

# Inbjudan till teckning av aktier



opti  
FREEZE

OptiFreeze AB | 556844-3914 | [www.optifreeze.se](http://www.optifreeze.se)

# Innehållsförteckning

Om memorandumet .....	3
OptiFreeze - en kort resumé .....	5
Erbjudandet i sammandrag .....	6
Inbjudan till teckning av aktier .....	7
OptiFreeze – Bakgrund och historik .....	9
Motiv för nyemission .....	14
Villkor och anvisningar .....	15
OptiFreezes verksamhet och marknad .....	19
Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer .....	26
Aktier, aktiekapital och ägarförhållande .....	30
Legala frågor och övrig information .....	34
Finansiell översikt .....	38
Riskfaktorer .....	42
Bolagsordning för OptiFreeze AB .....	46
Adresser .....	49



# Om memorandumet

## Undantag från prospektskyldighet

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

## Memorandumets distributionsområde

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

## Uttalanden om omvärlden och framtiden

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

## Revisorns granskning

Utöver vad som anges i revisionsberättelser införlivade via hänvisning har ingen information i memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisor.

## Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på OptiFreezes kontor samt på Bolagets hemsida ([www.optifreeze.se](http://www.optifreeze.se)) och kan även nås på AktieTorgets hemsida ([www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se)).

## Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges:

**"Bolaget"** eller **"OptiFreeze"** avser OptiFreeze AB, org. nr. 556844-3914.

**"Nyemissionen"** avser förestående nyemission i OptiFreeze AB.

**"Euroclear"** avser Euroclear Sweden AB.

**"AktieTorget"** avser AktieTorget AB eller den handelsplattform som AktieTorget AB bedriver, beroende på sammanhang.

**"SEK"** avser svenska kronor.

**"MSEK"** avser miljoner svenska kronor.

## Friskrivningar

Styrelsen försäkrar att information från referenser och källhänvisningar har återgivits korrekt. Även om Bolaget anser att dessa källor är tillförlitliga har ingen oberoende verifiering gjorts, varför riktigheten eller fullständigheten i informationen inte kan garanteras. Såvitt Bolaget känner till och kan försäkra – genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd part – har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande. Vissa siffror i detta memorandum har varit föremål för avrundning. Detta medför att vissa tabeller inte synes summera korrekt. Detta är fallet då belopp anges i tusen- eller miljontal och förekommer särskilt i avsnittet *Finansiell översikt*.

## AktieTorget

Bolagets aktie handlas sedan den 19 juni 2014 på AktieTorget. OptiFreeze har i syfte att säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om Bolagets utveckling träffat en överenskommelse med AktieTorget om informationsgivning. OptiFreeze avser att följa tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är anslutna till AktieTorget. Allmänheten kan kostnadsfritt prenumerera på Bolagets pressmeddelanden och rapporter genom att anmäla intresse för detta på AktieTorgets hemsida [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se).

AktieTorget är ett värdepappersbolag som driver en handelsplattform (MTF). AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem (INET Nordic), tillgängligt för banker och fondkommissionärer anslutna till Nasdaq Stockholm. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är listade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa i realtid hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar. Aktierna som nyemitteras i Nyemissionen kommer att bli föremål för handel på AktieTorget. Styrelsen i Bolaget avser i dagsläget inte verka för att Bolaget ska ansluta sig till någon annan marknadsplats.

# OptiFreeze

## En kort resumé

Frukt, grönsaker, bär och örter tappar såväl smak och form som struktur vid djupfrysning. Det beror på att den levande växtens celler sprängs av de iskristaller som bildas vid frysningen. Genom att kontrollera vattnet i cellerna och förändra deras sammansättning förhindras kristallbildning. Cellstrukturen bevaras intakt. Med OptiFreeze teknik överlever växten nedfrysningen samtidigt som den i princip smakar och ser ut som när den plockades, även efter upptining.

Samma teknologi kan användas för produkter som kylförvaras. Även här behålls smak, form och struktur men framför allt förlängs hållbarheten. Principen fungerar också för blomstersticklingar (t.ex. pelargon) som normalt har en hållbarhetstid på fyra dagar, med OptiFreeze förlängs den upp till elva dagar.

Ett tredje användningsområde är torkning av bladkryddor. Bolagets metod förbättrar kvaliteten, bidrar till att bevara arom och smak samt minskar torktiden radikalt.

Tekniken ger stora fördelar i leveranskedjan med betydligt färre kassationer. OptiFreeze öppnar för nya affärsmöjligheter för odlare och distributörer samt för företag inom kylteknik och livsmedelsproduktion runt om i världen.

OptiFreeze teknik är patenterad. Bolaget har sitt säte i Lund och är noterat på AktieTorget.

- Bolagets teknik bygger på en kombination av vakuumbehandling och mycket kortvariga högspänningspulser. Livsmedel som ska behandlas placeras i ett vattenbad med en specifik koncentration av naturligt förekommande sockerarter. Inga onaturliga ämnen tillförs.
- Bolaget har en fullskalig pilotanläggning som klarar av att processa mer än 1000 liter råvara per timme. Bolaget verifierar att uppskalningen fungerar och att de mål som sattes har nåtts.

- OptiFreezes forskargrups arbete har uppmärksammats på olika sätt. Bland annat har forskargruppen erhållit stöd från EU. Arbetet har uppmärksammats vid olika presentationer samt lett till flera vetenskapliga avhandlingar och publikationer.
- Bolaget har nära samarbete med ledande leverantörer av kylda färska grönsaker och frukter. OptiFreeze teknologi möjliggör besparingar i distributionskedjan och teknologi som minskar den mängd mat som måste kasseras.
- Bolaget har nära samarbete med ett ledande företag som arbetar med blomstersticklingar. Teknologin medför mindre spill vid långa transporter från odlingslandet till konsumentmarknaden i Europa. Hållbarheten (överlevnadstiden) förlängs från dagens fyra till 11 dagar och leder till minskade kassationer med upp till 50 procent.
- Inom fryssegmentet har OptiFreeze sedan en längre tid ett samarbetsavtal med Orkla. Tillsammans metodutvecklar de två företagen ett antal frysprodukter.
- Genom nyemissionen avser Bolaget att anskaffa kapital för att kunna kommersialisera befintligt koncept. En viktig del i försäljningen och marknadsföringen är att tillsammans med presumtiva kunder göra produktionstester med kundens råvara. Testerna kommer att göras hos kunden eller i OptiFreeze anläggning i Lund.
- OptiFreeze har inför Nyemissionen mottagit teckningsförbindelser om cirka 6,9 MSEK och garantiåtaganden om cirka 7,1 MSEK, tillsammans motsvarande cirka 79,9 procent av vad Nyemissionen maximalt kan inbringa.

# Erbjudandet

## i sammandrag

Avstämningsdag:	8 september 2017
Sista dag för handel inkl. teckningsrätt:	6 september 2017
Företrädesrätt:	De som på avstämningsdagen är registrerade aktieägare i Bolaget äger företräde att teckna aktier. Varje aktie i Bolaget berättigar till en (1) teckningsrätt. Sju (7) teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny aktie.
Teckningstid:	13 – 27 september 2017
Teckningskurs för aktie:	14,30 SEK per aktie
Handel med teckningsrätter:	På AktieTorget under perioden 13 – 25 september 2017
Handel med BTA:	På AktieTorget under perioden 13 september 2017 tills Bolagsverket registrerat Nyemissionen. Denna registrering beräknas ske omkring slutet av oktober.
Antal aktier i erbjudandet:	1 225 714 aktier
Antal aktier innan emission:	8 580 000 aktier
Teckningsförbindelser och garantiåtaganden:	Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om 6 916 667 SEK och garantiåtaganden om 7 050 000 SEK.
Emissionsvolym:	17 527 710 SEK
ISIN-kod aktier:	SE0005881786
ISIN-kod teckningsrätter:	SE0010324111
ISIN-kod BTA:	SE0010324129

# Inbjudan till teckning av aktier

Bolagets styrelse beslutade den 31 augusti 2017, med stöd av bolagsstämmans bemyndigande, om företrädesemission av högst 1 225 714 aktier. Företrädesrätt att teckna aktier har de som på avstämningsdagen den 8 september 2017 är aktieägare, varvid innehav av en (1) aktie ger en (1) teckningsrätt och sju (7) teckningsrätter ger rätt till teckning av en (1) ny aktie. Vid full teckning ger Nyemissionen Bolaget ett tillskott på 17 527 710 SEK före emissionskostnader. Emissionskostnaderna beräknas uppgå till cirka 2,1 MSEK.


Härmed inbjuds ni att teckna aktier i Bolaget till teckningskursen 14,30 SEK per aktie.

Vid full teckning ökar aktiekapitalet från 772 200 SEK med 110 314 SEK till 882 514 SEK.

Delar av styrelsen och ledningen har för avsikt att utnyttja sin företrädesrätt och teckna sig för aktier i Nyemissionen. Bolaget har härutöver ingått avtal om tecknings- och garantiåtaganden om cirka 14 MSEK, motsvarande cirka 79,9 procent av vad Nyemissionen maximalt kan inbringa.

Styrelsen ansvarar för detta Memorandum och har vidtagit rimliga åtgärder för att säkerställa att den information som lämnas enligt dess uppfattning överensstämmer med fakta och att ingenting utelämnats som med sannolikhet kan påverka bedömningen av bolaget.

Lund, den 31 augusti 2017  
OptiFreeze AB  
*Styrelsen*



”Målet är att upptinade jordgubbar ska se ut som nyplockade, smaka som nyplockade och ha samma konsistens som den dag de plockades.”



# OptiFreeze – bakgrund och historik

*Vid infrysning tappar frukt, grönsaker, bär och örter både smak, form och struktur. Och den upplevda kvaliteten på frysta produkter är generellt låg i förhållande till färska. Samtidigt kastas dagligen enorma kvantiteter av färska produkter på grund av att de mist sin fräschör och inte går att sälja eller äta. Livsmedelsindustrin söker därför ständigt nya produkter och affärsmöjligheter som kan öka lönsamheten, förbättra produktkvaliteten och stärka konkurrensförmågan. Här finns även ett samhällsansvar för att bättre utnyttja jordens resurser. " Målet är att upptinade jordgubbar ska se ut som nyplockade, smaka som nyplockade och ha samma konsistens som den dag de plockades. "*

## Naturen gav lösningen

Många gröna växter i naturen kollapsar vid den första frosten. Det beror på att den levande växtens celler sprängs av de iskristaller som bildas. Problemet är särskilt tydligt för växter med mjuk struktur, som exempelvis jordgubbar, men gäller även rotfrukter, spenat och sallad.

Ett fåtal arter, exempelvis gräs, förblir dock gröna och lever vidare. I de växter som överlever finns olika sockerarter som skyddar växtens celler. Utan dessa substanser skulle cellerna i växten sprängas vid frost och växten dö.

OptiFreeze har utvecklat en unik frysteknik som gör att frukt, grönsaker och bär behåller smak, form och struktur även efter infrysning, lagring och upptining. Frystekniken bygger på samma princip som gör att vissa växter tål frost och förblir gröna även efter kalla vinterdagar. Genom att extrahera naturliga substanser, från exempelvis höstvetete eller kassavarot, och föra in dessa i cellerna hos produkterna överför vi helt enkelt den frostskyddande egenskapen.

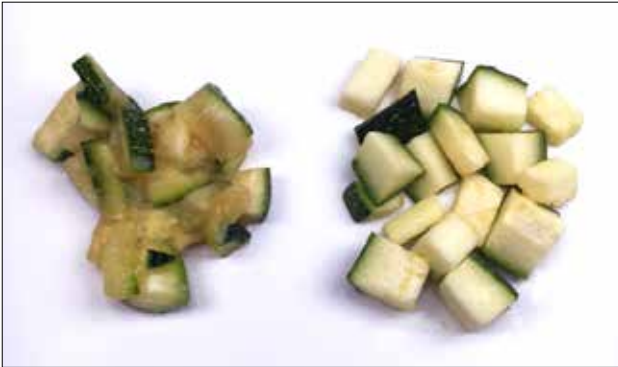
## Så här går det till

Livsmedel som ska behandlas placeras i ett vattenbad med en specifik koncentration av naturligt förekommande sockerarter. Inga onaturliga ämnen tillförs.

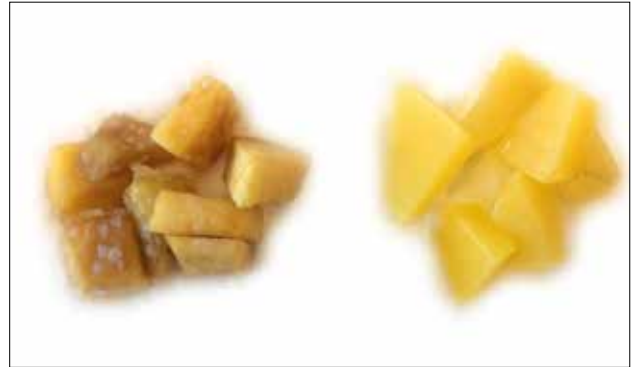
Livsmedlet exponeras för mycket kortvariga högspänningspulser, så kallade pulsade elektriska fält (PEF). I samband med detta öppnas porer i växtens celler som gör det möjligt för substanserna att tränga in. Porererna i cellmembranen stängs en kort tid efter att det elektriska fältet försvunnit. Här skiljer sig OptiFreeze teknik på ett grundläggande sätt från andra aktörer på marknaden som använder sig av PEF för att döda cellerna. För ökad effekt används vakuuminpregnering medan livsmedlet befinner sig i vattenbadet. Syftet är att ersätta den luft som är instängd i den porösa växtstrukturen med önskade substanser.

## Målet uppnått: jordgubben lever

Alltså: Genom att kontrollera vattnet i cellerna och förändra dess sammansättning förhindras iskristallbildning. Cellerna förblir intakta. Kvalitén kan bevaras genom hela nedfrysnings- och upptiningsprocessen. Detta trots att de förvarats en längre tid i frysen. Livsmedlen överlever frysningen och smakar och ser ut som innan de placerades i frysen.



Zucchini på höger sida är behandlad med OptiFreeze-metoden. Den till vänster är obehandlad. Båda proven har lagrats i 14 dagar i 6° C. De obehandlade proven är ruttna och slemmiga medan de behandlade behållit sin fräschör, struktur, lukt, utseende och smak.



Mangon på höger sida är behandlad med OptiFreeze-metoden. Den till vänster är obehandlad. Båda proven har lagras i 13 dagar i 6° C. Kontrollprovet är möjligt och har förlorat sin aptitretande färg och struktur. Den behandlade frukten har hållit sig färsk och har kvar sin struktur, färg och lukt.

### Samma innovativa teknik vid kylning – OptiFresh

Att kunna förlänga hållbarhetstiden för kylda grönsaker och frukter är en mycket stor vinst. Det leder till en betydande minskning av den enorma mängd livsmedel som slängs innan de når slutkunden. Kyltekniken bygger på samma princip som vid frysning: frukten eller grönsaken tillförs naturliga sockerarter. Cellens levnadstid ökar markant. Hållbarhetstiden för kyllda grönsaker och frukter förlängs med 3–7 dagar.

#### Win win i alla led

OptiFreezes kylteknik kan framför allt vara till stor nytta och förmån för livsmedelsföretagen. Men även restauranger, storhushåll och inte minst konsumenter får nytta av den ökade hållbarhetstiden. De kyllda slutprodukterna kan exempelvis användas i kyllda färdigrätter, sallader och konditoriprodukter.

### Blomstersticklingar lever längre

Kyltekniken har testats framgångsrikt på blomstersticklingar (pelargoner). Resultaten visar på både en strakt ökad överlevnadsgrad och livslängd. Sticklingar odlas ofta långt ifrån slutmarknaden. Idag överlever sticklingar cirka 4 dagar. Eftersom transporttiden kan uppgå till 2–3 dagar är detta ett problem. Efter behandling med OptiFreeze teknologi kan hållbarheten ökas upp till 11 dagar. Detta innebär att kassationen skulle kunna minskas med 50 procent. Kyltekniken ger växtförädlingsföretagen förutsättningar att radikalt förbättra sin lönsamhet.



*De gröna spenatbladen har frusits ned och tinats upp. Bladet till höger är behandlat med OptiFreezes metod.*

### **Torkmetoden OptiDry räddar bladkryddor**

Bladkryddor förlorar smak, arom och färg när de torkas. Dessutom är torkningsprocessen energi-krävande. OptiFreeze har utvecklat en metod som bevara kryddornas arom och smak i stort, samt minskar torktiden rejält. Intresset från aktörer inom området är starkt. Bolaget bedömer att torkning är ett av de första områdena som kommer att generera intäkter till företaget. Kundvärdet är en premium-produkt som kan säljas till ett högre pris.

### **Packning, lagring och transport**

Efter en genomförd behandling med OptiFreeze teknik, kyls eller fryses produkterna på traditionellt sätt. De kan packas, lagras och transporteras till detaljister eller slutanvändare där de tinas upp och återfår sin fräschör. Inga onaturliga ämnen tillförs.

### **Lunds universitet skriver OptiFreezes historia**

Vid Institutionen för livsmedelsteknik vid Lunds universitet har man under lång tid forskat kring frysning och lagring av olika livsmedel. År 2008 gjorde

en forskargrupp en viktig upptäckt. Forskarna fann att man kunde kombinera elektroporation (pulsade elektriska fält  $\rightarrow$ PEF), med tryck och vakuum-impregnering i ett bad med sockerarter. Elektroporation, PEF, är en teknik som kan användas för att tillfälligt skapa porer i växtens celler. Dessa porer kan utnyttjas så att utvalda sockerarter tar sig in i cellerna. De impregnerade ämnena förhindrar att iskristaller bildas i cellerna vid infrysning och hindrar därmed att cellerna sprängas. Genom att undersöka cellerna med en speciell infärgningsteknik kunde forskarna konstatera att cellerna var intakta och oskadade. Cellerna var fortfarande vid liv och aktiva, som i det färska materialet. Forskarna hade hittat en metod som gjorde det möjligt att frysa in exempelvis spenat och palsternacka. Även efter upptining hade grönsakerna kvar sin färska smak, form och struktur. Upptäckten ledde till en patentansökan.

Forskningen har drivits vidare av forskargruppen. Bolaget OptiFreeze bildades vid årsskiftet 2010/2011 av nämnda forskare, LU Innovation System AB och Arc Aroma Pure AB med avsikten att finna lösningar

som bygger på metoden och kommersialisera tekniken. Verksamheten i Bolaget inleddes i mars 2011. Initialt låg fokus på patentarbete i samarbete med Awapatent AB.

Bolagets huvudsakliga inriktning har varit att vidareutveckla den innovativa frystekniken samt utveckla produktkonceptet och skala upp verksamheten. Målet har varit att driva utvecklingen mot en kommersiellt gångbar produkt och att identifiera lämpliga aktörer att samarbeta med. En annan viktig fråga har varit att identifiera rätt instegsprodukter: produkter där tekniken har ett tydligt mervärde och där det finns en påtaglig efterfrågan från producenter och konsumenter. I samband med bolagsbildningen överfördes rättigheterna till patent och patentansökan från uppfinnarna och forskargruppen till Bolaget. Stora resurser har lagts på förvaltning och utveckling av patent.

Under 2012 mottog OptiFreeze utmärkelsen "Rapidus Creddar" från nyhetstjänsten Rapidus. Forskargruppens arbete har uppmärksammats på olika sätt. Bland annat har gruppen erhållit stöd från EU. Arbetet har även uppmärksammats vid olika presentationer och lett till flera vetenskapliga avhandlingar och publikationer.

Under 2013 fortsatte utvecklingsarbetet och under 2014 genomförde OptiFreeze en private placement genom vilken Bolaget tillfördes cirka 3 MSEK före emissionskostnader. Private placementen genomfördes främst för att OptiFreeze skulle kunna fortsätta hålla en hög takt i utvecklingsarbetet, samtidigt som den bland annat möjliggjorde inledande av produktutveckling och genomförande av pilotstudier.

Under 2014 genomförde Bolaget dels en nyemission (private placement) som tillförde Bolaget cirka 3 MSEK, dels en nyemission inför listning på

AktieTorget som tillförde Bolaget cirka 8 MSEK. OptiFreeze godkändes för notering på AktieTorget med första handelsdag den 19 juni 2014. Som en följd av noteringen avgick styrelseledamoten Christine Widstrand, eftersom hon som representant för LU Innovation System inte får vara ledamot i ett publikt bolag. OptiFreeze köpte en CEPT-generator av Arc Aroma Pure AB, och bolagen ingick ett samarbetsavtal. Generatoren ersatte den CEPT-generator som Bolaget tidigare lånat av en extern part. LU Innovation System AB, medgrundare i OptiFreeze, sålde via AktieTorget 50 000 aktier i OptiFreeze och kom då under en ägarandel om tio procent. Bolaget tecknade ett samarbetsavtal med livsmedelsföretaget Orkla Foods, enligt vilket Orkla Foods ska medverka vid industrialisering och kommersialisering av OptiFreeze teknologi. Extra bolagsstämma i november 2014 beslutade bland annat om en riktad emission av teckningsoptioner med rätt till teckning av nya aktier i Bolaget och utsåg ny styrelse.

Under 2015 ingick LU Innovation System AB (LUIS) ett avtal om att sälja 225 000 aktier i Bolaget. Transaktionen skedde utanför AktieTorget till en grupp investerare i slutet av mars. LUIS har enligt avtal förbundit sig att behålla 250 000 aktier minst ett år. OptiFreeze implementerade optionsprogrammet enligt beslut från extrastämma i november 2014, varvid nyckelpersoner i Bolaget tecknade och tilldelades 145 000 teckningsoptioner. Bolaget lämnade in ytterligare en patentansökan för ett sätt att förlänga hållbarheten på färska grönsaker, frukter, bär och örter. Uppfinningen gör det möjligt att förlänga hållbarheten utan infrysning och innebär flera nya affärsmöjligheter för OptiFreeze. Bolaget ingick avtal med John Bean Technologies, JBT, världsledande inom frysteknologi och noterat på New York-börsen,

om samarbete innebärande att bolagen gemensamt kommer att industrialisera OptiFreezes teknologi och tillsammans inleda förberedelserna inför en global marknadsintroduktion av OptiCept och OptiCap. Styrelsen i OptiFreeze valde den tidigare styrelseledamoten Martin Linde till ny ordförande.

Efter att ha kompletterat patentportföljen med ytterligare en patentansökan för en metod som möjliggör förlängning av hållbarheten genom behandling i kombination med kylförvaring, arbetade Bolaget under hösten 2015 med detta nya applikationsområde tillsammans med en samarbetspartner, med mycket goda resultat. Samtidigt adderade Bolaget ett tredje användningsområde, nämligen torkning, vilket bidrog till att bredda och fördjupa Bolagets och dess samarbetspartners affärsmöjligheter.

Under 2016 tog Bolaget stora steg framåt i uppskalningen av produktionskapaciteten. Bolaget uppnådde målsättningen att med då befintlig prototyp kunna producera upp till 50 liter produkter per timme, vilket kan jämföras med 2014 då kapaciteten uppgick några få centiliter produkter per timme. Under 2016 genomförde Bolaget en nyemission som tillförde Bolaget cirka 19,5 MSEK. Under 2016 gjordes ytterligare en patentansökan i ett av Bolagets applikationsområden. Patentet kommer att publiceras under hösten 2017.

I mars 2017 valdes Göran Hedbys till ny styrelseordförande och den 10 april 2017 tillträdde Nick Kramer som ny VD i Bolaget.

I juni 2017 levererades den pilotanläggning som skall verifiera att upp skalning till mer än 1000 liter produkt per timme kan processas. Denna volym anses täcka in de flesta kunders produktionskapacitet.

## Nulägesstatus

Uppskalningen av Bolagets teknologi inför en marknads lansering fortsätter. Nya prototyper för vakuuminpregnering (VI) och pulserande elektriska fält (PEF) beställdes i mars 2017 från Arc Aroma Pure, KISAB och Ångpanneföreningen. Sedan dessa levererades i juli genomförs många olika tester och Bolaget har verifierat att uppskalningen fungerar och anläggning uppfyller de krav som ställdes på att behandla mer än 1000 liter produkt per timme. Bolaget har nu en fungerande fullskalig pilotanläggning som kommer att användas i testkörningar tillsammans med ett antal kunder.

Bolagets samarbete med Orkla Foods går nu in i nästa fas när pilotanläggningen är verifierad. Under 2017 och 2018 är det Bolagets intention att signera flera utvecklingsavtal med ett antal kunder. Bolaget och Arc Aroma Pure har ett djupt och nära samarbete med att utveckla produkten och processerna.

# Motiv för nyemission

OptiFreeze avser via Nyemissionen bland annat att anskaffa kapital för att inleda försäljningsarbetet mot ett antal kunder runt om i världen. Bolaget har en fungerande fullskalig pilotanläggning som kommer att användas i testkörning hos kunder eller med kunders produkter i OptiFreeze egna lokaler. Detta som ett första steg i en försäljningsprocess. Därefter ska kapitalet användas till metodutveckling syftande till att skaffa förmågan att behandla allt fler produkter.

## Emissionslikvidens användande

Vid fulltecknad nyemission tillförs Bolaget cirka 17,5 MSEK före emissionskostnader. OptiFreeze har erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt cirka 14 MSEK. Den totala emissionslikviden om cirka 17,5 MSEK är (efter finansiering av emissionskostnader om totalt cirka 2,1 MSEK) avsedd att användas för att finansiera verksamheten.

Det är styrelsens bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat

från dateringen av detta memorandum. Underskottet uppgår till 11 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma under november 2017. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför OptiFreeze nu en nyemission om cirka 17,5 MSEK. För att Bolaget ska tillföras tillräckligt med rörelsekapital för att OptiFreeze ska kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst 12 månader framåt krävs det att Bolaget – efter finansiering av emissionskostnader – tillförs åtminstone cirka 14 MSEK genom Nyemissionen. Bolaget avser att inledningsvis använda emissionslikviden till att marknadsföra och testa befintlig pilotanläggning mot ett antal presumtiva kunder runt om i världen. Kapitalet kommer även att användas till att utveckla den första produktionslinjen som säljs. Cirka 11 MSEK av emissionslikviden beräknas användas till detta. Därefter ska kapitalet användas för fortsatt metodutveckling syftande till att skaffa förmågan att behandla allt fler produkter. Cirka 4 MSEK av emissionslikviden beräknas användas till detta.

OptiFreeze har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser och garantiåtaganden om totalt cirka 14 MSEK. Teckningsåtagandena har tillkommit genom att aktieägarna Rei Pui Yeu Phoon, Federico Gomez, Katarzyna Dymek, Avenito AB och Nick Kramer vederlagsfritt har överlåtit alla eller delar av sina teckningsrätter i Nyemissionen till investerare, som har åtagit sig att teckna aktier i Nyemissionen. Ingen ersättning utgår till tecknarna. Dessa åtaganden har inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare inte skulle fullgöra sina åtaganden kan det hända att Bolaget inte skulle tillföras tillräckligt med kapital efter att emissionskostnader har finansierats för att täcka sitt underskott och driva utvecklingen i önskvärd takt.



# Villkor och anvisningar

## Företrädesrätt till teckning

Den som på avstämningsdagen den 8 september 2017 var registrerad som aktieägare i OptiFreeze äger företrädesrätt att teckna aktier i företrädesemissionen i relation till tidigare innehav av aktier. Sju (7) per avstämningsdagen innehavda aktier berättigar till teckning av en (1) nyemitterad aktie.

## Teckningsrätter

Aktieägare i Bolaget erhåller, för en (1) på avstämningsdagen innehavd aktie, en (1) teckningsrätt (av Euroclear Sweden AB benämnd teckningsrätt ("TR")). Det krävs sju (7) teckningsrätter för att teckna en (1) aktie.

## Teckningskurs

Teckningskursen är 14,30 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

## Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 8 september 2017. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 6 september 2017. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i företrädesemissionen är den 7 september 2017.

## Teckningstid

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter skall ske under tiden från och med den 13 september 2017 till och med den 27 september 2017. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Outnyttjade teckningsrätter bokas bort från respektive aktieägares VP-konto utan särskild avisering från Euroclear. Styrelsen äger rätt att förlänga teckningstiden och tiden för betalning, detta skall ske senast sista dagen i teckningsperioden.

## Handel med teckningsrätter

Handel med teckningsrätter äger rum på AktieTorget under perioden 13 september 2017 till och med den 25 september 2017. Aktieägare skall vända sig direkt till sin bank eller annan förvaltare med erforderliga tillstånd för att genomföra köp och försäljning av teckningsrätter. Teckningsrätter som förvärfvas under ovan nämnda handelsperiod ger, under teckningstiden, samma rätt att teckna nya aktier som de teckningsrätter aktieägare erhåller baserat på sina innehav i Bolaget på avstämningsdagen.

## Ej utnyttjade teckningsrätter

Teckningsrätter som ej sålts senast den 25 september 2017 eller utnyttjats för teckning av aktier senast den 27 september 2017, kommer att bokas bort från samtliga vp-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av teckningsrätter.

## Emissionsredovisning och anmälningssedlar Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 8 september 2017 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalningsavi, anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter samt informationsbroschyr. Fullständigt prospekt kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida [www.optifreeze.se](http://www.optifreeze.se) samt Aqurat Fondkommissions hemsida [www.aqurat.se](http://www.aqurat.se) för nedladdning. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckning över panthavare med flera, erhåller inte någon information utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

## Teckning med stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 13 september 2017 till och med den 27 september 2017. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Teckning och betalning ska ske i enlighet med något av nedanstående två alternativ.

### 1. Emissionsredovisning - förtryckt inbetalningsavi från Euroclear

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier ska den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln ska därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten.  
*Anmälan är bindande.*

### 2. Särskild anmälningssedel

I det fall ett annat antal teckningsrätter utnyttjas än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska den särskilda anmälningssedeln användas. Anmälan om teckning genom betalning ska ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear ska därmed inte användas. Särskild anmälningssedel kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post.

Särskild anmälningssedel ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 27 september 2017. Eventuell anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Endast en anmälningssedel per person eller juridisk person kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. *Anmälan är bindande.*

Ifylld särskild anmälningssedel skickas eller lämnas till:

Aqurat Fondkommission AB  
Ärende: Optifreeze  
Box 7461  
103 92 Stockholm

Tel: 08-684 05 800  
E-mail: [info@aqurat.se](mailto:info@aqurat.se) (inskannad anmälningssedel)

### Förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissionsredovisning eller anmälningssedel, dock utsändes informationsbroschyr innehållande en sammanfattning av villkor för företrädesemissionen och hänvisning till fullständigt prospekt. Teckning och betalning skall istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

### Teckning utan stöd av företrädesrätt

Teckning av aktier utan företrädesrätt ska ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 13 september 2017 till och med den 27 september 2017. Styrelsen i Bolaget förbehåller sig rätten att under alla omständigheter förlänga teckningstiden. En sådan förlängning skall meddelas senast 27 september 2017. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att anmälningssedel för teckning utan teckningsrätter ifylls, undertecknas och därefter skickas eller lämnas till Aqurat med kontaktuppgifter enligt ovan. Anmälningssedeln kan beställas från Aqurat via telefon eller e-post. Anmälningssedeln kan även laddas ned från Bolagets hemsida [www.optifreeze.se](http://www.optifreeze.se) samt från Aqurat Fondkommissions hemsida [www.aqurat.se](http://www.aqurat.se).

Anmälningssedeln ska vara Aqurat tillhanda senast kl. 15.00 den 27 september 2017. Anmälningssedel som sänds med post bör därför avsändas i god tid före



sista teckningsdagen. Det är endast tillåtet att sända in en (1) anmälningssedel för teckning utan stöd av teckningsrätter. För det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Observera att de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner.

### **Aktieägare bosatta i utlandet**

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika samt Nya Zeeland) och vilka äger rätt att teckna units i företrädesemissionen, kan vända sig till Aqurat Fondkommission på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Australien, Hong Kong, Japan, Kanada, Schweiz, Singapore, Sydafrika eller Nya Zeeland kommer inga uniträtter att erbjudas innehavare med registrerade adresser i något av dessa länder. I enlighet därmed riktas inget erbjudande att teckna units i Bolaget till aktieägare i dessa länder.

### **Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt**

För det fall inte samtliga aktier tecknas med stöd av företrädesrätt enligt ovan ska styrelsen besluta om tilldelning inom ramen för företrädesemissionens högsta belopp.

I första hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till dem som tecknat aktier med stöd av teckningsrätter, vid överteckning, i förhållande till det antal teckningsrätter som var och en utnyttjat för teckning av aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I andra hand ska tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som anmält sig för teckning utan stöd av teckningsrätter och, för det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning, i förhållande till det antal aktier som var och en anmält för teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

I tredje hand ska tilldelning ske till emissionsgaranterna i förhållande till garanterat belopp.

### **Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt**

Besked om eventuell tilldelning av aktier, tecknade utan företrädesrätt, lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid ska erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas inte till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs inte likvid i rätt tid kan antal aktier komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt Erbjudandet, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa aktier komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

De som tecknar aktier utan företräde genom sin förvaltare kommer att erhålla besked om teckning enligt sin förvaltares rutiner.

### **Betald tecknad aktier (BTA)**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) skett på tecknarens VP-konto. De nytecknade antal units är bokförda som BTA på VP-kontot tills företrädesemissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

## Leverans av aktier

Så snart företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske omkring vecka 43, 2017, ombokas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB.

## Offentliggörande av utfallet i företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av företrädesemissionen genom ett pressmeddelande.

## 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 efter det att de nya aktierna registrerats hos Bolagsverket. De nya aktierna har samma rätt till utdelning som de befintliga aktierna.

## Aktiebok

Bolaget 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, 101 23 Stockholm.

## Aktieägares rättigheter

Aktieägares 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).

## Handel i aktien

De nyemitterade aktierna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget, som är en handelsplattform men inte en reglerad marknad.

## Övrigt

Bolaget äger inte rätt att avbryta företrädesemissionen. Bolaget äger inte heller rätt att tillfälligt dra in erbjudandet.

För det fall att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för de nya aktierna kommer Aqurat Fondkommission AB att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat Fondkommission AB kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat Fondkommission AB kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av nya aktier, med eller utan stöd av teckningsrätter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av nya aktier.

Ofullständiga eller felaktigt ifyllda anmälningssedlar kan komma att lämnas utan beaktande. Om teckningslikviden inbetalas för sent, är otillräcklig eller betalas på felaktigt sätt kan anmälan om teckning komma att lämnas utan beaktande eller teckning komma att ske med ett lägre belopp. Betald likvid som ej tagits i anspråk kommer i så fall att återbetalas.

# OptiFreezes verksamhet och marknad

*OptiFreeze har en patenterad teknik som gör att smak, form och struktur i grönsaker, frukt, bär bevaras genom hela nedfrysnings- och upptinningsprocessen. Bolaget har även en metod som förlänger hållbarheten på kyllda produkter samt en teknologi som förbättrar kvaliteten på torkade bladkryddor. Tekniken öppnar för nya affärsmöjligheter för odlare och distributörer samt för företag inom kylteknik och livsmedelsproduktion runt om i världen.*

## Affärsidé och intäktsmodell

OptiFreeze ska, med stöd av samarbetspartner, tillverka och marknadsföra utrustning samt marknadsföra de substanser som används under bolagets patenterade teknik och behandling. Tekniken ska utvecklas i dialog med ledande livsmedelsaktörer verksamma på den globala marknaden. Dessa aktörer utgör den presumtiva kundkretsen.

Bolaget ska främst utveckla två produkter: utrustningen/produktionslinjen OptiCept, och kassetter med förladdade blandningar, OptiCap. Blandningarna i OptiCap kommer att ha en substanssammansättning som är baserad på specifika koncentrationer och sammansättningar av de naturligt förekommande sockerarter (nedan benämnt "substans") som krävs för optimalt resultat för respektive produkt. För att försvåra kopiering av konceptet kommer styrningen av OptiCept att förses med receptminnen som styr behandlingsekvensen. Blandningarna skapar förutsättningar för återkommande intäkter. Service och support är kompletterande intäktskällor. Gällande produkterna bedöms goda täckningsbidrag kunna uppnås.

Intäktsmodellen är avsedd att utgöras av försäljning av produkter, licensiering av teknik eller en kombination av försäljning och licensiering. Försäljning beräknas ske framförallt direkt till slutkund. Detta för att säkerställa Bolagets direktkontakt med slutanvändare och ge tillgång till viktig feedback avseende metod- och produktutveckling. Inom Bolagets verksamhetsområde finns härutöver intressanta tillämpningar för tekniken. Fokus ligger dock i nuläget på ovan beskriven affärsidé med global tillämpbarhet.

## Affärsmodell

OptiFreeze ska tillsammans med flera samarbetspartner bygga upp en effektiv leveranskedja för tillverkning och marknadsföring av OptiCept-systemet och för tillhandahållande av förbrukningsblandningen OptiCap.

Det är styrelsens bedömning att service och support kan fungera som egen intäktskälla. OptiCept-systemet, som OptiFreeze ska marknadsföra, kan komma att ha funktioner som gör det möjligt att styra och övervaka anläggningen på distans. Bolagets supportavdelning ska kunna leverera ett mervärde och generera intäkter via olika support- och underhålls-avtal. Det är styrelsens uppfattning att denna strategi samtidigt ger värdefull och kontinuerlig feedback från slutanvändarna. Detta skapar förutsättningar för löpande förbättringsåtgärder, vilket ska gagna såväl kund som OptiFreeze.



### Huvudsakliga verksamhetsrelaterade målsättningar

- Testproduktion hos aktör inom livsmedelsbranschen under 2017 i syfte att påvisa uppskalning till industriell skala
- Lansering till marknaden och installation av två OptiCept-system under 2018
- Upprätthålla samarbetsavtal med samarbetspartner inom livsmedels- och frysteknologi-branschen för att adressera den globala livsmedelsbranschen
- Installation av ytterligare fyra OptiCept-system hos aktör inom livsmedelsbranschen under 2019
- I processen kommer stor vikt att läggas på varumärkesbyggnad – OptiCept och OptiCap ska bli kända kvalitetsbegrepp
- Uppnår nollresultat under 2020

### Vision

OptiFreeze levererar innovativ teknologi till livsmedelsindustrin, baserat på världsledande metoder. OptiFreeze förbättrar färg, struktur, lukt, smak och förlänger hållbarheten på råvaror. OptiFreeze skapar värde för alla i livsmedelskedjan.

### Identifierade fördelar för producenter och distributörer

- Reducerat matsvinn
- Nya och mer attraktiva produkter kan introduceras
- OptiFreezes teknik bidrar till att förbättra slutprodukten

- Tekniken bidrar till att förbättra lönsamheten hos livsmedels- och frysteknologiföretag
- Frysning ger kostnadseffektiv logistik och minimala negativa miljökonsekvenser
- Kylta grönsaker, frukter och bär kan förvaras längre än i dag
- Kvaliteten på torkade bladkryddor vad gäller smak, arom och färg förbättras avsevärt och torktiden reduceras
- Svinnet i leveranskedjan av blomstersticklingar minskar markant, hållbarhetstiden ökar

### Identifierade fördelar konsumenter

- Lång lagring och mindre matsvinn
- Fräscha produkter blir tillgängliga oavsett säsong
- Upptinade produkter får en kvalitet om hittills inte existerat
- Ökat urval eftersom nya exotiska produkter blir tillgängliga
- Fräscha produkter som håller utan onaturliga tillsatser
- Produkterna smakar mer, har bättre arom och färg samt har längre hållbarhet



*Den substans som Bolaget använder kommer t ex från kassavaroten.*

## Produkter

OptiFreeze har utvecklat ett system som består av produktionslinjen OptiCept och förladdade kassetter OptiCap. De initiala kraven för systemet har tagits fram i samarbete med Orkla Foods, JBT, ÅF och Vidinge Grönt. En pilotanläggning har tagits fram för att producera åt ett livsmedelsföretag inom den närmaste tiden. Målsättningen är att installera fler system under 2018 och 2019.

### OptiCept – en effektiv produktionslinje

Produktionslinjen OptiCept kan behandla minst 1000 liter produkter per timme. Systemet ger en snabb och skonsam behandling med elektriska pulser och vacuum. Produkterna behandlas i de flesta fall först med vacuumimpregnering i en vacuumkammare,

då socker trycks in i dem. Därefter placeras produkterna på ett transportband för att matas in mellan elektroder, vilka i sin tur öppnar cellerna med elektriska pulserna.

### Varje OptiCap-kassett är unik för en viss produkt

Den naturliga substansen packas i kassetter, OptiCap. Kassetterna innehåller den sammansättning av sockerarter som krävs för optimalt resultat för respektive produkt. För att försvåra kopiering av konceptet kommer OptiCap-kassetterna att förses med olika elektroniska skydd och minnen. Minnet innehåller också driftsparametrar som tryckprofil, hålltider, CEPT-inställningar, som definierar hur den specifika substanssammansättningen ska användas. Med andra ord är kassetten unik för en viss produkt



OptiCept™

och kan enbart användas för behandling av en viss mängd. Genom att byta OptiCap-kassett programmeras hela produktionslinjen om. Inga ytterligare inställningar ska behövas.

Service och support är kompletterande intäktskällor. Det recept som finns i minnet på OptiCap kan tas fram vid konsultuppdrag till slutanvändaren, vilket skapar förutsättningar för finansierad metodutveckling. Gällande produkterna bedöms goda täckningsbidrag kunna uppnås, inte minst avseende OptiCap.

### Forskning och utveckling

Fokus idag är metodutveckling och produktutveckling i nära samarbete med industrin och tilltänkta kunder. Detta utesluter inte att forskningen fortsätter vid Institutionen för livsmedelsteknologi vid Lunds universitet. Bolaget har en kontinuerlig dialog med institutionen vad gäller nya tillämpningar. Inte minst kan samarbetet med universitetet leda till att Bolaget förses med välutbildade personer som kan bidra till Bolagets fortsatta utveckling.

### Marknad

Bolagets primära marknad är ledande aktörer inom livsmedelssektorn i Europa. Potentiella intressenter är producenter och distributörer av grönsaker, frukt, bär och örter. Även producenter av frysta kombinationsprodukter och logistikföretag anses vara potentiella kundområden. Detta är användare som, enligt styrelsens bedömning, ser ett tydligt mervärde i att förlänga hållbarheten, öka kvalitén på produkten, addera nya produkter och/eller råvaror till sitt befintliga sortiment. Det kan vara produkter som idag har för kort hållbarhet, inte lämpar sig för frysning eller produkter som inte klarar transporter. I första hand kommer OptiFreeze att fokusera på produkter med ett högt förädlingsvärde och med stort mervärde för marknaden. Ökad hållbarhetstid och ökad arom är drivande faktorer hos Bolagets kunder. Stora besparingar kan göras i leveranskedjan.

Djupfrysningsindustrins verksamhet omfattar infrysning av råvaror eller infrysning av färdigrätter. Bland typiska kunder kan Nordic Food Group, Findus och Orkla nämnas. Kyllda grönsaker och frukter distribueras av företag som Vidinge Grönt, Dole, Del Monte. Slutkunden nås via livsmedelsföretag som ICA, Coop eller AxFood. Slutkunder kan även vara restauranger eller distributörer av färsk färdigmat, som till exempel serveras på flygplan. Möjliga kunder som säljer torkade örter är Santa Maria, Kockens eller McCormick.

### Egna marknadskontakter

Styrelsen bedömer att de stora kundfördelar som tekniken ger uppskattas av marknaden. Den förlängda hållbarheten (shelf life extension) ger möjlighet att optimera leveranskedjan och göra stora besparingar. Kassationen, eller matsvinnet, innan råvaran når slutkunden kommer att minska och ge direkt besparing. Även slutanvändaren kommer att ha tillgång till en produkt med längre hållbarhet. Optifreeze lösning ligger rätt i tiden vad gäller "feed the planet". Ett viktigt område är att minska kassationerna mellan tillverkare och matbordet. Cirka 30 procent av all mat når aldrig fram till sin konsument utan kasseras i leveranskedjan.

Ett mycket intressant område som Bolaget har arbetat intensivt med är blomstersticklingar. Hållbarhetstiden är ett problem då den endast är 4 dagar. Många av sticklingarna odlas i Afrika och flygfraktas till Europa. En transporttid på 2–3 dagar. Detta medför att en stor andel av plantorna dör. OptiFresh teknologi förlänger hållbarheten upp till 11 dagar. Detta ger årliga besparingar i mångmiljonklassen för leverantören.

Genom att använda OptiDry får våra kunder en möjlighet att sälja en premiumprodukt i affärsområdet torkade kryddor. Färgen är betydligt grönare och aromen är klart bättre än vad traditionell torkning kan ge.

Mängden av tillsatts naturliga sockerarter är så liten att det inte bedöms vara ett marknadshinder för OptiFreeze kunder. Alla tillsatser i livsmedel måste ha ett speciellt EU godkännande. OptiFreeze har startat processen att få ett generellt godkännande för OptiCept. Blomstersticklingar och torkning berörs inte av detta krav.

Styrelsen bedömer att en viktig faktor för intresset är det förändrade konsumentbeteendet. Vi lever i en värld som är allt mer global. Folk reser mer och provar nya produkter. Men framför allt ser man en tydlig trend mot ett allt högre krav avseende kvalitet. Medvetenheten kring mat och konsekvenserna av vad vi äter och hur maten behandlas blir allt starkare. Hälsomedvetenheten driver en ökad konsumtion av frukt och grönt. Den ökade miljömedvetenheten ställer frågor om transporter och matsvinn på sin spets.

Samtidigt lever livsmedelsproducenterna under hård konkurrens med press på marginalerna. Att förlänga hållbarhet och höja kvaliteten på produkterna ger möjlighet till välkomna marginalförstärkningar.

Inledningsvis har Bolaget för avsikt att adressera närmarknaden i syfte att marknadsföra och sälja Bolagets teknik. Med närmarknad menas Europa. Eftersom tekniken är ny vill Bolaget att de första anläggningarna ska uppföras så nära huvudkontoret som möjligt. Succesivt kommer marknadsföringen att utvidgas till USA och Asien.

I nuläget befinner sig Bolaget i starten av den kommersiella fasen. Bolaget har en fullskalig anläggning som kan användas för testkörningar med kund. Under de närmaste 18 månaderna kommer stort vikt att läggas på att sälja ett antal anläggningar.

Eftersom Bolaget ännu inte har några intäkter kan inte intäkter fördelade över respektive marknad redovisas.

## Potentiella kunder

I OptiFreezes närområde finns ett stort antal potentiella kunder som visat intresse i olika omfattning. Kunderna har väntat på att OptiFreeze har en produktions pilotanläggning för testkörningar. Pilotanläggningen levererades och testkördes med fullgoda resultat Juli och Augusti 2017. OptiFreeze är nu redo att ta nästa steg med våra presumtiva kunder och göra testkörningar hos kunden eller i OptiFreeze lokaler i Lund.

## Konkurrenser

Såvitt styrelsen i Bolaget känner till finns det ingen konkurrerande eller motsvarande metod eller teknik som är nära att lanseras eller redan lanserad på marknaden. Däremot har ett bolag som marknadsför ett kombinerat tork- och fryssystem identifierats. Företaget Nice Cold System (<http://www.nicecoldsystem.com/>), marknadsför sin teknik med samma nyttoparametrar som kan komma att bli aktuella för OptiFreeze. Det kan finnas andra företag och/eller forskargrupper runt om i världen som arbetar med utveckling av presumtiva konkurrerande lösningar som kan ge liknande effekter vid nedfrysnings- och upptyningsprocessen. Hur attraktiv en konkurrens presumtiva lösning skulle vara på marknaden är i dagsläget omöjligt att bedöma. Detsamma gäller tiden då eventuell konkurrens kan komma att aktualiseras. Det är mot bakgrund av ovan, enligt styrelsens bedömning, främst konventionell frysning respektive ingen frysning men snabba transporter som konkurrerar med Bolaget. Med tanke på konsumentens allt mera uttalade krav på hållbar produktion och logistik samt på det fokus som på senare tid har riktats mot ett omfattande matsvinn, är det Bolagets bedömning att OptiFreezes teknik kommer att vara förstahandsvalet framför en ökad kassation.

## Nya applikationsområden – blommor

### *Blomstersticklingar*

Under applikationsområdet OptiFresh har en intressant möjlighet utvecklats. Blomsterindustrin brottas med för korta hållbarhets tider för sina sticklingar. Dessa odlas typiskt långt ifrån slutmarknaden och flyg fraktas. Optifreeze har tillsammans med en av de ledande leverantörerna metod utvecklat hållbarheten av pelargonier. Hållbarheten ökades markant och svinet beräknas kunna minska med 50 procent. Stora kundfördelar i form av besparingar i mångmiljonklassen (euro). Detta är ett område som kommer att vara i fokus framöver.

### *Övrigt*

Det finns andra områden utanför livsmedelsindustrin där Optifreeze process skulle kunna appliceras. Bolaget har inga tankar att utveckla det för tillfället, men har ett nära samarbete med Lunds universitet där grundforskning inom bland annat medicinska tillämpningar bedrivs.

## Leverantörer

Arc Aroma Pure AB och Ångpanneföreningen (ÅF) är en viktiga partners för OptiFreeze. Arc Aroma Pure har sin spetskompetens inom elektronik, mekanik och mjukvara och ett uppbyggt nätverk av underleverantörer och konsulter. Det finns flera beröringspunkter mellan bolagen och möjligheter till synergier. Dessa synergier kan finnas inom administration, utveckling, analys och marknad. Samtidigt är det viktigt att understryka att det finns alternativa leverantörer som OptiFreeze kan använda sig av.

## Patent

Bolaget har lämnat in en svensk patentansökan den 4 oktober 2007 med stöd av patentspecialister vid Brann AB. Därefter lämnades en internationell PCT-ansökan in med så kallad prioritet från den svenska ansökan, vilken senare fullföljdes med ansökningar i USA och Europa. I samband med bolagsbildningen flyttades denna process över till Awapatent AB. Patent har beviljats i samtliga länder där Bolaget sökt skydd. Nedan finns en summering av dessa länder samt patentnummer. Samtliga patent beviljades under 2013. Löptiden är beroende på regelverket i respektive land (i detta fall år 2028 för alla länder i Europa och år 2029 för USA).

Patentnummer	Land
8 563 060	USA
2 201 084	Finland
2 201 084	Frankrike
60 2008 023 322.7	Tyskland
2 201 084	Ungern
502013902168733	Italien
2 201 084	Holland
2 201 084	Polen
2 201 084	Spanien
2 201 084	Sverige
2 201 084	Schweiz/Liechtenstein
2 201 084	Storbritannien



Det aktuella patentet är ett metodpatent, vilket också är inriktat på ett indirekt skydd för den behandlade slutprodukten. I det fall styrelsen i OptiFreeze bedömer det relevant, kommer detta koncept att kompletteras med patentansökningar på vidareutvecklingar och/eller ansökningar om mönsterskydd.

Bolaget lämnade vidare in en svensk patentansökan i mars 2015 för en metod och ett system som möjliggör förlängning av hållbarheten genom kylning. Patentansökan togs fram i samarbete med Awapatent AB. En internationell PCT-ansökan lämnades in med prioritet från den svenska ansökan och denna PCT-ansökan är nu på gång att fullföljas med ansökningar i Europa och USA.

Den metod som OptiFreeze bygger sin affärsidé på är relativt komplex och resultatet av många års forskning och metodutveckling. Det handlar om speciella koncentrationer och sammansättningar av de substanser som används, vilket även är produkt-specifikt för att uppnå bästa resultat. Vidare krävs sekvenser av tryck, undertryck och vila som i sin tur kombineras med en CEPT-behandling. Sammantaget betyder detta att metoden kräver mycket god insikt för att kunna kopiera densamma. Styrelsen bedömer dock att det erhållna patentet samt senare inlämnade patentansökningar är viktiga för att skydda såväl Bolaget som de kunder som väljer att satsa på tekniken. Dessutom har en annan internationell PCT-ansökan lämnats in som inte är publik ännu och det finns ytterligare uppfinningskoncept som utvärderas just nu.

# Styrelse, ledande, befattningshavare och revisorer

## Styrelse och VD

Styrelsen i OptiFreeze utgörs i nuläget av Göran Hedbys (styrelseordförande), Elisabeth Yllfors (styrelseledamot), Anders Hättmark (styrelseledamot) och Petr Dejmek (styrelseledamot). Styrelsesuppleanter är Federico Gómez Galindo och Johan Möllerström. VD är Nick Kramer. Samtliga styrelseledamöter och VD kan nås via Bolagets adress. Den nuvarande styrelsen i OptiFreeze består av fyra styrelseledamöter och två styrelsesuppleanter. Verksamheten utgår ifrån Kalkstensvägen i Lund där bolaget bedriver metod- och produktutveckling i egen regi och tillsammans med samarbetspartners.

### Göran Hedbys – Styrelseordförande

Göran Hedbys, född 1964, styrelseordförande i OptiFreeze sedan mars 2017. Utbildad civilingenjör vid Lunds Tekniska Högskola. Hedbys har lång industriell och internationell erfarenhet från Alfa Laval där han innehaft flera ledande befattningar såsom Segment Manager för Food & Life Science, Vice President för Process Division, Managing Director Adriatic, Segment Manager Comfort & Refrigeration & OEM, och Vice President för Equipment Division.

Innehav i Bolaget: 8 000 aktier och 0 teckningsoptioner.

#### Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
Granit Management	Senior Partner	Pågående

**Har, eller under de senaste fem åren haft, en ägarandel som överstiger 5 procent i följande bolag:**

Granit Management och G Hedbys AB

### Elisabeth Yllfors – Styrelseledamot

Elisabeth Yllfors, född 1963, är sedan 2017 styrelseledamot i OptiFreeze. Yllfors har bred erfarenhet från livsmedelsindustrin och har tidigare arbetat som Nordic Marketing Director och acting CEO på Findus. Hon har även innehaft ledande befattningar på Unilever och inom Nestlé-gruppen. Idag är hon verksam som ledarskapskonsult.

Innehav i Bolaget: 10 000 aktier och 0 teckningsoptioner.

#### Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
FRANK Consulting AB	Grundare	Pågående
Andeli AB	VD	Pågående

**Har, eller under de senaste fem åren haft, en ägarandel som överstiger 10 procent i följande bolag:**

FRANK Consulting AB  
Andeli AB

### Anders Hättmark - Styrelseledamot

Anders Hättmark, född 1961, är sedan augusti 2013 styrelseledamot i OptiFreeze och är utbildad inom ekonomi. Hättmark har lång erfarenhet gällande rekrytering av ledande befattningshavare och affärsutveckling för företag och organisationer. Han har ett utbrett nätverk inom näringslivet, livsmedelssektorn och den offentliga sektorn. Hättmarks fokusområden är främst marknad och affärsutveckling.

Innehav i Bolaget: 8 554 aktier (närståendes innehav) och 20 000 teckningsoptioner (närståendes innehav).

#### Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
Confidera Syd AB	Styrelseledamot & VD	Pågående
Bostadsrättsföreningen Utsikten I Gislövs Hamn	Styrelseledamot	Pågående
Ekonomiska föreningen BAS Affärsänglar Syd	Styrelseledamot	Pågående
Föreningen för tillväxt i Sverige Ekonomisk förening	Styrelseledamot	Pågående
Phenoliv AB	Styrelseledamot	Pågående
Örestadsbyggen AB	Styrelseledamot	Pågående
Arc Aroma Pure AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
Ekonomiska föreningen för Tillväxt Syd	Styrelseledamot	Under perioden avslutat
NPB Natur Produkter Björk AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

#### Har, eller under de senaste fem åren haft, en ägarandel som överstiger 5 procent i följande bolag:

Arc Aroma Pure AB  
Confidera Syd AB  
VEG OF LUND AB  
Dringen AB

### Petr Dejmek - Styrelseledamot

Petr Dejmek, född 1945, är sedan 2015 styrelseledamot i OptiFreeze. Dessförinnan, sedan 2011 var han styrelsesuppleant i Bolaget. Dejmek är professor emeritus vid Lunds universitet och är diplomerad ingenjör och doktor i teknik. Han har studerat maskinteknik i forna Tjeckoslovakien, processteknik i Tyskland och livsmedelsteknik i Sverige. Efter disputationen i Lund har Dejmek arbetat hos Alfa Laval i Sverige och Danmark med produktutveckling. Dejmek har sedan 1989 varit professor vid Lunds universitet och även gästforskare i USA, Frankrike och Japan. Dejmek har publicerat över hundra vetenskapliga arbeten och har varit redaktör för en vetenskaplig tidskrift. Dejmeks idéer utgör basis för två av Lunds universitets avknopningsbolag, Speximo och OptiFreeze. Han är även idégivare och uppfinnare för Bolagets grundläggande patent.

Innehav i Bolaget: 446 073 aktier i Bolaget (eget och närståendes innehav) och 20 000 teckningsoptioner.

#### Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
Speximo AB	Styrelseledamot	Pågående
Sand Medical AB	Styrelseledamot	Pågående
3 B Tech & Med Science HB	Bolagsman	Pågående

#### Har, eller under de senaste fem åren haft, en ägarandel som överstiger 5 procent i följande bolag:

Speximo AB

### Federico Gómez Galindo - Styrelsesuppleant

Federico Gómez Galindo, född 1970, har en doktors-examen i Food Process Engineering och är idag docent i ämnet vid Lunds Universitet. Gómez Galindo har varit styrelsesuppleant sedan 2017 och är en av uppfinnarna till de patent som OptiFreeze innehar. Han forskar för tillfället om PEF och vakuumimpregnering. Han har tidigare arbetat med forskning och utveckling i Ecuador.

Innehav i Bolaget: 362 850 aktier i Bolaget och 0 teckningsoptioner.

**Inga övriga bolagsengagemang de senaste fem åren.**

**Har inte, eller under de senaste fem åren haft, någon ägarandel som överstiger 5 procent i något bolag.**

### Johan Möllerström - Styrelsesuppleant

Johan Möllerström, född 1967. Utbildad civilekonom vid Lunds universitet. Möllerström är VD för Arc Aroma Pure AB – ett bolag som är listat på Nasdaq First North. Möllerström har tidigare varit VD för Malmberg Water, som blev ett marknadsledande bolag för biogasrening under hans ledarskap. Han har även varit ordförande för vattenreningsindustrins branschorganisation Varim.

Innehav i Bolaget: 0 aktier i Bolaget och 0 teckningsoptioner.

### Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
Arc Aroma Pure AB	VD	Pågående
Malmberg Water AB	VD	Under perioden avslutat
Malmberg Miljöhantering AB	VD	Under perioden avslutat

**Har, eller under de senaste fem åren haft, en ägarandel som överstiger 5 procent i följande bolag:**

J.O. Möllerström Brothers Operation Aktiebolag  
Compail AB  
JDIManagement AB  
JDI Entreprenad AB

## Nick Kramer – VD

Nick Kramer, född 1979, är sedan april 2017 VD i OptiFreeze. Kramer har en solid kommersiell bakgrund och väldigt god kännedom om kylmarknaden för grönsaker och frukter. Han har lång erfarenhet från livsmedelsindustrin och kommer närmast från tjänsten som VD för Vezet Convenience Nordic AB. Kramer är bland annat delägare i Royal Vezet B.V., marknadsledande i Holland och ett av världens största företag inom fresh cut frukt, grönsaker, måltids-sallader, färsk färdigmat, färsk pizza. Vidare är han bland annat delägare i Vidinge Grönt AB, ett av Skandinavians största fresh cut-företag.

Innehav i Bolaget: 150 000 aktier (eget innehav) och 0 teckningsoptioner. Via bolaget Eendracht Beheer B.V. innehar Nick Kramer ytterligare 150 000 aktier.

### Bolagsengagemang de senaste fem åren:

Bolag	Position	Tidsperiod
G.Kramer & Zonen B.V.	Delägare	Pågående
Royal Vezet B.V.	Delägare	Pågående
Vidinge Grönt AB	Delägare	Pågående
Klar.AS.	Delägare	Pågående
De Bubs B.V.	Styrelseledamot	Pågående
Eendracht Beheer B.V.	Styrelseledamot	Pågående

### Har, eller under de senaste fem åren haft, en ägarandel som överstiger 5 procent i följande bolag:

G.Kramer & Zonen B.V.  
Royal Vezet B.V.  
Vidinge Grönt AB  
Klar.AS.

## Övriga upplysningar om styrelse och VD

Samtliga ledamöter är valda till nästa årsstämma. En styrelseledamot äger rätt att när som helst fråntäda sitt uppdrag. Styrelsens arbete följer styrelsens fastställda arbetsordning. Verkställande direktörens arbete regleras genom instruktioner för VD. Såväl arbetsordning som instruktioner fastställs årligen av Bolagets styrelse. Frågor som rör revisions- och ersättningsfrågor beslutas direkt av Bolagets styrelse.

Ledande befattningshavare, styrelseledamöter och suppleanter i Bolaget äger aktier i OptiFreeze. Det föreligger härutöver inte någon intressekonflikt inom förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller hos andra personer i ledande befattningar i OptiFreeze.

Det finns inga familjeband bland styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har heller dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser eller sanktioner från myndigheter mot dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag. Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren varit inblandad i konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

### Revisor

Bolagets revisor informeras löpande om Bolagets verksamhet bland annat genom regelbundna möten med bolagsledningen, utskickat styrelsematerial samt protokoll. Revisorn lämnar löpande synpunkter och rekommendationer till Bolagets styrelse och ledning.

Bolagets revisor är MAZARS SET Revisionsbyrå AB med adress Box 1317, 111 83 Stockholm. Ansvarig revisor är Bengt Ekenberg, auktoriserad revisor och medlem i FAR.

# Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden

## Aktien och aktiekapitalet

OptiFreezes aktier är sedan den 19 juni 2014 upptagna till handel på handelsplattformen AktieTorget. Aktiens ISIN-kod är SE0005881786. Sista betalkurs för Bolagets aktie per den 29 augusti 2017 var 19,30 SEK, motsvarande ett börsvärde om cirka 165 MSEK.

Aktiekapitalet i OptiFreeze ska enligt bolagsordningen utgöra lägst 526 500 SEK och högst 2 106 000 SEK. Antalet aktier ska vara lägst 5 850 000 och högst 23 400 000 stycken. Registrerat aktiekapital uppgick per den 31 augusti 2017 till 772 200 SEK, fördelat på 8 580 000 aktier. Kvotvärde är 0,09 SEK. Aktierna har emitterats enligt aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor. Alla aktier är fullt betalda.

Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB, Regeringsgatan 65, Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller därför inga fysiska aktiebrev. Aktier som nyemitteras kommer att registreras på person i elektroniskt format. Emissionsinstitut är Aqurat Fondkommission AB med adress Aqurat Fondkommission AB, Box 7461, 103 92 Stockholm. Kontoförande institut är Euroclear Sweden AB.

Det finns ett aktieslag i Bolaget. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman och berättigar till lika stor utdelning och till eventuellt överskott i likvidation. Vid nyemission av aktier har aktieägarna normalt företrädesrätt. Bolagsstämman kan dock besluta om undantag härifrån. För att förändra aktieägarnas rättigheter krävs beslut av bolagsstämman. Villkoren för att ändra aktieägarnas rättigheter motsvarar vad som följer av lag. Aktierna kan fritt överlåtas. Bolagets aktier är inte föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösningsskyldighet. Inlösen av aktier regleras inte i bolagsordningen utan styrs av aktiebolagslagens regler.

Under det senaste och nuvarande räkenskapsåret har inga officiella uppköpsbud gjorts av någon tredje part. Det finns, förutom teckningsoptionsprogrammet vilket redogörs för på sidan [22] inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler, villkorade aktieägar-tillskott eller liknande som kommer att påverka antalet aktier i Bolaget framöver.

## *Emissionsbemyndigande och emissionsbeslut*

Årsstämman 2017 beslutade, i syfte att möjliggöra för styrelsen att tillföra Bolaget bland annat rörelsekapital och/eller nya ägare av strategisk betydelse för Bolaget och/eller förvärv av andra företag eller verksamheter, att bemyndiga styrelsen, att under tiden fram till nästa årsstämma, kunna fatta beslut om nyemission av sammantaget högst ett antal aktier som innebär en ökning av aktiekapitalet om högst femton (15) procent baserat på det sammanlagda aktiekapitalet i bolaget vid tidpunkten för årsstämman 2017, med eller utan avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt samt med eller utan bestämmelse om apport. Bemyndigandet skall kunna utnyttjas vid ett eller flera tillfällen. För att inte bolagets nuvarande aktieägare skall missgynnas i förhållande till den eller de utomstående placerare som kan komma att teckna aktier i bolaget, finner styrelsen lämpligt att emissionskursen bestäms vid emissioner med avvikelser från aktieägarnas företrädesrätt till nära den marknadsmässiga nivå, med förbehåll för marknadsmässig emissionsrabatt i förekommande fall, som bolagets styrelse vid varje enskilt tillfälle bedömer råda. Styrelsen skall äga rätt att fatta beslut om de detaljerade emissionsvillkoren

OptiFreezes styrelse beslutade den 31 augusti 2017, med stöd av bemyndigandet från årsstämman, om nyemission av aktier med företrädesrätt för Bolagets aktieägare innebärande att Bolagets aktiekapital ska ökas med högst 110 314 SEK till högst 882 514 SEK samt att antalet aktier ökas med högst 1 225 714 aktier till 9 805 714 aktier. Genom företrädesemissionen tillfördes Bolaget 19,5 Mkr för emissionskostnader.

### Aktiekapitalets utveckling

Bolagets aktiekapital uppgick per den 31 augusti 2017 till 772 200 SEK, fördelat på 8 580 000 aktier.

År	Händelse	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2010	Bolagsbildning	1,00	50 000	50 000	50 000	50 000
2013	Nyemission	1,00	50 000	50 000	100 000	100 000
2014	Aktieuppdelning 50:1	0,02	4 900 000	0	5 000 000	100 000
2014	Private placement	0,02	850 000	17 000	5 850 000	117 000
2014	Fondemission	0,09	0	409 500	5 850 000	526 500
2014	Nyemission inför notering	0,09	1 950 000	175 500	7 800 000	702 000
2016	Nyemission	0,09	780 000	70 200	8 580 000	772 200
2017	Nyemission *	0,09	1 225 714	110 314	9 805 714	882 514

\* Vid fulltecknad Nyemission.

### Utspädning

Vid full teckning i Nyemissionen ökar antalet aktier i Bolaget med 1 225 714 aktier, vilket motsvarar en ökning med cirka 14,29 procent. Detta motsvarar en utspädning om högst 12,50 procent av det totala antalet aktier och röster för en aktieägare som inte utnyttjar sina teckningsrätter. Med utspädning avses här antalet nyemitterade aktier i förhållande till det totala antalet aktier vid fullteckning efter att Nyemissionen registrerats.

### Teckningsoptionsprogram och liknande

I november 2014 erbjöds styrelseledamöter, styrelsesuppleant, nyckelpersoner och anställda i Bolaget att förvärva teckningsoptioner. Rätt att teckna teckningsoptioner tillkom även Håkull Communication AB. Totalt antal emitterade teckningsoptioner uppgick till 280 000 stycken, vilket vid tidpunkten motsvarade en utspädningseffekt om 3,5 procent av antalet aktier och röster om samtliga teckningsoptioner skulle komma att utnyttjas. Bolagets aktiekapital kan maximalt öka med 25 200 SEK med förbehåll för den höjning som kan föräntas av att omräkning kan komma att ske till följd av emissioner mm.

Styrelseledamöter och styrelsesuppleant tilldelades efter teckning totalt 80 000 teckningsoptioner, med 20 000 teckningsoptioner per person. Anställda och

nyckelpersoner tilldelades totalt 65 000 teckningsoptioner, med 10 000 respektive 20 000 teckningsoptioner per person. Optionerna var prissatta till 1,85 SEK per styck enligt Black and Scholes metod för värdering av köpoptioner.

Håkull Communication AB tecknade 135 000 teckningsoptioner vederlagsfritt, för senare vederlagsfri vidareöverlåtelse tillbaka till Bolaget. De aktuella teckningsoptionerna är reserverade för framtida tilldelning till vissa nyanställda eller nya styrelsemedlemmar i Bolaget. Optionspremien för de aktuella teckningsoptionerna ska beräknas med Black & Scholes-modellen i samband med nytilldelning.

Teckningsoptionerna kan under utnyttjandeperioden, som löper från och med den 8 december 2017 till och med den 22 december 2017, utnyttjas för teckning av nyemitterade aktier i Bolaget. Teckningspriset är fastställt till 17,02 SEK per aktie.

Bolaget har i anledning av ovan beskrivet teckningsoptionsprogram 280 000 teckningsoptioner utestående. Det finns utöver detta inga utestående teckningsoptioner, konvertibla skuldebrev eller andra finansiella instrument som kan medföra en utspädningseffekt för existerande aktieägare.

## Ägarförhållanden

### Större ägare per den 30 juni 2017

OptiFreeze hade totalt 2 587 aktieägare per den 30 juni 2017. Arc Aroma Pure AB (publ) innehade per samma datum 15,38 procent av aktie- och röstetalet i Bolaget. Ingen övrig aktieägare hade ett innehav över tio procent av aktie- och röstetalet i Bolaget. Nedan följer en förteckning över de tio största aktieägarna per den 30 juni 2017.

Namn	Antal aktier	Andel (%)
Arc Aroma Pure AB	1 319 700	15,38
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	563 435	6,57
Petr Dejmek	425 161	4,96
Cbsg-Ocbc Sec Pte Ltd-Client A/C	411 150	4,79
Federico Gómez Galindo	362 850	4,23
Katarzyna Dymek Krakowiak	360 115	4,20
Isa Bedir	168 292	1,96
Avenito AB	132 000	1,54
Gunvald Berger	131 224	1,53
Greven Dental AB	66 353	0,77

### Ägarförteckning efter Nyemissionen vid full teckning

Nedan anges en förteckning över de tio största aktieägarna efter Nyemissionen, under förutsättning att full teckning enligt lämnade teckningsåtaganden sker.

Namn	Antal aktier	Andel (%)
Arc Aroma Pure AB	1 508 228	15,38
Försäkringsaktiebolaget Avanza Pension	563 435	5,75
Petr Dejmek	485 898	4,96
Cbsg-Ocbc Sec Pte Ltd-Client A/C	418 000	4,26
Frederico Gómez Galindo	370 050	3,77
Katarzyna Dymek Krakowiak	367 115	3,74
Isa Bedir	168 292	1,72
Avenito AB	132 000	1,35
Gunvald Berger	131 224	1,34
J.O. Möllerström B.O. AB	122 938	1,25



### *Aktieägaravtal och aktieägarföreningar*

Såvitt styrelsen för OptiFreeze känner till finns inte några aktieägaravtal, aktieägarföreningar eller andra överenskommelser mellan aktieägare som syftar till gemensamt inflytande över Bolaget. Såvitt styrelsen känner till finns inte heller några överenskommelser eller motsvarande som kan leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

### *Vinstutdelning*

Bolagets samtliga aktier berättigar till lika rätt till utdelning. Beslut om vinstutdelning fattas av bolagsstämman. Utdelning utbetalas normalt som ett kontant belopp per aktie men kan även avse annat än pengar. Utbetalning av kontant utdelning sker genom Euroclear. Bolaget innehåller inte källskatt på utdelningen utan detta görs av Euroclear för fysiska personer skatterättsligt hemmahörande i Sverige som är direktregistrerade ägare samt av förvaltaren för fysiska personer skatterättsligt hemmahörande i

Sverige som är förvaltarregistrerade ägare.

Källskatten uppgår till 30 procent. För juridiska personer innehålls ingen källskatt. Avstämningsdagen för rätten att erhålla utdelning får inte infalla senare än dagen före nästa årsstämma. Om aktieägare inte kan nå kvarstår aktieägarens fordran på utdelningsbeloppet mot Bolaget och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. För aktieägare bosatta utanför Sverige sker utdelning på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterättsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normalt svensk kupongskatt.

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. OptiFreeze har ingen utdelningspolicy.

# Legala frågor och övrig information

## Bolagsinformation

Firmanamn	OptiFreeze AB
Handelsbeteckning	OPTI
Säte och hemvist	Skåne län, Lunds kommun
Organisationsnummer	556844-3914
Datum för bolagsbildning	2011-03-03
Datum när bolag startade sin verksamhet	2011-05-09
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress	Kalkstensvägen 16, 224 78 Lund
Telefon	046 – 15 23 00
Hemsida	www.optifreeze.se

OptiFreeze har inte några dotterbolag och ingår inte i någon koncern. Bolaget har inte heller några aktieinnehav.

Utöver AktieTorgets noteringsavtal, ska Bolaget bland annat följa aktiebolagslagen och lagen om handel med finansiella instrument, i relevanta delar.

Föremålet för Bolagets verksamhet ska enligt bolagsordningen vara att bedriva forskning, utveckling, tillverkning och marknadsföring av utrustning och metodik avsedda för industri och forskning inom främst livsmedel, samt därmed förenlig verksamhet. Bolagsordningen innehåller inga bestämmelser om tillsättande och entledigande av styrelseledamöter eller om ändring av bolagsordningen.

### *OptiFreeze och Arc Aroma Pure AB*

OptiFreeze är i huvudsak ett metodutvecklingsföretag och idag ligger Bolagets huvudkompetens inom livsmedelsteknik och kemi. OptiFreeze arbetar nära tillsammans med Arc Aroma Pure AB som också är en av grundarna till Bolaget. Arc Aroma Pure AB har specialistkompetens inom produktutveckling, elektronikutveckling och specifikt PEF-teknik samt har tagit fram en patenterad CEPT-generator. Samtliga

uppdrag som Arc Aroma Pure AB eller ledningspersoner i Arc Aroma Pure AB utför åt OptiFreeze ska ske genom avtal mellan bolagen. Alla transaktioner mellan Arc Aroma Pure AB och OptiFreeze ska ske på marknadsmässiga grunder och till kommersiella villkor

### **Väsentliga avtal**

#### *Arc Aroma Pure AB*

I augusti 2016 köpte OptiFreeze en generator av Arc Aroma Pure AB. Nettokostnaden för generatoren uppgick till 1 050 000 SEK och köpet hade föregåtts av en upphandlingsprocess.

#### *Samarbetsavtal med Arc Aroma Pure AB*

Bolaget har ingått ett samarbetsavtal med Arc Aroma Pure AB. OptiFreeze har rätt, men inte någon skyldighet, att köpa konsulttjänster från Arc Aroma Pure AB. Arc Aroma Pure AB ska fakturera OptiFreeze för utförda konsulttjänster. Arc Aroma Pure AB ska leverera konsulttjänster till OptiFreeze enligt principen lägsta pris, betydande att OptiFreeze ska betala det lägsta pris som Arc Aroma Pure AB från tid till annan tillämpar. Eventuella resultat som uppkommer genom konsultarbete hos OptiFreeze tillkommer OptiFreeze.

Arc Aroma Pure AB och OptiFreeze behåller sina respektive immateriella rättigheter vid avtalets tecknande. Alla upptäckter och uppfinningar som OptiFreeze gör med hjälp av Arc Aroma Pure AB:s utrustning tillkommer OptiFreeze. Gällande teknik kopplad till vidareutveckling av Arc Aroma Pure AB:s utrustning, som gjorts i syfte att passa OptiFreeze, ska Arc Aroma Pure AB ge OptiFreeze en fri, evig och oåterkallelig licens att använda inom OptiFreeze verksamhetsområde. Avtalet ska gälla i två (2) år från dagen för undertecknande. Under de första 24 månaderna har Arc Aroma Pure AB inte rätt att säga upp avtalet såvida inte OptiFreeze brutit mot detta. Har avtalet inte sagts upp senast sex (6) månader före avtalstidens utgång löper avtalet tills vidare på obestämd tid med ett (1) års ömsesidig uppsägningstid.

#### *Samarbetsavtal med Orkla Foods*

Orkla Foods och OptiFreeze har tecknat ett samarbetsavtal enligt vilket Orkla Foods ska medverka vid industrialisering och kommersialisering av OptiCept och OptiCap. Arbetet fortskrider och utvärderas tillsammans hur man bäst tar nästa steg. En viktig milstolpe är den nu fungerande pilotanläggningen.

#### **Transaktioner med närstående**

Det har inte förekommit några transaktioner mellan OptiFreeze och närstående till Bolaget under 2013.

Under 2014 har Pär Henriksson, Per Ola Rosenqvist och anställda hos Arc Aroma Pure AB utfört olika tjänster till OptiFreeze på konsultbasis avseende material, hemsida samt andra tjänster som fakturerats av Arc Aroma Pure AB. Samtidigt har Fredrik Westman utfört motsvarande arbeten på konsultbasis som fakturerats av Håkull Communication AB. Transaktionen med Arc Aroma Pure AB uppgick till

817 930 SEK, med Håkull Communication AB till 704 451 SEK, med H & K AB (avseende Pär Henrikssons arbete) till 167 207 SEK samt till Ironblock AB (avseende Per Ola Rosenqvists arbete) till 50 981 SEK.

Även under 2015 har Pär Henriksson, Per Ola Rosenqvist och anställda hos Arc Aroma Pure AB utfört olika tjänster till OptiFreeze på konsultbasis avseende material, hemsida samt andra tjänster som fakturerats av Arc Aroma Pure AB. Samtidigt har Fredrik Westman utfört motsvarande arbeten på konsultbasis som fakturerats av Håkull Communication AB. Transaktionen med Arc Aroma Pure AB uppgick till 593 616 SEK, med Håkull Communication AB till 969 604 SEK, med Staffansgården i Trää AB (avseende Martin Lindes arbete) till 120 300 SEK, med 3b Tech & Med Science AB (avseende Petr Dejmeks arbete) till 105 200 SEK, med H & K AB till 112 000 SEK och med PL Holding AB till 224 540 SEK (båda beloppen avseende Pär Henrikssons arbete) samt till Ironblock AB (avseende Per Ola Rosenqvists arbete) till 125 580 SEK.

Under 2016 har Pär Henriksson och anställda hos Arc Aroma Pure AB utfört olika tjänster till OptiFreeze på konsultbasis avseende material, hemsida samt andra tjänster som fakturerats av Arc Aroma Pure AB. Samtidigt har Fredrik Westman utfört motsvarande arbeten på konsultbasis som fakturerats av Håkull Communication AB. Transaktionen med Arc Aroma Pure AB uppgick till 1 273 036 SEK, med Håkull Communication AB till 1 177 247 SEK, med Staffansgården i Trää AB (avseende Martin Lindes arbete) till 107 218 SEK, med 3b Tech & Med Science AB (avseende Petr Dejmeks arbete) till 58 482 SEK, med PL Holding AB till 320 228 SEK (avseende Pär Henrikssons arbete) samt till Confidera Syd AB (avseende Anders Hättmarks arbete) till 58 482 SEK.

Det föreligger inte några transaktioner med närstående bortsett från löner, ersättningar och övrigt samt vad som redovisas under detta avsnitt. Arc Aroma Pure har inte fakturerat för omkostnader för lokal eller andra kostnader som uppkommit. Pär Henriksson och övriga medarbetare i Arc Aroma Pure har utfört många tjänster för OptiFreeze under perioden från bildande fram till idag, inte minst avseende arbetet med patent. Innan fakturor från Arc Aroma Pure AB betalas av OptiFreeze ska dessa godkännas i enlighet med OptiFreezes riktlinjer för godkännande av fakturor. Detta utgör ingen intressekonflikt.

### Tvister

OptiFreeze har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de

senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller resultat.

### Tecknings- och garantiåtaganden

Nyemissionen är garanterad upp till ett belopp om cirka 14 MSEK genom teckningsförbindelser om cirka 6,9 MSEK och avtal om emissionsgaranti om cirka 7,1 MSEK, vilket garanterar emissionen upp till 79,9 procent. I tabellen nedan redovisas de parter som ingått avtal om emissionsgaranti med Bolaget avseende Nyemissionen. Kontant provision utgår enligt garantiavtalen om åtta (8) procent på garanterat belopp. Total garantiprovision uppgår till cirka 0,5 MSEK. Någon ersättning till de som har avgett teckningsförbindelser utgår ej. Teckningsförbindelserna och garantiavtalen ingicks den 31 augusti 2017. Inga kontanta medel eller andra tillgångar har pantsatts och ingen annan säkerhet har tillhandahållits för att säkerställa åtagandena.

### Sammanställning av teckningsförbindelser

Namn	Åtagande, antal aktier	Åtagande, SEK
Arc Aroma Pure AB	188 528	2 695 950
J.O. Möllerström B.O. AB	122 938	1 758 013
Petr Dejmek	60 737	868 539
Confidera Syd AB	49 999	714 986
PL Holding AB	35 000	500 500
Federico Gómez Galindo	7 200	102 960
Katarzyna Dymek Krakowiak	7 000	100 100
Cbsg-Ocbc Sec Pte Ltd-Client A/C	6 850	97 955
3B Tech & Med Science AB	2 715	38 825
<b>Totalt</b>	<b>480 967</b>	<b>6 877 828</b>

## Sammanställning av emissionsgarantier

Namn	Adress	Garantier	Andel av emissionen (%)
J.O. Möllerström B.O. AB	Brunnsvägen 15, Kristianstad	1 900 000	10,83
IronBlock AB	Föreningsgatan 28, Malmö	950 000	5,42
Per Ola Rosenqvist	Föreningsgatan 28, Malmö	950 000	5,42
Staffansgården i Träa AB	Trä 1443, Teckomatorp	950 000	5,42
PL Holding AB	Plommonvägen 3, Lund	900 000	5,13
Gordon Gustafsson	No 15 Lorong Taman Pantai, Kuala Lumpur, Malaysia	700 000	3,99
Thomas Holmgren	Compass Pont SP2, Triq il Keffa, Malta	700 000	3,99
<b>Totalt</b>		<b>7 050 000</b>	<b>40,22%</b>

### Utfästelse om lock-up

De parter som ingått avtal med Bolaget om att vederlagsfritt överlåta sina teckningsrätter till investerare har åtagit sig att inte minska sina respektive innehav av aktier i Bolaget, så kallad lock-up, innan avstämningsdagen för Nyemissionen. Överenskommelserna om lock-up innehåller inga undantag. Utöver detta finns inga lock-up avtal.

### Försäkringar

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

### Tillgängliga handlingar

Kopior av följande dokument finns under hela detta memorandumets giltighetstid tillgängliga på OptiFreeze kontor med adress Kalkstensvägen 16, 224 78 Lund, på ordinarie kontorstid under vardagar:

- Stiftelseurkund
- Bolagsordning
- Årsredovisningar för 2015 och 2016 som via hänvisning har införlivats till detta memorandum
- Delårsredogörelse för januari-juni 2017 och för januari-juni 2016 som via hänvisning har införlivats till detta memorandum

# Finansiell översikt

## Om den finansiella översikten

I nedanstående avsnitt redovisas den historiska finansiella utvecklingen för OptiFreeze för räkenskapsåren 2015 och 2016 samt för perioden januari – juni 2016 och för perioden januari – juni 2017. Informationen för räkenskapsåren 2015 och 2016 är hämtad från OptiFreezes reviderade årsredovisningar för 2015 och 2016. Årsredovisningarna har, inklusive redovisningsprinciper och andra tilläggsupplysningar samt revisionsberättelser, införlivats i detta memorandum genom hänvisning. Informationen för perioden januari – juni 2016 respektive perioden januari – juni 2017 är hämtad från Bolagets delårsredogörelse för januari – juni 2017, vilken har införlivats i memorandumet genom hänvisning. Delårsredogörelsen har inte granskats eller reviderats av Bolagets revisor. Kassaflödesanalysen i sammandrag är upprättad för detta memorandum och är inte reviderad.

Årsredovisning för 2015 och 2016 samt delårsredogörelse för januari – september 2017 har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och med tillämnande av allmänna råd, rekommendationer samt uttalanden från Bokföringsnämnden. Från och med räkenskapsåret 2014 tillämpar OptiFreeze BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Övergången till K3 har inte föranlett några ändrade redovisningsprinciper. Övergången har inte påverkat jämförelsevärden.

## Införlivade dokument avseende fullständig historisk finansiell information

Fullständig historisk finansiell information införlivas via hänvisning. I de årsredovisningar som införlivas via hänvisning (se nedan) ingår revisionsberättelser för den via hänvisning införlivade finansiella informationen och redovisningsprinciper. Bolagets årsredovisningar har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd.

Införlivade dokument ska läsas som en del av memorandumet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor (Kalkstensvägen 16, 224 78 Lund) och hemsida ([www.optifreeze.se](http://www.optifreeze.se)).

## Införlivas via hänvisning

- Årsredovisning 2015-01-01 – 2015-12-31
- Årsredovisning 2016-01-01 – 2016-12-31
- Delårsredogörelse 2017-01-01 – 2017-06-30
- Delårsredogörelse 2016-01-01 – 2016-06-30

## Resultaträkning i sammandrag

SEK	2017 6 mån jan - jun	2016 6 mån jan - jun	2016 12 mån jan - dec	2015 12 mån jan - dec
<i>Rörelsens intäkter</i>				
Nettoomsättning	0	0	0	0
Aktiverade utgifter/övriga intäkter	669 726	445 421	1 024 220	638 648
<b>Summa intäkter</b>	<b>669 726</b>	<b>445 421</b>	<b>1 024 220</b>	<b>638 648</b>
<i>Rörelsens kostnader</i>				
Råvaror och förnödenheter	-108 792	-98 983	-307 044	-121 747
Övriga externa kostnader	-4 125 543	-2 740 891	-5 407 317	-3 968 705
Personalkostnader	-1 502 769	-841 762	-1 983 159	-1 502 568
Avskrivningar	-184 904	-49 515	-98 308	-97 308
Övriga rörelsekostnader	-237	0	-59	-1 463
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-5 232 519</b>	<b>-3 275 731</b>	<b>-6 771 667</b>	<b>-5 053 143</b>
Finansnetto	-18 144	10 557	9 960	65 801
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-5 234 375</b>	<b>-3 365 174</b>	<b>-6 761 707</b>	<b>-4 987 342</b>
Skatt	-	-	-	-
<b>Resultat efter skatt</b>	<b>-5 234 375</b>	<b>-3 265 174</b>	<b>-6 761 707</b>	<b>-4 987 342</b>
<b>Resultat per aktie</b>	<b>-0,61</b>	<b>-0,38 kr</b>	<b>-0,80 kr</b>	<b>-0,64 kr</b>

\* Delårsräkenskaperna är inte granskade av Bolagets revisor.

## Balansräkning i sammandrag

SEK	2017-06-30	2016-06-30	2016-12-31	2015-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
Balanserade utvecklingsutgifter/patent	3 299 511	1 975 531	2 533 439	1 423 618
Inventarier, verktyg och installationer	1 472 878	334 083	1 213 066	366 374
Långfristig fordran	160 000		160 000	
Omsättningstillgångar	5 434 608	16 677 430	11 434 975	2 095 117
<b>Summa tillgångar</b>	<b>10 366 997</b>	<b>18 987 044</b>	<b>15 341 480</b>	<b>3 885 109</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
Eget kapital	8 899 080	17 629 988	14 133 455	2 959 326
Kortfristiga skulder	1 467 917	1 357 056	1 208 025	925 783
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>10 366 997</b>	<b>18 987 044</b>	<b>15 341 480</b>	<b>3 885 109</b>

\* Delårsräkenskaperna är inte granskade av Bolagets revisor

## Kassaflödesanalys i sammandrag

SEK	2017 6 mån jan - jun	2016 6 mån jan - jun	2016 12 mån jan - dec	2015 12 mån jan - dec
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-4 819 119	-2 842 768	-6 644 747	-4 421 692
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 210 789	-569 136	-2 214 821	-728 474
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	0	17 935 836	17 935 836	268 249
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-6 029 908</b>	<b>14 523 932</b>	<b>9 086 229</b>	<b>-4 881 917</b>
Likvida medel vid periodens början	10 710 683	1 634 414	1 634 414	6 516 332
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>4 680 775</b>	<b>16 158 346</b>	<b>10 710 683</b>	<b>1 634 415</b>

\* Bolagets kassaflödesanalys är inte granskad av Bolagets revisor.



## Kommentarer på den finansiella utvecklingen

### *Rörelseresultat*

Rörelseresultatet för perioden 1 januari till 30 juni 2017 uppgick till -5 252 519 SEK jämfört med motsvarande period år 2016 då rörelseresultatet uppgick till -3 275 731 SEK. Förändringen är huvudsakligen hänförlig till köpet av den första pilotanläggningen och extra kostnader i samband med bytet av VD som genomfördes under första halvåret 2017.

### *Balansräkning*

Balansomslutningen uppgick per den 30 juni 2017 till 10 366 997 SEK (f å 18 987 044 SEK). Med anledning av att någon försäljning inte har skett under perioden och inget ytterligare kapital har tillförts minskar balansräkningen i takt med de planerade löpande kostnader som Bolaget har.

### *Kassaflöde*

Kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -4 819 119 SEK för perioden 1 januari till 30 juni 2017, jämfört med -2 842 768 SEK under motsvarande period år 2016. Förändringen är huvudsakligen hänförlig till inköpet av den första pilotanläggningen.

### *Väsentliga händelser efter periodens utgång*

Bolagets VD, Nick Kramer, har sjukskrivits och styrelsen har beslutat att Göran Hedbys tillsvidare ska anta rollen som arbetande styrelseordförande. Bolagets förhoppning är att Nick Kramer skall kunna återgå till sin tjänst under hösten 2017.

Bolaget har genomfört provkörning av den pilotanläggning som köptes in under våren 2017. Genom provkörningen verifierades att uppskalningen fungerar enligt plan och att önskade volymsmål av processad råvara uppnåddes.

# Risikfaktorer

*Ett antal riskfaktorer kan ha negativ inverkan på verksamheten i OptiFreeze. Det är därför av stor vikt att beakta relevanta risker vid sidan av Bolagets tillväxtpotentialer. Andra risker är förenade med de värdepapper som genom detta memorandum erbjuds till försäljning. Nedan beskrivs riskfaktorer utan inbördes ordning och utan anspråk på att vara heltäckande. Samtliga riskfaktorer kan av naturliga skäl inte bedömas utan att en samlad utvärdering av övrig information i detta memorandum tillsammans med en allmän omvärldsbedömning har gjorts.*

## **Bolaget**

### *Uppskalning av teknik*

När Bolaget går från produktion i pilotförsök till industriell produktion finns det en risk att en produktionsmässigt tillverkad produkt inte visar exakt samma egenskaper som en som tillverkats i forskningsskala. Det finns även en risk i att de frukter, bär och grönsaker som marknaden är intresserade av inte går att frysa med Bolagets teknik. För det fall en sådan risk realiserar, kan det få negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, ställning eller resultat.

### *Marknadsutveckling*

Att utveckla nya metoder från uppfinning till färdig produkt tar mycket lång tid. Inte minst därför är det när utvecklingen pågår osäkert om det kommer att finnas någon marknad för produkten när den är färdigutvecklad och hur stor denna i så fall kommer att vara. Det finns en risk att de produkter som OptiFreeze utvecklat inte får det positiva mottagande på marknaden som förväntats och att tiden till acceptans för produkten blir längre. För det fall Bolaget inte når ett kommersiellt genombrott, får det negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet, ställning eller resultat.

### *Samarbetsavtal*

Bolaget har flera samarbetsavtal. I den mån dessa samarbeten inte fungerar eller att något av avtalen av annat skäl upphör, finns en risk för negativa konsekvenser för såväl Bolagets verksamhet som dess resultat och finansiella ställning.

### *Teknikrättigheter*

Avseende avtalet med Arc Aroma Pure AB finns det en risk att parterna beslutar att avbryta samarbetet och det finns då en risk att OptiFreeze inte kan köpa tjänster/produkter av önskvärd kvalitet från annan aktör, se riskfaktorn Leverantörer och tillverkare nedan.

### *Finansieringsbehov och kapital*

OptiFreeze har ännu inga intäkter. Bolaget kan således, beroende på när man når positivt kassaflöde, även i framtiden komma att behöva söka nytt externt kapital. Såväl storleken som tidpunkten för Bolagets framtida kapitalbehov beror på ett antal faktorer, däribland framgång i kommersialiseringen av produkter och ingåendet av samarbetsavtal. Det finns en risk att nytt kapital inte kan anskaffas när behov uppstår eller att det inte kan anskaffas på för Bolaget acceptabla villkor. Detta kan få negativa konsekvenser för Bolagets finansiella ställning och resultat, vilket i sin tur kan påverka Bolagets marknadsvärde.

### *Patent*

Bolaget är i betydande utsträckning beroende av förmågan att erhålla och försvara patent, samt av förmågan att skydda specifik kunskap. Risken finns att Bolaget inte beviljas patent på patentsökta uppfinningar, att beviljade patent inte ger tillräckligt patentskydd eller att beviljade patent kringgås eller upphävs. Det är normalt sett förenat med stora kostnader att driva en process avseende giltigheten av ett patent. Bolaget är ett förhållandevis litet bolag och det finns risk för att konkurrenter har tillgång till större

ekonomiska resurser och därmed även bättre förutsättningar än Bolaget att hantera sådana kostnader. I vissa rättsordningar kan sådana kostnader komma att drabba Bolaget även om utfallet i övrigt blir positivt för Bolaget. Om Bolaget inte lyckas erhålla eller försvara patent kan konkurrenter få möjlighet att fritt använda Bolagets produkter, vilket i så fall påverkar Bolagets förmåga att kommersialisera sin verksamhet negativt. Dessutom kan Bolagets möjlighet att ingå viktiga samarbetsavtal försämrats i sådana fall. Det finns risk att framtida patent som beviljas för andra än Bolaget kan komma att begränsa Bolagets möjlighet att kommersialisera sina immateriella tillgångar, vilket kan påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt. Det finns vidare en risk att Bolaget utan vetskap om det gör intrång i andras immateriella rättigheter och därmed drabbas av krav på ersättning för sådant intrång. Bolaget kan i sådana fall även förbjudas att vid vite fortsätta använda sådana rättigheter.

#### *Sekretess*

Bolaget är beroende av att även sådana företags-hemligheter som inte omfattas av patent, patentansökningar eller andra immaterialrätter kan skyddas, bland annat information om uppfinningar som ännu inte patentsökts. Bolaget strävar efter att skydda sådan information och Bolaget ingår i regel sekretessavtal med anställda, samarbetspartners och konsulter. Emellertid finns det alltid en risk att en person som fått tillgång till information som är av stor betydelse för Bolaget använder eller sprider informationen på ett sätt som medför att Bolaget inte kan erhålla patent eller på annat sätt skadar Bolagets ställning på marknaden, vilket skulle kunna påverka Bolagets verksamhet och finansiella ställning negativt.

#### *Regulatoriska krav*

OptiFreeze har en plan för uppbyggnad av ett effektivt dokumentations- och ledningssystem avseende kvalitet. Det finns dock en risk att regulatoriska och

eventuella nationsspecifika krav inte kommer att kunna uppfyllas. Vidare finns det en risk att erforderlig certifiering för att OptiFreeze ska kunna bedriva försäljning i önskad utsträckning inte erhålls. Detta kan komma att påverka Bolagets verksamhet och resultat negativt. I det fall Bolaget skulle välja att adressera utvecklingsländer, skulle det medföra en högre politisk, avståndsmässig och kulturell riskprofil. Även kreditrisken kan vara högre i vissa fall. Ovanstående kan komma att medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

#### *Konsumenter och livsmedelsproducenter*

OptiFreeze produkter verkar på celler och påverkar dessa genom att tillföra naturliga substanser. Det finns en risk att konsumenten uppfattar detta negativt. Detta kan få till konsekvens att konsumenterna inte uppskattar de produkter som behandlats med OptiFreeze teknik och den effekt metoden har. Det finns en risk att OptiFreeze inte tydligt kan förklara vad Bolaget gör och att de ämnen som används i processen inte har några negativa effekter, vilket kan komma att påverka Bolagets intjäningsförmåga negativt.

#### *Kort historik*

OptiFreeze inledde sin verksamhet 2011. Bolagets kontakter med såväl presumtiva kunder som leverantörer har pågått sedan innan Bolaget startades men är relativt nyetablerade. Av denna anledning kan relationerna vara svåra att utvärdera, vilket kan påverka de framtidsutsikter som Bolaget har. Det finns en risk att Bolaget, med anledning av sin relativt korta historik, kan få svårt att förhandla fram fördelaktiga avtal, vilket kan påverka Bolagets verksamhet och resultat negativt.

### *Kunder*

Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas. En stor andel av Bolagets framtida intäkter kan komma att genereras från ett begränsat antal kunder. Det finns en risk att en förlust av en större kund skulle påverka Bolagets intjäningsförmåga negativt.

### *Leverantörer och tillverkare*

OptiFreeze har och kommer framöver att ha samarbeten med leverantörer och tillverkare. Det finns en risk att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten. Det finns också en risk att Bolagets leverantörer och tillverkare inte till fullo uppfyller de kvalitetskrav eller krav på leveranssäkerhet som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar. Detta kan få en negativ effekt på Bolagets verksamhet och resultat.

### *Nyckelpersoner och medarbetare*

Bolagets verksamhet är i hög utsträckning beroende av ett antal nyckelpersoner – såväl i styrelsen som Bolagets VD – för att nå planerad framgång. Om en eller flera nyckelpersoner väljer att lämna Bolaget och Bolaget inte lyckas ersätta den eller dessa personer, skulle det kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt. Bolaget är även beroende av att kunna attrahera och behålla befintlig kvalificerad personal. Om Bolaget inte lyckas rekrytera och behålla kvalificerad personal i tillräcklig utsträckning och på de villkor som behövs skulle det kunna påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

### *Konkurrenter*

OptiFreeze är beroende av att dess produkter är kvalitets- och prismässigt konkurrenskraftiga och av förmågan att få potentiella kunder att ersätta andra

frys/kyl-produkter eller metoder med Bolagets.

Det finns en risk att ökad konkurrens från framtida konkurrenter leder till negativa försäljnings- och resultat effekter för Bolaget i framtiden.

### *Marknadstillväxt*

En etablering, direkt alternativt via partner eller distributör, i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas och därigenom medföra intäktsbortfall. Väsentlig tillväxt kan medföra problem på det organisatoriska planet. Det kan vara svårt att rekrytera rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen. För det fall en sådan risk realiserar, kan det få negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och finansiella ställning.

### *Valutarisk*

Bolagets kostnader är delvis i euro och amerikanska dollar och det finns därför en risk att en försvagning av den svenska kronan gentemot euron eller den amerikanska dollarn leder till ökade kostnader för Bolaget. En del av försäljningsintäkterna kan vidare komma att inflyta i utländska valutor. Det finns därför en risk att en förstärkning av den svenska kronan gentemot andra valutor leder till minskade intäkter för Bolaget uttryckt i SEK.

### *Prissättning*

OptiFreeze har ännu inte kommersialiserat någon produkt. Förändringar avseende uppskattade prissättningar kan påverkas av många olika faktorer och styrelsen i Bolaget gör kontinuerliga utvärderingar avseende prissättning av planerade framtida produkter. Det finns en risk att priserna ändras över tid. När det gäller kostnaden för de substanser som används i processen räknar styrelsen med ett prisfall då efterfrågan går upp. Det finns en risk att detta antagande kan vara felaktigt, vilket kan försvåra för produkterna att nå marknaden och komma att påverka Bolagets resultat och finansiella ställning negativt.

## Aktien

### *Utdelning*

Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna och det finns en risk att bolagsstämman inte heller framgent kommer att ta något beslut avseende utdelning.

### *Aktieförsäljning från större aktieägare samt ytterligare nyemissioner*

Betydande försäljningar av aktier som genomförs av större aktieägare, liksom en allmän marknadsförväntan om att ytterligare emissioner kommer att genomföras, kan påverka kursen på Bolagets aktie negativt. Dessutom skulle ytterligare företrädesemissioner av aktier – liksom förevarande Nyemission – leda till en utspädning av ägandet för aktieägare som av någon anledning inte kan delta i en sådan emission eller väljer att inte utöva sin rätt att teckna aktier. Detsamma gäller om emissioner riktas till andra än aktieägare.

### *Aktiernas kursutveckling*

Aktiekursen i OptiFreeze kan komma att uppvisa stor volatilitet på grund av ett antal faktorer. Dessa faktorer inkluderar bland annat övriga riskfaktorer beskrivna i detta memorandum, men även psykologiska faktorer. Risken för volatilitet är särskilt stor i bolag som, likt OptiFreeze, ännu inte lanserat någon produkt eftersom marknadsvärdet på Bolaget inte grundar sig på vad Bolaget presterat utan på förväntningar om framtiden.

### *Marknadsplats*

Aktier som, likt OptiFreezes, är listade på en handelsplattform omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, är en placering i aktier som handlas på en handelsplattform mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på en reglerad marknad.

### *Likviditet i Bolagets aktier*

Ett mindre bolag på en marknadsplats som inte är en reglerad marknad, vilket gäller för OptiFreeze, löper särskilt stor risk att handeln i dess aktier inte blir aktiv och likvid. Detta riskerar att leda till svårigheter att avyttra aktierna.

### *Ej säkerställda teckningsförbindelser*

OptiFreeze har ingått avtal med ett antal personer som kostnadsfritt förvärvat teckningsrätter i Nyemissionen i utbyte mot åtagande att utnyttja dessa teckningsrätter för teckning av aktier. Bolaget har även ingått avtal med garantigivare, vilka åtagit sig att teckna aktier i det fall inte samtliga teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier. Ingångna tecknings- och garantiåtaganden motsvarar cirka 79,9 procent av Nyemissionens totala belopp. Dessa åtaganden är emellertid inte säkerställda, vilket kan medföra risk att någon eller några av dem som gjort åtaganden inte uppfyller dem. Det kan i så fall inverka negativt på OptiFreeze finansiella ställning samt påverka värdet på Bolagets aktie negativt.

### *Handel i teckningsrätter*

Teckningsrätter kommer att handlas på AktieTorget under perioden från och med den 13 september 2017 till och med den 25 september 2017 och handel med BTA kommer att ske på AktieTorget under perioden från och med den 13 september 2017 till dess Bolagsverket har registrerat Nyemissionen (vilket beräknas ske i omkring slutet av oktober 2017). Det finns risk att det inte utvecklas en aktiv handel i teckningsrätterna eller att tillräcklig likviditet inte kommer att finnas, vilket i sin tur riskerar att leda till att den som inte har möjlighet att utnyttja sina teckningsrätter drabbas av utspädning.

# Bolagsordning för OptiFreeze AB

Fastställd på årsstämma 2014-03-19

## § 1 Firma

Bolagets firma är OptiFreeze AB. Bolaget är publikt (publ).

## § 2 Säte

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Lunds kommun.

## § 3 Verksamhet

Bolaget skall bedriva forskning, utveckling, tillverkning och marknadsföring av utrustning och metodik avsedda för industri och forskning inom främst livsmedel, samt därmed förenlig verksamhet.

## § 4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 526 500 kronor och högst 2 106 000 kronor.

## § 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara lägst 5 850 000 aktier och högst 23 400 000 aktier.

## § 6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst två suppleanter.

## § 7 Revisorer

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

## § 8 Kallelse till bolagsstämma

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

## § 9 Anmälan till stämma

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

## § 10 Årsstämma

Årsstämma skall hållas årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång. På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

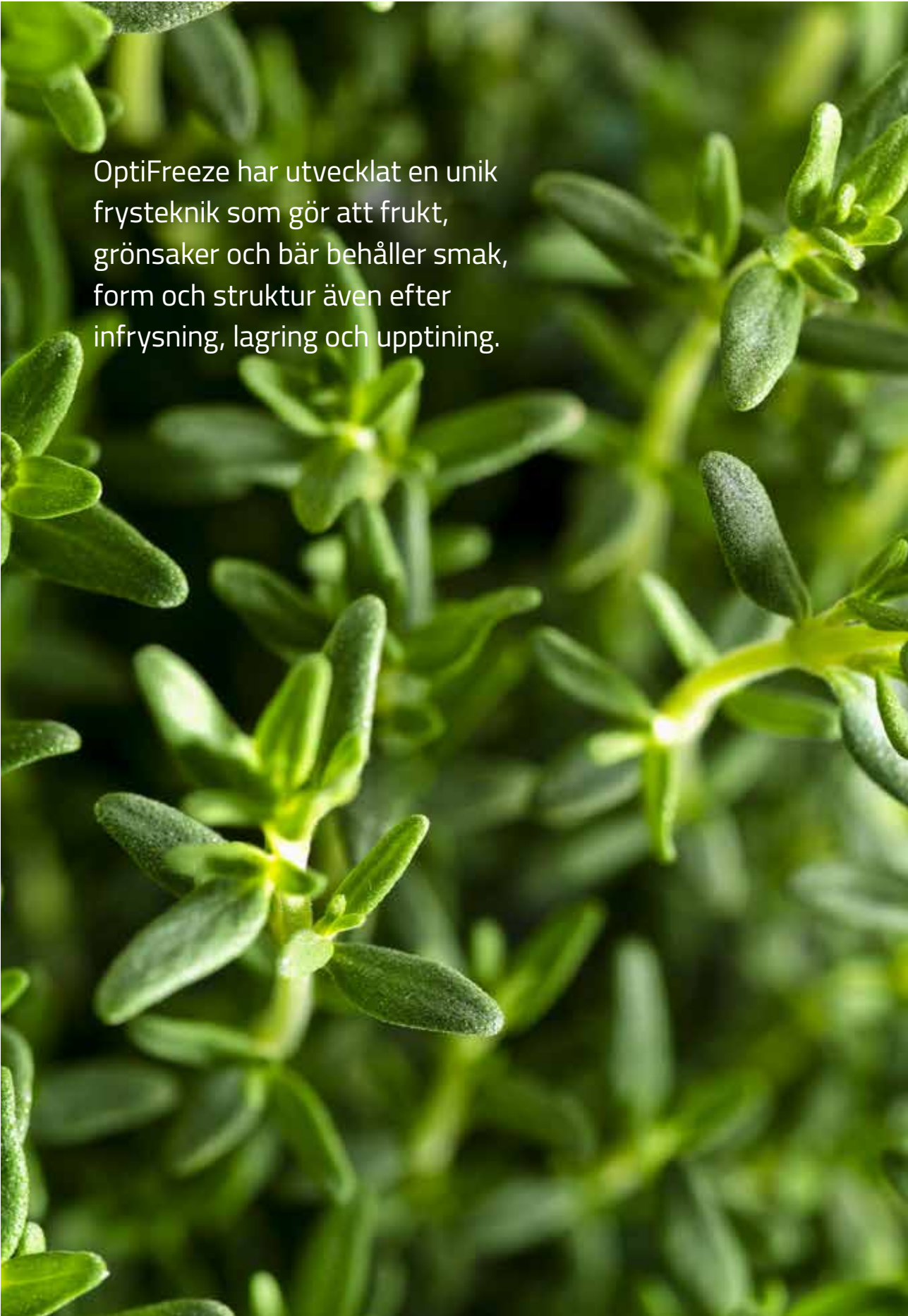
1. Val av ordförande vid stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängd.
3. Godkännande av dagordningen.
4. Val av en eller två justeringsmän.
5. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad.
6. Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt i förekommande fall koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse.
7. Beslut
  - a) om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt i förekommande fall koncernresultaträkning och koncernbalansräkning;
  - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen;
  - c) om ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör.
8. Bestämmande av antalet styrelseledamöter, styrelsesuppleanter och av antalet revisorer och revisorssuppleanter,
9. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna,
10. Val av styrelse och eventuella styrelsesuppleanter samt revisorer eller revisionsbolag och eventuella revisorssuppleanter.
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

## § 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår är kalenderår.

## § 12 Avstämningsförbehåll

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



OptiFreeze har utvecklat en unik frysteknik som gör att frukt, grönsaker och bär behåller smak, form och struktur även efter infrysning, lagring och upptining.



# Adresser

## **Bolaget**

OptiFreeze AB (publ)  
Kalkstensvägen 16  
224 78 Lund  
Besöksadress: som ovan  
E-post: [info@optifreeze.se](mailto:info@optifreeze.se)  
Hemsida: [www.optifreeze.se](http://www.optifreeze.se)

## **Revisor**

MAZARS SET Revisionsbyrå AB  
Box 1317  
111 83 Stockholm

## **Finansiell rådgivare**

Corpura Fondkommission AB  
Linnégatan 44  
114 47 Stockholm  
E-post: [info@corpura.se](mailto:info@corpura.se)

## **Legal rådgivare**

Fredersen Advokatbyrå AB  
Turning Torso  
SE-211 15 Malmö  
Telefon: 040 – 10 97 90  
E-post: [info@fredersen.se](mailto:info@fredersen.se)

## **Emissionsinstitut**

Aqurat Fondkommission AB  
Box 7461  
103 92 Stockholm  
Besöksadress: Kungsgatan 58, 111 22 Stockholm  
Telefon: 08-684 05 800  
Fax: 08-684 05 801  
E-post: [info@aqurat.se](mailto:info@aqurat.se)

