



Inbjudan till teckning av units i Triboron International AB (publ)



VIKTIG INFORMATION TILL INVESTERARE

Detta investeringsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats med anledning av att Triboron International AB (publ), ("Triboron" eller "Bolaget") org.nr 556939-1484, beslutat om genomförande av nyemission av aktier och teckningsoptioner med företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare ("Företrädes-emissionen") på de villkor som framgår av detta Memorandum ("Erbjudandet"). En investering i värdepapper är förenad med vissa risker (se avsnittet "Riskfaktorer"). När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Triboron och detta Memorandum, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Memorandumet har upprättats av styrelsen i Bolaget.

Innehållet i Memorandumet är baserat på information som tillhandahållits av Bolaget. Styrelsen i Triboron är ansvarig för den information som lämnas i Memorandumet, som har upprättats med anledning av Erbjudandet att teckna aktier och teckningsoptioner i Bolaget. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att inga uppgifter har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av Triboron som skapas genom Memorandumet. Bolagets revisor har inte granskat den information som lämnas i Memorandumet.

Vid hänvisningar till "Nasdaq First North" avses den alternativa marknadsplats med detta namn som drivs av börserna som ingår i Nasdaq Stockholm. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på Nasdaq First North följer Nasdaq First Norths regler och inte nödvändigtvis de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad en sk börs. Alla bolag vars aktier är upptagna till handel på Nasdaq First North har en Certified Adviser som övervakar att reglerna efterlevs. Det är Nasdaq Stockholm som har godkänt Triboron och tagit upp dess aktie till handel på Nasdaq First North. Eminova Fond-kommission AB är Certified Adviser för Triboron. Vid hänvisning till "Euroclear" åsyftas Euroclear Sweden AB, org.nr 556112-8074. Samtliga finansiella siffror är i svenska kronor ("SEK") om inget annat anges. Med "kSEK" avses tusen SEK, med "MSEK" avses miljoner SEK, med "EUR" avser euro och med "MEUR" avses miljoner EUR. Synch Advokat AB är juridisk rådgivare till Bolaget med anledning av Erbjudande och har biträtt Bolaget vid upprättandet av detta Memorandum. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Synch Advokat AB från allt ansvar i förhållande till befintliga och blivande ägare i Bolaget och avseende andra direkt och indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i detta Memorandum.

Upprättande av Memorandumet och undantag från prospektskyldighet

Detta Memorandum uppfyller inte kraven på ett prospekt och har inte granskats eller godkänts av Finansinspektionen. Detta följer av att gällande regler inte kräver att prospekt upprättas för Företrädesemissionen eftersom det sammanlagda vederlaget för de värdepapper som erbjuds till investerare inom europeiska ekonomiska samarbetsområdet ("EES") under en tid av tolv månader inte överstiger 2,5 MEUR. Erbjudandet riktar sig inte, direkt eller

indirekt, till personer vars deltagande förutsätter att ytterligare investeringsmemorandum upprättas eller registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. Memorandumet kommer inte att distribueras och får inte postas eller på annat sätt distribueras eller sändas till eller i något land där detta skulle förutsätta att några sådana ytterligare åtgärder företas eller där detta skulle strida mot lagar eller regleringar i det landet. Inga teckningsrätter, betalda tecknade units ("BTU") eller aktier utgivna av Triboron som omfattas av Erbjudandet enligt detta Memorandum har registrerats och kommer inte att registreras enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse, eller någon motsvarande lag i någon delstat i USA. Erbjudandet omfattar inte heller personer i Kanada, Australien, Japan, Hongkong, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller i något annat land där Erbjudandet eller distribution av Memorandumet strider mot tillämpliga lagar eller regler eller förutsätter att ytterligare investeringsmemorandum upprättas, registreras eller att någon annan åtgärd företas utöver vad som krävs enligt svensk rätt. En investering i värdepapper är förenad med vissa risker och investerare uppmanas att särskilt läsa avsnittet "Riskfaktorer". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sina egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Investerare får endast förlita sig på informationen i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person är behörig att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta Memorandum. Om så ändå sker ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Bolaget eller av dess rådgivare och ingen av dem ansvarar för sådan information eller sådana uttalanden.

Marknads- och branschinformation

Detta Memorandum innehåller statistik, prognoser, data och annan information avseende marknader, marknadsstorlek, marknadspositioner och annan branschdata avseende Bolagets verksamhet och bransch. Såvitt Bolaget känner till och kunnat förvissa sig om genom jämförelse med annan av tredje man offentliggjord information har informationen som härrör från tredje man återgivits på ett korrekt sätt och inga uppgifter, vars utelämnande skulle göra den återgivna informationen vilseledande eller felaktig, har utelämnats. Marknadspublikationer och marknadsrapporter anger regelmässigt att informationen däri härrör från källor som bedöms vara tillförlitliga, men att informationens korrekthet och fullständighet inte kan garanteras. Bolaget har inte på egen hand verifierat, och kan därför inte garantera korrektheten i, eller fullständigheten av, den marknadsinformation som finns i detta Memorandum och som har hämtats eller härrör från externa publikationer eller rapporter. Marknadsdata och statistik kan vara framåtblickande, föremål för osäkerhet, kan komma att tolkas subjektivt och reflekterar inte nödvändigtvis faktiska eller framtida marknadsförhållanden. Sådan information och statistik kan vara baserad på marknadsundersökningar, vilka i sin tur är baserade på urval och subjektiva tolkningar och bedömningar, däribland bedömningar om vilken typ av produkter och transaktioner som borde omfattas av den relevanta marknaden, både av de som utför undersökningarna och respondenterna. Följaktligen bör potentiella investerare vara uppmärksamma på att marknadsinformationen samt de prognoser och uppskattningar av marknadsinformation som återfinns i detta Memorandum inte nödvändigtvis utgör tillförlitliga indikatorer på Bolagets framtida resultat.

Framåtriktad information och marknadsinformation

Memorandumet innehåller viss framåtriktad information som återspeglar Triboron aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avses", "bedöms", "förväntas", "kan", "planerar", "uppskattar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte är grundad på historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Även om det är Bolagets bedömning att framåtriktad information i Memorandumet är baserad på rimliga överväganden, kan faktisk utveckling, händelser och resultat komma att väsentligen avvika från förväntningarna. Faktorer som kan medföra att Bolagets framtida resultat och utveckling avviker från vad som uttalas i framåtriktad information innefattar, men är inte begränsad till, de som beskrivs i avsnittet "Riskfaktorer". Framåtriktad information i Memorandumet gäller endast per dagen för Memorandumets avgivande. Triboron lämnar inga utfästelser om att offentliggöra uppdateringar eller revideringar av framåtriktad information till följd av ny information, framtida händelser eller liknande omständigheter annat än vad som följer av tillämplig lagstiftning.

Information från tredje part

Memorandumet innehåller information som har hämtats från tredje part. All sådan information 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 tredje parter varifrån informationen hämtats, har dock inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Presentation av finansiell information

Viss finansiell och annan information som presenteras i Memorandumet har avrundats för att göra informationen lättillgänglig för läsaren. Följaktligen överensstämmer inte siffrorna i vissa kolumner exakt med angiven totalsumma. Detta är fallet då belopp anges i tusen-, miljon- eller miljardtal om tillämpligt. Förutom när så uttryckligen anges har ingen information i Memorandumet granskats eller reviderats av Bolagets revisorer.

Memorandumets tillgänglighet

Memorandumet finns tillgängligt på Bolagets webbplats, www.Triboron.com och Aqurat Fondkommission AB:s hemsida www.aqurat.se.

Tillämplig lagstiftning

För Företrädesemissionen och Memorandumet gäller svensk rätt. Tvist med anledning av Företrädesemissionen, Memorandumet eller därmed sammanhängande rättsförhållanden ska avgöras av svensk domstol exklusivt.

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut vid genomförandet av Företrädesemissionen. Aqurat Fondkommission AB friskriver sig härmed från allt ansvar i förhållande till befintliga eller blivande aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta ekonomiska konsekvenser till följd av investerings- eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifterna i detta Memorandum.

Styrelsens försäkran

Styrelsen i Triboron är ansvarig för den information som lämnas i Memorandumet, som har upprättats med anledning av Erbjudandet att teckna aktier och teckningsoptioner i Bolaget. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att inga uppgifter har utelämnats som skulle kunna påverka den bild av Triboron som skapas genom Memorandumet.

Innehållsförteckning

Investeringscase	6
Risikfaktorer	7
Inbjudan till teckning av units i Triboron International AB	12
Verkställande direktören har ordet	13
Villkor och anvisningar	14
Marknadsöversikt	18
Verksamhetsbeskrivning	21
Tester, studier och resultat	23
Kundsegment	26
Verksamhetsmål	27
Finansiell översikt	29
Nyckeltal	33
Nyckeltalsdefinitioner	34
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	35
Aktiekapital och ägarförhållanden	39
Legala frågor och kompletterande information	41

Erbjudandet i sammandrag

VILLKOR

Villkor	Den som på avstämningsdagen den 10 december 2020 är registrerad som aktieägare i Triboron äger företrädesrätt att teckna Units i föreliggande nyemission i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav. För varje befintlig aktie erhålls en (1) Uniträtt. Det krävs tre (3) Uniträtter för att teckna en (1) nyemitterad Unit till teckningskurs 1,50 kronor. Varje Unit består av en B-aktie och en vederlagsfri teckningsoption.
Teckningskurs	1,50 kr per Unit
Emissionsbelopp	12,8 MSEK
Antal Units i erbjudandet	8 560 212
Avstämningsdag	10 december 2020
Teckningsperiod	11 december–29 december 2020
Handel med Uniträtter	11 december–23 december 2020
Handel med BTU	11 december 2020 fram till att de nya aktierna och teckningsoptionerna registrerats hos Bolagsverket
Offentliggörande av utfall	Preliminärt utfall offentliggörs ungefär 30 december 2020
Tecknings- och garantiåtagande	Emission omfattas av tecknings- och garantiåtaganden motsvarande 100 procent av den totala emissionen
ISIN-koder	ISIN-kod
B-aktien	SE0010600429
Uniträtten	SE0015244652
BTU	SE0015244660
Teckningsoptionen	SE0015244710

FINANSIELL KALENDER

Delårsrapport jan–sep 2020	18 november 2020
Bokslutskommuniké 2020	17 februari 2021

VISSA DEFINITIONER

Euroclear	Euroclear Sweden AB
Emissionsinstitut	Aqurat Fondkommission AB
Nasdaq First North	Alternativ marknadsplats för handel med aktier och andra värdepapper som drivs av de olika börser som ingår i Nasdaq Stockholm
Triboron eller Bolaget	Triboron International AB (publ) eller den koncern vari Triboron International AB (publ) är moderbolag

Investeringscase

Triboron är ett grönt teknologiföretag, med en teknik som minskar friktion, CO2-utsläpp samt ökar effektiviteten och sparar pengar.

BIDRAR TILL ATT LÖSA ETT STORT MILJÖPROBLEM

Triboron är ett svenskt miljöteknikföretag som möjliggör stora besparingar och miljövinster på världens största marknad – fossila och icke-fossila bränslen

PATENTERAD TEKNOLOGI

Grön patenterad teknologi som genom att effektivisera bränslen minskar energiåtgången i de flesta typer av förbränningsmotorer

SKALBARHET

Volymprodukt med hög skalbarhet i tillverkningen adresserar både transportföretag och bränsleproducenter

INTEGRERADE LÖSNINGAR

Befintligt cash flow från integrerade lösningar (standardkomponent i bränslet) medan licensiering av teknologin till större bränsleproducenter möjliggör framtida tillväxt till höga marginaler och begränsad risk

INDUSTRIELL ERFARENHET

Styrelse, ledning och ägare med betydande industriell erfarenhet och track record från många storskaliga industriella projekt

Risikfaktorer

Varje investering i värdepapper som aktier är förenat med risker. Ett antal riskfaktorer utanför Triborons kontroll, liksom ett flertal faktorer vars effekt Bolaget inte kan påverka genom sitt agerande, kan ha en inverkan på aktierna och Bolagets lönsamhet, verksamhet och framtida utveckling.

Vid bedömning av Triborons framtida utveckling är det därför av vikt att vid sidan av möjligheterna till positiv utveckling även beakta olika risker i Bolagets verksamhet. Riskerna som beskrivs nedan är inte rangordnade i någon särskild ordning. Presentationen nedan gör inte anspråk på att vara heltäckande, av naturliga skäl kan inte alla riskfaktorer förutses eller beskrivas i detalj. Därför måste varje investerare göra en egen samlad bedömning som även innefattar information i resten av Memorandumet samt en allmän omvärldsbedömning. Riskerna och osäkerhetsfaktorerna nedan kan ha en väsentlig negativ effekt på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. De kan också orsaka värdeminskning i Bolagets aktier, vilket kan leda till att investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Ytterligare risker som för närvarande inte är kända för Bolaget kan också ha en motsvarande negativ effekt.

Om någon av följande risker inträffar kan det få en väsentligt negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat. I sådana fall kan priset på Bolagets aktier falla och investerare kan förlora hela eller delar av sin investering.

BRANSCH- OCH MARKNADSRELATERADE RISKER

Bolaget är exponerat mot konjunktur- och valutaförändringar

Externa faktorer såsom inflation, valuta och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunktur kan ha inverkan på rörelsekostnader och försäljningspriser. Bolagets framtida intäkter kan påverkas negativt av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll och kan ha en väsentligt negativ inverkan på verksamheten och den finansiella ställningen.

Bolaget har begränsad intjäningsförmåga och kan komma att behöva ytterligare externt kapital

Bolaget har under tidigare räkenskapsår uppvisat negativt resultat. Bolagets framtida resultat är bland annat beroende av Bolagets förmåga att kommersialisera Triboronteknologin och uppnå en tillfredsställande marknadspenetration. Utsikterna för detta påverkas bland annat av Bolagets utvecklings-, kommersialisering- och marknadsföringsarbete, men även av yttre faktorer såsom utvecklingen på marknaden för Bolagets produkter och den generella ekonomiska utvecklingen i världen.

Bolaget har i dagsläget begränsade intäkter och står inför en expansionsfas vilken är kapitalkrävande. Bolaget kan därför även i framtiden komma att vara i behov av att finansiera sin tillväxt via externt kapital. Bolagets möjlighet att tillse eventuella framtida kapitalbehov är beroende av Bolagets förutsättningar att kunna uppta lånefinansiering samt det allmänna marknadsläget för kapitalanskaffning. Det är inte säkert att Bolaget kommer att kunna anskaffa önskvärt kapital på attraktiva villkor, eller överhuvudtaget. Om Bolaget inte kan få tillgång till ytterligare finansiering, eller inte kan få sådan finansiering på skäliga villkor, kan detta komma att ha en negativ effekt på verksamheten, den finansiella ställningen och resultatet.

Risker relaterade till internationell verksamhet

Bolagets verksamhet är utsatt för risker till följd av att verksamheten förväntas riktas till olika länder, främst inom Europa men även till Nordamerika och Asien. Därmed kan det framtida resultatet påverkas av en rad faktorer, bland annat juridiska, skatte- eller ekonomiska pålagor på Bolaget, förändringar i ett lands politiska och ekonomiska förhållanden, handelsrestriktioner och krav på import- och exportlicenser samt otillräckligt skydd av immateriella rättigheter. Det finns en risk att dessa faktorer skulle kunna få en väsentligt negativ inverkan på verksamheten, den finansiella ställningen och ställningen i övrigt.

Bolaget är beroende av Triboronteknologin

Bolagets fortsatta tillväxt bygger på att Triboronteknologin skyddas av patent. Det finns en risk att något annat bolag lanserar en konkurrerande produkt som är bättre och/eller billigare än Triboronteknologin, eller att konkurrenter har starkare marknadsposition och finner lämpligare användningsområden för teknologin. I och med att Triboronteknologin är Bolagets huvudsakliga produkt skulle detta kunna förändra förutsättningarna för Bolagets expansion och därmed påverka verksamheten och resultatet negativt.

Bolaget är beroende av att söka skydd för sina utvecklingsinsatser

Bolagets framtida framgång beror på dess förmåga att kommersialisera Triboronteknologin, förmågan att hålla jämna steg med teknologiska förändringar och att lyckas uppfylla de nya krav som ställs på den marknad Bolaget förväntas vara verksam inom.

Samtidigt som patent skyddar resultatet av utvecklingsinsatser innebär de också att tekniken offentliggörs, vilket kan leda till att konkurrenter får del av Bolagets utvecklingsinsatser. Det finns en risk för att befintligt och framtida immaterialrättsligt skydd inte fullgott skyddar det kommersiella resultatet av Bolagets utvecklingsarbete, och att utvecklingsarbetet inte kan omsättas i tekniska och kommersiella framgångar. Det finns även en risk att ansökta patent inte kommer att beviljas eller att befintliga patent kommer att ifrågasättas.

Om Bolaget misslyckas med att kommersialisera och skydda resultatet av sitt utvecklingsarbete kan detta negativt påverka Bolagets resultat, verksamhet och finansiella ställning i övrigt.

Risk att Triboronteknologin inte uppnår önskvärd marknadspenetration

Bolaget avser att tillverka, distribuera eller licensiera ut produktionstekniken för Triboronteknologin till olika marknader. Det finns en risk att de produkter som Bolaget utvecklat inte får det positiva mottagande på marknaden som förväntats och att tiden till acceptans för produkten blir längre än väntat, detta kan resultera i höga kostnader för att nå önskad marknadspenetration. För det fall Bolaget inte når ett kommersiellt genombrott kan detta få negativa konsekvenser för verksamheten och den finansiella ställningen.

RISKER I BOLAGETS VERKSAMHET OCH ORGANISATION

Historiska risker

Genom en inkrämsöverlåtelse 2013 förvärvade Bolaget samtliga rättigheter till produkten Triboron från Tribolator i Norden AB. Det kan aldrig uteslutas att ett bolags historiska förvärv och transaktioner kan medföra legala risker i framtiden.

Kort verksamhetshistorik som operativt företag

Triboron startades 2013 och ägnade stor del av de första åren till att säkerställa sin teknologi och immateriella rättigheter innan mer omfattande marknadsföring startade mot B2B-kunder. Bolaget har därför en relativt kort historik att falla tillbaka på. Bolagets kontakter med kunder, leverantörer och andra samarbetspartners är således relativt nyetablerade. Av denna anledning kan relationerna vara svåra att utvärdera och Bolaget kan även få svårt att förhandla fram fördelaktiga avtal, vilket skulle kunna få en negativ inverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risk med affärsmodellen

Triborons affärsmodell bygger delvis på samarbete med externa aktörer och affärspartners. Bolaget har tillverkningen av Triboron utlagd på en ledande kemteknisk legotillverkare och avser knyta till sig ytterliga underleverantörer. Vidare har Bolaget för avsikt att finna större kunder som tillverkar Triboron på licens. Risken med denna modell är att det kan vara svårt att finna affärspartners till acceptabla villkor inklusive att Bolaget då måste dela med sig av sin teknologi varför det finns en risk för negativa effekter på Bolaget verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Förmåga att hantera tillväxt

Triborons verksamhet kan komma att växa genom en plötslig och oväntad ökning av efterfrågan på Bolagets produkter vilket kommer ställa stora krav på ledningen samt på Bolagets operativa och finansiella kapacitet. I takt med denna tillväxt behöver Bolaget säkerställa en organisation som kan hantera planering och genomförande på ett effektivt sätt annars kan detta få negativ inverkan på Triborons verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Konkurrens

Triboron verkar i en bransch som är konkurrensutsatt, vilket innebär att det finns risk att en liknande produkt eller teknik, utanför gränserna för Bolagets patent, kan komma att utvecklas och därmed potentiellt konkurrera med Bolagets teknik. Bolagets framtida konkurrensmöjligheter är bland annat beroende av Bolagets förmåga att förutse framtida förändringar och snabbt reagera på befintliga och framtida marknadsbehov. Triboron kan därför tvingas göra kostnadskrävande investeringar, omstruktureringar eller prissänkningar för att anpassa sig till en ny konkurrenssituation, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Triborons verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Risker avseende den finansiella rapporteringen

Det finns risk att fel i Bolagets finansiella rapportering medför nedskrivningsbehov. Den väsentligaste risken för fel i den finansiella rapporteringen avser främst redovisat värde på immateriella anläggningstillgångar vilket skulle ha en negativ inverkan på Triborons verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Likviditetsrisk

Likviditetsrisk innebär risk för att Bolaget inte kan uppfylla sina betalningsåtaganden. Bolaget är beroende av extern finansiering. Delar av den finansiering som Bolaget mottager enligt Erbjudandet är ämnat att användas som rörelsekapital för att kunna möta Bolagets likviditetsbehov. Om Erbjudandet inte fullföljs som det är tänkt eller Bolaget inte lyckas säkra behovet av långsiktigt rörelsekapital, kan det ha en betydande påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Otillräckligt rörelsekapital

Bolaget har tidigare haft otillräckligt rörelsekapital. Om Erbjudandet inte kan genomföras eller tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget vara tvunget att hitta alternativa sätt att få in kapital, till exempel genom riktad nyemission eller långsiktig finansiering från nuvarande eller nya investerare. Även om Erbjudandet genomförs kan Bolaget behöva ytterligare kapital i framtiden vilket Bolaget inte kan garantera att Bolaget kommer att få, eller att det kommer att täcka Bolagets behov av kapital. Om Bolaget inte får in tillräckligt med rörelsekapital kan det ha en betydande påverkan på Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolaget är beroende av att rekrytera och behålla nyckelpersoner och övrig personal

Bolagets framgång är till stor del beroende av dess fortsatta förmåga att identifiera, rekrytera, anställa och behålla kvalificerade och erfarna ledande befattningshavare och andra nyckelpersoner. Förlust av kvalificerade nyckelpersoner kan resultera i förlust av viktig kompetens och kan väsentligen fördröja eller förhindra utvecklingen och genomförandet av affärsplanen. Bolaget planerar vidare expansion av verksamheten med tillväxt de kommande åren vilket innebär att den befintliga organisationen gradvis kommer att behöva utökas. Om Bolaget misslyckas med att utöka organisationen i takt med verksamhetens behov på alla områden finns risk för att vissa funktioner blir eftersatta vilket i förlängningen kan påverka tillväxten negativt. Det finns således en risk att en alltför expansiv verksamhet samt en oförmåga att behålla och rekrytera kvalificerade och erfarna nyckelpersoner skulle kunna få en negativ inverkan på Triborons verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolaget är föremål för tekniska risker avseende utvecklingen av Triboronteknologin

Utvecklingskostnader hänförliga till verksamheten såsom tids- och kostnadsaspekter kan vara svåra att på förhand fastställa med säkerhet, särskilt i kommersialiseringsarbetet med Triboronteknologin varvid Bolaget kan komma att bedriva utvecklingsarbete i syfte att studera och utvärdera effekten av potentiella nya produkter. Det finns dessutom en risk att svagheter eller problem med Triboronteknologin ännu inte upptäckts och att dess svagheter och problem endast kan åtgärdas till betydande kostnader. Resultatet av utvecklingsarbete kan vara ovisst och därtill leda till att koncept, undersökningar eller produkter måste vidare-utvecklas, vilket innebär att nytt kompletterande utvecklingsarbete kan komma att behöva utföras till betydande kostnader eller att den specifika produktutvecklingen helt läggs ned. Utvecklingen av Triboronteknologin kan medföra tekniska problem som gör att det tar längre tid än planerat att kommersialisera teknologin och att kostnaderna för Bolaget blir högre än planerat, både till följd av ökade kostnader under utvecklingsfasen och till följd av försenad marknadsintroduktion, vilket i så fall skulle inverka negativt på verksamheten, den finansiella ställningen och resultatet.

Bolaget är beroende av produkternas varumärken

Ett bolags produktvarumärken och vad dessa förknippas med har stor betydelse för möjligheterna att sluta avtal med både kunder och leverantörer. Till exempel kan kvalitetsproblem, logistiska eller operativa, samt miljöproblem leda till att produktens varumärke skadas och därigenom leda till svårigheter att attrahera nya kunder och samarbetspartners. Dessutom finns risken att anställda eller andra företrädare vidtar åtgärder som är oetiska, kriminella eller i strid med de interna riktlinjerna och policyerna. Detta kan resultera i att kunder och leverantörer associerar Bolagets produkter med sådana åtgärder vilket kan ha en väsentligt negativ inverkan på produkterna. Om varumärket på produkten skadas kan det leda till att Bolaget förlorar försäljnings- eller tillväxtpotentialer och kan således resultera i en väsentligt negativ inverkan på verksamheten, framtidsutsikterna, resultatet och den finansiella ställningen.

Bolaget är beroende av sekretess och sakkunskap

Bolaget är beroende av sekretess och sakkunskap i sin verksamhet. Det kan inte uteslutas att Bolagets anställda, konsulter, rådgivare eller andra personer agerar i strid med sekretessåtaganden avseende konfidentiell information, eller att konfidentiell information avslöjas på annat sätt och utnyttjas av konkurrenter vilket i så fall skulle inverka negativt på verksamheten och resultatet. Samma risk gäller för de samarbeten Bolaget ingått i syfte att ansöka om bidrag för sin verksamhet. Här tillkommer risken för att dessa samarbeten inte fungerar eller att något av avtalen av annat skäl upphör vilket skulle inverka negativt Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Bolaget är beroende av de tillstånd som ställs för verksamheten

Skulle Bolaget brista i fullgörandet av kontrollerande myndigheters krav inom den verksamhet som bedrivs, exempelvis inom miljö och hälsa, eller inte uppfylla eventuellt framtida förändrade krav kan förutsättningarna för bedrivande av verksamheten rubbas och därmed riskera att påverka verksamheten, resultatet och den finansiella ställningen negativt.

Lagar och regler, samt tillämpningen av dessa kan ändras

Ändringar i befintlig lagstiftning eller tillämpningen av befintlig lagstiftning som är tillämplig för Bolagets verksamhet eller dess kunders eller samarbetspartners verksamhet kan innebära ökade kostnader för Bolaget vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på Triborons verksamhet, finansiella ställning och resultat.

Försäkringsskydd kan visa sig otillräckligt

Det finns en risk för att förluster uppstår eller att krav framställs som går utöver vad som täcks av nuvarande försäkringsskydd. Om försäkringsskyddet visar sig otillräckligt finns det en risk att detta påverkar verksamheten, resultatet och den finansiella ställningen negativt.

Bolagets skattesituation kan förändras på grund av skatterevisioner

Bolaget är, från tid till annan, föremål för skattegranskningar, men har hittills inte varit föremål för någon fullständig skatte-revision. Det finns en risk för att skatterevisioner eller granskningar kan resultera i en minskning av Bolagets skattemässiga underskott och/eller att något bolag inom Bolaget påförs tillkommande skatt. Detta kan få en negativ inverkan på resultatet, verksamheten och den finansiella ställningen i övrigt.

Bolaget kan komma att bli föremål för tvister

Bolaget kan från tid till annan bli föremål för rättsprocesser inom ramen för sin verksamhet. Sådana rättsprocesser kan exempelvis gälla intrång i immateriella rättigheter, avtalsfrågor eller produktansvarsfrågor. Tvister och anspråk kan vara tidskrävande, störa den löpande verksamheten, avse betydande belopp eller principiellt viktiga frågor samt medföra betydande kostnader, och därmed inverka negativt på verksamheten, den finansiella ställningen och resultatet.

RISKER RELATERADE TILL AKTIEN OCH ERBJUDANDET

Aktierelaterade risker

Att investera i aktier innebär alltid ett risktagande. Eftersom en aktieinvestering kan öka eller minska i värde finns det risk att investerare inte kommer att kunna få tillbaka hela det investerade kapitalet. Utvecklingen för en börsnoterad aktie beror på bolagsspecifika faktorer samt faktorer som rör kapitalmarknaden i dess helhet. Sådana faktorer kan också öka aktiekursens volatilitet. Det är omöjligt för ett enskilt bolag att kontrollera alla dessa faktorer som kan komma att påverka dess aktiekurs, varför varje investeringsbeslut avseende aktier bör föregås av en noggrann analys.

Nasdaq First North är inte en reglerad marknad

Nasdaq First North är en alternativ marknadsplats som drivs av de olika börserna som ingår i Nasdaq. Den har inte samma juridiska status som en reglerad marknad. Bolag på Nasdaq First North regleras av Nasdaq First Norths regler och inte av de juridiska krav som ställs för handel på en reglerad marknad. En placering i ett bolag som handlas på Nasdaq First North är mer riskfylld än en placering i ett börsnoterat bolag. En alternativ marknadsplats behöver inte tillämpa reglerna och rutinerna för en reglerad marknad som bygger på tillämpliga EU-direktiv och EU-krav, inklusive direktiv och krav för börsintroduktion, information och erbjudande. Bolag listade på Nasdaq First North behöver inte följa Svensk kod för bolagsstyrning. Aktieägare i Bolaget kan påverkas av eventuella faktiska eller upplevda nackdelar med den flexibilitet som kommer av att Bolaget listas på Nasdaq First North och inte en reglerad marknad. Det föreligger en risk att aktiemarknaden kan uppleva störningar och sådana störningar kan ha en negativ påverkan för investerarna oavsett Bolagets framtidsutsikter och finansiella resultat. En investering i Bolaget innebär en högre risk än en investering i ett Bolag som är listat på en reglerad marknad.

Begränsad likviditet och hög volatilitet i Bolagets aktie

Bolaget aktier har varit noterade och handlats på Nasdaq First North sedan i april 2019. Det föreligger risk att likviditeten i Bolagets aktie kan komma att försämrans. Om likviditeten är begränsad finns det en risk att aktieägare inte kan sälja aktierna snabbt eller till marknadspris.

Aktiepriset för noterade bolag kan ha hög volatilitet och för mindre noterade bolag kan priset ofta variera ytterligare. Hög volatilitet kan härledas till Bolaget, dess industri eller marknaden, men även aktiemarknaden i allmänhet. Det finns en risk att aktiepriset minskar och att aktierna handlas för under pris i Erbjudandet oavsett Bolagets resultat eller framtidsutsikter. Det finns en risk att aktieägarna inte kan sälja aktierna till önskat pris eller sälja alls.

Utestående teckningsoptioner

Triboron har emitterat teckningsoptioner som om de utnyttjas fullt ut medger teckning av 1 898 150 aktier. Utnyttjande av teckningsoptionerna kan medföra utspädning av övriga ägares innehav i Bolaget.

Ägare med betydande inflytande

Ett fåtal aktieägare utövar genom sitt ägande ett väsentligt inflytande i ärenden som kräver godkännande av aktieägarna på bolagsstämma, däribland utnämning och avsättning av styrelseledamöter och eventuella förslag till fusioner, konsolidering eller försäljning av tillgångar och andra företagstransaktioner. Detta inflytande kan vara till nackdel för aktieägare vars intressen skiljer sig från storaktieägarnas intressen. Även andra ägare kan, beroende på hur ägarförhållandena i Bolaget kommer att se ut, komma att inneha eller senare skaffa sig innehav av sådan storlek att det kan ha betydelse för inflytandet över Bolaget.

Det är inte säkert att Bolaget i framtiden kan lämna utdelning

Bolaget har hittills inte lämnat utdelning. Det är idag osäkert när Bolaget kan komma att lämna vinstutdelning, eller om vinstutdelning kommer att lämnas överhuvudtaget.

Framtida erbjudanden av aktier och aktierelaterade värdepapper kan negativt påverka Bolagets aktiekurs och leda till utspädning

Med tanke på Bolagets expansionsplaner är det inte otänkbart att Bolaget i framtiden kan komma att anskaffa ytterligare kapital genom utgivande av aktierelaterade värdepapper såsom aktier, teckningsoptioner eller konvertibla skuldebrev. En sådan emission av ytterligare värdepapper kan leda till att aktiekursen går ner och kan leda till utspädning av befintliga aktieägares ekonomiska rättigheter och rösträtt. Om emission genomförs med företrädesrätt för befintliga aktieägare kan aktieägarna försvara sig mot utspädning genom att teckna ytterligare värdepapper, vilket förutsätter en ytterligare investering i Bolaget. En sådan emission kan också göras utan företräde för befintliga aktieägare, i vilket fall aktieägaren inte har någon möjlighet att skydda sig mot utspädningen. Aktierelaterade vär-

depapper kan också komma att ges ut som del av incitamentsprogram riktat mot anställda i Bolaget, i vilket fall aktieägarna inte heller har möjlighet att skydda sig mot utspädningen.

Framtida erbjudanden av aktierelaterade värdepapper kan leda till utspädning av befintliga aktieägares innehav samt till att kursen på aktierna går ner.

Stora försäljningar kan påverka aktiepriset

Bolagets stora aktieägare kan utan restriktioner sälja sina aktier i Bolaget. Stora försäljningar av aktier eller uppfattningen att stora försäljningar kan komma att ske kan ha negativ inverkan på aktiepriset och kan göra det svårt för aktieägare att sälja aktier till önskat pris vid önskad tidpunkt.

Teckningsåtaganden är ej säkerställda

Triboron har erhållit teckningsåtaganden och emissionsgarantier avseende nyemissionen från externa investerare och befintliga ägare för hela emissionen motsvarande totalt 12,8 MSEK. Dessa teckningsåtaganden har lämnats av ett antal

befintliga aktieägare, vilka listas i sektionen "Legala frågor och kompletterande information" och som har åtagit sig att, till samma pris som övriga investerare, förvärva aktier i Erbjudandet för 4,2 MSEK. Därtill har ett antal parter vilka listas i sektionen "Legala frågor och kompletterande information" lämnat en emissionsgaranti åtagit sig att, om emissionen inte fulltecknas, till samma pris som övriga investerare, förvärva aktier i Erbjudandet för 8,7 MSEK.

Samtliga teckningsåtaganden och emissionsgarantier är undertecknade. För sådana åtaganden finns ingen säkerhet från bank eller annan part. Följaktligen finns en risk för att vissa teckningsåtaganden eller emissionsgarantier inte kommer att infrias på grund av faktorer utanför Bolagets kontroll. Uppfylls inte ovan nämnda teckningsåtaganden kan det medföra att Erbjudandet inte fulltecknas, vilket leder till att Bolaget får in mindre kapital än beräknat.



Inbjudan till teckning av units i Triboron International AB

Styrelsen för Triboron International AB (publ) beslutade den 3 december 2020, med stöd av bemyndigandet givet av aktieägarna vid årsbolagsstämman den 27 maj 2020, att genomföra en företrädesemission av units. För varje befintlig aktie A eller B i Bolaget som innehåses på avstämningsdagen för företrädesemissionen, den 10 december 2020, erhålls en (1) uniträtt. Tre (3) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit. Varje unit består av en (1) ny aktie av serie B och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie 2020/2023:2.

I samband med Företrädesemissionen ökar antalet aktier med högst 8 553 545 B-aktier, envar med ett kvotvärde om 0,03 SEK, bestående av 8 553 545 B-aktier som emitteras som del av Företrädesemission. I samband med Företrädesemissionen emitteras dessutom 8 553 545 teckningsoptioner av serie 2020/2023:2 vilka under tre lösenperioder - 1 juni 2021 till 15 juni 2021, 1 juni 2022 till 15 juni 2022 eller 1 juni 2023 till 15 juni 2023 - berättigar till teckning av ytterligare maximalt 2 851 182 B-aktier till en lösenkurs som uppgår till 70% av genomsnittskursen före lösenperioden, lägst 2,00 SEK och högst 8,00 SEK. Teckningsoptionens villkor beskrivs närmare i sektionen "Villkor och anvisningar".

Teckningskursen per unit är 1,50 SEK. Vid fullteckning av aktier i Företrädesemissionen kommer Bolaget att tillföras cirka 12,8 MSEK före emissionskostnader, vilka totalt beräknas uppgå till cirka 1,9 MSEK. Bolaget har ingått teckningsförbindelser, med vissa av Bolagets befintliga aktieägare motsvarande 33 procent av Företrädesemissionen, samt avtal om garantiåtagande med externa investerare vilka uppgår till cirka 67 procent av Företrädesemissionen. Företrädesemissionen är således helt säkerställd genom teckningsförbindelser och garantiåtaganden. Ersättningen till emissionsgaranter uppgår till cirka 1,1 MSEK.

Erbjudandet medför en maximal utspädning av kapital om 25 procent vid fulltecknad emission, beräknat som det högsta antal aktier som kan komma att utges genom emissionsbeslutet dividerat med det totala antalet aktier efter genomförd nyemission. Därtill kan erbjudandet under de följande åren innebära ytterligare utspädning i samband med att de emitterade teckningsoptionerna utnyttjas. Sådan sammanlagd maximal utspädning kan därmed uppgå till 31 procent vid full teckning i emissionen och fullt utnyttjande av teckningsoptioner.

Styrelsen för Triboron inbjuder härmed befintliga aktieägare att, i enlighet med villkoren i Memorandumet, teckna units i Bolaget med företrädesrätt samt allmänheten att teckna aktier utan företrädesrätt. Utfallet i emissionen kommer att offentliggöras på Bolagets hemsida (www.triboron.com) samt genom pressmeddelande efter teckningstidens utgång.

Teckningstiden löper under perioden 11 december 2020 till och med den 29 december 2020. För mer information se avsnittet "Villkor och anvisningar".

Stockholm december 2020

Triboron International AB (publ)
Styrelsen

Verkställande direktören har ordet

Bäste Investerarare,

Världsläget sedan i våras har präglats av enorma utmaningar i coronakrisens spår. De restriktioner som myndigheter och företag vidtagit på grund av covid-19 saknar motstycke i modern tid. Samtidigt kan man säga att en positiv sida av denna kris är att effekterna av en minskad miljöbelastning har blivit tydliga och synliga när världens energikrävande infrastruktur delvis stängts ner.

Även om coronakrisen har en påtagligt begränsande effekt på den globala energiförbrukningen och därmed de miljöskadliga utsläppen, varnar forskare världen över att vi måste göra mycket mer för att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5-2 procent. I september 2020 presenterade EU en plan för att minska unionens utsläpp med 55 procent fram till 2030 jämfört med 1990 års nivåer. Målet är att Europa ska bli världens första klimatneutrala kontinent senast 2050.

Olja, kol och gas dominerar fortfarande vår energiproduktion och kommer så att göra under överskådlig tid även efter pandemin. Att effektivisera bränslen för förbränningsmotorer inom transport och energiproduktion är idag den snabbaste vägen till minskad miljöpåverkan. Vår teknologi medför lägre bränsleförbrukning och därmed lägre koldioxidutsläpp — en positiv miljöeffekt som den mest optimistiska omställningen till elfordon inte kan leverera inom överskådlig tid. Triborons goda egenskaper i biobränslen stärker också förutsättningarna för en snabbare övergång till fossilfria bränslen.

Den globala marknaden för additiv motsvarar idag över 500 miljarder SEK per år och volymefterfrågan har de senaste åren ökat med ca 8 procent per år i värde. Det är dock inte alltid som dessa additiv är miljövänliga och det är här Triborons stora konkurrensfördel finns.

Triborons teknologi bygger på grundämnet Bor. Det är ett grundämne som finns naturligt runt oss och som bland annat har extremt goda friktionssänkande egenskaper. Det som gör Triboron unikt är vår förmåga att lösa upp en låg koncentration av bor i en klar stabil vätska och bibehålla denna stabil, dvs. utan att bor fälls ut i vätskan. Det är vi ensamma om i dag.

Vår teknologi har genomgått flera omfattande studier, såväl på uppdrag av Bolaget som i forskningsprojekt vid olika universitet och högskolor. Tester och löpande forskning visar en stabil minskning av koldioxidutsläpp och löpande bränsleförbrukning i spannet 3–5 procent.

Vetenskapligt utförd forskning kännetecknar Triborons arbete och i forskarteamet ingår erkänt skickliga och erfarna medarbetare med lång erfarenhet från branschen, som t.ex. vår CTO Ian Field som också sitter i styrelsen för ATC Technical Committee of Petroleum Additive Manufacturers in Europe och Knut Skårdalsmo, Bränsleexpert och tidigare projektansvarig för Statoil Miles. Dessutom har vi ett samarbete med Ångströmlaboratoriet, Tribologisektionen vid Uppsala Universitet.



Den nyemission som jag nu hoppas att du vill delta i syftar till att ge Triboron erforderligt kapital för att säkerställa fortsatt produktutveckling och kundbearbetning. Via emissionen tillförs bolaget cirka 10,9 MSEK efter emissionskostnader, vilket bedöms vara tillräckligt för Bolagets fortsatta organiska expansion. Emissionslikviden planeras användas enligt följande: Operativt 4 MSEK (största post personal), tester 1 MSEK, produktutveckling 1 MSEK, marknadsföring och försäljning 1 MSEK och reserv 3 MSEK.

Trots den pågående pandemin har vi flyttat fram positionerna bland potentiella kunder inom framför allt distributions- och transportsektorn. Antalet kontaktytor ökar, vilket också ökar sannolikheten för fler nya kunder på sikt.

Mer än hälften av ägandet i Triboron innehåses av ett antal välkända svenska investerare och industrialister som stöttat vår utveckling och löpande försett oss med kapital, strategi, marknadserfarenhet och teknisk kunskap såväl innan som efter vår marknadsnotering 2019. Dessa ägare har förbundit sig att teckna aktier för cirka 4,2 MSEK i den kommande nyemissionen. Utöver detta har vi inhämtat emissionsgarantier så att vi vet att emissionen kommer genomföras fullt ut.

Pär Krossling, VD

Villkor och anvisningar

Företrädesrätt till teckning

Emissionen riktas till befintliga aktieägare, pro rata deras aktieinnehav vid avstämningsdagen, som med stöd av företrädesrätt ska ha rätt att teckna units. För varje befintlig aktie i Bolaget, oavsett aktieslag, erhålls en (1) uniträtt och tre (3) uniträtter berättigar till teckning av en (1) nyemitterad unit bestående av (1) aktie av serie B och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie (2020/2023:2).

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear för rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 10 december 2020. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 8 december 2020. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i Företrädesemissionen är den 9 december 2020.

Uniträtter (UR)

Aktieägare i Bolaget erhåller en (1) uniträtt för varje innehavd aktie, oavsett aktieslag, per avstämningsdagen. Tre (3) uniträtter berättigar till teckning av en (1) nyemitterad unit bestående av (1) aktie av serie B och en (1) vederlagsfri teckningsoption av serie (2020/2023:2).

Teckningskurs

Teckningskursen är 1,50 SEK per unit. Courtage utgår ej.

Teckningstid

Teckning av units ska ske från och med den 11 december 2020 till och med den 29 december 2020. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden.

Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade uniträtter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från innehavarnas VP-konton.

Handel med uniträtter (UR)

Uniträtter som ej sålts senast den 23 december 2020 eller utnyttjats för teckning av units senast den 29 december 2020, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

Ej utnyttjade uniträtter

Uniträtter som ej sålts senast den 23 december 2020 eller utnyttjats för teckning av units senast den 29 december 2020, kommer att bokas bort från samtliga VP-konton utan ersättning. Ingen särskild avisering sker vid bortbokning av uniträtter.

Villkor för teckningsoption serie (2020/2023:2)

i sammandrag

Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt men kan endast tecknas som en del i en unit. Efter emissionens genomförande kommer dock aktier och teckningsoptioner att skiljas åt. Tre (3) teckningsoptioner berättigar innehavaren att under följande lösenperioder, 1 juni – 15 juni 2021, 1 juni – 15 juni 2022 eller 1 juni – 15 juni 2023 teckna en (1) ny aktie av serie B i Bolaget (vilket vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna medför högst 2 851 182 nya aktier av serie B) till en teckningskurs motsvarande sjuttio (70) % av den volymviktade genomsnittliga kursen för Bolagets B-aktie under de tjugo (20) närmast föregående handelsdagarna före respektive lösenperiod, lägst 2 SEK och högst 8 SEK. Teckningskursen ska dock aldrig understiga aktiens kvotvärde.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR FÖR TECKNING MED STÖD AV UNITRÄTTER

Direktregistrerade aktieägare (innehav på VP-konto)

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen den 10 december 2020 är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med vidhängande inbetalnings-avi. Fullständigt memorandum kommer att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.triboron.com samt Aqurats hemsida 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. Registreringen av uniträtter på innehavares VP-konto sker utan särskild avisering från Euroclear.

Teckning och betalning av units med primär företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av units med stöd av uniträtter kan ske genom kontant betalning under perioden från och med den 11 december 2020 till och med den 29 december 2020. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagar-kontot. 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 uniträtter utnyttjas för teckning av units ska den förtryckta inbetalnings-avin 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 uniträtter 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 29 december 2020. 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: Triboron
Box 7461
103 92 Stockholm
Tfn: 08-684 05 800
Fax: 08-684 05 801
Email: info@aqurat.se (inskickad anmälningssedel)

Förvaltarregistrerade aktieägare (Innehav på depå)

Aktieägare vars innehav av aktier i Bolaget är förvaltarregistrerade hos bank eller annan förvaltare erhåller ingen emissions-redovisning från Euroclear. Teckning och betalning skall ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta i vissa obehöriga jurisdiktioner

Erbjudandet att teckna units i Triboron i enlighet med villkoren i detta memorandum, riktar sig inte till investerare med hemvist i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika, eller i något annat land där deltagande förutsätter ytterligare Prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Detta memorandum, anmälningssedlar och andra till Företrädesemissionen hörande handlingar får följaktligen inte distribueras i eller till ovan nämnda länder eller annan jurisdiktion där sådan distribution eller deltagande i Företrädesemissionen skulle förutsätta ytterligare Prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd.

Inga betalda units, aktier eller andra värdepapper utgivna av Triboron har registrerats eller kommer att registreras enligt United States Securities Act 1933, eller enligt värdepapperslagstiftning i någon delstat i USA eller enligt någon provinslag i Kanada. Därför får inga betalda units, aktier eller andra värdepapper utgivna av Triboron överlåtas eller erbjudas till försäljning i USA eller Kanada annat än i sådana undantagsfall som inte kräver registrering. Anmälan om teckning av units i strid med ovanstående kan komma att anses vara ogiltig och lämnas utan avseende.

Med anledning härav kommer aktieägare som har sina aktier direktregistrerade på VP-konto med registrerade adresser i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där deltagande skulle kräva ytterligare Prospekt, registrering eller andra myndighetstillstånd inte att erhålla några uniträtter på sina respektive VP-konton. De uniträtter som annars skulle ha levererats till dessa aktieägare kommer att säljas och försäljnings-likviden, med avdrag för kostnader, kommer att utbetalas till sådana aktieägare. Belopp understigande 100 SEK kommer emellertid inte att utbetalas.

Teckningsberättigade direktregistrerade aktieägare bosatta i utlandet

Direktregistrerade aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Australien, Schweiz, Singapore, Nya Zeeland, Hongkong, Japan eller Sydafrika) vilka äger rätt att teckna units i Företrädesemissionen och som inte har tillgång till en svensk internetbank kan vända sig till Aqurat på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning.

Teckning utan stöd av företrädesrätt, direktregistrerade aktieägare

Teckning av units utan stöd av företräde skall ske under perioden 11 december 2020 till och med den 29 december 2020.

Observera att aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat ska anmäla teckning utan företräde till sin förvaltare enligt dennes rutiner. (Detta för att säkerställa att teckning kan ske om depån är kopplad till en kapitalförsäkring eller ett investeringssparkonto (ISK) samt för att kunna återropa subsidiär företrädesrätt).

För direktregistrerade aktieägare ska anmälan om teckning av units utan företrädesrätt göras genom att anmälningssedel för teckning utan företräde fylls i, undertecknas och skickas till Aqurat på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan, utan sker i enlighet med vad som anges nedan.

Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aqurat tillhanda senast klockan 15.00 den 29 december 2020. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. Anmälan är bindande.

Vid teckning av units utan företrädare samt vid andra företags- händelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationsko- der. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identi- fieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningsse- del i Företrädesemissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av memorandumet, samt förstått riskerna som är förknip- pade med en investering i de finansiella instrumenten.

Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt

För det fall samtliga units inte tecknas med stöd av uniträtter ska styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, be- sluta om tilldelning av units tecknade utan stöd av uniträtter. Tilldelning utan företrädesrätt ska ske:

- i. I första hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till sådana tecknare som även tecknat units med uniträtter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske i förhållande till det antal uniträtter som utnyttjats för teckning av units, och i den mån detta inte kan ske, genom styrelsens beslut;
- ii. I andra hand ska tilldelning av units som tecknats utan stöd av uniträtter ske till andra som tecknat utan stöd av uniträtter, och för det fall tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det antal units som var och en tecknat, och i den mån detta inte kan ske, genom styrelsens beslut; och
- iii. I tredje och sista hand ska tilldelning av units som teck- nats utan stöd av uniträtter ske till de som genom avtal ingått garantiåtagande i egenskap av emissionsgaranter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut ska tilldelning ske i förhållande till det belopp som var och en garanterat för teckning, och i den mån detta inte kan ske, genom styrelsens beslut.

Besked om tilldelning vid teckning utan företrädesrätt

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrä- desrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar efter utsänd avräknings- nota. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Units som ej betalats i tid kan komma att överlä- tas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.

Betald tecknad unit (BTU)

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 bekräf- telse att inbokning av BTU har skett på tecknarens VP-konto. Depåkunder erhåller BTU och information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Handel med betald tecknad unit (BTU)

Handel med BTU av serie B kommer att ske på Nasdaq First North Growth Market från och med den 11 december 2020 fram till dess att Företrädesemissionen registrerats hos Bo- lagsverket, vilket beräknas ske under andra halvan av januari 2021.

Leverans av tecknade aktier och teckningsoptioner

Omkring 7 dagar efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket, omvandlas BTU till aktier och teckningsoptioner. Omvandling sker utan särskild avisering från Eurocle- ar. För de tecknare som har sitt innehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive bank eller förvaltare enligt dennes rutiner.

Villkor för Erbjudandets fullföljande

Styrelsen i bolaget har rätt att besluta om förlängning av betalningstiden. En eventuell förlängning av teckningstiden offentliggörs genom pressmeddelande.

Offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Företrädesemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande.

Tillämplig lagstiftning

Aktierna ges ut under aktiebolagslagen (2005:551) och regle- ras av svensk rätt.

Rätt till utdelning

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

Aktiebok

Bolaget är ett till Euroclear Sweden AB anslutet avstämnings- bolag. 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.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar units i Företrädesemissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

Övrig information

I händelse av att ett för stort belopp betalats in av en tecknare för tecknade units kommer Aqurat att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas. Aqurat kommer i sådant fall att ta kontakt med tecknaren för uppgift om ett bankkonto som Aqurat kan återbetala beloppet till. Ingen ränta kommer att utbetalas för överskjutande belopp. En teckning av units, med eller utan stöd av uniträtter, är oåterkallelig och tecknaren kan inte upphäva eller modifiera en teckning av units.

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.

Units som ej betalats i tid kan komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelningen av dessa värdepapper komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden.



Marknadsöversikt

Detta memorandum innefattar information om Bolagets marknader. Om inte annat anges, baseras informationen i detta memorandum på Bolagets utvärdering av flera källor, däribland Freedomia Group och The Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC). Eftersom Triboron inte har tillgång till de fakta och antaganden som ligger till grund för sådan marknadsinformation och inte heller statistisk information och ekonomiska indikationer som finns i dessa tredjepartskällor kan Bolaget inte kontrollera sådan information och även om Triboron anser att informationen är tillförlitlig kan Bolaget inte garantera dess riktighet eller fullständighet. Information som kommer från tredjepartskällor har återgivits korrekt och såvitt Bolaget känner till och kan förvissa sig om, genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av sådana källor, har inga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Fossila bränslen orsakar tre fjärdedelar av världens totala växthusgasutsläpp. Den globala fordonsflottan och fossilbränslebaserade elproduktionen har enorma dimensioner och systemen för bränsleproduktion och distribution är omfattande och fördelat på hundratusentals anläggningar världen över. Trots en ökande användning av alternativa bränslen och elektrifiering bedöms fossila bränslen att fortsatt vara den viktigaste energikällan inom den globala transportsektorn under de kommande 50 åren.

Att effektivisera den befintliga bränsleförbrukningen står inte i kontrast till ambitionen att ställa om till förnyelsebara och mer miljövänliga energikällor. Fossila bränslen väntas under överskådlig tid utgöra en dominerande del av världens energiproduktion. Teknologier som ger direkta effektiviseringar i distribution och bränsleförbrukning är därmed avgörande för att minska den globala uppvärmningen till följd av utsläpp av växthusgaser under denna omställning.

Regler och lagkrav gör att oljebolagen ökar inblandningen av biobränslen i fossila bränslen. Genom höstbudgeten 2020, avser den svenska regeringen att fatta beslut om att förstärka bränslebytet, och skapa bättre långsiktighet genom successivt ökade reduktionsnivåer i reduktionsplikten fram till 2030 med en kontrollstation 2022 samt införa en reduktionsplikt för flyget. Reduktionen sker genom en högre inblandning av förnybart i drivmedel i diesel och bensen och reduktionsnivån avser hur mycket mindre växthusgasutsläpp en produkt släpper ut ur ett livscykelperspektiv jämfört med en helt fossil produkt.

De nya reduktionsnivåerna för 2021 kan träda ikraft tidigast 30 juni 2021 och kommer att vara 26 procent reduktion för diesel och 6 procent för bensen, att jämföra med de reduktionsnivåer på 4,2 procent för bensen och 21 procent för diesel som gäller idag. Reduktionsnivåerna kommer därefter

att successivt öka linjärt med troliga nivåer för år 2030 på 28 procent för bensen och 66 procent för diesel, med en kontrollstation 2022.

Detta är positivt för additivbranschen i allmänhet och för Triboron i synnerhet, eftersom Bolagets teknologi möjliggör en högre inblandning av förnybart bränsle än många konkurrerande produkter.

Den svenska marknaden är bekant med bränslen som Etanol (E85), Hydrerade Vegetabiliska Oljor (HVO), Raps Metyl Ester (RME) och andra biobränsle-baserade inblandningar. Dessa kan ge en reducerad miljöpåverkan med upp till 90 procent jämfört med rent fossilt bränsle. I andra länder finns ett antal andra varianter och nya är under utveckling.

Genom att effektivisera såväl fossila som icke fossila bränslen minskar energiåtgången i alla typer av förbränningsmotorer. Den effektivisering som möjliggörs genom Triborons teknologi ger en direkt minskning av koldioxidutsläppen genom positiva effekter i alla led, från produktion till distribution och förbrukning.

Effektiviseringarna uppnås genom att tillsätta så kallade additiv, det vill säga tillsatser, i bränslet. Det är detta som utgör Triborons marknad.

MÅLGRUPPER

Triborons målgrupper utgörs av alla tillverkare, beställare och användare av bränslen. Triborons mål är att via teknologins egenskaper vara en standardkomponent i varje fossilt eller förnybart bränsle som sänker fordons eller maskiners miljöpåverkan globalt. Den globala marknaden väntas växa med tanke på de ökade lagkraven för bränslen, till exempel när det gäller avgasutsläpp och effektivitet.

Bränsle- och drivmedelsindustrin

Triboron öppnar möjligheten för producenterna att förbättra existerande bränslen genom tillsats av Triboron, alternativt som ersättning för befintliga additiv.

Fordonsindustrin

Bränslebolagen och fordonsindustrin arbetar tillsammans för att möta kraven på lägre bränsleförbrukning och effektivt utnyttjande av biobränslen.

Transportindustrin

Transportindustrin förbrukar enorma mängder bränsle och arbetar ofta med små marginaler. Varje procents bränslebesparing eller minskade underhållskostnader ger ett stort nettoresultat.

Kraftindustrin

Kraftindustrin är ytterligare en storförbrukare av fossilt bränsle, främst gas, men reservbränslet utgörs ofta av diesel. Lång lagring av diesel innebär mikrobproblem med stora rengörings- och destrueringskostnader som följd, något som Triborons teknologi kan avhjälpa.

Militär marknad

Försvarsmakterna har gigantiska bränslebehov och behöver lagra bränsle på många olika platser för att säkra tillgången. I fredstid är omsättningshastigheten av bränslet låg och det kontamineras ofta av bakterier. Högre inblandning av biobränslen kommer att öka på detta problem.

Flygindustrin

Över tid kommer flygindustrins användning av biobränslen att öka och Triboron är med sin teknologi väl positionerat i denna utveckling, samt även för lagring av dessa bränslen.

KONKURRENTER

Triboron konkurrerar med ett antal olika aktörer, antingen direkt eller indirekt. Direkta konkurrenter inkluderar de stora leverantörerna av bränsleadditiv, inklusive Lubrizol, Infineum, BASF och Innospec. Fastän dessa aktörer är ekonomiskt starka samt har global närvaro och världsledande teknologi, saknar de stabila Bor-baserade lösningar. För att matcha Triborons effekter måste dessa leverantörer blanda "cocktails" av olika, ofta toxiska tillsatser. Med Triboron kan ett brett spektrum av effektivitetsvinster uppnås med endast ett tillsatsmedel, samtidigt som miljöpåverkan begränsas till ett minimum. Triboron ser i förlängningen dessa konkurrenter även som potentiella kunder.

Bland indirekta konkurrenter betraktar Bolaget alla aktörer som marknadsför olika typer av 2-taktsoljor. 2-taktsolja tillsätts i bensinen för att inte 2-taktsmotorn skall skära ihop. Den kan antingen tillsättas direkt i bränslet eller via en separat oljetank. Genom att tillsätta Triborons 2-taktsprodukter uppnås motsvarande eller potentiellt ännu större fördelar än med

traditionella 2-taktsoljor, vilket medför att oljan nästan helt kan uteslutas. Triboron behöver dessutom endast tillsättas med hälften av den mängd som krävs för oljan. Andra fördelar är mycket renare utsläpp och mindre av den dåliga lukten som ofta omger tvåtaktsmotorer samt bättre smörjning.

Ett annat konkurrensområde är den antimikrobiella effekten, där aktörer som Dow Chemicals är stora. Traditionellt har man förhindrat mikrober och bakterier från att förstöra bränsle genom att tillsätta doser av gift i bränslet, något som ofta har negativa effekter på både bränsle och miljö. Triborons teknologi minskar mikrober och bakterier på ett miljövänligt sätt, samtidigt som bränslets verkningsgrad ökar.

Triboron betraktar inte den befintliga konsumentmarknadens aktörer som konkurrenter, även om också Bolagets teknologi erbjuds i konsumentledet. Den största andelen aktörer på konsumentmarknaden erbjuder redan kända tillsatser under egen blandning och varumärke. De kan varken konkurrera med vår unika teknologi eller visa upp det vetenskapliga testprogram som krävs för industriell distribution.

TRIBORON ENDA AKTÖR MED STABIL BORLÖSNING

Grundämnet bor, som är den viktigaste komponenten i Triborons teknologi, är ingen nyhet i den kemitekniska branschen och dess goda egenskaper är välkända. Men eftersom grundämnet kräver mycket precisa förutsättningar för att hållas stabilt tvingas alla andra aktörer till mer eller mindre lyckade kompromisslösningar. Det finns ett stort antal produkter som innehåller bor, men de har fortfarande klassiska problem som att borinnehållet klumpar ihop sig eller lägger sig på botten av behållaren.

Det är Bolagets bedömning att ingen leverantör idag erbjuder en teknologi med likvärdig prestanda som Triborons. Bolagets banbrytande innovation är en process för att skapa en klar och stabil borlösning. Processen är resultatet av ett mycket omfattande utvecklings- och verifieringsarbete och har gjort det möjligt att utnyttja boretts naturliga egenskaper fullt ut. Ingen annan producent kan erbjuda en teknologi med samma fördelar när det gäller teknisk effektivitet och miljööfördelar till en låg kostnad. Bolagets patenterade process ger en stabil produkt som kan användas i alla typer av bränslen.

ÖKNING AV BIOBRÄNSLEN

Regler och lagkrav har tvingat fram olika typer av biobränslen baserade på olika typer av alkoholer och bioavfall. Oljebolagen ökar inblandningen av biobränslen i fossila bränslen. Hur detta sker beror på kostnad, tillgång och kravbild, samtidigt som man måste garantera kvalitet och specifikation.

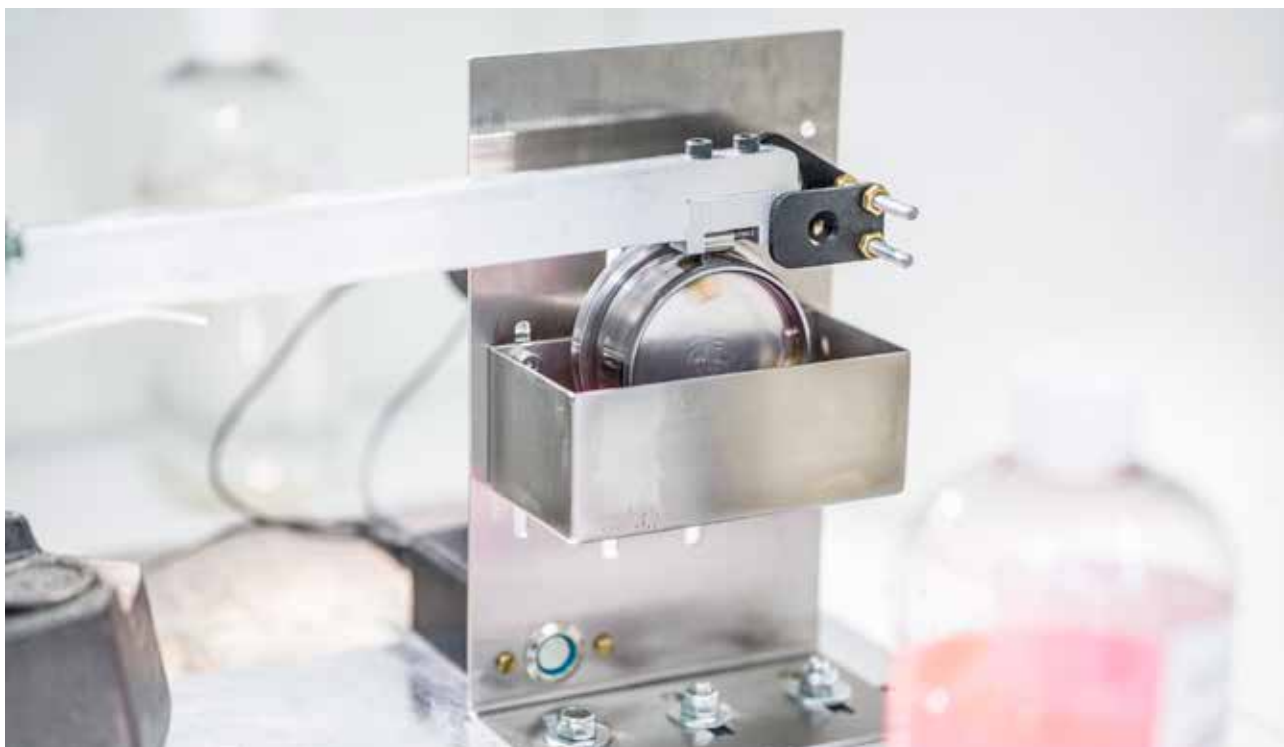
Att kunna öka inblandningen och använda rena biobränslen i fordon och maskiner är en tekniskt komplicerad utmaning. Dagens fordon och maskiner är oftast i grunden konstruerade för att drivas på rena fossila bränslen. Det går inte alltid fullt ut att få ett biobränsle att ha exakt samma egenskaper som det fossila alternativet. Fordonstillverkarna ställs därför inför stora utmaningar med att anpassa sina motorer.

Det är Bolagets bedömning att framstegen kommer att ske med en kombination av olika förnyelsebara energikällor. Det bästa sättet att snabbt minska miljöbelastningen är dock en övergång till en renare fossilbränslebaserad teknik med ökad inblandning av biobränslen i fossila bränslen, och även framtående av rena biobränslen.

Den svenska marknaden är bekant med bränslen som Etanol (E85), Hydrerade Vegetabiliska Oljor (HVO), Raps Metyl Ester (RME) och olika inblandningar. Dessa kan ge en reducerad miljöpåverkan med upp till 90 % jämfört med rent fossilt bränsle. I andra länder finns ett antal andra varianter och nya är under utveckling.

Eftersom Triborons teknologi fungerar utmärkt tillsammans med biobränslen som biodiesel, metanol och etanol bidrar den till en ökad användning av de alternativa bränslen som spelar en viktig roll i strävan efter ett hållbart samhälle. Triborons skyddande och smörjande egenskaper är exceptionellt goda i etanol och metanol.

De föreningar och ämnen som används i Triborons produkter skadar inte naturen. Bor är ett viktigt mikronäringsämne för växter och är, liksom andra mikronäringsämnen, nödvändigt för växtkraften. De giffria produkterna innehåller inga fossilbase-erade ingredienser, vilket innebär att de är ett utmärkt alternativ till dagens biocidbaserade produkter.



Verksamhetsbeskrivning

Triboron International AB är ett miljöteknikföretag med en unik och patenterad teknologi för att minska mekanisk friktion, motverka bakteriebildning och förbättra rengöring i förbränningsystem.

Bolaget utvecklar och marknadsför produkter under varumärket Triboron. Varumärket är bildat ur ordet tribologi – vetenskapen om ytors friktion, nötning och smörjning i rörelse (vilket säger mycket om vad det hela handlar om) och grundämnet Bor.

Triboron är en teknologi som är skapad för att industriellt kunna integreras i bränslen, oljor och fetter i ett brett spektrum av fordon och maskiner, men kan även nyttjas separat genom att tillsättas direkt i bränslet av brukaren. Teknologin kan ge stora mekaniska och miljömässiga fördelar samt ekonomiska besparingar och kan skalas upp och integreras mycket resurs-effektivt.

HISTORIK

Triboron har sitt ursprung i drygt tio års forskning som har lett till en unik bränsleteknologi för alla typer av förbränningsmotorer. Utvecklingen har gått från att ursprungligen vara en innovativ produkt tänkt för speciella applikationer inom racing till att vara en verifierad teknologi för en industriell massmarknad.

Under 2013 köptes teknologin, produkträttigheterna och varumärket av en grupp erfarna industrialister och privata investerare och Triboron International AB bildades. Forskning och tester har därefter fortsatt och marknadsföring av produkten påbörjats. Under perioden har företagsledningen förstärkts och utgörs nu av personer med stor erfarenhet av internationell marknadsföring. Bolagets målsättning är att lansera produkten internationellt, via OEM-produktion samt egen produktion för speciella ändamål.

Under våren 2019 genomfördes en marknadsnotering och Triborons aktie började handlas på Nasdaq First North Stockholm den 8 april under kortnamnet (TRIBO B).

TRIBORONS TEKNOLOGI OCH PRODUKTER

Triborons teknologi bygger på grundämnet Bor (B) med atomnummer 5. Vissa borföreningar har extremt goda smörjegenskaper och Bolagets stora vetenskapliga genombrott är förmågan att lösa upp en låg koncentration av bor i en klar, stabil vätska. Den unika stabiliteten möjliggör industriell distribution och användning eftersom risken för hopklumpning eller sedimentering, som är nackdelar för liknande produkter på marknaden, elimineras. Upplösningen av Triborons Borförening är verifierad

i ett test som utfördes 2014 vid Chalmers tekniska högskola. Stabiliteten skapas via en patenterad process där negativ laddning erhålles, vilket är grunden för stabiliteten. Triboron har referensprov som håller sin stabilitet efter mer än 13 år.

Triboron interagerar med metallerna i t. ex. en motor och bildar en tribofilm som reducerar friktionen till ett minimum även under extremt hårt tryck. Detta nanoskikt av extremt lågfriktionsmolekylär struktur är endast några miljondels millimetertjock. Endast små mängder Triboron behövs för att bibehålla friktionsminskningen efter inledd process. Triboron är en billig teknik som ersätter giftiga och kostsamma produkter. Vid sidan av teknologins prestanda är det kostnadseffektiviteten och flexibiliteten som är vår teknologis mest intressanta konkurrensegenskaper.

Triboron Fuel Formula är en av de framtagna produkterna och Bolagets tester visar att ämnet kan halverafriktionen samtidigt som produkten kan användas tillsammans med alla flytande bränslen och bidrar då till minskat motorslitage, lägre bränsleförbrukning och sänkta utsläppsnivåer. En ytterligare effekt är att bakterier, alger och mögel i tankar elimineras.

TRIBORON – ANVÄNDNINGSMÅL OCH FÖRDELAR

Triboron är en ny och effektiv additivteknologi som används för bränsle- och oljeinblandning i ett brett spektrum av förbränningsmotorer till allt från fordon och maskiner till marinmotorer och dieseldrivna generatorer. Triborons teknik kan ge omedelbara miljöeffekter genom en minskad bränsleförbrukningen. Det är förmodligen en av de snabbaste och mest kostnadseffektiva teknikerna för att minska klimatutsläppen.

Utvecklingen av fossilfria bränslen är en förutsättning för att nå såväl kort- som långsiktiga miljömål i Sverige och internationellt. Genom Triborons goda egenskaper i biobränslen stärks förutsättningarna för en snabbare övergång till fossilfria bränslen. En integrering av Triboron kommer att ge denna typ av bränslen en starkare konkurrenskraft.

Triboron har också en starkt bakteriehämmande effekt, en konkurrensfördel främst när det gäller biobränslen och olika typer av diesel. Bakterie- och algpåväxt är ett stort problem i många bränslen och orsakar stopp och förslitning i injektorer och andra centrala delar i förbränningsmotorer. Genom den bakteriehämmande effekten skyddar Triboron mekaniska delar från slitage, håller injektorer rena och motverkar korrosion. Alla dessa egenskaper gör produkten utmärkt för inblandning i biobränslen.

Vår teknologi är resultatet av omfattande forskning, laboratorietester och har mer än 13 miljoner driftstimmar i fält. Teknologin är kvalitetstestad enligt fordons och motorbranschens hårdaste standards av oberoende laboratorier. Teknologins kvalitet och funktion är därmed väl beprövad och så utprovad och beprövad som är tekniskt möjligt i dagsläget.

Tre starka argument för att använda Triboron

1. Lägre bränslekostnader, slitage och utsläpp: Effekten av Triborons teknologi i olika fordon skiljer sig beroende på typ av fordon, motor och form av bränsle. Besparingar på uppemot 10 procent har uppmätts. I äldre fordon uppnås oftast en större besparing jämfört med moderna då det finns mer utrymme för optimering. Slitaget minskar på de rörliga delar som Triborons teknologi kommer åt att påverka med uppemot 70 procent vilket i sin tur betyder minskade underhållskostnader.

2. Lägre CO-utsläpp från 2-taktsmotorer: Triboronteknologin möjliggör minskad oljeinblandning i 2-taktsmotorer med cirka 80 procent.

3. Förbättrade egenskaper hos biobränslen och diesel: Genom den bakteriehämmande effekten och de goda smörjegenskaperna är Triboron ett viktigt inslag för att öka användningen av biobränslen och minska den fossila dieselförbrukningen, vilket är väsentliga miljöförbättrande åtgärder.

OMEDELBAR MILJÖEFFEKT

Jordens transport- och inte minst elproduktionssystem använder fossila bränslen. Trots den fina utvecklingen av användning av alternativa bränslen och elektrifiering kommer fossila bränslen att fortsatt vara den viktigaste energikällan inom den globala transportsektorn under de kommande 50 åren – vilket troligtvis är en mycket konservativ prognos. Den omedelbara effektivisering som möjliggörs genom Triborons teknologi ger en direkt minskning av koldioxidutsläppen. Med Triborons teknologi effektiviseras befintliga bränslen och förbrukningen minskar vilket ger en omedelbar miljöeffekt, en effekt som inte på långt när kan uppnås inom rimliga gränser med omställning till eldrivna fordon. En effektivare bränsleanvändning däremot, ger omedelbara effekter och Triboron påverkar såväl den befintliga som den nya fordonsflottan.

Utvecklingen av fossilfria bränslen är en absolut förutsättning för att nå såväl korta målsättningar som Sveriges 2030-mål, samtidigt som bättre förutsättningar ges för globala krav på tillgång till bränslen. Genom Triborons goda egenskaper i biobränslen stärks förutsättningarna för en snabbare övergång till fossilfria bränslen. En integrering av Triboron kommer att ge denna typ av bränslen en starkare konkurrenskraft.



Tester, studier och resultat

Triboronteknologins påverkan på material har genomgått omfattande studier, såväl på uppdrag av Bolaget som i forskningsprojekt vid olika universitet och högskolor. Triboron har även testat ämnets eventuella påverkan på efterbränningsystem i motorer, t.ex. katalysatorreningen.

Tester och löpande forskning visar en stabil minskning av koldioxidutsläpp och löpande bränsleförbrukning i spannet 3–5 procent.

Nedanstående tester och resultat finns beskrivna i större detalj i det prospekt som publicerades i mars 2019.

Tunga fordon

Triborons teknologi har testats i flera tillämpningar med tunga fordon med upp till 8 procents minskad bränsleförbrukning

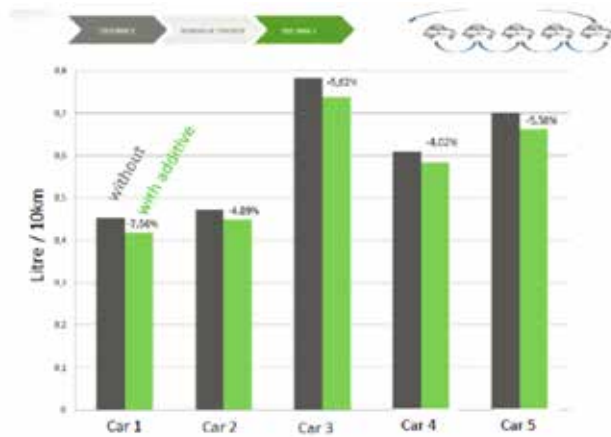
Best Transport 2012	Assesse AB 2012	Carrier 2017
<p>10% bränslereduktion</p> <ul style="list-style-type: none"> • Transportföretag • 1 fordon • Fordonstyp: minibuss • Bränsle: diesel 	<p>5,2 % bränslereduktion</p> <ul style="list-style-type: none"> • Logistikföretag • 3 fordon • Fordonstyp: lastbil • Bränsle: diesel 	<p>10% bränslereduktion</p> <ul style="list-style-type: none"> • Transportföretag • 10 fordon • Fordonstyp: lastbil

Personbilar

Triboronteknologin har testats i flera personbilstillämpningar med 5 procents genomsnittlig bränslereduktion.

Teknikens Värld 2018	Sverige Taxi 2018	Uppsala Kommun 2018
<ul style="list-style-type: none"> • Mitsubishi L 200 (diesel) <ul style="list-style-type: none"> • Euro 6, 1 år gammal, 35 000 km • 3 veckors vägtest <ul style="list-style-type: none"> • 9,4 % bränslereduktion • Laboratorietest <ul style="list-style-type: none"> • 3,9 % bränslereduktion 	<ul style="list-style-type: none"> • VW Caddy (diesel) <ul style="list-style-type: none"> • 6,3 % bränslereduktion (vägtest) • Volvo V70 (bensin) <ul style="list-style-type: none"> • 7,6 % bränslereduktion (vägtest) • Volvo V70 (diesel) <ul style="list-style-type: none"> • 4,7 % bränslereduktion (laboratorietest) 	<ul style="list-style-type: none"> • Personbil 1 (bensin) <ul style="list-style-type: none"> • 7,0 % bränslereduktion (vägtest) • Personbil 2 (bensin) <ul style="list-style-type: none"> • 9,0 % bränslereduktion (vägtest)

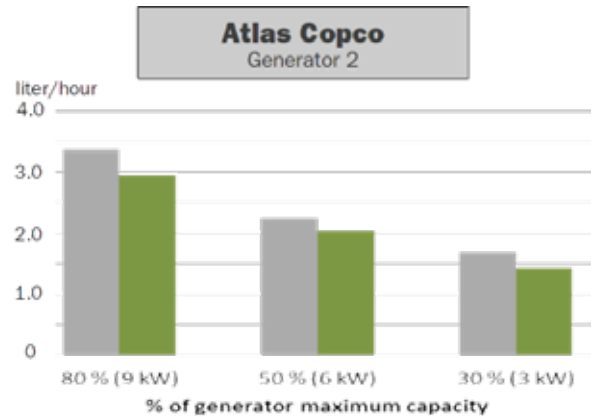
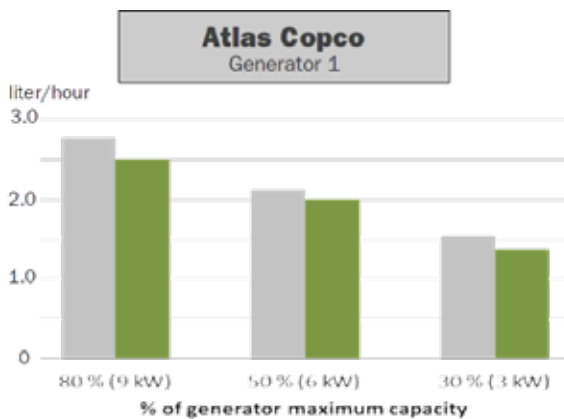
Bränsle drivna bilar



- Ett oberoende biltestningsföretag har gjort omfattande vägprov med moderna bilar av olika storlekar och modeller, med och utan Triboron. Bilar med Triboron i bränslet hade en genomsnittlig minskning av bränsleförbrukningen med 3–5% jämfört med bilar som kördes utan Triboron.
- Ett annat test använde "state of the art" AVL-utrustning i NEVS/GM:s avancerade laboratorium och resulterade i en minskning av bränsle- och CO2-utsläppen med 3 procent med Triboron Fuel Formula
- Den bästa effekten i testet uppvisades av dieslbilar, som hade i genomsnitt 6% lägre bränsleförbrukning med Triboron, medan bensindrivna bilar hade en genomsnittlig minskning med 4,8%

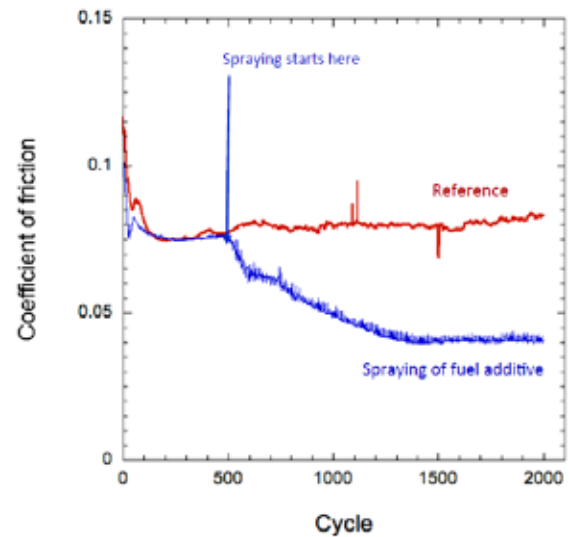
Generatoranläggningar

Triborons teknologi har testats i generatoranläggningar med ekonomiska besparingar på mellan 5,7 procent och 15,4 procent.



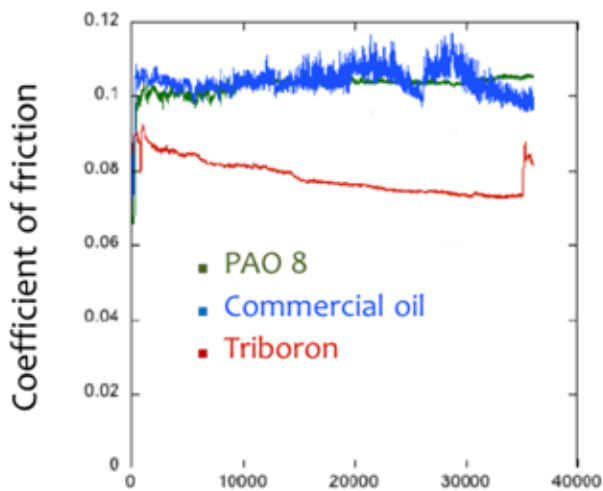
LABORATORIETESTER

Friktionsminskning

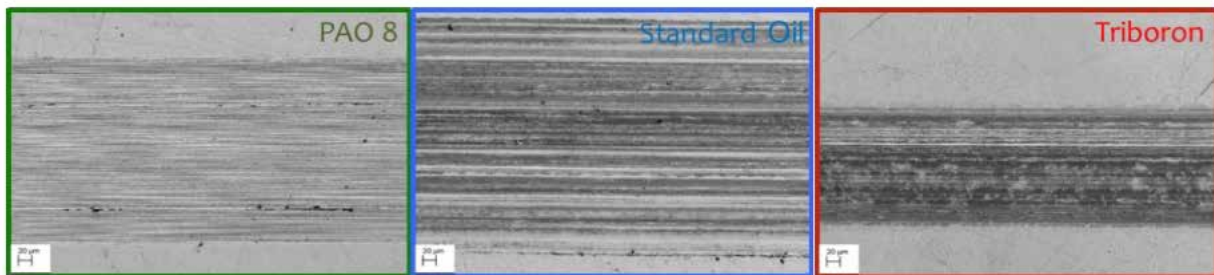


- Ångströms Tribomaterialgrupp vid Uppsala universitet har utfört friktionstester i en laboratoriemiljö med fokus på effekten av upprepade besprutningar av Triboron på en metallyta.
- Diagrammet visar hur friktionskoefficienten minskar med upprepade besprutningar (en sekund var tionde sekund) av en blandning av tryckluft och Triboron på en oljesmörd yta.

Bränsleförbrukning: 2-taktsmotorer



- En studie utförd av Ångströmlaboratoriet vid Uppsala universitet resulterade i mindre friktion och slitage med Triboron 2-Stroke Fuel Formula i bränslet.



STUDIER AV ANTIBAKTERIELLA EGENSKAPER

Triboronteknologin har även testats för antimikrobiell aktivitet i ett flertal tester. Ett exempel är; det svenska dieselbränslet EN590 förorenat med *pseudomonas aeruginosa* (bakterie), *hormokonis resiniae* (svamp/ jäst) och *yarrowia tropicalis* (mögel). Nivån på mikroorganismernas föroreningar mättes under 28 dagar. Denna test utfördes med ett oberoende testinstitut, Technische Mikrobiologie i Hamburg. Resultaten visar att Triborontekniken hämmar kraftigt eller eliminerar de testade mikroorganismerna inom denna tidsperiod.

Kundsegment

Triboron är ett teknologibolag som utvecklar och marknadsför tillsatser som kan användas i fossila och icke-fossila bränslen i alla typer av förbränningsmotorer. Bolaget har tre huvudsakliga affärsmodeller:

OLJE- OCH BRÄNSLEBOLAG



Triboron arbetar nära olje- och bränslebolagen med tillsatser som förbättrar deras befintliga och nya bränslen.

I sin förlängning en licensaffär för bränsleproducenter, som mot en licensavgift baserad på bränslevolymer får utföra egen tillverkning av Triboron för att blanda i sina bränslen. Dessa intäkter är i princip obegränsat skalbara. Triboron har som målsättning att ingå skalbara och globala partnerskap inom utvalda segment och licensiera tillverkning till några större bränsleproducenter.

Målgruppen inkluderar stora bränslebolag, nischade bränslebolag och biobränslebolag.

B2B



Triboron riktar sig mot transportsektorn och den marina sektorn, där Bolaget visat sig ha en bra tillsats i kundernas strävan att bli koldioxidneutrala.

Större bränsleförbrukare försörjs direkt från Triboron, som tillverkar Triboronlösningen genom externa partners och säljer på flaska/dunk, i bulk eller som tillsats i kundens bränsledepåer till ett pris per liter av tillsatsen.

Målgruppen inkluderar transportföretag på land och till sjöss samt företag och organisationer med större egna eller inhyrda fordonsflottor.

ÅTERFÖRSÄLJARE



Triboron har en stor möjlighet inom återförsäljarmarknaden och tillgodoser en efterfrågan på gröna biobränslealternativ. Försäljningen drivs främst av distributörer i respektive land och det handlar om mindre förpackningar till små fleetkunder samt butiker. Här kan det också handla om "co-branding" eller "private label". Triboron bygger ingen större egen organisation för denna marknad utan samarbetar främst med etablerade partners. Under andra kvartalet 2020 startade dock Triboron webbförsäljning av sina produkter i egen regi på <https://triboronproducts.com>.

Målgruppen inkluderar större distributions- och återförsäljarkedjor.

Verksamhetsmål

TRIBORONS ÖVERGRIPANDE MÅL

Triboron är en unik svensk patenterad teknologi för att göra bränslen och biobränslen effektivare. Implementerat bidrar vår teknologi till större ackumulerad koldioxidreduktion än alla kända utvecklingar inom transportsektorn, inklusive elektrifiering, de närmaste 25 åren. Implementering är möjlig helt utan strukturinvestering och ger lönsamma resultat direkt genom en minskad bränsleförbrukning.

Vårt mål är att Triboron skall ingå som en standardkomponent i bränslen för förbränningsmotorer samt att etablera Bolaget som en internationellt verksam aktör genom försäljning av energibesparande teknologi och produkter inom de identifierade marknadssegmenten. Därigenom möjliggörs ökad användning och inblandning av biobränslen samt en bättre nyttjandegrad av befintliga maskinflottor, vilket kommer att bidra till signifikant minskad klimatpåverkan.

MILSTOLPAR

T o m 2019	2020	2021 och framåt
<ul style="list-style-type: none">• Byggt bolagsstruktur• Förvärvat teknologi• Bevisat teknologins fördelar• Strategiska samarbeten• Skaffat nyckelkunder• Säkrat finansiering av eget kapital samt genomfört börsnotering	<ul style="list-style-type: none">• Påbörjat internationellt standardiserade tester i samarbete med bränsleföretag• Utökad distribution och konsumenttillgänglighet i Skandinavien• Potential att teckna avtal med första bränsleföretag• Säkra ytterligare kapital	<ul style="list-style-type: none">• Ytterligare internationellt godkända standardtester i samarbete med bränsle- och transportföretag• Ytterligare utöka distribution och konsumenttillgänglighet i EU• Teckna avtal med första större bränsleföretag• Positivt kassaflöde

STRATEGI FÖR ATT UPPNÅ MÅLEN

För att nå dessa målsättningar har Bolaget utarbetat en tydlig strategi i ett antal steg. Bolagets industriella process innebär att man via kostnadseffektiva och flexibla etableringar kan integrera tillverkning i befintliga anläggningar för bränsleproduktion. En lyckad implementering av denna strategi, menar styrelsen, lägger grunden för att uppnå ovan ställda mål.

Expansion av kundbas och distributionsnät

Försäljningen av nya och etablerade produkter skall ske genom ökad licensförsäljning till tillverkare av bränsle, så kallade OEM, via direktförsäljning, via försäljning till återförsäljare, samt genom etablering av samarbetsavtal med kompletterande företag, eventuellt kompletterat med strategiska förvärv.

Bolaget lägger nu ett ökat fokus på att etablera samarbeten med distributörer och nischade bränslebolag, då dessa har en kortare "time-to-market" än de globala bränslejättarna.

Eftersom processutrustning och komponenter för tillverkning av Triboron finns tillgänglig på världens alla marknader blir etableringskostnaden för tekniken mycket gynnsam. Tillsammans med den låga inblandningsnivån av Triboron i traditionella bränslen blir kostnaden mycket konkurrenskraftig. Användning av Triborons teknologi i anläggningar för lokal bränsleförsörjning inom transport- eller produktionssystem är ekonomiskt och tekniskt mycket fördelaktigt. Med dessa konkurrensfördelar är det Triborons affärsstrategi att integrera teknologin i bränsleproduktion, bränsledistribution eller hos större konsumenter.

Etablera samarbete med tillverkare av biobränsle

Ett sätt att få ned miljöskadliga utsläpp är att öka inblandningen av biobränslen eller att gå över till rena biobränslen.

Många nischade bränslebolag ligger i framkant när det gäller utvecklingen av nya miljöbränslen, ett område där Triborons teknologi erbjuder många fördelar. Triboron arbetar för att Bolagets teknologi ska ingå som en aktiv komponent i dessa bränslen. Detta skulle medföra att transportbolagen framöver inte själva behöver blanda i Triboronprodukter i sina bränsledepåer eller direkt i tanken i lastbilen då Triboron i stället finns med direkt i bränsleleveransen.

Bränsleproducenterna är i stort behov av att hitta teknologi för att kunna erbjuda jämförbar eller till och med bättre kvalitet på sina biobaserade bränslen jämfört med rent fossila alternativ. Genom att öka kunskapen om Triboron och dess produkter skall Bolaget bli en attraktiv partner för internationellt verksamma bränsleproducenter.

Triborons strategi är att bearbeta såväl beställarled som användarled.

Öka kunskapen om Triboron inför upphandlingar

Det ställs idag allt större krav på leverantörer av tjänster, transporter och byggtjänster med mera. I alla större upphandlingar finns uppställda miljökrav på leverantören. Det kan även gälla hur transporter sker till och från olika arbetsplatser eller hur transporter av leveranser utförs. Genom att öka kunskapen om Triborons produkter, såväl hos upphandlare som hos tjänste- och transportleverantörer siktar Bolaget på att inblandning av Triboron i bränslet ska ingå som ett krav i många upphandlingar.

PATENT OCH IMMATERIELLA RÄTTIGHETER

Ett välskrivet patent med bra skyddsomfång skyddar ett bolags vinstmarginal, det vill säga att utan ett sådant patent skulle inte produktägaren kunna hävda sin juridiska rätt gentemot en extern part som orättmätigt skulle vilja nyttja tekniken eller kopiera produkten. Triboron International har en väl avvägd patentportfölj som skyddar Bolagets teknologi, främst gäller

detta själva tillverkningsprocessen då de ingående ämnena inte är patenterbara.

Triborons teknologi är patenterad i USA (2015 & 2017), Australien (2016), Japan (2016) och Kanada (2018), medan patentansökningar behandlas i EU och Indien.

Nedan följer en sammanställning av nu aktuella patent och patentansökningar

Nedan följer en sammanställning av nu aktuella patent och patentansökningar

Land	Ansökningsnr.	Patentnr.	Gällande till	Status
Australien	2010250138	2010250138	2030-05-10	Beviljat 2016-09-15
Australien	2017246962		2037-04-07	Pågående
Brasilien	PI1011566-8		2030-05-10	Pågående (inväntar patentbrev)
Kanada	2761268	2761268	2030-05-10	Beviljat 2018-04-17
Kanada	3020248		2037-04-07	Pågående
Kanada	3041781		2037-10-27	Pågående
EPO	17779447.6		2037-04-07	Pågående
EPO	17865019.8			Pågående (beslut om nedläggning)
Japan	2012-509768	6042208	2030-05-10	Beviljat 2016-11-18
USA	13/319376	9222045	2033-01-08	Beviljat 2015-12-29
USA	14/958294	9688937	2033-01-08	Beviljat 2017-06-27
USA	16/345,144		2037-10-27	Pågående

Kransell & Wennborg

Varumärken och domännamn

Bolaget innehar per dagen för detta Memorandum domännamnen (www.triboron.se), (www.triboron.com), (www.triboronproducts.se) och (www.triboronproducts.com).

Triboron äger därutöver två svenska varumärken: ordmärket TRIBORON samt ett figurmärke för Bolagets logotyp. Ansökan har också inletts för varumärken inom EU: ordmärket TRIBORON samt Bolagets logotyp och figurmärke.

Immateriella rättigheter

Bolaget utvecklar tillsatser som kan användas i fossila och icke-fossila bränslen i alla typer av förbränningsmotorer. Alla immateriella rättigheter i Bolaget har utvecklats som en del av Bolagets verksamhet eller förvärvats i en sk inkörsaffär från Tribolator AB under 2013, samt vidareutvecklats med stöd av expertis inom nyckelområden som kemi, förbränningsteknik och energiproduktion. Som huvudregel bedrivs all utveckling av Bolagets anställda samt av konsulter knutna till Bolaget. Immateriella rättigheter som utvecklas av anställda som en del av deras anställning i Bolaget eller av konsulter som en del av deras uppdrag för Bolaget överförs till Bolaget i enlighet med bestämmelserna i de enskilda anställnings- eller konsultavtalen.

Sedan 2014 har Triboron International AB bedrivit en kvalificerad och intern såväl som extern akademisk och vetenskaplig utveckling och kvalitetssäkring av teknologin. Detta i syfte att säkerställa prestanda för industriell implementering och distribution. Omfattande resurser har således spenderats på utveckling och extern professionell testning i syfte att säkerställa prestanda och avsaknad av risk för driftstörningar i motorsystem. Målet är att kvalitetssäkra teknologin för industriellt bruk och att optimera dess globala fördelar ur miljö- och ekonomiperspektiv. Forskningen och utvecklingen har samtidigt också säkerställt det immateriella skydd som erhålls via en stark patentportfölj.

Bolagets policy är att skydda sin egen äganderättsposition genom att söka patentskydd på internationell nivå relaterade till Bolagets egenutvecklade teknologi, uppfinningar och förbättringar som är viktiga för utvecklingen och affärsverksamheten. Bolaget bygger också på företagshemligheter, kunskap, fortsatt teknisk innovation och potentiella inlicensieringar för att utveckla och underhålla sin egen position.

Finansiell översikt

Den finansiella informationen som redovisas nedan har hämtats från Triborons reviderade årsredovisningar för de senaste två räkenskapsåren som slutade 2018-12-31 och 2019-12-31, och vilka har upprättats med tillämpning av Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3), om inte något annat anges. Dessa årsredovisningar är reviderade av Bolagets nuvarande revisor. Informationen har även hämtats från Triborons kvartalsrapporter för perioden 1 januari – 30 september 2019 och 2020 (ej reviderade), upprättade enligt Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3). Förutom vad som uttryckligen anges häri, har ingen finansiell information i detta Memorandum reviderats eller granskats av Bolagets revisor. Dotterbolaget Triboron Incentive AB bedriver ingen verksamhet, av den anledningen har det ingen påverkan på redovisningen, därav har ingen koncernredovisning upprättats. Följande information bör läsas tillsammans med Triborons fullständiga årsredovisningar och delårsrapporter, vilka härmed införlivas genom hänvisning, och där exempelvis ”Kommenterar till den finansiella utvecklingen” finns. Dessa dokument kan hämtas exempelvis från Triborons hemsida.

Resultaträkning

(SEK)	2020-09-30 9 mån Ej reviderat	2019-09-30 9 mån Ej reviderat	2019-12-31 12 mån Reviderat	2018-12-31 12 mån Reviderat
Nettoomsättning	203 584	530 341	532 401	1 021 394
Aktiverat arbete för egen räkning	326 281	283 064	388 302	612 575
Övriga rörelseintäkter	467 205	15 766	17 089	38 029
	997 069	829 171	937 792	1 671 998
Rörelsens kostnader				
Handelsvaror	-105 211	-203 987	-262 545	-395 407
Övriga externa kostnader	-3 138 460	-7 035 425	-8 541 966	-7 777 724
Personalkostnader	-4 297 615	-3 274 659	-4 809 038	-2 050 341
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar	-3 632 095	-3 302 021	-4 521 975	-3 988 447
Övriga rörelsekostnader	-7 510	-30 219	-35 684	-13 911
Rörelseresultat (EBIT)	-10 183 823	-13 017 140	-17 233 416	-12 553 832
Resultat från finansiella poster				
Resultat från övriga värdepapper och fordringar som är anläggningstillgångar	0	0	0	-138 492
Räntekostnader och liknande resultatposter	-4 548	-2 133 035	-2 133 106	-152 747
Finansnetto	-4 548	-2 133 035	-2 133 106	-291 239
Resultat före skatt (EBT)	-10 188 370	-15 150 175	-19 366 522	-12 845 071
Periodens resultat	-10 188 370	-15 150 175	-19 366 522	-12 845 071

Balansräkning

(SEK)	2020-09-30 9 mån Ej reviderat	2019-09-30 9 mån Ej reviderat	2019-12-31 12 mån Reviderat	2018-12-31 12 mån Reviderat
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar				
Balanserade utgifter för utvecklingskostnader	7 104 705	9 355 501	8 707 421	10 455 139
Patent, varumärken samt liknande rättigheter	631 695	722 624	684 592	675 525
Summa immateriella anläggningstillgångar	7 736 400	10 078 125	9 392 013	11 130 664
Materiella anläggningstillgångar				
Maskiner och inventarier	155 472	248 984	224 743	100 767
Summa materiella anläggningstillgångar	155 472	248 984	224 743	100 767
Finansiella anläggningstillgångar				
Aktier i dotterbolag	50 000	50 000	50 000	50 000
Summa finansiella anläggningstillgångar	50 000	50 000	50 000	50 000
Summa anläggningstillgångar	7 941 872	10 377 109	9 666 756	11 281 431
Omsättningstillgångar				
Varulager				
Färdiga varor och handelsvaror	483 371	377 519	377 157	33 338
Summa varulager	483 371	377 519	377 157	33 338
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	154 660	312 279	314 343	125 000
Övriga fordringar	178 929	279 968	261 234	714 964
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	239 492	298 296	229 264	59 530
Summa kortfristiga fordringar	573 080	890 543	804 841	899 494
Kassa och bank	4 655 374	16 331 264	12 432 118	3 506 926
Summa omsättningstillgångar	5 711 825	17 599 327	13 614 116	4 439 758
SUMMA TILLGÅNGAR	13 653 697	27 976 435	23 280 872	15 721 189

Balansräkning forts

(SEK)	2020-09-30 9 mån Ej reviderat	2019-09-30 9 mån Ej reviderat	2019-12-31 12 mån Reviderat	2018-12-31 12 mån Reviderat
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital				
Aktiekapital	769 819	769 819	769 819	649 768
Fond för utvecklingsutgifter	6 068 989	6 674 252	6 450 406	6 539 738
Summa bundet eget kapital	6 838 808	7 444 071	7 220 225	7 189 506
Fritt eget kapital				
Överkursfond	73 045 940	73 045 940	73 045 940	40 939 154
Balanserat resultat	-58 477 790	-39 716 531	-39 492 685	-26 736 946
Årets resultat	-10 188 370	-15 150 175	-19 366 522	-12 845 071
Summa fritt eget kapital	4 379 780	18 179 235	14 186 733	1 357 137
Summa eget kapital	11 218 588	25 623 306	21 406 958	8 546 643
SKULDER				
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	522 883	1 399 380	550 443	1 626 637
Övriga skulder	897 586	181 794	276 300	4 784 698
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	1 014 641	771 956	1 047 171	763 211
Summa kortfristiga skulder	2 435 109	2 353 129	1 873 914	7 174 546
Summa skulder	2 435 109	2 353 129	1 873 914	7 174 546
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	13 653 697	27 976 435	23 280 872	15 721 189

Nyckeltal

(TSEK)	1 Jan–30 sep		1 Jan - 31 dec	
	2020	2019	2019	2018
Nettoomsättning	204	530	532	1 021
EBITDA	-6 552	-9 715	-12 711	-8 565
Rörelseresultat, EBIT	-10 184	-13 017	-17 233	-12 554
Resultat per aktie	-0,40	-0,64	-0,80	-0,60
Eget kapital	11 219	25 623	21 407	8 547
Balansomslutning	13 654	27 976	23 281	15 721
Soliditet, %	82	92	92	54
Kassa och bank	4 655	16 331	12 432	3 507
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-5 870	-12 727	-16 117	-7 440
Medelantalet anställda under perioden ¹	4,7	4	4	3

1 I tillägg till antalet anställda har bolaget kontrakterade konsulter, per 2020-09-30: 1,2 (2) och per 2019-12-31: 2 (4).

EBITDA

(TSEK)	1 Jan–30 sep		1 Jan - 31 dec	
	2020	2019	2019	2018
Rörelseresultat, EBIT	-10 184	-13 017	-17 233	-12 554
+ Av- och nedskrivningar	3 632	3 302	4 522	3 988
EBITDA	-6 552	-9 715	-12 711	-8 565

SOLIDITET, EGET KAPITAL DIVIDERAT MED TOTALA TILLGÅNGAR

(TSEK)	1 Jan–30 sep		1 Jan - 31 dec	
	2020	2019	2019	2018
Eget kapital	11 219	25 623	21 407	8 547
Totala tillgångar	13 654	27 976	23 281	15 721
Soliditet, %	82	92	92	54

Nyckeltalsdefinitioner

Nedan anges Triborons definitioner av ett antal nyckeltal som används i memorandumet och som inte har definierats eller specificerats enligt BFNAR ("Alternativa nyckeltal"). Dessa nyckeltal har, om inget annat anges, inte reviderats. Dessutom bör dessa nyckeltal, såsom Triboron har definierat dem, inte jämföras med andra nyckeltal med liknande namn som används av andra bolag. Dessa nyckeltal definieras inte alltid på samma sätt och andra bolag kan ha beräknat dem på ett annat sätt än Triboron.

	DEFINITION	MOTIVERING
EBITDA	Rörelseresultat före av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar.	Bolaget har valt att visa nyckeltalet EBITDA då detta visar rörelsens underliggande resultat rensat från effekten av avskrivningar vilket ger ett mer jämförbart resultatmått över tid då avskrivningar avser historiska investeringar.
Resultat per aktie	Periodens resultat efter skatt i relation till genomsnittligt antal utestående aktier.	Nyckeltal som visar Bolagets resultat per aktie och underlättar beräkning av vinstmultipel.
Soliditet, %	Eget kapital i relation till totala tillgångar.	Bolaget har valt att redovisa nyckeltalet soliditet då det visar på Bolagets fortlevnadsgrad.

Styrelse, ledande befattningshavare och revisor

STYRELSE

Triborons styrelse består av fem ledamöter, inklusive styrelseordföranden, utan suppleanter, vilka valts för tiden intill slutet av årsstämman 2021.



MAGNUS LARSSON

Styrelseordförande sedan 2019. Ekonomexamen från Stockholms Universitet. Född 1954

Övriga nuvarande uppdrag

Rookie Startups AB	Styrelseledamot och ordförande
Suitespot AB	Styrelseledamot och ordförande
Partner Development Center Sweden AB	Styrelseledamot och ordförande
Ehn & Land AB	Styrelseledamot
Ratio Näringslivets Forskningsinstitut	Styrelseledamot och vice ordförande
Interventor AB	Styrelseledamot
Svenskt Näringsliv Service AB	Lekmannarevisor suppleant
Föreningen Svenskt Näringsliv Insamlingsstiftelsen	Lekmannarevisor suppleant
Futebol da Forca Sverige	Styrelseledamot och vice ordförande
Expander Business Consulting AB	Styrelseledamot
Rookie Startups Youth AB	Styrelseledamot

Övriga uppdrag senaste fem åren

Indivator AB	Styrelseledamot och ordförande
Myndigheten för yrkeshögskolan	Insynsrådsledamot
Almega AB	Styrelseledamot
Ung Företagsamhet Stockholm	Styrelseledamot och ordförande
Gymnasiekommisionen	Advisory Council member
HittaStyrelse Nordic AB	Styrelseledamot
Svenskt Näringslivs SME-kommitte	Ledamot
AI+AR Edtech AB	Styrelseledamot och ordförande

Aktie- och teckningsoptionsinnehav

Totalt antal aktier 32 000 B-aktier (via Interventor AB).

Teckningsoptioner 50 000.

Oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare: Ja



CHRISTIAN DAHL

Styrelseledamot sedan 2014. Född 1972

Övriga nuvarande uppdrag

Christian Dahl Services AB, koncern	Styrelseledamot
Christian Dahl Förvaltning AB, koncern	Innehavare
Christian Dahl Motorsport	Styrelseledamot
Cyan Racing AB	Styrelseledamot
Christian Dahl Racelab AB	Styrelseledamot
City Race Arena Göteborg AB	Styrelseledamot
Christian Dahl Fastigheter AB	Styrelseledamot
Swedish Racing Green TM AB	Styrelseledamot
Cyan TM AB	Styrelseledamot, verkställande direktör
CDA Trading AB	Styrelseledamot
CDA Förvaltning AB	Styrelseledamot
FPP Media AB	Styrelseledamot, ordförande
Gothenburg Cyan Holding AB	Styrelseledamot

Övriga uppdrag senaste fem åren

–

Aktie- och teckningsoptionsinnehav

Totalt antal aktier 2 984 938, varav 400 000 A-aktier och

2 584 938 B-aktier, via Christian Dahl Services AB

Oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagsledningen: Ja

Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare: Nej



ULLA-BRITT FRÄJDIN-HELLQVIST

Styrelseledamot sedan 2019. Civilingenjör. Teknisk Fysik.
Född 1954.

Övriga nuvarande uppdrag

Fräjdin & Hellqvist AB	Styrelseledamot, VD
Inspiorion AB	Styrelseledamot
Holmbergs First Holding	Styrelseledamot
Data Respons ASA	Styrelseledamot
Vinnova Smartare Elektroniksystem	Programordförande
Vinnova FFI Elektronik, mjukvara och kommunikation	Programordförande
UBFH affärsrådgivning	Innehavare
King Bunter AB	Suppleant
Inspiorion Sensor Systems AB	Styrelseledamot, ordförande

Övriga uppdrag senaste fem åren

2012–2020	Mycronic AB*	Styrelseledamot
2014–2019	HRM Affärsutveckling AB	Styrelseledamot
2012–2017	Vindora Holding AB	Styrelseordförande 2015–2017
2007–2016	Kongsberg Automotive ASA	Styrelseordförande 2010–2016
2009–2016	e-man AB	Styrelseledamot
2015/6–2016/1	Nordic Mines AB	Vice Styrelseordförande

Aktie- och teckningsoptionsinnehav

Aktie- och teckningsoptionsinnehav Inga aktier.
Teckningsoptioner 25 000.

Oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagsledningen: Ja
Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare: Ja



OLLE HEIGARD

Styrelseledamot sedan 2013. Civilekonom Handelshögskolan i Stockholm. Född 1952

Övriga nuvarande uppdrag

BioCool AB	Styrelseledamot, ordförande
Olle Heigard Invest AB	Styrelseledamot
Bostadsrättsföreningen Ekorren nr 14	Styrelseledamot, ordförande

Övriga uppdrag senaste fem åren

AB Nordiska Galleriet VD t.o.m. 2015-12-15

Aktie- och teckningsoptionsinnehav

Totalt antal aktier 2 410 080, varav 1 326 800 A-aktier och 1 083 280 B-aktier

Oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagsledningen: Ja
Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare: Nej



KENT SANDER

Styrelseledamot sedan 2013. Fil kand ekonomi. Född 1953.

Övriga nuvarande uppdrag

I.A.R. Systems Group AB (publ)	Styrelseledamot
Tobii AB (publ)	Styrelseledamot och ordförande
Expander Business Consulting AB	Styrelseledamot
KR Sander Associates AB	Styrelseledamot
OnePhone Holding AB	Styrelseledamot och ordförande
Sander Capital Consulting AB	Styrelseledamot
OnePhone UK SP AB	Styrelsesuppleant
BT OnePhone Ltd	Styrelseledamot
Incell International AB	Styrelseledamot
Winestyle Nordic AB	
GLHF Group AB	Styrelsesuppleant

Övriga uppdrag senaste fem åren

AI+AR Edtech AB	Styrelseledamot
SERNEKE Group AB (publ)	Styrelseledamot och ordförande
Edgeware AB (publ)	Styrelseledamot
KPN OnePhone Holding BV	Styrelseledamot
Mr. Green & Co AB (publ)	Styrelseledamot och ordförande

Aktie- och teckningsoptionsinnehav

Totalt antal aktier 2 360 230, varav 1 342 850 A-aktier och 1 017 380 B-aktier
Oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagsledningen: Ja
Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare: Nej



HENRY STÉNSON

Styrelseledamot sedan 2014. Född 1955

Övriga nuvarande uppdrag

Scandinavian Astor Technologies AB	Styrelseledamot
Braathens Aviation AB	Styrelseledamot
Henry Stenson AB	Styrelseledamot
Lifecarex AB	Styrelseledamot och ordförande
Svenska Jägareförbundet	
Bostadsrättsföreningen Nybrogatan 57	Styrelseledamot

Övriga uppdrag senaste fem åren

Stronghold AB	Styrelseledamot
Vestas AS	Styrelseledamot

Aktie- och teckningsoptionsinnehav

Totalt antal aktier 1 119 515, varav 188 320 A-aktier och 931 195 B-aktier

Oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagsledningen: Ja
Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare: Ja

LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE



PÄR KROSSLING

Chief Executive Officer CEO sedan 2018. Pol Mag. Född 1967

Övriga nuvarande uppdrag

InfraAcademy Scandinavia AB	Styrelseledamot
Triboron Incentive AB	Styrelseledamot

Övriga uppdrag senaste fem åren

Gas Turbine Efficiency AB	VD och styrelseledamot
Gas Turbine Efficiency Sweden AB	VD och styrelseledamot

Aktie- och teckningsoptionsinnehav

Totalt antal aktier 188 049 B-aktier. Teckningsoptioner 324 900.

Oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagsledningen: Nej

Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare: Ja



CAROLINE JONSSON CEDERLING

Chief Financial Officer CFO sedan 2020. Född 1977.

Övriga nuvarande uppdrag

–

Övriga uppdrag senaste fem åren

H&H Group	Group Controller
Jetpak Group	Group Financial Controller
Jetpak Group	Accounting Manager SSC

Aktie- och teckningsoptionsinnehav

–

Oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagsledningen: Nej

Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare: Ja



IAN FIELD

Chief technology Officer CTO sedan 2019. Dr of Philosophy. Född 1954.

Övriga nuvarande uppdrag

ATC (Technical Committee of Petroleum Additive Manufacturers in Europe AISBL)	Secretary General
---	-------------------

Övriga uppdrag senaste fem åren

CEC (Co-ordinating European Council)	Vice-President
Infineum UK Ltd	Industry Liaison Advisor
William Martin Productions Ltd	Senior Consultant

Aktie- och teckningsoptionsinnehav

Teckningsoption 155 150.

Oberoende i förhållande till Bolaget och Bolagsledningen: Nej

Oberoende i förhållande till Bolagets större aktieägare: Ja

REVISOR

Ernst & Young AB med huvudansvarig auktoriserad revisor Beata Lihammar.

Aktiekapital och ägarförhållanden

ÄGARSTRUKTUR

Nedan återges Bolaget ägarstruktur 2020-09-30. Antalet aktieägare uppgick vid samma tidpunkt till cirka 3 870 stycken. Det finns såvitt Bolaget känner till inget direkt eller indirekt ägande

som leder till kontroll av Bolaget per dagen för Memorandumets utgivande.

Aktieägare	A-aktier	B-aktier	Totalt aktier	% röster	% ägande
Christian Dahl Services AB	400 000	2 584 938	2 984 938	11,98%	11,63%
Olle Heigard	1 326 800	1 083 280	2 410 080	26,10%	9,39%
Kent Sander	1 342 850	1 017 380	2 360 230	26,27%	9,20%
Carl Henric Svanberg		1 830 503	1 830 503	3,33%	7,13%
INO3 AB		1 524 104	1 524 104	2,77%	5,94%
Hans Stråberg		1 474 270	1 474 270	2,68%	5,75%
Henry Sténson	188 320	931 195	1 119 515	5,12%	4,36%
Tommy Lindblom		979 050	979 050	1,78%	3,82%
Lars Axelsson		636 557	636 557	1,16%	2,48%
BBECY AB		501 372	501 372	0,91%	1,95%
Övriga		9 840 016	9 840 016	17,90%	38,35%
	3 257 970	22 402 665	25 660 635	100%	100%

UTDELNINGSPOLICY

Triboron har hittills inte lämnat någon utdelning till sina aktieägare. Bolaget befinner sig i ett tidigt skede av kommersialiseringsfasen, varför kassaflödet under de närmaste åren kommer att behöva finansiera fortsatt utveckling och expansion. På längre sikt har Triboron som målsättning att den del av kassaflödet som inte behövs för framtida tillväxt ska delas ut till Bolagets aktieägare.

BEMYNDIGANDEN

Vid årsstämman den 27 maj 2020 beslutade aktieägarna att bemyndiga styrelsen att, vid ett eller flera tillfällen, under tiden fram till nästkommande årsstämma, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om nyemission av aktier, teckningsoptioner eller konvertibler. Antalet aktier, teckningsoptioner eller konvertibler som ska kunna ges ut med stöd av bemyndigandet ska inte vara begränsat på annat sätt än vad som följer av vid var tid gällande bolagsordningsgränser för aktiekapital och antal aktier. Betalning skall kunna ge kontant, genom apport, genom kvittning eller eljest förenas med villkor.

AKTIEÄGARAVTAL

Såvitt Bolaget känner till existerar inga aktieägaravtal eller liknande överenskommelser mellan aktieägarna i Triboron som syftar till att skapa gemensamt inflytande över Bolaget, eller som kan resultera i en förändring av kontrollen över Bolaget.

KONVERTIBLER, TECKNINGSOPTIONER ETC.

Bolaget har för närvarande tre aktiebaserade incitamentsprogram utestående bestående teckningsoptioner vilka beskrivs nedan. Dessa optioner har tecknats av ledande befattningshavare och nyckelpersoner i Bolaget. Bolaget har inga andra utestående konvertibler, teckningsoptioner eller andra typer av aktierelaterade incitamentsprogram.

Vid tidpunkten för detta Memorandum har Bolaget totalt emitterat teckningsoptioner som berättigar till teckning av motsvarande 1 898 150 aktier. Av dessa har teckningsoptioner motsvarande 555 050 aktier förvärvats av nyckelpersoner inom ramen för här beskrivna incitamentsprogram medan resterande teckningsoptioner fortfarande ägs av det helägda dotterbolaget Triboron Incentive AB.

I samband med detta Erbjudande kommer en ny teckningsoption av serie 2020/2023:2 att emitteras vilken beskrivs i sektionerna "Inbjudan till teckning av units i Triboron International AB" respektive "Villkor och anvisningar".

Teckningsoptioner av serie 2017:1

Den 16 november 2017 beslutade stämman om emission av teckningsoptioner av serie 2017:1. Bolaget har för närvarande 155 150 utestående teckningsoptioner av serie 2017:1 tecknade av Ian Field Consulting Ltd som berättigar till teckning av 155 150 nya aktier av serie B i Bolaget under perioden från och med den 1 november 2020 till och med den 30 november 2020. Teckningskursen per aktie är 2,803738 SEK. Vid fullt

utnyttjande av teckningsoption av denna serie kommer aktiekapitalet att öka med maximalt 4 654,50 SEK, en utspädning med 0,7%.

Teckningsoption 2018/2021

Den 14 juni 2018 beslutade årsstämman om emission av 1 083 000 teckningsoptioner av serie 2018/2021, vilka tecknades av dotterbolaget Triboron Incentive AB, varav 324 900 teckningsoptioner därefter överläts till Bolaget VD Pär Krossling. Den 13 juni 2019 beslutade även årsstämman att justera villkoren till serie 2018/2021 för att möjliggöra för Bolagets styrelseledamot Ulla-Britt Fräjdin att teckna 25 000 teckningsoptioner och Bolagets styrelseledamot och ordförande Magnus Larsson att teckna 50 000 teckningsoptioner. Av de utgivna 1 083 000 teckningsoptionerna har således totalt 399 900 teckningsoptioner överläts. Samtliga optioner av denna serie berättigar till teckning av 1 083 000 nya aktier av serie B i Bolaget under perioden från och med den 1 september 2021 till och med den 31 oktober 2021. Teckningskursen per aktie ska motsvara 120% av värdet av Bolagets aktie vid dagen för

respektive allokering till deltagare i programmet av vederbörliga teckningsoptioner. Vid fullt utnyttjande av teckningsoption av denna serie kommer aktiekapitalet att öka med maximalt 32 490 SEK, en utspädning med 5,0%.

Teckningsoption 2020/2023:1

Den 27 maj 2020 beslutade stämman om emission av 660 000 teckningsoptioner av serie 2020/2023, vilka tecknades av dotterbolaget Triboron Incentive AB. Inga teckningsoptioner av denna serie har överlåtits fram till dagen för detta Memorandum. Samtliga optioner i denna serie berättigar till teckning av 660 000 nya aktier av serie B i Bolaget under perioden från och med den 2 maj 2023 till och med den 30 juni 2023. Teckningskursen per aktie är 4,3680 SEK. Vid fullt utnyttjande av teckningsoption av denna serie kommer aktiekapitalet att öka med maximalt 19 800 SEK, en utspädning med 2,6%.

CERTIFIED ADVISOR

Bolagets Certified Advisor är Eminova Fondkommission AB.

AKTIEKAPITALET UTVECKLING

Tidpunkt	Händelse	Antal aktier		kvotvärde	Aktiekapital		Tillfört kapital	
		Förändring	Totalt		Förändring	Totalt	Pris/aktie	Ack. tillfört
2013-08-14	Nybildning	50 000	50 000	1	50 000,00	50 000,00	1,00	50 000
2013-12-18	Sammanläggning	50:1	1 000	50	–	50 000,00	–	–
2014-07-22	Kontantemission	1 300	2 300	50	65 000,00	115 000,00	2 307,69	3 050 000
2015-01-28	Kontantemission	406	2 706	50	20 300,00	135 300,00	14 778,33	9 050 000
2015-09-16	Kontantemission	27	2 733	50	1 350,00	136 650,00	14 814,81	9 450 000
2015-12-23	Utbyte	65	2 798	50	3 250,00	139 900,00	23 076,92	10 950 000
2016-06-28	Uppdelning av aktier (Split)	1:10	27 980	5	–	139 900,00	–	10 950 000
2016-10-17	Utbyte	649	28 629	5	3 245,00	143 145,00	2 311,25	12 450 000
2017-05-22	Utbyte	1 649	30 278	5	8 245,00	151 390,00	2 425,71	16 450 000
2017-09-25	Kontantemission	2 248	32 526	5	11 240,00	162 630,00	2 247,00	21 501 256
2017-11-01	Utbyte	1 580	34 106	5	7 900,00	170 530,00	2 373,42	25 251 256
2017-12-05	Kontantemission ¹	138 000	172 106	5	690 000,00	860 530,00	10,00	26 631 256
2017-12-05	Indragning av aktier ¹	-137 080	35 026	5	-685 400,00	175 130,00	–	–
2017-12-05	Fondemission ¹	–	35 026	16,05	387 037,30	562 167,30	–	–
2017-12-05	Uppdelning av aktier (Split) ¹	1:535	18 738 910	0,03	–	562 167,30	–	–
2017-12-05	Nyemission ¹	846 220	19 585 130	0,03	25 386,60	587 553,90	2,13	28 431 253
2018-02-22	Nyemission ²	1 688 400	21 273 530	0,03	50 652,00	638 205,90	8,00	41 938 453
2018-04-03	Nyemission ²	385 400	21 658 930	0,03	11 562,00	649 767,90	8,00	45 021 653
2018-08-24	Omvandling A- till B-aktier, 738 480 st	–	21 658 930	0,03	–	649 767,90	–	45 021 653
2019-04-08	Nyemission ³	4 001 704	25 660 634	0,03	120 051,12	769 819,02	8,80	80 236 648

Noter

- 1 En kombination av åtgärder genomförs som registreras 2017-12-05 - nyemission, indragning av aktier, split följt av ytterligare en till nyemission. Tillsammans innebär det att bolaget tillfördes ca 1,5 MSEK och att antalet aktier ökade till 19,6 miljoner. Genom dessa åtgärde överskred aktiekapitalet 500 000 kronor och bolaget kunde göras publikt.
- 2 Nyemission av 2,07 miljoner aktier till en teckningskurs av 8,00 kr per aktie vilket tillförde bolaget ca 16,59 MSEK.
- 3 I samband med noteringen av Bolaget emitterades 4,00 miljoner aktier till en teckningskurs av 8,80 kr per aktie vilket tillförde bolaget ca 35,21 MSEK.

Legala frågor och kompletterande information

ALLMÄN BOLAGSINFORMATION

Triboron International AB (publ), org. nr. 556939-1484, registrerades vid Bolagsverket den 14 augusti 2013. Bolagets associationsform är aktieföretag och regleras av Aktieföretagslagen (2005:551). Bolaget är publikt. Styrelsen har sitt säte i Stockholm. Triboron International AB (publ) har ett dotterföretag Triboron Incentive AB org. nr. 559160-4193, vilket har tecknat sig för teckningsoptioner i Bolaget som gäller Bolagets incitamentsprogram men som i övrigt inte bedriver någon verksamhet. Bolaget har valt att, så länge inte stämman beslutar något annat, inte tillämpa Koden för Bolagsstyrning.

TECKNINGSÅTAGANDE

Triboron har erhållit teckningsåtaganden avseende nyemissionen från externa investerare och befintliga ägare om 12,8 MSEK vilket innebär att Erbjudandet är 100 procent säkrat.

Dessa teckningsförbindelser omfattar skriftliga åtaganden från befintliga aktieägare om 4,2 MSEK från INO3 AB, Christian Dahl Services AB, Kent Sander, Henry Stenson, Alminia AB,

Hans Stråberg, BBECY AB, Olle Heigard, Carl-Henric Svanberg, Per Norman, Pär Krossling, Richard Lind och Interventor AB, vilka åtagit sig att till samma pris som övriga investerare förvärva Units i Erbjudandet.

Därtill har Bolaget erhållit en emissionsgaranti från ett antal investerare vilka lämnat teckningsförbindelser om 8,7 Mkr. Sådana teckningsförbindelser har lämnats av John Bäck (2,1 MSEK), Pegraco Invest AB, Crawford Asset Management AB, Jan Runestam, Sweagle AB, Molinder Management AB och Peter Andersson, vilka åtagit sig att till samma pris som övriga investerare förvärva icke tecknade Units i Erbjudandet.

HANDLINGAR SOM INFÖRLIVAS GENOM HÄNVISNING

Triborons reviderade årsredovisningar (inklusive revisionsberättelse men exklusive förvaltningsberättelse) för räkenskapsåren 2016 och 2017 införlivas i, och skall läsas tillsammans med detta Memorandum. Årsredovisningarna kan erhållas via Bolaget respektive på Bolagets hemsida

ADRESSER

Triboron International AB (publ)

Malaxgatan 1
164 74 Kista
08-643 10 00
www.triboron.com
info@triboron.com

Revisor

Ernst & Young AB
Jakobsbergsgatan 24
Box 7850
103 99 Stockholm
08-520 590 00

Legal Rådgivare

Synch Advokat
Box 3631
103 59 Stockholm
08-761 35 35

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB
Kungsgatan 58
Box 7461
103 92 Stockholm
08-684 05 800
www.aqurat.se

Central Värdepappersförvaltare

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
Box 191
101 23 Stockholm
08-402 90 00