capagro SAS*	7 999 992
Almi Invest Syd AB	1 499 994
Almi Invest AB	1 499 994
Mosiki Svenska AB	1 559 988
Henrik Hedlund**	1 279 188
Fårö Capital AB	999 990
John Stein	999 990
Polynom Investment AB	814 896
Kåre Gilstring	779 994
Jens Olsson	616 986
Råsunda Advice AB	389 988
Tellus Fonder AB	389 988
Måns Flodberg	389 988
MiB AB	234 000
Peter Nilsson	194 994
John Moll	194 994
Stefan Lundgren	194 994
Philip Löchen	194 994
Fore C Investment Holding AB	194 994
Rune Löderup	194 994
Jimmy Jönsson	194 994
Jimmie Landerman	155 988
Aktiebolaget Lundgren, Nilsson & Moll	117 000
Gerhard Dal	117 000
Göran Ofsén	97 488
Johan Kjell	97 488
Kent Eklund	77 994
Mandelträdet AB***	77 994
Thomas Feldthus	77 994
Thomas Gidlund	77 994
JSH Biotech ApS	77 994
Ark Invest IVS	77 994
Andreas Jeppsson****	74 988
Björn Berglund	58 500
Niclas Löwgren	58 500
Harry Matilainen	54 594
Mikael Lundborg*****	49 986
Peter Rundlöf	39 780
Thomas Carlström*****	38 988
Johan Larsholm	38 988
Martin Bengtsson	38 988
Jacob Laurin	38 988
Erik Sedenberg	38 988
Simon Hammarström	38 988
Håkan Månsson	31 194
Renewable Ventures Nordic AB	23 400
Stefan Christensson*****	20 124
WW Advise AB	20 124
Stig Ove Axelsson	19 494
Kent Mårtensson	19 494
Totalt	22 576 968

* Capagro SAS är större aktieägare i Bolaget.

** Henrik Hedlund är styrelseledamot samt största aktieägare i Bolaget.

*** Mandelträdet AB ägs tillsammans med närstående av styrelseordförande Lars Persson.

**** Andreas Jeppsson är VD i Bolaget.

***** Mikael Lundborg är CFO i Bolaget.

***** Thomas Carlström är styrelseledamot i Bolaget.

***** Stefan Christensson är Technical Director i Bolaget.

Styrelse och ledande befattningshavare

Styrelse och ledning

Styrelsen har sitt säte i Malmö kommun. Enligt BoMills bolagsordning ska styrelsen bestå av minst 3 och högst 8 ledamöter, med högst 7 styrelsuppleanter. För närvarande består styrelsen i BoMill av fem ledamöter och en suppleant. Styrelsens ledamöter är valda fram till nästa årsstämma.

Samtliga styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress, Gottorpsvägen 58, 218 45 Vintrie, Sverige, där Bolaget bedriver sin huvudsakliga verksamhet.

Styrelse

LARS PERSSON – Styrelseordförande sedan 2019 (styrelseledamot sedan 2012)

Persson har en MSc i kemi och har över 25 års erfarenhet från seniora positioner inom MedTech och Venture Capital. Han har bland annat arbetat på Atos Medical AB, Stiftelsen Industrifonden och senast som VD för Almi Invest Syd AB. Han har även erfarenhet som styrelseordförande och styrelseledamot i flera bolag, bland annat Invent Medic Sweden AB.



Övriga uppdrag:

Styrelseordförande i Invent Medic Sweden AB och Mandelträdet AB.

Styrelseledamot i Triomed AB och Gabather AB.

Bolagsman i Inno Chem Handelsbolag.

Innehav i BoMill

Lars Persson är, tillsammans med närstående, ägare i bolaget Mandelträdet AB som äger 24 400 aktier i Bolaget (motsvarande 0,35% av röster och kapital). Persson har via bolaget Mandelträdet AB valt att ingå teckningsåtagande om 78 KSEK.

BO LÖFQVIST – Grundare och styrelseledamot sedan 2001

Dr. Löfqvist innehar en doktorsexamen i biokemi och är upphovsman till TriQ-teknologin. Han grundade Bolaget 2001. Dr. Löfqvist var tidigare Managing Director för United Milling System, ett bolag verksamt inom kommersialisering av R&D-resultat inom bearbetning av spannmål. Utöver sin roll som styrelseledamot i BoMill agerar Dr. Löfqvist även seniorrådgivare åt Bolaget.



Övriga uppdrag:

Styrelseordförande i BoMill Holding AB. BoMill Holding AB är inte en del av Bolagets organisationsstruktur utan ett separat bolag som ägs av Bo Löfqvist med närstående.

Innehav i BoMill

Bo Löfqvist är tillsammans med närstående majoritetsägare i BoMill Holding AB som äger 116 600 aktier i Bolaget (motsvarande 1,68% av röster och kapital).

JULIE PEYRACHE – Styrelseledamot sedan 2018

Peyrache är Investment Director på Capagro SAS, som är en fransk Venture Capital-aktör med fokus på AgriTech-området. Peyrache har en MSc från AgriParis Tech Institute.

Övriga uppdrag:

--

Innehav i BoMill

Julie Peyrache äger privat 0 aktier i Bolaget. Peyrache är Investment Director hos Capagro SAS som innehar 15,18% av röster och kapital i BoMill AB. Capagro har valt att ingå teckningsåtagande om cirka 8 MSEK.



THOMAS CARLSTRÖM – Styrelseledamot sedan 2014

Carlström har en MSc i metallurgi från KTH Stockholm, och över 20 års erfarenhet från ledande positioner inom näringslivet (bland annat på Akzo Nobel och Stora Enso). Han har även över 20 års erfarenhet som Investment Manager på Industrifonden. I sin roll hos Industrifonden har han genomfört investeringar, samt agerat styrelseledamot, i flera bolag, till exempel Arcam AB och Oatly AB.



Övriga uppdrag:

Styrelseledamot i Rototest International AB och Cell Impact AB.

Innehav i BoMill

Thomas Carlström äger 12 200 aktier (motsvarande 0,18% av röster och kapital) i Bolaget. Carlström har valt att ingå teckningsåtagande om cirka 39 KSEK.

HENRIK HEDLUND – Styrelseledamot sedan 2017

Hedlund, medicine doktor, är en privat investerare och har bl.a. varit styrelseledamot i Arcam AB mellan 2009–2017.

Övriga uppdrag:

--

Innehav i BoMill

Henrik Hedlund äger 1 438 300 aktier (motsvarande 20,76% av röster och kapital) i Bolaget. Hedlund har valt att ingå teckningsåtagande om cirka 1,3 MSEK.



ARTHUR HEDLUND – Styrelsesuppleant sedan 2020

Hedlund, MSc i Advanced Materials Engineering från Chalmers 2013 och arbetar på doktorandnivå inom kemiteknik. Anställd på RISE med forskning inom koagulering av polymerlösningar, cellulosa, fiberegenskaper och processdesign.

Övriga uppdrag:

Suppleant i Team Göteborg Squash.

Innehav i BoMill

Arthur Hedlund äger 7 000 aktier (motsvarande 0,10% av röster och kapital) i Bolaget.



Företagsledning

ANDREAS JEPSSON – VD sedan september 2020

Jeppsson har många års internationell erfarenhet från diverse ledande befattningar och tekniska nyckelpositioner. Under de senaste 20 åren har han arbetat för Ecolean AB, en leverantör av förpacknings- och fyllmaskinsutrustning för flytande livsmedel. Bland annat har han varit VD för Ecolean i Kina respektive USA under tre respektive fyra år. Han har studerat företagsekonomi vid Executive Foundation i Lund, Sverige, samt "Transition to General Management"-programmet på INSEAD i Fontainebleau, Frankrike.



Övriga uppdrag:

--

Innehav i BoMill

Andreas Jeppsson äger 0 aktier i Bolaget. Jeppsson har valt att ingå teckningsåtagande om 75 KSEK.

JOHAN BJURMAR – Area Sales Manager sedan september 2018

Bjurmar har en MSc i internationell handel från Lunds universitet. Han har flera års erfarenhet från ledande positioner inom exportorienterade verksamheter, med fokus på B2B, bland annat hos Koenigsegg Automotive AB.

Övriga uppdrag:

--

Innehav i BoMill

Johan Bjurmar äger 0 aktier i Bolaget.



STEFAN CHRISTENSSON – Technical Director sedan augusti 2019

Christensson har många års erfarenhet inom industrin av ledarskap, försäljning och utveckling, med fokus på produktion, tillverkning och montering. Han har utvecklat bolag i Sverige, Kina och Polen, samt varit CEO i bland annat JK Rostfria AB, JK Rostfria Shanghai AB samt AB Järnkonstruktioner.

Övriga uppdrag:

--

Innehav i BoMill

Stefan Christensson äger 6 200 aktier (motsvarande 0,09% av röster och kapital) i Bolaget. Christensson har privat valt att ingå teckningsåtagande om cirka 20 KSEK.



MIKAEL LUNDBORG – CFO sedan juni 2020

Lundborg har över 30 års erfarenhet som CFO, revisor och affärsrådgivare på senior nivå inom många olika branscher, såsom förpackning, tryck, kemikalier, mjukvara, återvinning och e-handel.

Övriga uppdrag:

Styrelseordförande i GreenGood Eco-Tech Consulting AB.

Innehav i BoMill

Mikael Lundborg äger 0 aktier i Bolaget. Lundborg har valt att ingå teckningsåtagande om cirka 50 KSEK.



Ersättning och förmåner till styrelsen och ledande befattningshavare

I nedanstående tabell redovisas ersättningar och övriga förmåner till BoMills styrelse och ledande befattningshavare i SEK. Bolaget har inga avsättningar eller upplupna kostnader för pensioner, förmåner eller liknande efter styrelseledamots eller ledningsgruppsmedlems avträde av tjänst.

Ersättning 1 januari 2019 – 31 december 2019

(SEK)	Bruttolön	Styrelsearvode	Övrig ersättning	Pension	Sociala kostnader	Totalt
Styrelse						
Lars Persson	-	-	98 252*	-	0	98 252
Julie Peyrache	-	-	-	-	0	0
Henrik Hedlund	-	-	-	-	0	0
Thomas Carlström	-	-	-	-	0	0
Arthur Hedlund	-	-	-	-	0	0
Bo Löfqvist	478 105	-	-	-	150 220	628 325
Företagsledning						
Andreas Jeppsson**	-	-	-	-	0	0
Karin Wehlin***	1 662 630	-	97 598***	373 009	553 064	2 686 301
Stefan Christensson****	-	-	-	-	0	0
Johan Bjurmar	652 785	-	68 989	82 200	226 781	1 030 756
Mikael Lundborg*****	-	-	-	-	0	0
Totalt	2 793 520	0	264 839	455 209	930 066	4 443 634

* Via bolag enligt konsultavtal, för mer information se avsnitt "Transaktioner med närstående"

** Andreas Jeppsson tillträdde som VD den 1:a september 2020

*** Karin Wehlin var VD i Bolaget fram till och med den 30:e juni 2020. "Övrig ersättning" avser bilförmån samt utlägg och tjänsteresor.

**** Stefan Christensson var tillförordnad VD till och med den 31:a augusti 2020

***** Mikael Lundborg tillträdde som CFO den 15:e juni 2020

Ytterligare information om styrelsen och ledande befattningshavare

Det finns ett familjeband (far/son) mellan styrelseledamoten Henrik Hedlund och styrelsesuppleant Arthur Hedlund. I övrigt förekommer inga familjeband mellan styrelseledamöter och/eller ledande befattningshavare. Ingen styrelseledamot eller personer i ledande befattning har varit aktiva i bolag som drabbats av konkurs eller tvingats till likvidation under de senaste fem åren utöver Lars Persson som har varit styrelsesuppleant i Anolytech AB, vars konkurs inleddes 2017-07-11, samt Julie Peyrache som har varit styrelseledamot i Matahi Company som försattes i konkurs under 2018. Vidare har ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare dömts i bedrägerirelaterade mål och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det har inte heller under de senaste fem åren funnits några anklagelser, påföljder eller sanktioner från reglerings- eller tillsynsmyndigheter (inbegripet erkända yrkessammanslutningar) mot dessa personer. Under de senaste fem åren har ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare förbjudits av domstol att vara medlem i ett företags förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan eller att utöva ledande eller övergripande funktioner hos ett företag.

Namn	Oberoende till Bolaget och dess ledning	Oberoende till större aktieägare
Lars Persson	JA	JA
Julie Peyrache	JA	NEJ
Henrik Hedlund	JA	NEJ
Bo Löfqvist	NEJ	JA
Arthur Hedlund	JA	NEJ
Thomas Carlström	JA	JA

Finansiell översikt

Historisk finansiell information

Den historiska finansiella informationen som redovisas i detta avsnitt är hämtad från BoMills reviderade årsredovisningar för räkenskapsåren 2018 (1 januari 2018 – 31 december 2018) samt 2019 (1 januari 2019 – 31 december 2019). Finansiell information inklusive redovisningsprinciper, andra upplysningar och revisionsberättelser har införlivats till detta dokument genom hänvisning. Delårsräkenskaperna för perioden 1 januari 2020 till 30 juni 2020 har tagits fram enbart i syfte att ingå i detta Prospekt. Delårsräkenskaperna är inte granskade av Bolagets revisor. Bolaget har inte offentliggjort några delårsrapporter sedan datumet för den senaste reviderade årsredovisningen. BoMill har per dagen för detta prospekt ett helägt dotterbolag, BoMill Incorporated, med säte i Naperville, Illinois, USA. BoMill Incorporated bedriver inte någon verksamhet, därav tillämpas ej redovisning på koncernnivå.

Bolagets årsredovisning för 2019

	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Bolagets resultaträkning	4
Bolagets balansräkning	5
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	3
Noter	7
Revisionsberättelse	11-13

Bolagets årsredovisning för 2018

	Sida
Förvaltningsberättelse	2
Bolagets resultaträkning	4
Bolagets balansräkning	5
Bolagets rapport över förändring i eget kapital	3
Noter	7
Revisionsberättelse	11-13

Betydande förändring av emittentens finansiella ställning

I syfte att upprätthålla ett fortsatt högt verksamhetstempo, öka marknadsnärvaren och vidareutveckla BoMill-teknologin fram till noteringen på First North, genomförde Bolaget en Private Placement om cirka 14 MSEK i juni/juli 2020.

Utdelningspolicy

BoMill 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 BoMill och därefter framläggas för beslut på årsstämma. Bolaget har ingen utdelningspolicy.

Redovisningsstandard

Årsredovisningarna är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Räkenskaper för delår som är framtagna för att ingå i detta prospekt är upprättade i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Bolagets resultaträkning

SEK	2020-01-01 2020-06-30*	2019-01-01 2019-06-30*	2019-01-01 2019-12-31	2018-01-01 2018-12-31
Rörelsens intäkter m.m.				
Nettoomsättning	52 928	2 157 103	2 442 537	7 863 290
Aktiverat arbete för egen räkning	-	-	3 484 217	2 458 989
Övriga rörelseintäkter	670 919	2 504 112	2 602 770	120 867
	723 847	4 661 215	8 529 524	10 443 146
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-3 757	-3 176 597	-3 448 612	-5 121 668
Övriga externa kostnader	-4 577 504	-7 053 728	-13 391 468	-14 038 693
Personalkostnader	-5 232 767	-7 838 519	-13 986 572	-13 872 802
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-1 494 729	-1 109 120	-3 078 611	-3 860 151
Övriga rörelsekostnader	-2 076	-47 846	-31 125	-112 934
	-11 310 834	-19 225 810	-33 936 388	-37 006 248
Rörelseresultat	-10 586 987	-14 564 595	-25 406 864	-26 563 102
Resultat från finansiella poster				
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	-	-	6 722	7 329
Räntekostnader och liknande resultatposter	-46 251	-64 657	-79 712	-117 122
	-46 251	-64 657	-72 990	-109 793
Resultat efter finansiella poster	-10 633 238	-14 629 252	-25 479 854	-26 672 895
Periodens resultat	-10 633 238	-14 629 252	-25 479 854	-26 672 895

*Delårsräkenskaperna är ej granskade av Bolagets revisor

Bolagets balansräkning

SEK	2020-06-30*	2019-06-30*	2019-12-31	2018-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	4 852 512	4 004 343	5 984 188	4 811 868
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	912 621	627 813	564 998	534 258
	5 765 133	4 632 156	6 549 186	5 346 126
Materiella anläggningstillgångar				
Nedlagda kostnader på annans fastighet	1 577 556	1 686 077	1 627 216	1 744 937
Inventarier, verktyg och installationer	755 003	982 352	932 644	921 017
	2 332 560	2 668 429	2 559 860	2 665 954
Finansiella anläggningstillgångar				
Andelar i koncernföretag	8 398	8 398	8 398	8 398
Fordringar hos koncernföretag	47 693	40 971	47 693	40 971
	56 091	49 369	56 091	49 369
Summa anläggningstillgångar	8 153 784	7 349 954	9 165 137	8 061 449
Omsättningstillgångar				
Varulager m.m.				
Råvaror och förnödenheter	881 565	1 223 594	888 019	1 134 826
Färdiga varor och handelsvaror	1 239 780	1 429 206	1 239 780	548 907
Förskott till leverantörer	0	0	0	1 130 300
	2 121 345	2 652 800	2 127 799	2 814 033
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	4 495 847	1 381 324	4 737 100	598 063
Övriga fordringar	77 836	410 805	615 714	817 108
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	672 422	2 336 617	1 176 138	1 191 436
	5 246 104	4 128 746	6 528 952	2 606 607
Kassa och bank				
Kassa och bank	12 746 323	16 988 487	4 218 491	11 136 949
Summa kassa och bank	12 746 323	16 988 487	4 218 491	11 136 949
Summa omsättningstillgångar	20 113 772	23 770 033	12 875 242	16 557 589
SUMMA TILLGÅNGAR	28 267 556	31 119 987	22 040 379	24 619 038

*Delårsräkenskaperna är ej granskade av Bolagets revisor

Bolagets balansräkning, fortsättning

SEK	2020-06-30*	2019-06-30*	2019-12-31	2018-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	4 128 400	4 128 400	4 128 400	1 164 200
Ej registrerat aktiekapital	1 292 600			
Reservfond	20 000	20 000	20 000	20 000
Fond för utvecklingsutgifter	5 984 190	4 763 326	5 984 190	4 763 326
	11 455 913	8 911 726	10 132 590	5 947 526
Fritt eget kapital				
Överkursfond	121 467 184	95 981 169	110 113 311	79 851 774
Balanserat resultat	-106 543 543	-79 842 826	-81 049 194	-53 155 436
Årets resultat	-10 633 238	-14 629 252	-25 479 854	-26 672 895
	4 290 403	1 509 091	3 584 263	23 443
Summa eget kapital	15 746 316	10 420 817	13 716 853	5 970 969
Långfristiga skulder				
Konvertibla lån	0	11 863 342	0	11 038 342
Skulder till kreditinstitut	0	1 000 000	0	1 666 667
Summa långfristiga skulder	0	12 863 342	0	12 705 009
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	853 444	2 170 197	2 434 905	3 053 778
Aktuell skatteskuld	-274 864	-253 392	155 687	88 784
Övriga skulder	6 133 922	4 000 321	415 773	527 887
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 808 738	1 918 702	5 317 161	2 272 611
Summa kortfristiga skulder	12 521 241	7 835 828	8 323 526	5 943 060
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	28 267 556	31 119 987	22 040 379	24 619 038

*Delårsräkenskaperna är ej granskade av Bolagets revisor

Bolagets kassaflödesanalys

(SEK)	2020-01-01 – 2020-06-30**	2019-01-01 – 2019-06-30**	2019-01-01 – 2019-12-31**	2018-01-01 – 2018-12-31**
Den löpande verksamheten				
Resultat efter finansiella poster	-10 633 238	-14 564 595	-25 406 864	-26 563 102
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet m.m.	1 494 729	1 044 463	3 065 804	3 768 938
Avskrivningar		1 109 120	3 078 611	3 860 151
Kassaflöde från den löpande verksamheten för förändringar av rörelsekapital	-9 138 509	-13 520 132	-22 341 060	-22 794 164
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital				
Ökning (-)/Minskning (+) av varulager	6 454	161 233	686 234	-728 594
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelsefordringar	1 007 984	-1 775 531	-3 922 345	-1 173 828
Ökning (-)/Minskning (+) av rörelseskulder	4 472 578	2 146 160	2 313 563	-3 843 033
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-3 651 493	-12 988 270	-23 263 608	-28 539 619
Investeringsverksamheten				
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-471 051	-195 501	-3 777 503	-2 698 115
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-12 325	-202 124	-398 074	-457 500
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-483 376	-397 625	-4 175 577	-3 155 615
Finansieringsverksamheten				
Upprättelse av teckningsoptioner				
Nyemission under registrering och optioner	12 662 701	19 079 100	33 225 736	19 010 440
Erhållna konvertibellån	0	12 863 342		12 705 009
Amortering av lån		-12 705 009	-12 705 009	0
Kassaflöde för finansieringsverksamheten	12 662 701	19 237 433	20 520 727	31 715 449
Årets/periodens kassaflöde	8 527 832	5 851 538	-6 918 458	20 215
Likvida medel vid årets början	4 218 491	11 136 949	11 136 949	11 116 734
Likvida medel vid årets/periodens slut	12 746 323	16 988 487	4 218 491	11 136 949

** Kassaflödesanalys är ej granskad av Bolagets revisor.

Bolagets förändringar i eget kapital

1 januari 2019 – 31 december 2019 (rev.)

SEK	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	1 164 200	4 783 326	26 696 338	-26 672 895	23 444
Nyemission	2 964 200	0	30 261 536	0	30 261 536
Resultatdis. enl. beslut av årsstämma			-26 672 895	26 672 895	0
Avs. fond för utvecklingsutgifter		1 220 863	-1 220 863	0	-1 220 863
Årets förlust				-25 479 854	-25 479 854
Belopp vid årets utgång	4 128 400	6 004 189	29 064 116	-25 479 854	3 584 263

1 januari 2018 – 31 december 2018 (rev.)

SEK	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	992 700	3 890 846	24 044 363	-15 294 485	8 749 878
Nyemission	171 500	0	18 838 940	0	18 838 940
Resultatdis. enl. beslut av årsstämma			-15 294 485	15 294 485	0
Avs. fond för utvecklingsutgifter	0	892 480	-892 480	0	-892 480
Årets förlust				-26 672 895	-26 672 895
Belopp vid årets utgång	1 164 200	4 783 326	26 696 338	-26 672 895	23 443

1 januari 2020 – 30 juni 2020 (orev.)

SEK	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	4 128 400	6 004 189	29 064 116	-25 479 854	3 584 263
Ej registrerat aktiekapital	1 292 600				0
Inbetalda teckningsoptioner		30 723			
Resultatdis. enl. beslut av årsstämma			-25 479 854	25 479 854	0
Avs. fond för utvecklingsutgifter					
Överkursfond			11 339 378		11 339 378
Årets förlust				-10 633 238	-10 633 238
Belopp vid årets utgång	5 421 000	6 034 912	14 923 640	-10 633 238	4 290 403

1 januari 2019 – 30 juni 2019 (orev.)

SEK	Aktiekapital	Övrigt bundet eget kapital	Övrigt fritt eget kapital	Årets resultat	Summa fritt eget kapital
Belopp vid årets ingång	1 164 200	4 783 326	26 696 338	-26 672 895	23 443
Nyemission	2 964 200		16 114 900		16 114 900
Resultatdis. enl. beslut av årsstämma			-26 672 895	26 672 895	0
Avs. fond för utvecklingsutgifter					0
Årets förlust				-14 629 252	-14 629 252
Belopp vid årets utgång	4 128 400	4 783 326	16 138 343	-14 629 252	1 509 091

Legal information och ägarförhållanden

Aktiekapital

Enligt BoMills bolagsordning ska aktiekapitalet utgöra lägst 4 125 000 SEK och högst 16 500 000 SEK fördelat på lägst 4 125 000 och högst 16 500 000 aktier. Vid ingången av räkenskapsåret 2020 hade Bolaget 41 284 utestående aktier. I juni 2020 genomfördes en Private Placement vilken ökade antalet utestående aktier med 28 000 aktier. I juni 2020 genomfördes en split (1:100), vilken ökade antalet aktier med 6 859 116 stycken. Därefter uppgår Bolagets aktiekapital till 6 928 400,00 SEK och antalet aktier i Bolaget uppgår till 6 928 400 stycken.

Varje aktie har ett kvotvärde på 1,00 SEK. Bolaget har endast ett aktieslag och varje aktie har därmed lika röstvärde. Samtliga aktier är fullt betalda och kommer vid noteringen att vara fritt överlåtbara.

Större aktieägare

Nedan listas de största aktieägarna i Bolaget vid datum för publicering av detta prospekt.

Aktieägare	Antal aktier	Röster och kapital
Henrik Hedlund	1 438 300	20,76%
Stiftelsen Industrifonden	1 251 400	18,06%
Capagro SAS	1 051 400	15,18%
Mosiki Svenska AB	488 000	7,04%
Summa största ägarna	4 229 100	61,04%
<i>Övriga ägare</i>	<i>2 699 300</i>	<i>38,96%</i>
Totalt	6 928 400	100,00%

Aktieägaravtal

Det finns i nuläget aktieägaravtal med begränsningar avseende rätten att överlåta aktier. Dessa avtal upphör automatiskt att gälla vid notering av Bolagets aktie. Enligt styrelsens kännedom finns det inte några arrangemang som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Teckningsoptioner

Det finns inga utestående optioner, konvertibler eller liknande som kommer att påverka antalet aktier i Bolaget framöver.

Bemyndigande

Styrelsen är, sedan årsstämman i juni 2020, bemyndigad att besluta om nyemissioner om 54 MSEK. Bemyndigat belopp kommer nyttjas i samband med den förestående emissionen.

Väsentliga avtal

BoMill har, utöver vad som framgår nedan under låneavtal, inte ingått några avtal som ligger utanför Bolagets ordinarie verksamhet och som är av väsentlig betydelse för BoMill eller som innehåller rättigheter eller förpliktelser som är av väsentlig betydelse för Bolaget, under en tid av tolv månader före detta prospekt.

Låneavtal

Bolaget har ett lån från Stiftelsen Industrifonden på 2 MSEK och ett lån från Almi Företagspartner på 2 MSEK. För lånen utgår marknadsmässig ränta. Lånen kommer att vara fullt återbetalade i november 2020 respektive mars 2021. Som beskrivits i mer detalj under avsnittet "Motiv för erbjudandet" ovan kommer en del av emissionslikviden användas för återbetalning av ovan nämnda lån.

Intressekonflikter

Personer i Bolagets styrelse och företagsledning äger aktier i BoMill. Ingen ledamot i styrelsen eller ledande befattningshavare har härutöver privata intressen som kan stå i strid med Bolagets.

Transaktioner med närstående

Under perioden från och med den 1 januari 2018 till dagen för prospektet har utöver vad som anges nedan inga transaktioner mellan Bolaget och närstående parter förekommit.

Stefan Christensson utgör en del av BoMills företagsledning. Christensson är anlitad genom konsultavtal. Genom bolaget Management Partners AB har totalt 787 TSEK fakturerats för konsulttjänster under perioden 2019-01-01 – 2019-12-31, totalt 996 TSEK under perioden 2020-01-01 – 2020-06-30, samt totalt 498 TSEK under perioden från och med 2020-07-01 fram till och med dagen för prospektet.

Mikael Lundborg utgör en del av BoMills företagsledning. Lundborg är anlitad genom konsultavtal. Genom bolaget Management Partners AB har totalt 467 TSEK fakturerats för konsulttjänster under perioden från och med 2020-07-01 fram till och med dagen för prospektet.

Det finns ett konsultavtal mellan Bolaget och styrelseordförande Lars Persson avseende tjänster som rör affärsutveckling, finansiell rådgivning och strategi. Genom bolaget Mandelträdet AB har totalt 98 TSEK fakturerats för dessa konsulttjänster under perioden 2019-01-01 – 2019-12-31, samt totalt 205 TSEK under perioden 2020-01-01 – 2020-06-30. Dessa faktureringar är att betrakta som engångsföreteelser.

Myndighetsförfaranden, rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

BoMill har inte varit part i några rättsliga förfaranden, skiljeförfaranden eller myndighetsförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna som har haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets ställning eller lönsamhet. Bolaget har inte heller informerats om anspråk som kan leda till att BoMill blir part i sådan process eller skiljeförfarande.

Tillgängliga dokument

Nedan handlingar finns tillgängliga i elektronisk form på BoMills hemsida www.bomill.com. Kopior av handlingarna finns även tillgängliga på BoMills huvudkontor, Gottorpsvägen 58, 218 45 Vintrie, Sverige, under prospektets giltighetstid (ordinarie kontorstid).

- BoMills bolagsordning och registreringsbevis



BoMill

Adds more value
to your grain

