

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I COLABITOIL SWEDEN AB

Nyemission inför notering på AktieTorget



Framtidens bränslelösningar för
ett fossilfritt samhälle.

Colabitoil Sweden AB bygger framtidens bränslelösningar för produktion och leverans av premiumbränslet HVO100. Genom att ersätta fossil diesel med förnybar HVO100 bidrar Colabitoil till en omställning mot ett hållbart och fossilfritt samhälle. HVO100 besitter bättre egenskaper än fossil diesel både avseende utsläpp och totalekonomi. För att möta efterfrågan vill Colabitoil öka takten på etableringar av egna tankanläggningar och avser därför att ta in tillväxtkapital genom en nyemission om 19,8 MSEK inför planerad notering på AktieTorget i december 2017.



COLABITOIL SWEDEN AB

Det ställs allt högre krav på att krafttag för miljön tas på olika regulatoriska nivåer – stat, regioner, kommuner och företag arbetar för att på olika sätt skapa goda förutsättningar för ett i längden hållbart samhälle.

OM BOLAGET

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

HVO100 är ett premiumdrivmedel för dieselmotorer som är 100 procent förnybart och fossilfritt, där råvaran består av restprodukter. HVO100 besitter bättre egenskaper än fossil diesel – förutom att koldioxidutsläppet reduceras med över 90 procent och utsläppen av atmosfäriska partiklar minskar med 33 procent ökar dessutom räckvidden med 2-5 procent, vilket ger en bättre totalekonomi.

Produkten erbjuds till samma pris som konventionell diesel. Högre energiinnehåll och högre cetantal medför en förbättrad prestanda som är bättre för miljön och kunderna. HVO är ett drivmedel som är anpassat för alla typer av dieselmotorer och kan tankas direkt, utan anpassning av motor. I takt med att miljömedvetenheten ökar och att stat, regioner, kommuner samt företag ställer högre krav på förnyelsebara drivmedel ökar efterfrågan på fossilfria bränslen¹.

COLABITOIL IDAG

Colabitoil levererar i dagsläget till över 200 leveranspunkter hos kunder, utöver de egna 35 tankanläggningarna. Styrelsen förväntar att Colabitoil når en omsättning om cirka 280-320 MSEK under 2017. Genom förvärvet av Hällberg & Son har

leveranskapaciteten ökat på befintlig kundstock motsvarande en gemensam omsättning om cirka 550 MSEK om året. Colabitoil har för avsikt att göra HVO till ett etablerat drivmedel på den svenska marknaden med målsättningen att ersätta den fossila dieseln och därmed nå positiva klimateffekter. Colabitoils huvudfokus är i dagsläget att etablera bolagets varumärke ytterligare och att ta marknadsandelar på den snabbt växande marknaden. Colabitoil har idag 35 egna tankstationer, belägna mellan Norrköping och Umeå. Merparten av dessa tillhandahåller premiumbränslet HVO100. Bolaget är dessutom unikt bland sina konkurrenter eftersom det, utöver distributionen av HVO100, bedriver ett omfattande forsknings- och utvecklingsarbete kring drivmedel och produktionsmetoder och har egen produktion av HVO i sin pilotanläggning i Norrsundet.

VÄGEN FRAMÅT

Colabitoil står nu inför en expansion av verksamheten och har ett stort antal planerade aktiviteter på gång. Bolaget ska fortsätta utveckla nya stationslägen, driva trafiksamarbete med anskaffning av kunder. Bolaget bygger dessutom ut distributionsnätet för att därigenom kunna öka leveranserna till befintliga kunder. Styrelsen vill dessutom expandera Colabitoils verksamhet genom ytterligare förvärv samt utveckla bolagets varumärke, marknadsföring och kommunikation för att öka tillströmningen av nya kunder. Bolaget genomför nu en nyemission om 19,8 MSEK inför en planerad notering på AktieTorget. Likviden från denna nyemission är främst avsedd att finansiera vidareutveckling av stationslägen, marknadsföring och försäljning.

MÅLSÄTTNINGAR I NÄRTID

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

HÄNVISNING TILL MEMORANDUM

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I Colabitoils memorandum finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut fattas ska dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet läsas noggrant. Memorandumet finns att tillgå på www.colabitoil.com, www.aktietorget.se och www.sedermersa.se.

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

VD JAN NORDLÖF KOMMENTERAR

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

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

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

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

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

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

Jag ser flera skäl till varför Colabitoil är en bra investering. Bolagets affärsmodell är skalbar och vi upplever en stark tillväxt på en marknad som även den är starkt växande. Styrelsen bedömer att Colabitoil under 2017 kommer att ha en omsättning på cirka 280-320 MSEK. Colabitoil är dessutom en klimatsmart investering och representerar framtiden för biodrivmedel.

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

Varmt välkommen att vara delaktig i vår resa mot ett mer hållbart samhälle!

Jan Nordlöf
VD Colabitoil Sweden AB

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

HVO är ett förnyelsebart premiumdrivmedel som fungerar på samma sätt som fossil diesel, men med avsevärt lägre miljöpåverkan och med bättre körekonomi.

- 100 procent förnyelsebart drivmedel.
- Inga förändringar behövs i befintliga motorer.
- Kan blandas med vanlig diesel utan några problem eller inställningar.
- Mycket bra lagringsegenskaper.
- Klart förbättrade köldegenskaper.
- Bränslet räcker två till fem procent längre än om fordonet tankats med fossilt bränsle.
- Betydligt bättre kallstarter.
- Betydande minskningar av luftföroreningar.
- Fritt från aromatiska och polycykliska kolväten.



Colabitoil har sedan i september 2015 bedrivit försäljning av HVO och har sedan dess upparbetat en trogen kundbas.

KUNDER OCH FÖRSÄLJNING

En av Colabitoils styrkor är att bolaget arbetar nära dess kunder med hög tillgänglighet och är lyhörda för kundens behov, med avsikt att skapa en ökad kundtillströmning och ett gott kundsamarbete. Colabitoil levererar HVO till bland annat bussbolag och åkerier samt distribuerar HVO till kundernas tankanläggningar genom partners och nio egna tankbilar. Bolaget bedriver även försäljning genom publika tankstationer. All handel med HVO sker på veckopriser, vilket innebär att priset som fastställs på måndagen sträcker sig till söndagen samma vecka, vartefter det på efterföljande måndag fastställs nytt pris. Om priset på fossil diesel sjunker förändras inte konkurrenssituationen mellan fossil diesel och HVO, eftersom även priset på HVO sjunker. Ett lägre pris på fossil diesel innebär således att Colabitoil kan leverera HVO till ett lägre pris, med bibehållen marginal. Colabitoil ser en stadig volymökning genom tillströmning av nya kunder, samt utökade leveransomfattningar av befintliga avtal i takt med att distributionskapacitet och antal tankanläggningar utökas.

MARKNAD OCH TENDENSER

Användningen av fossila bränslen utgör i dagsläget drygt 30 procent av Sveriges totala energianvändning. Drivmedelsbranschen står inför stora förändringar och krav på förnyelsebara drivmedel ökar för varje dag som går. Av drivmedel i Sverige är drygt 20 procent biodrivmedel och cirka 30 procent av biodrivmedlen är HVO. HVO står för den största ökningen av drivmedel och mer än fördubblades jämfört med samma period förra året. HVO100 är det drivmedel som växer mest och mer än fördubblades första halvåret 2017, i jämförelse med helåret 2016. Efterfrågan från marknaden är vida överstigande tillgången och behovet av HVO bedöms vara stort under en överskådlig framtid. I och med godkännande att använda HVO från tillverkare av tung trafik har efterfrågan på HVO från bussbolag och åkerier på kort tid ökat markant.

² Statistik från SCB som sammanställts av Svebio



Colabitoil har en egen pilotanläggning för omvandling av använda vegetabiliska oljor till HVO.

När pilotanläggningen driftsätts blir Colabitoil först i Sverige med att producera egen HVO100. Pilotanläggningens främsta syfte är forskning, utveckling och utvärdering kring olika produktionsmetoder och råvaror för tillverkning av HVO. Stora delar av pilotanläggningen är anpassad för att Colabitoil i framtiden ska kunna växla upp produktionen till en större anläggning.

Anmälan om förvärv av aktier i Colabitoil Sweden AB

Teckningstid: 2 november 2017 – 16 november 2017

Teckningskurs: 33,00 SEK per aktie.

Betalning: Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast fyra bankdagar därefter.

OBS! Likvid dras ej från VP-konto/depå

Postas till:
Sedermera Fondkommission
Emissionstjänster
Norra Vallgatan 64,
211 22 Malmö

Alternativt till:
Fax: 040-615 14 11
Email: nyemission@sedermera.se
(inskannad anmälningsedel)

**För ytterligare information kontakta Sedermera Fondkommission
Tel: + 46 (0) 40- 615 14 10**

Följande anmälningsedel ska användas vid intresse av att förvärva aktier i Colabitoil Sweden AB, org.nr 556478-4485. För fullständig information om det aktuella erbjudandet, se memorandum utgivet av styrelsen i Colabitoil Sweden AB i oktober/november 2017.

Anmälningssedeln ska vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 16 november 2017. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning ska ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning ska ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några aktier får inget meddelande.

Har Du, genom Sedermera, investerat sex (6) gånger de senaste tolv (12) månaderna eller investerat genom Sedermera tre (3) gånger årligen de senaste fem (5) åren?

JA

NEJ

Enligt villkoren i memorandumet, utgivet av styrelsen i Colabitoil Sweden AB i oktober/november 2017, tecknar undertecknad härmed:

Antal aktier

st aktier i Colabitoil Sweden AB till en teckningskurs om 33,00 SEK per aktie.
Minsta teckningspost är 160 aktier (motsvarande 5 280 SEK).

VP-konto eller depå dit tilldelade aktier ska levereras (ange endast ett alternativ):

VP-konto/Servicekonto

Depånummer

Bank/Förvaltare

**Har du för avsikt att teckna aktier genom en depå kopplad till en kapitalförsäkring (KF) eller ett investeringsparkonto (ISK)?
Vänligen kontakta din förvaltare eller bank för mer information om teckningsförfarandet.**

Fyll i namn och adressuppgifter (VAR GOD TEXTA TYDLIGT)

Efternamn/Firma	Tilltalsnamn	Person-/Organisationsnummer
Gatuadress, box eller motsvarande	Postnummer	Ort
E-post	Telefon dagtid/mobiltelefon	Önskar avräkningsnota via e-post
Ort och datum	Underskrift (i förekommande fall av behörig firmatecknare eller förmyndare)	

Genom undertecknande av denna anmälningsedel medges följande:

- Att jag har tagit del av memorandumet och förstått riskerna som är förknippade med att investera i det aktuella finansiella instrumentet;
- Att jag har tagit del av och förstått vad som anges under Villkor och anvisningar i memorandumet;
- Att jag har tagit del av och accepterat den information som finns på anmälningssedeln;
- Att jag är medveten om att inget kundförhållande föreligger mellan Sedermera Fondkommission och tecknaren avseende denna teckning;
- Att jag är medveten om att Sedermera Fondkommission inte kommer att bedöma om teckning av aktuellt instrument passar mig eller den jag tecknar för;
- Att jag har observerat att erbjudandet inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt;
- Att jag är medveten om att anmälan inte omfattas av den ångerrätt som följer av Distans- och hemförsäljningslagen;
- Att jag genom undertecknandet av denna anmälningsedel befullmäktigar Sedermera Fondkommission att för undertecknads räkning verkställa teckning av aktier enligt de villkor som framgår av memorandumet utgivet av styrelsen i Colabitoil Sweden AB i oktober/november 2017;
- Att inga ändringar eller tillägg får göras i förtryckt text på denna anmälningsedel;
- Att tilldelning av aktier i enlighet med ifylld anmälningsedel inte kan garanteras;
- Att personuppgifter som lämnas i samband med uppdraget lagras och behandlas av Sedermera Fondkommission för administration av detta uppdrag. Uppgifterna kan även komma att användas i samband med framtida utskick av erbjudandehandlingar. Personuppgifter lagras och behandlas i enlighet med personuppgiftslagen.

HVO100 - MILJÖN I TANKARNA

”Jag ser flera skäl till varför Colabitoil är en bra investering. Bolagets affärsmodell är skalbar och vi upplever en stark tillväxt på en marknad som även den är starkt växande. Styrelsen bedömer att Colabitoil under 2017 kommer att ha en omsättning på cirka 280-320 MSEK. Colabitoil är dessutom en klimatsmart investering och representerar framtiden för biodrivmedel. Nu är valet ditt att bidra till hållbarhet, både genom att investera i Colabitoil och att tanka vår HVO100.”

- Jan Nordlöf, VD för Colabitoil

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Teckningstid:	2 – 16 november 2017.
Teckningskurs:	33,00 SEK per aktie.
Teckningspost:	Minsta teckningspost är 160 aktier, motsvarande 5 280 SEK.
Emissionsvolym:	Erbjudandet omfattar högst 600 000 aktier, motsvarande 19 800 000,00 SEK. Fastställd lägstanivå för nyemissionens genomförande är 430 000 aktier, motsvarande 14 190 000,00 SEK.
Antal aktier innan nyemission:	8 254 378 aktier.
Värdering (pre money):	cirka 272 MSEK.
Notering på AktieTorget:	Aktien i Colabitoil är planerad att noteras på AktieTorget. Första dag för handel är beräknad att bli den 12 december 2017.
ISIN-kod:	SE0007815386.
Teckningsförbindelser:	Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt 9,1 MSEK, motsvarande cirka 46 procent av emissionsvolymen.