

# Optifreeze

## Inbjudan till teckning av aktier

*Nyemission inför notering på AktieTorget*

---

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

## INNEHÅLLSFÖRTECKNING

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER .....	5
PÅR HENRIKSSON HAR ORDET, Styrelseordförande och medgrundare .....	6
VD FREDRIK WESTMAN KOMMENTERAR .....	7
TECKNINGSFÖRBINDELSER .....	7
OPTIFREEZE – BAKGRUND OCH HISTORIK .....	9
MOTIV FÖR NYEMISSION .....	12
VILLKOR OCH ANVISNINGAR .....	13
OPTIFREEZE AB .....	16
STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE .....	26
KOMPLETTERANDE INFORMATION .....	31
AKTIEKAPITAL .....	34
ÄGARFÖRHÅLLANDEN I OPTIFREEZE AB .....	35
FINANSIELL ÖVERSIKT .....	36
KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN .....	41
RISKFÄKTORER .....	44
BOLAGSORDNING FÖR OPTIFREEZE AB .....	47

## OM MEMORANDUMET

### Definitioner

I detta memorandum gäller följande definitioner om inget annat anges: Med "Bolaget" eller "Optifreeze" avses Optifreeze AB med organisationsnummer 556844-3914.

### Finansiell rådgivare

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

### Undantag från prospektskyldighet

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

### Memorandumets distributionsområde

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

### Uttalanden om omvärlden och framtiden

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

### Revisorns granskning

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

### Memorandumet tillgängligt

Memorandumet finns tillgängligt på Optifreeze kontor samt på Bolagets hemsida ([www.optifreeze.se](http://www.optifreeze.se)) och kan även nås på AktieTorgets och Sedermera Fondkommissionens respektive hemsidor ([www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se) och [www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)).

### Referenser och källhänvisningar

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

### AktieTorget

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

AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF), vilket inte är en reglerad marknad. AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem tillgängligt för banker och fondkommissionärer noterade på Nasdaq OMX Stockholm. Det innebär att den som vill köpa och sälja aktier som är noterade på AktieTorget använder sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa på i realtid på AktieTorgets hemsida samt hos de flesta Internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar. Aktierna som nyemitteras i denna nyemission kommer att bli föremål för handel på AktieTorget. Optifreeze är godkänt för notering på AktieTorget under förutsättning att nyemissionen genomförs samt att AktieTorgets ägarspridningskrav uppnås. Styrelsen i Bolaget avser i dagsläget inte verka för att Bolaget ska notera sig på någon annan marknadsplats.

## OPTIFREEZE

### I SAMMANDRAG

**Frukt, grönsaker och bär tappar såväl smak och form som struktur vid djupfrysning. Detta beror på att den levande växtens celler sprängs av de iskristaller som bildas vid frysningen. Detta är särskilt tydligt för växter med mjuk struktur, som exempelvis jordgubbar, men gäller även för rotfrukter och grönsaker som spenat och sallad. Genom att kontrollera vattnet i cellerna och förändra dess sammansättning kan kristallbildning förhindras och cellstrukturerna bevaras intakta. Växten överlever nedfrysningen samtidigt som den smakar och ser ut som när den plockades även efter upptining.**

**Optifreeze** har en patenterad teknik som möjliggör att smak, form och struktur kan säkerställas genom hela nedfrysnings- och upptiningsprocessen. Tekniken öppnar för nya affärsmöjligheter för odlare och distributörer samt för företag inom kylteknik och livsmedelsproduktion runt om i världen. Förlängd hållbarhet leder till billigare transporter som i sin tur leder till positiva miljöeffekter, behovet av snabba flygtransporter reduceras. Optifreeze är resultatet av en längre tids forskning vid institutionen för livsmedelsteknik i Lund. Forskargruppens arbete har uppmärksammats på olika sätt och har bland annat erhållit stöd från EU.

*”Tänk dig en jordgubbe som efter frysning, lång lagring och transport upplevs lika färsk som dagen då den plockades”*



*Pär Henriksson, Styrelseordförande*

- Bolagets teknik bygger på en kombination av vakuumbehandling och mycket kortvariga högspänningspulser. Livsmedel som ska behandlas placeras i ett vattenbad med en specifik koncentration av naturligt förekommande sockerarter och proteiner som kan utvinnas ur exempelvis grönt vete. Inga onaturliga ämnen tillförs.
- Bolaget arbetar nu med att optimera och skala upp tekniken till industriell skala. När uppskalning och pilotförsök är genomförda är målsättningen att adressera hela livsmedelsbranschen, vilket är en miljardmarknad.
- Under 2012 mottog Optifreeze utmärkelsen ”Rapidus Creddar” för Bolagets nytänkande från nyhetstjänsten Rapidus.
- Forskargruppens arbete har uppmärksammats på olika sätt. Optifreeze forskargrupp har bland annat erhållit stöd från EU, arbetet har uppmärksammats vid olika presentationer och lett till flera vetenskapliga avhandlingar och publikationer.
- Förslag till bland annat sekretessavtal och upplägg av pilotprojekt diskuteras mellan Optifreeze och aktörer inom livsmedelssektorn.
- Tekniken ska inte förväxlas med genmanipulation, då istället ett naturligt socker eller protein flyttas från ett livsmedel till ett annat som övertar eller ärver dess egenskaper.
- Genom en nyemission avser Bolaget bland annat att anskaffa kapital för att påbörja en uppskalning till industriell skala, samt att via samarbeten kunna adressera livsmedelsbranschen.
- Optifreeze har inför den förestående nyemissionen mottagit teckningsförbindelser om 2 975 000 SEK, vilket motsvarar cirka 37 procent av den totala emissionsvolymen.

## ERBJUDANDET

### I SAMMANDRAG

**Teckningstid:**

29 april – 14 maj 2014.

**Teckningspost:**

Anmälan om teckning av aktier ska avse lägst 1 200 aktier.

**Teckningskurs:**

4,10 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

**Emissionsvolym:**

Erbjudandet omfattar högst 1 950 000 aktier. Vid fulltecknad nyemission tillförs Bolaget 7 995 000 SEK före emissionskostnader. Lägsta gräns för att genomföra nyemissionen och därigenom även noteringen är 4 510 000 SEK, det vill säga lägst 1 100 000 aktier.

**Antal aktier före nyemission:**

5 850 000 aktier.

**Bolagets värdering pre-money:**

23 985 000 SEK.

**Notering på AktieTorget:**

Aktien är planerad att noteras på AktieTorget. Första handelsdag är beräknad att bli den 16 juni 2014.

**Teckningsförbindelser:**

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt 2 975 000 SEK.

## INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

---

### **Emissionsbeslut och emissionsvolym**

Vid extra bolagsstämma i OptiFreeze AB den 15 april 2014 beslutades att genomföra en ökning av aktiekapitalet genom en nyemission av högst 1 950 000 aktier. Vid fulltecknad nyemission tillförs Bolaget 7 995 000 SEK före emissionskostnader. Lägsta gräns för att genomföra nyemissionen och därigenom även den planerade noteringen på AktieTorget är 4 510 000 SEK. Nyemissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

### **Inbjudan**

Härmed inbjuds Ni, i enlighet med villkoren i detta memorandum, till att teckna aktier i OptiFreeze AB till en kurs om 4,10 SEK per aktie. Vid fulltecknad nyemission kommer aktiekapitalet att öka med 175 500 SEK, från 526 500 SEK till 702 000 SEK och antalet aktier kommer att öka med 1 950 000 aktier från 5 850 000 aktier till 7 800 000 aktier.

### **Ansvar**

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

Lund den 28 april 2014  
Styrelsen i Optifreeze

*Pär Henriksson – Styrelseordförande  
Anders Hättmark – Styrelseledamot  
Ingegerd Sjöholm – Styrelseledamot  
Christine Widstrand – Styrelseledamot*

## PÄR HENRIKSSON HAR ORDET, Styrelseordförande och medgrundare

Tänk dig en jordgubbe som efter frysning, lång lagring och transport upplevs lika färsk som dagen då den plockades. Den ser ut som en nyplöckad, den smakar som en nyplöckad och den har samma konsistens som den dag då den plockades. Detta trots att den förvarats en längre tid i frysen. Tidigare skulle jag hävda att det var omöjligt utifrån självklarheten att man inte kan få tag på riktigt goda jordgubbar under vinterhalvåret. Idag är jag dock av annan uppfattning, jag vet att det är inom räckhåll.

Frukt, grönsaker och bär tappar både smak, form och struktur när de tinas upp efter frysning. Detta beror på att den levande växtens celler sprängs av de iskristaller som bildas vid frysningen. Detta är särskilt tydligt för växter med mjuk struktur, som exempelvis jordgubbar, men gäller även rotfrukter och grönsaker som spenat och sallad.

Hur kan det då komma sig att jag har ändrat uppfattning? Hur är det möjligt för oss att få uppleva goda fräscha jordgubbar på vintern, känna den speciella smaken och doften av nyplöckade svenska jordgubbar? Svaret ligger i den teknik som vi på Optifreeze har utvecklat. Den patenterade tekniken kontrollerar sammansättningen i det vatten som finns i cellerna i de levande produkterna, kristallbildning förhindras och cellstrukturerna bevaras intakta. Växten överlever frysningen, den smakar och ser ut som när den plockades även efter lång tid i frysen.

Naturligtvis är det trevligt att kunna äta riktigt "färska" och goda jordgubbar mitt i vintern, men det är bara en mycket liten del av den verkliga potentialen i Optifreeze. Tekniken ger nya möjligheter när det gäller den snabbt växande marknaden för djupfrost färdigmat. Konsumentens önskemål om färsk sallad eller frukter och bär kan tillfredställas. Vi får också möjlighet att konsumera produkter som odlas på andra sidan jordklotet och inte klarar långa transporter. Produkten kan frysas direkt av producenten vilket kan betyda mycket för utvecklingsländer på långt avstånd från oss konsumenter.

Med vår teknik krävs det inte snabba och kostsamma flygtransporter utan det blir möjligt att använda olika miljövänliga transporter som ger stora besparingar. Den medvetna konsumentens krav på en miljösamt produktion och logistik kan tillfredställas. Flera olika livsmedelsföretag, nationellt och internationellt, har redan idag visat intresse för tekniken. Detta är en tydlig indikation, vi har något riktigt spännande under utveckling. Ytterligare en bekräftelse på detta är att vi under 2012 mottog utmärkelsen "Rapidus Creditor" för vårt nytänkande från nyhetstjänsten Rapidus samt att forskargruppen fått olika bidrag, bland annat från EU.

Jag ser stor potential för Optifreeze men vill samtidigt poängtera att verksamheten befinner sig i en relativt tidig fas. Vi ska nu optimera och skala upp tekniken till industriell skala. När uppskalning och pilotförsök är genomförda är det vår målsättning att adressera hela livsmedelsbranschen, vilket är en miljardmarknad. I detta skede behöver vi teckna samarbetsavtal för att nå marknaden. Det är vår ambition att göra detta i nära samarbete med industrin. Arbetet med att identifiera lämpliga samarbetspartners har pågått en tid och konkretiserades i februari 2014. Nu pågår konkreta diskussioner och förslag till bland annat upplägg för pilotprojekt och sekretessavtal med betydande aktörer inom livsmedelssektorn ligger på bordet.

Sammanfattningsvis finns det ett antal huvudnycklar för att vi ska nå framgång:

- Säkerställa att "know-how" flyttas från forskningsmiljö till Optifreeze;
- fortsatt metodutveckling och uppskalning till industriell skala;
- genomförande av pilotprojekt i samarbete med industriella aktörer;
- samarbetsavtal med aktör inom frys-/logistiksektor;
- hållbar prissättningsmodell med återkommande intäkter;
- dialog med aktörer inom den globala livsmedelsbranschen.

Slutligen vill jag kort nämna att Fredrik Westman nyligen tillträtt som VD i Optifreeze. Jag lärde känna Fredrik under tiden då jag fortfarande var aktiv i Clinical Laserthermia Systems AB. Bolaget behövde en skicklig person som kunde hjälpa till med marknadskommunikationen. När jag började höra mig för bland mina kontakter, kom Fredrik Westmans namn upp från flera olika oberoende källor. När jag träffade honom första gången kändes det rätt. Fredrik har egenskaper som jag själv delvis saknar och avundas. En av dessa egenskaper är en lugn framtoning och förmåga att skapa samförstånd. Denna egenskap är viktig för ett bolag som Optifreeze där flera aktörer med olika bakgrund och expertis ska samarbeta för att nå ett gemensamt mål.

Vi genomför nu en nyemission inför notering på AktieTorget. Genom nyemissionen avser vi bland annat att anskaffa kapital för att påbörja en uppskalning till industriell skala samt att via samarbeten kunna adressera livsmedelsbranschen. Jag hoppas att du finner vår innovativa teknik och potential lika spännande som jag gör. Välkommen som aktieägare i Optifreeze.

**Pär Henriksson**  
**Styrelseordförande och medgrundare**

## VD FREDRIK WESTMAN KOMMENTERAR

---

Jag är övertygad om att OptiFreeze har potential att förändra förutsättningarna inom livsmedelsbranschen. Vår innovation kan sudda ut gränserna mellan säsonger och tillgodose konsumenternas behov oavsett årstid. Vi ger människor runt om i världen möjlighet att upptäcka och njuta av nya grönsaker, frukter och bär som tidigare inte kunnat transporteras. Med vår "lundensiska" innovation öppnar vi upp nya affärsmöjligheter för odlare och distributörer samt för kylteknik- och livsmedelsföretag runt om i världen. Samtidigt kan metoden bidra till att minska CO<sub>2</sub>-utsläppen genom att produkter transporteras mer kostnadseffektivt med miljövänliga alternativ. Och dessutom kan matsvinnet minska.

Men att förändra världen kräver hårt arbete. Min huvudsakliga utmaning som VD i Optifreeze är att leda arbetet med att bygga det team som ska förverkliga våra målsättningar. Teamets viktigaste uppgift blir att omvandla forskningsresultat till produkter och inte minst marknadsföra och sälja dessa.

Tanken på vad vi kan åstadkomma är svindlande. Därför gäller det att stå med båda fötterna på jorden och målmedvetet bygga vidare på Optifreeze. Några steg i taget för att uppnå våra milestones och bygga en solid grund att utgå ifrån. I närtid ska vi genomföra den nu förestående listningsemissionen och målsättningen är även att starta ett samarbete med ett livsmedelsföretag, vilket syftar till att bygga en pilotanläggning. Med hjälp av resultaten därifrån bygger vi vidare på Optifreeze. Med hårt, metodiskt arbete. Glädje. Och inte minst en stor portion ödmjukhet.

**Fredrik Westman**  
VD



## TECKNINGSFÖRBINDELSER

OptiFreeze AB genomför härmed en nyemission inför notering på AktieTorget. Fulltecknad nyemission tillför Bolaget 7 995 000 SEK före emissionskostnader. Lägsta gräns för att genomföra nyemissionen och därigenom även noteringen är 4 510 000 SEK.

### Teckningsförbindelser

I nedanstående tabell presenteras teckningsförbindelser från enskilda parter (3 stycken) som lämnat förbindelser vars belopp överstiger 100 000 SEK. Optifreeze har utöver dessa avtal mottagit teckningsförbindelser från ytterligare 66 parter. Tio av dessa parter ligger under Sedermera Fondkommission. Resterande del av de parter som åtagit teckningsförbindelser (56 stycken) presenteras under "Övriga teckningsförbindelser". Dessa belopp om teckningsåtagande understiger dock 100 000 SEK.

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser om totalt 2 975 000 SEK. Samtliga teckningsförbindelser har skriftligen avtalats. Teckningsförbindelserna har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. Ingen premieersättning utgår för dessa åtaganden. Tilldelning av aktier till teckningsåtagare säkerställs genom Optifreeze bolagsstämmbeslut om tilldelningsprinciper i nyemissionen.

Namn	Teckningsförbindelse (SEK)
Sedermera Fondkommission för egen och klienters räkning* (10 st.)	827 393,00
Thomas Holmgren	358 970,50
Gantro AB	358 963,50
Jan Johansson	179 480,00
Övriga teckningsförbindelser (56 st.)	1 250 193,00
<b>Totalt</b>	<b>2 975 000</b>

\* Ingen av dessa teckningsåtagare har inlämnat teckningsförbindelse som överstiger fem procent av den totala emissionslikviden om 7 995 000 SEK. Respektive tecknare under Sedermera Fondkommission ansvarar för att avtalat åtagande fullföljs.



## OPTIFREEZE – BAKGRUND OCH HISTORIK

### Problemet...

Enorma kvantiteter frukt, grönsaker och bär kastas årligen på grund av att de tappat sin fräschör och inte går att sälja. Ytterligare en stor andel kasseras av konsumenterna av liknande skäl. Detta är en stor ekonomisk belastning för branschen och samhället. Matsvinn är idag ett allvarligt miljöproblem som uppmärksammas av såväl politiska aktörer som företag inom livsmedelsbranschen. Konsumenter ställer krav och vill ha fräscha produkter till ett lågt pris. En växande andel kräver dessutom att produktion och logistik sker på ett miljövänligt sätt. Samtidigt vill konsumenter ha jämn tillgång till fräska solmogna exotiska produkter från alla världsdelar. En paradox? Inte nödvändigtvis. Optifreeze har en patenterad teknik som möjliggör effektiv infrysning och lagring utan kvalitetsförluster. En revolution inom frukt, grönsaker och bär? Kanske!

### ... och den potentiella lösningen

Många gröna växter i naturen kollapsar vid den första frosten. Ett fåtal arter förblir dock gröna och lever vidare. I de växter som överlever finns olika naturliga antifrysproteiner och sockerarter som skyddar växternas celler. Utan dessa naturliga substanser skulle cellerna i växten sprängas vid frost och växten skulle då gå under.

Optifreeze har utvecklat en patenterad frysteknik som gör att frukt, grönsaker och bär behåller såväl smak och form som struktur även efter infrysning, lagring och upptining. Tekniken bygger på samma princip som gör att vissa växter, exempelvis gräs, tål frost och förblir grönt även efter kalla vinterdagar. Genom att extrahera dessa naturliga ämnen från exempelvis höstvetete eller gräs och föra in dessa i cellerna hos frukter, grönsaker och bär överförs den frostskyddande egenskapen. Frukten, grönsaken eller bäret klarar då kyla på samma sätt som gräset eller höstvetet.

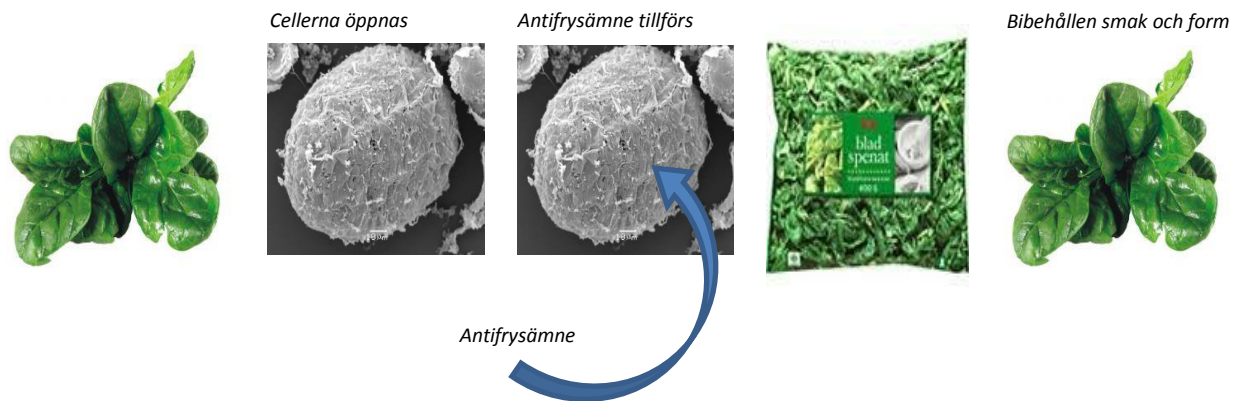
När många frukter, grönsaker och bär frysförvaras tappar de såväl smak och form som struktur vid upptiningen. Detta beror på att den levande växtens celler sprängs av de iskristaller som bildas vid frysningen. Detta är särskilt tydligt för växter med mjuk struktur, som exempelvis jordgubbar, men gäller även för rotfrukter och grönsaker som spenat och sallad. Genom att kontrollera vattnet i cellerna och förändra dess sammansättning kan denna kristallbildning förhindras och cellstrukturerna bevaras intakta. Tekniken inkluderar vakuumenteknik och övertryck tillsammans med så kallade pulsade elektriska fält (PEF). Behandlingen gör att cellerna inte brister, vilket i sin tur möjliggör att livsmedlen överlever frysningen samt smakar och ser ut på samma sätt som innan de placerades för en lång tids frysförvaring. Kvalitén, inklusive smak, form och struktur, kan bevaras genom hela nedfrysnings- och upptiningsprocessen. Målsättningen är att till exempel upptinade jordgubbar ska se ut som nyplockade, smaka som nyplockade och ha samma konsistens som den dag de plockades. Detta trots att de förvarats en längre tid i frysen.

### Hur går det till?

Bolagets teknik bygger på en kombination av mycket kortvariga högspänningspulser (så kallad elektroporation) med tryck och vakuumpregnering. Livsmedel som ska behandlas placeras i ett vattenbad med en specifik koncentration av naturligt förekommande sockerarter och så kallade antifrysproteiner som kan utvinnas ur exempelvis grönt vete. Inga onaturliga ämnen tillförs. Livsmedlet exponeras för mycket kortvariga högspänningspulser (se separat avsnitt avseende avtal mellan Arc Aroma Pure AB och Optifreeze). I samband med detta skapas porer i växtens celler som gör det möjligt för substanserna att tränga in. Effekten är reversibel, porerna i cellmembranen stängs en kort tid efter att det elektriska fältet försvunnit. För ökad effekt används kontrollerade sekvenser av tryck och vakuum medan livsmedlet befinner sig i vattenbadet.

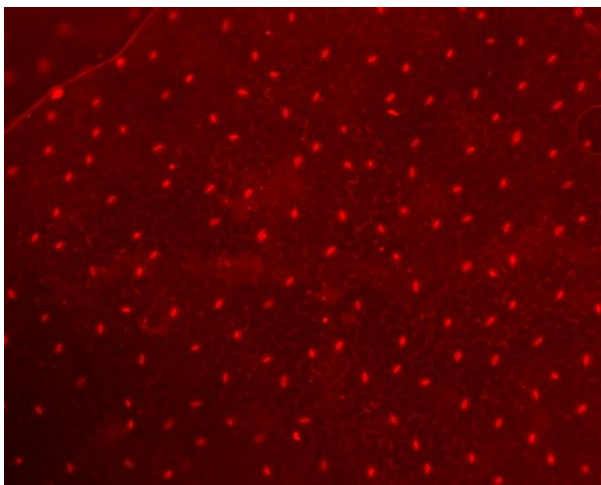


Efter en genomförd behandling med Bolagets teknik, fryses produkterna på traditionellt sätt. De kan packas, lagras och transporteras till detaljister eller slutanvändare där de tinas upp och återfår sin fräschör. Inga onaturliga ämnen tillförs. Även om tekniken kan förväxlas med genmanipulation ligger denna innovativa teknik långt därifrån. Ett naturligt socker eller protein flyttas från ett livsmedel till ett annat som övertar eller ärver dess egenskaper. Nedan presenteras en grafisk beskrivning av metoden. Bilderna med celler är autentiska. I cellerna kan man se extremt små hål som pulserande elektrisk fält (PEF) ger upphov till.

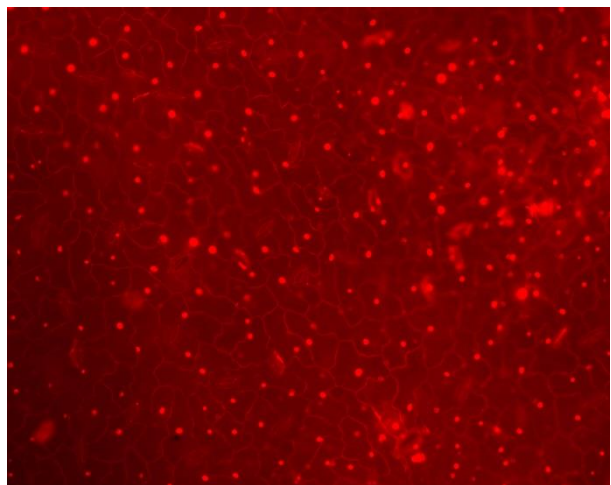


## Kortfattad bakgrund och historik

En forskargrupp vid institutionen för Livsmedelsteknik vid Lunds universitet har under lång tid forskat runt frysning och lagring av olika livsmedel. En viktig upptäckt ledde till en patentansökan 2008. Det forskarna fann var att man kunde kombinera elektroporation med tryck och vakuumpregnering i ett bad med sockerarter och så kallade antifrysprotein. Elektroporation eller PEF är en teknik som kan användas för att tillfälligt skapa porer i i växtens celler. Vid impregneringen utnyttjas dessa porer och utvalda sockerarter och antifrysproteiner tar sig in i cellerna. Dessa naturliga ämnen förhindrar att iskristaller bildas i cellerna vid infrysning och förhindrar därmed att cellerna sprängs. Vid denna tidpunkt hade forskarna en metod som gjorde det möjligt att frysa in exempelvis spenat och palsternacka. Även efter upptining hade de kvar sin färska smak, form och struktur. Genom att undersöka cellerna med en speciell infärgningsteknik kunde forskarna konstatera att cellerna var intakta, oskadade. Cellerna var fortfarande vid liv och aktiva som i det färska materialet.



Ovan visas en bild som inte har elektroporerats. Cellerna har infärgats med PI (propidium jodid) och cellernas kärna på denna bild har inte färgats in. Det visar att infärgningsämnet inte kommer in i cellen i normala fall.



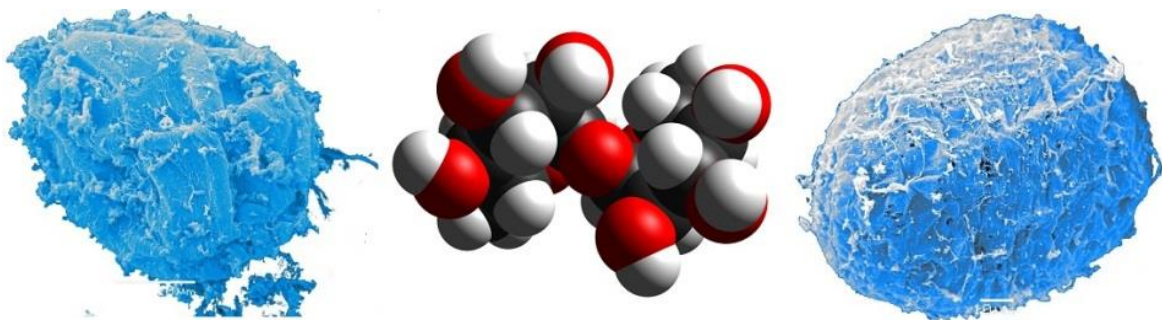
Ovan visas spenatceller som har elektroporerats. På denna bild ser man hur cellernas kärna färgats av infärgningsämnet vilket bevisar att elektroporationen öppnat cellmembranen och att cellerna har kunnat återhämta sig efter behandlingen.

Forskningen har sedan drivits vidare av forskargruppen och parallellt med detta bildades Optifreeze vid årsskiftet 2010/2011. Bolaget grundades av LU Innovation System AB, Arc Aroma Pure AB och de ovan nämnda forskarna med avsikten att finna lösningar som bygger på metoden och kommersialisera tekniken. Verksamheten i Bolaget inleddes i mars 2011. Initialt låg stort fokus på patentarbete i samarbete med Awapatent AB.

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

Under 2012 mottog Optifreeze utmärkelsen "Rapidus Creddar" för Bolagets nytänkande från nyhetstjänsten Rapidus. Forskargruppens arbete har uppmärksammats på olika sätt. Bland annat har gruppen erhållit stöd från EU, arbetet har uppmärksammats vid olika presentationer och lett till flera vetenskapliga avhandlingar och publikationer.

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



## Nulägesstatus

I nuläget återstår viss metodutveckling och teknikoptimering inför den uppskalning till industriell skala som Bolaget står inför. För att klara dessa processer har en kapitaliseringsstrategi fastslagits. Optifreeze har under ett par års tid fört diskussioner med flera presumtiva samarbetspartners nationellt och internationellt. Det är styrelsens och ledningens ambition att optimera tekniken i ett nära samarbete med industrin.

Arbetet med att identifiera lämpliga samarbetspartners har pågått en tid och samtal har förts sedan en tid tillbaka. I dagsläget pågår konkreta diskussioner. Förslag till bland annat upplägg av pilotförsök och sekretessavtal diskuteras mellan Optifreeze och aktörer inom livsmedelssektorn.

Optifreeze genomför nu en nyemission inför notering på AktieTorget. Genom nyemissionen avser Bolaget bland annat att genomföra åtgärder avseende uppskalning till industriell skala samt att via samarbeten kunna adressera livsmedelsbranschen.

## MOTIV FÖR NYEMISSION

Optifreeze avser via nyemissionen bland annat att anskaffa kapital för att genomföra åtgärder avseende uppskalning till industriell skala samt att via samarbeten kunna adressera livsmedelsbranschen.

### Emissionslikvidens användande

Vid fulltecknad nyemission tillförs Bolaget 7 995 000 SEK före emissionskostnader. Optifreeze har erhållit teckningsförbindelser om totalt 2 975 000 SEK. Lägsta gräns för att genomföra nyemissionen och därigenom även noteringen på AktieTorget är 4 510 000 SEK. Den totala emissionslikviden om cirka 7,3 MSEK är (efter finansiering av emissionskostnader om totalt cirka 0,7 MSEK) avsedd att användas för att finansiera verksamheten.

Bolaget har upprättat en budget över tre år. Denna finns i två versioner – förväntat utfall och värsta fall. Sammanställningen nedan är baserad på tiden fram till 31 december 2015 och inkluderar totala intäkter om 5,5 MSEK i form av projektintäkter och försäljning av två system. I beräkningarna har Bolaget också tagit hänsyn till den ingående kassan om cirka 3,1 MSEK. I tabell nedan visas de inkomster som är menade att finansiera Optifreeze utveckling:

Moment	MSEK (cirka)
1. Ingående kassa.	3,1
2. Emissionslikvid från förestående listningsemission.	7,3
3. Planerade projektintäkter och planerad försäljning av två system.	5,5
<b>Totalt</b>	<b>15,9</b>

Vidare uppskattar styrelsen i budget med förväntat utfall att kostnaderna under perioden fram till 31 december 2015 är fördelade enligt nedan. Kostnaderna är ordnade efter prioritet:

Moment	Procentuell andel (cirka)	Kostnad MSEK (cirka)
1. Metodutveckling.	25,1	4,0
2. Framtagning av pilot.	2,3	0,4
3. Genomförande av pilotförsök i samarbete livsmedelsaktörer.	9,1	1,5
4. Analys av resultat vid pilotförsök, framtagning av ny produktspecifikation.	4,6	0,7
5. Framtagning av produktionsmodell.	2,9	0,4
6. Installation av två produktionslinjer hos aktör inom livsmedelsbranschen.	36,6	5,8
7. Införande av ett ledningssystem för kvalitet i enlighet med ISO 9001 under 2015.	4,6	0,7
8. Certifiering och CE-märkning av produkten under 2015.	13,7	2,2
9. Samarbetsavtal med aktör inom frys/logistiksektor för att adressera den globala livsmedelsbranschen.	1,1	0,2
<b>Totalt</b>	<b>100</b>	<b>15,9</b>

### Rörelsekapital

Bolaget antog en finansieringsplan under våren 2013. I enlighet med denna har en nyemission genomförts under sommaren 2013 i vilken grundarna har tillfört Optifreeze kapital om 0,3 MSEK för att kunna fullfölja arbetet med bland annat patent. Vid årsskiftet 2013/2014 har de två största ägarna Arc Aroma Pure AB och LU Innovation System tillfört Optifreeze ytterligare drygt 0,3 MSEK i rörelsekapital. Under februari/mars 2014 har en så kallad "private placement" om cirka 3 MSEK genomförts.

Då Bolaget nu avser att radikalt öka aktiviteterna med målsättningen att ta sin metod från forskning till industriell tillämpning är det styrelsens bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta memorandum. Underskottet uppgår till 1,5 – 2,2 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma under perioden maj-september 2014. Spannet avseende underskott beror på om förväntade intäkter uteblir och den förestående nyemissionen inte genomförs. I detta fall kommer rörelsekapitalbehov att uppstå i maj. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför Optifreeze nu en nyemission om cirka 8 MSEK. För att Bolaget ska tillföras tillräckligt med rörelsekapital för att Optifreeze ska kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst 12 månader framåt krävs det att Bolaget – efter finansiering av emissionskostnader tillförs åtminstone cirka 2,2 MSEK genom nyemissionen som beskrivs i detta memorandum.

Optifreeze har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 3 MSEK. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare inte skulle fullgöra sina åtaganden kan det hända att Bolaget inte skulle tillföras tillräckligt med kapital efter att emissionskostnader har



finansierats för att täcka sitt underskott och driva utvecklingen i önskvärd takt. I så fall kommer Bolaget att skjuta planerade utvecklingsaktiviteter på framtiden och fokusera på patent, metodutveckling, omvärldsbevakning och marknadskontakter.

Vidare kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter som kan vara en högre grad av kundfinansiering och offentlig finansiering i form av bidrag eller projektfinsiering. Den senare är enligt styrelsens bedömning ofta upp till 50 procent av den totala projektkostnaden. När finansiering har säkerställts kommer Bolaget att återgå till den ursprungliga planen så långt detta är möjligt för att nå marknaden så fort som möjligt.

### **Notering på AktieTorget**

Styrelsen har ansökt om att aktien i Bolaget ska tas upp till handel på AktieTorget. Noteringen på AktieTorget skapar utökade möjligheter för en god marknadsföring av såväl Bolaget som dess produkter. Vidare underlättas eventuell framtida kapitalanskaffning, vilket främjar att en hög utvecklings- och expansionstakt kan hållas. En notering på AktieTorget bidrar också till att eventuella företagsförvärv avsevärt underlättas.

### **Aktiens prissättning**

Styrelsen har upprättat värderingen i den förestående nyemissionen utifrån en sammanvägd bedömning av Optifreeze nuvarande verksamhet och framtida potential.



## VILLKOR OCH ANVISNINGAR

---

### **Erbjudandet**

Extra bolagsstämma i OptiFreeze AB beslutade den 15 april 2014 att genom riktad emission öka Bolagets aktiekapital med lägst 99 000 SEK och högst 175 500 SEK genom nyemission av lägst 1 100 000 och högst 1 950 000 aktier envar med ett kvotvärde om 0,09 SEK till en teckningskurs om 4,10 SEK per aktie. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 7 995 000 SEK. Lägsta nivå för att genomföra emissionen är 4 510 000 SEK.

Utfallet av emissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande på Bolagets och AktieTorgets respektive hemsida ([www.optifreeze.se](http://www.optifreeze.se) samt [www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se)), vilket beräknas ske under vecka 20, 2014. Nedan anges villkor och anvisningar för erbjudandet.

### **Teckningsberättigade**

Rätt att teckna de nya aktierna ska, med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt, tillkomma allmänheten och institutionella investerare.

### **Företrädesrätt till teckning**

Emissionen genomförs utan företrädesrätt för befintliga aktieägare.

### **Värdering**

Cirka 24 MSEK (pre-money).

### **Teckningskurs**

Teckningskursen är 4,10 SEK per aktie. Courtage utgår ej.

### **Teckningstid**

Anmälan om teckning ska göras under perioden 29 april – 14 maj 2014.

### **Anmälan**

Anmälan om teckning av aktier ska avse lägst 1 200 aktier.

Anmälningssedlar skall vara Sedermera Fondkommission tillhanda senast kl. 15.00 den 14 maj 2014 på nedanstående adress, fax eller e-post:

### ***Sedermera Fondkommission***

Emissionstjänster

Importgatan 4

SE-262 73 Ängelholm

Fax:

+46 431 – 47 17 21

E-post:

[nyemission@sedermera.se](mailto:nyemission@sedermera.se)

Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningssedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på anmälningssedeln förtryckta texten.

Anmälningssedel kommer att finnas tillgänglig på Bolagets hemsida ([www.optifreeze.se](http://www.optifreeze.se)), AktieTorgets hemsida ([www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se)) samt Sedermera Fondkommissions hemsida ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)) från och med den 29 april 2014.

### **Rätt till förlängning av teckningstiden samt emissionens fullföljande**

Styrelsen förbehåller sig rätten att, under alla omständigheter, fatta beslut om att förlänga tiden för teckning och betalning. I det fall AktieTorget bedömer att förutsättningarna inte finns för att uppnå AktieTorgets ägarspridningskrav eller om fastställd lägsta nivå för emissionens genomförande inte uppnås, kommer emissionen inte att fullföljas. Beslut om att inte fullfölja emissionen kan senast fattas före det avräkningsnotor skall sändas ut.

### **Principer för tilldelning**

Beslut om tilldelning fattas av styrelsen varvid följande princip ska gälla.

I första hand ska tilldelning av aktier ske till teckningsåtagare i nyemissionen.

I andra hand ska tilldelning av aktier ske till andra som tecknat aktier i nyemissionen, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, ska tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.

Dock äger styrelsen rätt att, vid tilldelning till andra som tecknat aktier i nyemissionen, frångå ovanstående fördelningsgrund för att uppnå en erforderlig spridning bland allmänheten och därigenom möjliggöra för en regelbunden och likvid handel med Bolagets aktier.

I den mån det är möjligt kommer styrelsen tillse att varje tecknare erhåller lägst 1 200 aktier. Om emissionen övertecknas kan dock anmälan resultera i utebliven tilldelning eller tilldelning av ett lägre antal aktier än anmälan avser, varvid tilldelning helt eller delvis kan komma att ske genom slumpmässigt urval. Tilldelningen är inte beroende av när under anmälningsperioden anmälan inges.

Tilldelning beräknas ske vecka 20, 2014. Snarast därefter kommer avräkningsnota att skickas till dem som erhållit tilldelning i erbjudandet. De som inte tilldelats några aktier får inget meddelande.

## Betalning

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning skall ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast fyra bankdagar därefter.

Om betalning inte sker i tid kan aktierna komma att överlåtas till annan part. Om betalning från en sådan försäljning understiger försäljningspriset enligt erbjudandet kan mellanskillnaden komma att utkrävas av den part som ursprungligen tilldelades aktierna.

## Registrering och redovisning av tilldelade aktier

Registrering av emissionen hos Bolagsverket beräknas ske vecka 23, 2014. Tecknare med VP-konto erhåller därefter en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av aktier skett på dennes VP-konto. Avisering till aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat, genom depå, sker i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

## Investerare bosatta utanför Sverige

Investerare som är bosatta utanför Sverige kan vända sig till Sedermera Fondkommission på nedanstående telefonnummer för information om teckning och betalning. Observera att erbjudandet enligt detta memorandum inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

## Rätt till utdelning

Vinstutdelning för de nya aktierna skall utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken.

## Handel på AktieTorget

Ingen organiserad handel finns med Bolagets aktie i dagsläget. Optifreeze har för avsikt att notera Bolagets aktie på AktieTorget. Första handelsdag är beräknad till den 16 juni 2014. Handelsbeteckningen kommer att vara OPTI. Bolagets aktie har ISIN-kod SE0005881786. En handelspost kommer att uppgå till en (1) aktie.

## Övrigt

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

## Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell nyemission.

## Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

OptiFreeze AB

Tel: +46 (0)46 – 15 23 00

E-post: info@optifreeze.se

Sedermera Fondkommission

Tel: +46 (0)431– 47 17 00

E-post: nyemission@sedermera.se

Memorandum finns tillgängligt via Bolagets hemsida ([www.optifreeze.se](http://www.optifreeze.se)), AktieTorgets hemsida ([www.aktietorget.se](http://www.aktietorget.se)) samt Sedermera Fondkommissions hemsida ([www.sedermera.se](http://www.sedermera.se)). Memorandum kan även erhållas kostnadsfritt från Optifreeze.

## OPTIFREEZE AB

Optifreeze har en patenterad teknik som möjliggör att smak, form och struktur kan säkerställas genom hela nedfrysnings- och upptinningsprocessen. Tekniken öppnar nya möjligheter när det gäller den växande marknaden för djupfryst färdigmat, ger nya transportmöjligheter samt leder till positiva miljöeffekter då behovet av snabba flygtransporter kan reduceras. Optifreeze är resultatet av en längre tids forskning vid institutionen för livsmedelsteknik i Lund. Forskargruppen har för sitt arbete bland annat erhållit stöd från EU.

### Bolagsstruktur och aktieinnehav

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

### Bolagsinformation

Firmanamn	OptiFreeze AB
Handelsbeteckning	OPTI
Säte och hemvist	Skåne län, Lund kommun
Organisationsnummer	556844-3914
Datum för bolagsbildning	2011-03-03
Datum när bolag startade sin verksamhet	2011-05-09
Land för bolagsbildning	Sverige
Juridisk form	Publikt aktiebolag
Lagstiftning	Svensk rätt och svenska aktiebolagslagen
Adress	Skiffervägen 12, 224 78 Lund
Telefon	046 - 15 23 00
Hemsida	www.optifreeze.se

### Affärsidé och intäktmodell

Optifreeze ska, med stöd av lokala underleverantörer, tillverka och marknadsföra utrustning samt marknadsföra de substanser som används under behandlingen som gör det möjligt att frysa frukter, grönsaker och bär som tidigare inte tolererade kyla. Tekniken ska utvecklas i dialog med ledande livsmedelsaktörer som är verksamma på den globala marknaden. Dessa aktörer utgör den presumtiva kundkretsen. Som ett alternativ ska Bolaget överväga möjligheten att licensiera ut tekniken till lämpliga samarbetspartners för att internt fokusera på metod- och produktutveckling.

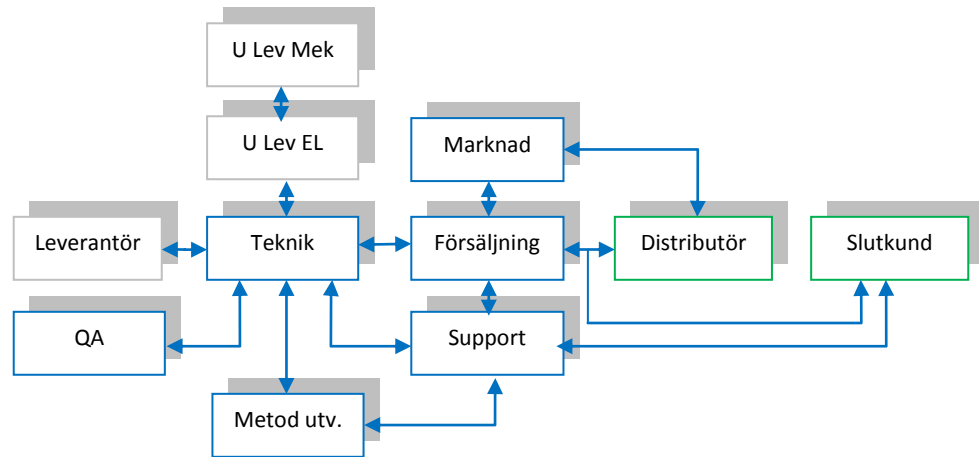
Bolaget ska främst utveckla två produkter; själva utrustningen/produktionslinjen som går under arbetsnamnet OptiCept™ och förladdade kassetter som går under arbetsnamnet OptiCap™. Kassetterna kommer att ha en substanssammansättning som är baserad på specifika koncentrationer och sammansättningar av naturligt förekommande sockerarter och proteiner (nedan benämnt substans) som krävs för optimalt resultat för respektive produkt. För att försvåra kopiering av konceptet kommer dessa kassetter att förses med olika elektroniska skydd och receptminnen som styr behandlingssekvensen. Kassetterna skapar förutsättningar för återkommande intäkter. Service och support utgör kompletterande intäktskällor. Gällande produkterna bedöms goda täckningsbidrag kunna uppnås, inte minst avseende OptiCap™ (kassetterna).

Intäktmodellen är avsedd att utgöras av försäljning av produkter, utlicensiering av teknik eller en kombination av försäljning och utlicensiering. Försäljning beräknas ske såväl direkt till slutkund som via distributörer och agenter. Initialt kommer fokus att ligga på direktsäljning. Detta för att säkerställa Bolagets direktkontakt med slutanvändare och därmed ge tillgång till viktig feedback avseende metod- och produktutveckling. Inom Bolagets verksamhetsområde finns härutöver intressanta tillämpningar för tekniken, men fokus ligger i nuläget på ovan beskriven affärsidé med global tillämpbarhet.



## Affärsmodell

Optifreeze ska bygga upp en effektiv leveranskedja för tillverkning och marknadsföring av OptiCept™-systemet och för att tillhandahålla förbrukningskassetten OptiCap™. Optifreeze kommer inte att bygga färdiga produkter som lagerhålls, däremot kommer Bolaget att eftersträva att hålla "nyckelkomponenter" och vissa moduler i lager.



Affärsmodell, i figuren ovan symboliserar blå block Bolagets interna resurser. Grå block är leverantörer (underleverantör mekanik och underleverantör elektronik). Gröna block representerar kunder. QA står för kvalitetssäkring (Quality Assurance).

Det är styrelsens uppfattning att långa ledtider är normalt vad gäller anläggningar för livsmedelsproduktion, dessutom är många anläggningar säsongskopplade varför nybyggnad, underhåll och komplettering sker under lågsäsong. Med detta som bakgrund är det rimligt att anta att OptiCept™-anläggningarna kan byggas mot order. Däremot måste ett visst lager finnas när det gäller OptiCap™ som är en förbrukningsprodukt där det måste finnas beredskap för snabba leveranser. För OptiCept™ är det rimligt att kalkylera med betalning i förskott. Exempelvis är 30 procent vid beställning, 30 procent vid leverans, 30 procent vid drifttagning och 10 procent vid lämnad dokumentation ett vanligt upplägg. Även större volymer kan därmed hanteras utan att likviditetsproblem uppstår. Vid kompletteringsförsäljning till befintliga produktionsanläggningar bedömer styrelsen att processen initialt ska vara relativt kort. OptiCept™-anläggningen tar relativt liten plats och kräver små förberedelser vilket gör det möjligt att installera denna i befintliga miljöer.

Som nämnts eftersträvar Bolaget att hålla "nyckelkomponenter" och vissa moduler i lager för att lindra effekten av potentiella kraftiga variationer i tillgänglighet. Detta kan också lösas med avtal där Bolaget tar en del av kostnaden. Totalt uppskattar Bolaget att kostnaden för lagerhållning av nyckelkomponenter och/eller leveransavtal är begränsad och utgör cirka fem procent av den totala materialkostnaden för ett OptiCept™-system.

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

## Huvudsakliga verksamhetsrelaterade målsättningar

- Pilotanläggning hos aktör inom livsmedelsbranschen under 2014;
- full produktion hos aktör inom livsmedelsbranschen under 2015 i två produktionslinjer och därmed påvisad uppskalning till industriell skala;
- införandet av ett ledningssystem för kvalitet i enlighet med ISO 9001 under 2015;
- certifiering och CE-märkning av produkten under 2015;
- samarbetsavtal med aktör inom frys-/logistiksektor för att adressera den globala livsmedelsbranschen.
- installation av ytterligare två produktionslinjer hos aktör inom livsmedelsbranschen under 2016;
- installation av ytterligare två produktionslinjer hos aktör inom livsmedelsbranschen under 2017;
- i processen kommer stor vikt att läggas på varumärkesbyggnad – OptiCept™ och OptiCap™ ska bli kända kvalitetsbegrepp.

## Huvudsakliga finansiella målsättningar

Bolagets omsättning är – inte minst initialt – bland annat beroende av om försäljning eller utlicensiering tillämpas. Förutsatt att Optifreeze sammantaget når full produktion i sex installerade produktionslinjer inom livsmedelsbranschen till och med 2017 är Bolagets finansiella målsättningar följande:

- Om Bolaget säljer både OptiCept™ och OptiCap™ till slutanvändare är målsättningen att omsättningen ska uppgå till omkring 100 MSEK under 2017. Tillämpas modellen med licensförfarande kommer omsättningen att bli väsentligt lägre. Resultatmässigt kommer det enligt styrelsens bedömning dock inte vara kritiskt om försäljning eller licensiering tillämpas.
- Med sex installationer i full drift är målsättningen att på årsbasis nå ett resultat om 15 - 20 MSEK efter skatt. Resultatet är hänförligt till intäkter från såväl installationerna i full drift som av återkommande intäkter. Det bör även tilläggas att resultatet är beroende av vilken aktiveringspolicy Bolaget tillämpar och hur tillgången avskrivs. I nuläget avskriver Bolaget under en uppskattad livslängd.

## Vision

Inom fem år är Optifreeze ytterligare ett välkänt företag från Lundaregionen verksamt på den globala arenan. OptiCept™ är ett accepterat innovativt förstahandsval som står för innovativ ingenjörskonst, kvalitet och kostnadseffektivitet. Tekniken är uppskattad av såväl producenter som slutkonsument. Optifreeze betraktas som ett seriöst företag som har respekt för sina aktieägare, samarbetspartners och kunder. En part som har stor respekt för de regelverk som finns, ger korrekt och tydlig information. Optifreeze lyssnar på alla intressenter och står för såväl integritet som transparens.

## Optifreeze – identifierade fördelar...

### ... för producenter och distributörer:

- Nya och mer attraktiva produkter kan introduceras;
- produkter kan skördas när de är solmogna och fryspackas i odlingslandet (rättvis intäktsfördelning);
- frysning ger kostnadseffektiv logistik och minimala negativa miljökonsekvenser
  - kräver inte snabba flygtransporter
  - mindre skrymmande
  - utöver frystransport finns inga särskilda krav på transportsystemen som ventilation, miljö, etc.
  - reducerat spill;
- lagring under lång tid med hög packningstäthet är möjligt;
- lägre kostnader.

### ... för konsumenter:

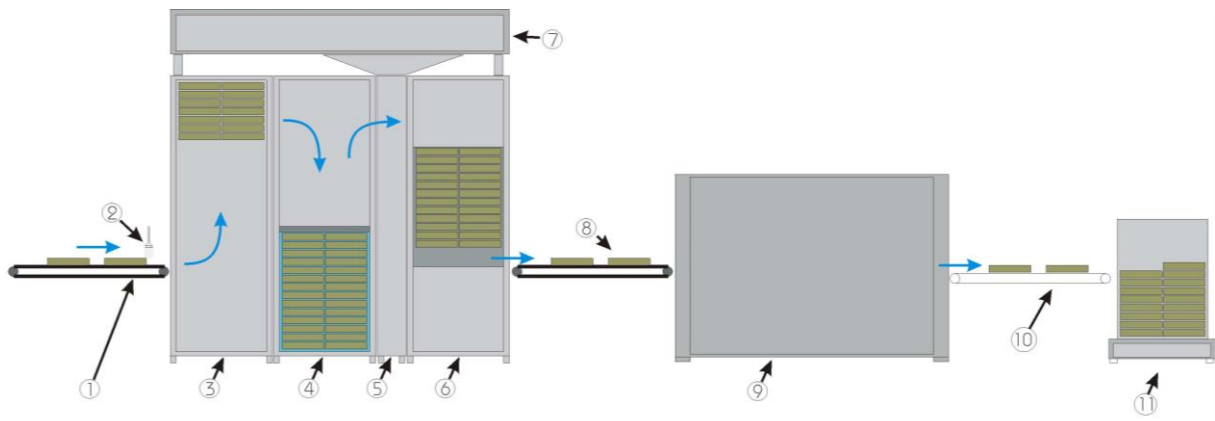
- En produktkvalitet hos upptinade produkter som hittills inte existerat;
- lång lagring och mindre spill;
- fräscha produkter blir tillgängliga oavsett säsong;
- ökat urval då nya exotiska produkter blir tillgängliga;
- fräscha produkter som håller utan onaturliga tillsatser;
- minskad spridning av sjukdomar som legionella via duschvatten i grönsaksdiskar;
- lägre kostnader.

## Produkter

Optifreeze utvecklar ett system som mycket förenklat består av två produkter; en utrustning/produktionslinje som går under arbetsnamnet OptiCept™ och förladdade kassetter som går under arbetsnamnet OptiCap™. Idag finns en modell i laboratoriet som är helt manuell, men följer samma princip som i den skisserade utrustningen nedan. Planen är att ta fram en utökad modell som ska användas som pilot, för att därefter ta fram den fullskaliga produktionslinjen i enlighet med skissen nedan.

### OptiCept™

Produktionslinjen som går under namnet OptiCept™ består av mekanik och elektronik som kommer att produceras med stöd av externa leverantörer. Styrelsen uppskattar att självkostnaden för en produktionslinje ligger i nivån runt 1,6 MSEK, varav generator och behandlingskammare står för cirka 1 MSEK. Priset till slutkund bör enligt styrelsens uppskattning i dagsläget vara cirka 3,6 MSEK, vilket i fallet hemmamarknad (med andra ord de länder där Optifreeze i egen regi bearbetar marknaden, i dagsläget primärt Norden) skulle innebära ett täckningsbidrag om cirka 2 MSEK. I det fall produkten säljs via distributör blir täckningsbidraget cirka 0,9 MSEK vid normala/marknadsmässiga marginaler till distributörer.



Förenklad schematisk bild av OptiCept™-systemet.

Ovan finns en schematisk bild av ett tänkt OptiCept™-system. Behandlingen sker satsvis men då produktion ofta arbetar med flöde används ett stackningssystem som staplar upp ett antal produkttråg i en stack. I fallet ovan består stacken av 46 stycken tråg. Produkten kommer in till vänster packad i tråg (1) och sköljs av för att avlägsna lös smuts med hjälp av ett sköljsystem (2). Trågen staplas därefter in en stackningsanläggning (3). När stacken är full flyttas hela stacken in i infusions- och behandlingsbadet (4). I en separat modul (5) finns ett reglersystem som sköter trycket i behandlingskammaren och också den CEPT®-generator som fördelar ut PEF-pulserna (pulser från pulserande elektriska fält) till de individuella trågen som ligger nedsänkta i den trycksatta kammaren. Här finns också den mixer som blandar korrekt blandning av substans och vatten i rätt proportion och rätt temperatur.

Efter behandling av hela stacken med tråg och efterföljande vila lyfts hela stacken med tråg ut till utmataren (6) där de behandlade produkterna kan vila ytterligare. Ovanpå produktionslinjen ligger OptiCap™-kassetten (7) med den förblandade substanssammansättningen. Produkttrågen matas ut på ett transportband som för dessa med en kontrollerad hastighet genom en frystunnel (9) och vidare via ytterligare ett transportband (10) till en produktpackare (11) för den färdiga produkten alternativt vidare till övrig produktion. Om uppehållstiden i infusionsbadet är exempelvis 25 minuter och vilotiden 20 minuter så kan anläggningen i detta exempel processa ett tråg per minut.

### OptiCap™

OptiCap™-kassetten produceras externt men fylls och programmeras av Optifreeze. Baserat på den metodik som används idag är förbrukningen av substans cirka 3 – 6,5 procent av den behandlade vikten. Substansen har i dagsläget en kostnad om cirka 5 USD/kg. Baserat på detta uppskattar styrelsen att självkostnaden för en kassetten om cirka 100 kilo uppgår till cirka 5 000 SEK varav substansen står för cirka 3 200 SEK, kassetten för 800 SEK och hanteringen 1 000 SEK. Priset till slutkund bör enligt styrelsens bedömning vara cirka 12 000 SEK. I fallet hemmamarknad (som nämnts ovan de länder där Optifreeze i egen regi bearbetar marknaden, i dagsläget primärt Norden) blir därmed täckningsbidraget cirka 7 000 SEK och när produkten säljs via distributör blir täckningsbidraget cirka 2 500 SEK vid normal marginal till distributörer. En kassetten med 100 kilo fyllning bör räcka till regionen 1,5 – 4 ton produkt beroende på produktens beskaffenhet. De priser som angetts i

denna kalkyl är baserade på dagens priser på substansen. När konsumtionen av denna substans ökar är det enligt styrelsen rimligt att priserna kommer att sjunka radikalt.

Som beskrivs ovan är OptiCap™ en förfylld kassett (7 i skissen ovan) som kopplas till behandlingslinjen. Den naturliga antifrys-substansen packas i denna OptiCap™ som kan liknas vid en "tonerkassett" till en laserskrivare. Dessa kassetter kommer att ha en substanssammansättning som är baserad på specifika koncentrationer och sammansättningar av naturligt förekommande sockerarter och proteiner som krävs för optimalt resultat för respektive produkt. För att försvåra kopiering av konceptet kommer dessa OptiCept™-kassetter att förses med olika elektroniska skydd och minnen. Detta minne innehåller också driftsparametrar som tryckprofil, hålltider, CEPT®-inställningar, etc. som definierar hur den specifika substanssammansättningen ska användas. Med andra ord är kassetten unik för en viss produkt och kan enbart användas för behandling av en viss mängd. Genom att byta OptiCap™-kassett programmeras hela produktionslinjen om. Inget övrigt handhavande eller ytterligare inställningar ska behövas. Dessa kassetter skapar förutsättningar för återkommande intäkter.

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

Notera att ovanstående prissättningar i produktavsnittet är en uppskattning gjord av styrelsen för produkterna i dagsläget. Förändringar avseende dessa uppskattade prissättningar kan påverkas av många olika faktorer och styrelsen i Bolaget gör kontinuerliga utvärderingar avseende ovanstående uppgifter.

## **Produktutveckling**

### Steg 1, Pilot

Bolagets plan är att genomföra en förstudie där kraven på en produktionslinje dokumenteras tillsammans med slutanvändaren (diskussioner förs för närvarande och målsättningen är att teckna avtal under våren). Efter genomförd förstudie fattas beslut om genomförande där en pilotanläggning tas fram i ett nära samarbete med slutanvändaren och Bolagets lokala nätverk av underleverantörer. Målet är att denna pilotanläggning kan användas under produktssäsongen 2014 för att samla ytterligare information och för att därefter kunna utvärdera resultatet.

Förberedelser inför projektet pågår vid dateringen av detta dokument. Förutom VD har en nyckelperson rekryterats till Bolaget. Ett av de första stegen är att ta fram en kravspecifikation. Denna bör vara framme under maj månad 2014 för att kunna ta fram en pilotanläggning som därefter ska vara i drift från juli/augusti 2014. Pilotanläggningen är sedan menad att vara i drift fram till slutet av september 2014 eller så länge det finns tillgång till lämpliga produkter att behandla.

Resultaten och erfarenheterna dokumenteras i en uppdaterad kravspecifikation som ligger till grund för den fullskaliga anläggningen. I kravspecifikation läggs också särskild tonvikt vid de regulatoriska krav som eventuellt kan komma att appliceras på produkterna och produktionstekniken. Viss verifiering och validering ska genomföras för att säkerställa att de identifierade applicerbara regulatoriska kraven uppfylls och hanteras för att gå vidare till nästa steg. Bolaget förbereder införandet av ett ledningssystem för kvalitet i enlighet med ISO 9001 för att ha verktygen att möta dessa krav.

### Steg 2, Fullskalig anläggning

Baserat på den uppdaterade kravspecifikationen är Bolagets målsättning att den fullskaliga anläggningen produceras under perioden november 2014 till mars 2015. Med början april 2015 är målsättningen vidare att produktionslinjen installeras hos samarbetspartners som genomfört visst förberedelsearbete i sin anläggning för att kunna ta emot den nya produktionslinjen. Dessa arbeten inkluderar installation av el, vatten, tryckluft och tillgång till anläggningens datornätverk. Installationen beräknas av styrelsen vara klar i månadsskiftet maj/juni 2015.

I samband med säsongstart för den aktuella instegsprodukten 2015 (exempelvis bladspenat, men vilken produkt är idag inte beslutat) startas OptiCept™-linjen upp. Anläggningens kapacitet ökas successivt för att nå full kapacitet under pågående säsong. De produkter som produceras är ämnade att gå till marknad och konsumenter.

Sensoriska tester genomförs där konsumenternas syn på de nya produkterna mäts och dokumenteras. Eventuella korrigeringar i val av produkt och de parametrar som används under Optifreeze behandling genomförs för att optimera utfallet och öka kvaliteten på slutprodukten. Under detta steg kommer också verifiering och validering att genomföras och eventuella identifierade återstående regulatoriska krav att hanteras. Bolaget har infört ett ledningssystem för kvalitet i enlighet med ISO 9001 och Bolaget certifieras. Även produkten ska certifieras och CE-märkas. Förmodligen genomförs denna certifiering på systemnivå där OptiCap™ och OptiCept™ betraktas som en enhet.

### Steg 3. Marknadsintroduktion

Den fullskaliga anläggningen som tagits fram tillsammans med samarbetspartnern används som hävstång vid marknadsintroduktionen. För att detta ska vara möjligt måste avtal upprättas tidigt med samarbetspartner om deras rättigheter och fördelar inklusive viss ensamrätt till marknadssegment, begränsat geografiskt och/eller under viss tid.

### **Forskning och utveckling**

All forskning som bedrivits fram till idag har finansierats genom olika former av offentligt stöd. Viss utrustning och stöd har bolaget Arc Aroma Pure utan ersättning stått för.

Ur Optifreeze synvinkel är dessa forskningsprojekt nu avslutade. Fokus idag är metodutveckling och produktutveckling i nära samarbete med industrin och tilltänkta kunder. Detta utesluter inte att forskningen fortsätter vid institutionen för livsmedelsteknik, Lunds Universitet. Det utesluter inte heller att Optifreeze väljer att anlita forskningsgruppen för att bygga upp argumentation och förklara olika mekanismer inför marknadsintroduktion.

Någon policy för forskning och utveckling finns inte. Dock utvecklar Bolaget i nuläget ett ledningssystem för kvalitet. I detta ledningssystem kommer en kvalitetspolicy att formuleras. Denna kommer sannolikt att fokusera på att vara lyhörd, göra rätt från början och att dokumentera på ett korrekt sätt samt att följa de normer och lagregler som finns.

### **Marknad**

Bolagets primära marknad är ledande aktörer inom livsmedelssektorn. Potentiella intressenter är producenter av grönsaker, frukt och bär men även producenter av frysta kombinationsprodukter och logistikföretag. Detta är användare som, enligt styrelsens bedömning, ser ett tydligt mervärde i att förlänga hållbarheten eller i att addera nya produkter och/eller råvaror till sitt befintliga djupfrysta sortiment. Det kan vara produkter som idag inte lämpar sig för frysning eller produkter som inte klarar transporter. I första hand kommer Optifreeze att fokusera på produkter med ett högt förädlingsvärde och med stort mervärde för marknaden. En produkt som ofta kommer upp i Bolagets diskussioner med marknaden är sallader eller salladsmixer som bipackas till djupfrysta färdigrätter.

Djupfrysingsindustrin kan delas in i två huvudsegment. Det första segmentet består av företag som är specialiserade på infrysning eller packning av specifika livsmedel såsom frukt, grönsaker och bär. Flera stora aktörer återfinns i Belgien och Holland. I Sverige kan exempelvis Vidinge Grönt, Magnihill, Polarica och Nordic Food Group nämnas. Det andra segmentet utgörs av företag som erbjuder ett brett sortiment av företagsspecifika produkter och sammansatta produkter. För att exemplifiera aktörer i detta segment kan Findus och Orkla nämnas.

I nuläget befinner sig Bolaget i en teknikoptimeringsfas inför uppskalning till industriell skala. För att genomföra detta har, som tidigare nämnts, en kapitaliseringsstrategi fastslagits. Optifreeze har varit i kontakt med flera aktörer, såväl med säte i Sverige som globalt. Dessa diskussioner har förts under ett par år och flera presumtiva samarbetspartners har identifierats. Det är Bolagets ambition att optimera tekniken i ett nära samarbete med industrin. Arbetet med att identifiera lämpliga samarbetspartners har pågått en tid och samtal har förts sedan en tid tillbaka. I dagsläget pågår konkreta diskussioner och förslag till bland annat upplägg för pilotprojekt och sekretessavtal med betydande aktörer inom livsmedelssektorn ligger på bordet.

Målet är att sätta upp en pilotanläggning hos en betydande aktör inom livsmedelsindustrin under odlingsäsongen 2014. Planen är att gå i full produktion tillsammans med denna aktör under 2015. Livsmedelsindustrins internationella struktur främjar möjligheterna för att Bolaget relativt snabbt ska kunna nå stora delar av den europeiska marknaden, förutsatt att en lyckad uppskalning sker tillsammans med en eller flera av de identifierade aktörerna som är betydande inom livsmedelsbranschen. Att ha anläggningar i full produktion är en viktig hävstång vid och ett startskott inför en bred marknadsbearbetning. För att ge en bild av hur stor marknaden för djupfryst mat är presenteras nedan en marknadsöversikt gällande den svenska marknaden. Enligt styrelsen i Optifreeze riktar sig Bolagets produkter mot en global miljardmarknad mätt i svenska kronor.

### Marknadsstorlek – den svenska marknaden för djupfryst mat 2008

Produktgrupp	Dagligvaruhandel (ton)	Andel (%)	Storkök* (ton)	Andel (%)
Färdigrätter	56 973	23,6	16 820	9,7
Fågel	45 868	19	21 849	12,6
Potatisprodukter	32 349	13,4	38 322	22,1
Grönsaker	34 280	14,2	17 167	9,9
Kött	16 416	6,8	49 420	28,5
Mejeriprodukter	11 105	4,6	5 202	3,0
Frukt och bär	6 759	2,8	2 081	1,2
Fisk	24 382	10,1	13 872	8,0
Skaldjur	10 863	4,5	4 855	2,8
Övrigt	2 414	1,0	3 815	2,2
<b>Totalt</b>	<b>241 410</b>	<b>100,0</b>	<b>173 404</b>	<b>100,0</b>

Källa: Djupfrysingsbyrån

\* Med storkök avses storhushåll eller jämförbara aktörer som handlar från grossister.

### **Marknadsföring**

Bolaget har anlitat en extern konsult som genomfört en marknadsundersökning för att säkerställa att det finns ett intresse för Optifreeze och den teknik som Bolaget utvecklar. Konsulten har lämnat en omfattande rapport. Styrelsen har valt att summera denna rapport med nedanstående sammanfattning och tolkning.

#### Struktur inom industrin

*Djupfrysingsindustrin kan delas i två segment.*

*Ena delen består av företag som är specialiserade på individuell frysning av grönsaker, frukt och bär. Dessa företag är ofta belägna i närheten av de stora odlingsområdena. Flera stora sådana företag finns i Belgien och Nederländerna som har specialiserat sig på grönsaker och potatis. Dessa företag brukar erbjuda standardiserade och kundanpassade produktmixar. Exempelvis är frysta jordgubbar som används i Sverige ofta frysta i Egypten och/eller Polen. I Sverige har vi exempelvis Magnihill i Mörap, som odlar och fryser grönsaker. Polarica i Haparanda som säljer frysta vilda bär såsom exempelvis lingon. Polarica äger också ett bolag i Polen som djupfryser jordgubbar, hallon och svarta vinbär. Nordic Food Group äger flera produktionsanläggningar för bär i Sverige, Bosnien och Lettland.*

*Den andra delen består av märkestillverkare som erbjuder ett stort urval av märkesvaror. Dessa tillhör ofta olika internationella koncerner. Exempel på sådana företag är Findus och Procordia (Orkla-gruppen), medan Dafgårds är ett familjeägt företag. Dessa företag köper de flesta av sina frysta ingredienser från specialiserade leverantörer. Findus fryser även in grönsaker som odlas på kontraktbasis.*

*En tredjedel är den förmedlande leverantören, exempelvis Foodimpex i Helsingborg. Dessa exporterar ärtor och vilda bär och importerar ett brett utbud av frysta grönsaker, frukt och bär.*

#### Målgrupp

*Slutanvändaren av den nya tekniken kommer att vara företag som marknadsför märkesvaror. Genom att välja ingredienser som frysts baserat på den nya tekniken, kommer producenterna att kunna erbjuda produkter med nytt innehåll i form av nya råvaror. De kan också erbjuda produkter med bättre kvalitet och nya användningsområden. Ett exempel är jordgubbar som topping på kakor.*

*Eftersom dessa företag köper sina ingredienser frysta, är det deras leverantörer som måste övertygas om att investera i den nya tekniken. Både Polarica och Nordic Food Group har dotterbolag som fryser bär i andra europeiska länder.*

#### Geografisk marknad

*Då strukturen i branschen är mycket internationell, kommer marknaden för den nya tekniken snabbt att kunna utvidgas till hela Europa.*

## Slutsats och rekommendation

Marknadsundersökningen indikerar ett mycket positivt intresse. Alla stora märkestillverkare har indikerat ett klart intresse för de nya marknadsmöjligheter som öppnas upp med den nya tekniken. I ett längre perspektiv måste metoden tillämpas för många olika grönsaker och bär för att vara ekonomiskt intressant för leverantörerna och för att nå intressanta volymer.

Intresset på marknaden är störst och mest uppenbar för jordgubbar. Ett bra pilotresultat skulle vara mycket användbart i den fortsatta marknadsföringen, detta eftersom jordgubbar är välkända för sina dåliga infrysningsegenskaper. Jordgubbar är också de bär som de flesta respondenterna har uttryckt intresse i.

Alla företag som fryser bären har sina anläggningar utanför Sverige vilket är en nackdel. Detta problem kan lösas genom samarbete med svenska företag som har ett verkligt intresse för den högre kvaliteten.

Det kommer också att bli nödvändigt att ha möjligheten att kunna erbjuda olika utrustning för olika behov i produktionen, detta då olika kvalitetsnivåer efterfrågas.

## **Egna marknadskontakter**

Bolaget har haft ett relativt stort antal kontakter med olika aktörer som är verksamma på den nationella och internationella arenan. Det är styrelsens uppfattning att dessa kontakter bekräftar och förtydligar slutsatserna i den genomförda marknadsundersökningen som genomförts av tredje part. Intresset för Optifreeze teknik är enligt styrelsens bedömning mycket stort.

Det är styrelsens uppfattning att det finns en vilja att prova ny teknik och introducera nya produkter på marknaden. Exempelvis i fallet Polarbröd finns det en önskan att införa något grönt i aktörens djupfrysta produkter för att öka produkternas attraktionskraft inom specifika målgrupper. Andra producenter har olika former av produktionsproblem som man tror går att lösa eller minimera med hjälp av Optifreeze teknik.

Styrelsen bedömer att en viktig faktor är konsumentbeteendet som förändras. Vi lever i en värld som är allt mer global, befolkningen reser och provar olika produkter under sina resor. Man efterfrågar produkter som av tradition inte finns på den egna marknaden och framför allt, man efterfrågar smaker och strukturer som man lärt sig att uppskatta vid sina resor. Samtidigt är den moderna konsumenten miljömedveten och väljer produkter som producerats och transporterats på ett rättvist och miljömässigt korrekt sätt.

Inledningsvis har Bolaget för avsikt att adressera närmaknaden i egen regi. Därefter avser Bolaget att arbeta via distributörer alternativt arbeta för att ingå allians med något företag som är verksamt inom samma eller liknande segment. Anledningen är att tekniken är helt ny och förmodligen kommer att betraktas med viss skepsis inledningsvis. För att övervinna detta krävs att Optifreeze har direktkontakt med slutanvändarna och kan presentera lösningen, det vetenskapliga stödet och idéns kärna utan mellanled. När OptiCept™-konceptet har vunnit acceptans kan stafettspinnen med fördel lämnas över till en distributör eller samarbetspartner. Samarbetspartnern kan vara ett företag med innovativ frysteknik som kommer att krävas som komplement till OptiCept™. Denna strategi kan leda till positiva synergieffekter.

## **Potentiella kunder**

I Optifreeze närområde finns ett stort antal potentiella kunder som visat intresse i olika omfattning. Samtliga av de femtontal svenska bolag som tillfrågats har visat ett stort intresse för tekniken och framfört olika uttalade önskemål om att testa tekniken på sina produkter.

## **Konkurrenter**

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



## Leverantörer

Arc Aroma Pure AB är en viktig partner för Optifreeze. Arc Aroma Pure har sin spetskompetens inom elektronik, mekanik och mjukvara och ett uppbyggt nätverk av underleverantörer och konsulter. Det finns flera beröringspunkter mellan bolagen och möjligheter till synergier. Dessa synergier kan finnas inom administration, utveckling, analys och marknad.

Arc Aroma Pure har byggt upp Bolaget och har en fungerande administration, utveckling, tillverkning och marknadsavdelning under uppbyggnad. Samtidigt är det viktigt att understryka att det finns alternativa leverantörer som Optifreeze kan använda sig av.

## Väsentliga avtal

### Avtal med Arc Aroma Pure AB

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

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

Mot denna bakgrund är ett avtal framtaget för undertecknande där Arc Aroma Pure AB ger Optifreeze rätt att köpa CEPT®-generatoren som en OEM-produkt avsedd för användning i Optifreeze produkt. Beställningar av utrustning ska specificeras i separat överenskommelse mellan Arc Aroma Pure AB och Optifreeze där samtliga köpvillkor regleras, såsom köpeskilling, betalningsvillkor, leveransvillkor och garantier. Arc Aroma Pure AB förbinder sig att inte leverera CEPT®-generatoren till andra aktörer som är aktiva, eller som det finns grundad misstanke att tro kan komma bli aktiva, inom samma verksamhetsområde som Optifreeze. Optifreeze förbinder sig att inte köpa utrustning motsvarande CEPT®-generatoren eller tjänster kopplade därtill, från andra aktörer som är aktiva, eller som det finns grundad misstanke att tro kan komma bli aktiva, inom samma verksamhetsområden som Arc Aroma Pure AB, såvida inte denna motsvarande utrustning eller tjänst kan köpas till ett lägre pris från annan part. Arc Aroma Pure AB ska leverera utrustning till Optifreeze enligt principen lägsta pris. Det betyder att Optifreeze ska betala det lägsta pris som Arc Aroma Pure AB från tid till annan tillämpar.

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

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



## Patent

Bolaget har lämnat in en PCT-ansökan med stöd av patentspecialister vid Brann AB. I samband med bolagsbildningen flyttades denna process över till Awapatent AB. Patent har beviljats i samtliga länder där Bolaget sökt skydd. Nedan finns en summering av dessa länder samt patentnummer. Samtliga patent har beviljats under 2013. Löptiden är beroende på regelverket i respektive land.

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

Det aktuella patentet är ett kombinerat metod- och apparatpatent, där även den behandlade slutprodukten har skyddats. I det fall styrelsen i Optifreeze bedömer det relevant, kommer detta att kompletteras med detaljansökningar och/eller ansökningar om mönsterskydd.

Den metod som Optifreeze bygger sin affärsidé på är relativt komplex och resultatet av många års forskning och metodutveckling. Det handlar om speciella koncentrationer och sammansättningar av de substanser som används, vilket även är produktspecifikt för att uppnå bästa resultat. Vidare krävs sekvenser av tryck, undertryck och vila som i sin tur kombineras med en CEPT®-behandling. Sammantaget betyder detta att metoden kräver mycket god insikt för att kunna kopiera densamma. Styrelsen bedömer dock att det erhållna patentet är viktigt för att skydda såväl Bolaget som de kunder som väljer att satsa på tekniken. Som nämnt avser patentet såväl utrustning som metod och slutprodukt.



## STYRELSE OCH LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE

---

### Om LU Innovation System AB

LU Innovation System AB (nedan benämnt "LU") är Lunds universitets holdingbolag. LU:s uppgift är att, genom framgångsrikt nyttiggörande av kunskap vid Lunds universitet, bidra till ökad tillväxt i Sverige. Sedan 1999 har LU investerat i över 60 nya forskningsbolag, som tillsammans genererat drygt 2 500 årsarbeten och mer än 700 miljoner kronor i skatteintäkter.

LU hjälper forskare och studenter med affärsutveckling och coaching och kan bilda nya forskningsbaserade bolag eller licensiera ut forskningsresultat till redan etablerade bolag. LU ska vara aktiva i ett relativt tidigt skede och kan bistå med såväl kapital som affärsutveckling samt skapa kontakter mellan forskare och företag eller entreprenörer.

LU har följt forskningen bakom Optifreeze och hjälpt till med stöd när den första patentansökan togs fram, samt varit med och bildat Bolaget. LU har också förmedlat kontakten med entreprenören Pär Henriksson och Arc Aroma Pure AB där LU fungerat som en katalysator mellan forskarna och entreprenören.

LU har till styrelsen i Optifreeze och övriga befintliga ägare gjort följande uttalande:

*"En successiv avveckling av Lunds universitets innehav i Optifreeze kommer att ske när Bolaget nu tar nästa steg. Vi kommer att genomföra denna avveckling av vårt innehav successivt och på ett kontrollerat sätt för att tillvarata våra och övriga aktieägares intresse"*

*Linus Wiebe, Innovationsdirektör vid Lunds universitet*

### Styrelse och VD

#### Nuvarande styrelse och VD

Styrelsen i Optifreeze utgörs i nuläget av Pär Henriksson (styrelseordförande), Christine Widstrand (styrelseledamot), Anders Hättmark (styrelseledamot) och Ingegerd Sjöholm (styrelseledamot). Styrelsesuppleant är Petr Dejmek och VD är Fredrik Westman.

#### Ett axplock av information om...

... Pär Henriksson: Uppfinnare och innovatör med lång erfarenhet inom företagsledning, produktutveckling, produktion och ledningssystem för kvalitet samt en av grundarna till flera bolag, däribland Arc Aroma Pure AB och Clinical Laserthermia Systems AB.

... Christine Widstrand: Vice VD vid LU Innovation System AB. Widstrand har varit grundare och VD i life science-bolag och har bland annat erfarenhet av produktion i industriell skala, försäljning och marknadsföring globalt. Widstrand har disputerat vid avdelningen för Analytisk kemi vid Lunds universitet och representerar ägaren LU Innovation System AB.

... Anders Hättmark: Lång erfarenhet gällande rekrytering av ledande befattningshavare och affärsutveckling samt ett utbrett nätverk inom näringslivet med fokus på livsmedelssektorn.

... Ingegerd Sjöholm: Docent och Universitetslektor vid institutionen för Livsmedelsteknik. Sjöholm har fyra patent, publicerat ett stort antal vetenskapliga artiklar och böcker samt är och har varit handledare för ett antal doktorander. Sjöholm har stor vana vid företagsnära och produktorienterad forskning och utveckling.

... Petr Dejmek: Professor emeritus, har studerat maskinteknik i forna Tjeckoslovakien, processteknik i Tyskland och livsmedelsteknik i Sverige. Efter disputationen i Lund har Dejmek arbetat hos Alfa Laval i Sverige och Danmark med produktutveckling, Dejmek har sedan 1989 varit professor vid Lunds universitet och även gästforskare i USA, Frankrike och Japan. Dejmek har publicerat över hundra vetenskapliga arbeten och varit editor för en vetenskaplig tidskrift. Dejmeks idéer utgör basis för två av Lunds universitets avknoppningsbolag, Speximo och Optifreeze.

#### Planerade förändringar avseende styrelsen och säkerställande av oberoende

Den nuvarande styrelsen i Optifreeze består av fyra styrelseledamöter och en styrelsesuppleant. Det planeras att utöka styrelsen ytterligare. Målet är en styrelse bestående av fem ledamöter, varav maximalt två även framgent ska ha anknytning till Arc Aroma Pure AB. Ledamoten Christine Widstrand avser att lämna sitt uppdrag då Bolaget står inför notering och LU Innovation System AB har fullgjort sitt uppdrag i Bolaget. I samband med detta bör två nya

styrelseledamöter rekryteras för att nå upp till fem styrelsemedlemmar, alternativt övergår nuvarande suppleant till ordinarie styrelseledamot. Nyrekryterad styrelsemedlem bör ha en bakgrund från livsmedelsindustrin och/eller tillverkande industri.

Bolaget finns idag i samma lokaler som Arc Aroma Pure AB vilket styrelsen bedömer är en bra lösning i dagsläget. Ledningen har tittat på ett antal lämpliga lokaler och avser att flytta så snart organisationen börjar ta form och styrelsen bedömer att Bolaget har den infrastruktur som krävs.

## **Pär Henriksson – Styrelseordförande**

Pär Henriksson, född 1954, är sedan mars 2014 styrelseordförande i Optifreeze. Henriksson har dessförinnan, sedan maj 2011 varit styrelseledamot och VD i Bolaget. Henriksson är uppfinnare och innovatör med lång erfarenhet inom företagsledning, produktutveckling, produktion och ledningssystem för kvalitet samt en av grundarna till flera bolag, däribland Arc Aroma Pure AB och Clinical Laserthermia Systems AB. Henrikssons huvudsakliga fokusområden är certifieringsfrågor, projektledning och utveckling, men han har även erfarenhet från marknadsföring och produktion. Pär Henriksson äger 5 128 aktier privat i Optifreeze. Henriksson äger härutöver 75 procent av bolaget PL Holding AB som äger 5 128 aktier i Optifreeze.

### Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Arc Aroma Pure AB	Styrelseledamot & VD	Pågående
Henriksson och Konsultpartners AB	Styrelseledamot & VD	Pågående
Optifreeze AB	Styrelseordförande	Pågående
PL Holding AB	Styrelseledamot & VD	Pågående
Clinical Laserthermia Systems AB (publ)	Styrelseledamot	Under perioden avslutat

### Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Arc Aroma Pure AB (publ)*	60	69,3	Pågående
PL Holding AB	75	75	Pågående
Clinical Laserthermia Systems AB (publ)* (**)	2,4	2	Pågående

\* Ägs via bolag PL Holding AB. Henriksson äger 75 procent av aktierna i PL Holding AB. Resterande del (25 procent) ägs av Pär Henrikssons sambo Lillemor Glans.

\*\* Pär Henriksson var en av grundarna av bolaget Clinical Laserthermia Systems AB (publ). Henrikssons ägarandel och röstetal i Clinical Laserthermia Systems AB (publ) uppgår idag till cirka 2,4 procent, men har historiskt sett som mest uppgått till 33,3 procent.

### Anders Hättmark - Styrelseledamot

Anders Hättmark, född 1961, är sedan augusti 2013 styrelseledamot i Optifreeze. Hättmark har lång erfarenhet gällande rekrytering av ledande befattningshavare och affärsutveckling för företag och organisationer. Han har ett utbrett nätverk inom näringslivet, livsmedelssektorn och den offentliga sektorn. Hättmarks fokusområden är främst marknad och affärsutveckling. Anders Hättmark äger 100 procent av Confidera Syd AB som i sin tur äger 4 615 aktier i Optifreeze.

#### Bolagsengagemang de senaste fem åren

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

#### Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Arc Aroma Pure AB	7,57	7,97	Pågående
Confidera Syd AB	100	100	Pågående

### Ingegerd Sjöholm - Styrelseledamot

Ingegerd Sjöholm, född 1949 och är docent vid institutionen för Livsmedelsteknik vid Lunds Universitet. Sjöholm har fyra patent, har publicerat ett stort antal vetenskapliga artiklar och böcker samt är och har varit handledare för ett antal doktorander. Sjöholm har stor vana vid företagsnära och produktorienterad forskning och utveckling och har varit styrelseledamot i Optifreeze sedan maj 2011. Ingegerd Sjöholm äger 50 procent av Avenito AB som i sin tur äger 190 000 aktier i Optifreeze.

#### Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Avenito AB	Styrelseledamot & VD	Pågående
Cervevegetabil HB	Bolagsman	Pågående
OptiFreeze AB	Styrelseledamot	Pågående

#### Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Avenito AB	50	50	Pågående

### Christine Widstrand – Styrelseledamot

Christine Widstrand, född 1964, var sedan starten av Optifreeze i maj 2011 till mars 2014 styrelseordförande i Optifreeze. Från och med mars 2014 är Widstrand styrelseledamot i styrelsen där hon representerar ägaren LU Innovation Systems AB. Widstrand ämnar lämna sitt styrelseuppdrag i samband med listningen då LU Innovation System har fullgjort sitt uppdrag i Bolaget. Widstrand har varit medgrundare av flera bolag inom området Life Science och har mer än 15 års erfarenhet av kommersialisering. Hon har disputerat i analytisk kemi vid Lunds universitet och är idag vice VD på LU Innovation Systems AB. Christine Widstrand äger inga aktier i Optifreeze.

#### Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Caress AB	Styrelsesuppleant	Pågående
cTrap AB	Styrelsesuppleant	Pågående
Idogen AB	Styrelseledamot	Pågående
Intenz Biosciences AB	Styrelseledamot	Pågående
LU License AB	Styrelseledamot	Pågående
Lumito AB	Styrelseordförande	Pågående
OptiFreeze AB	Styrelseordförande	Pågående
Phenoliv AB	Styrelseledamot	Pågående
Speximo AB	Styrelseordförande	Pågående
Thylasbisco AB	Styrelsesuppleant	Pågående
ViscoSens AB	Styrelseledamot	Pågående
GasPorOx AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutad
Hydrogene Lund AB	Styrelseordförande	Under perioden avslutad
Lunicore Studentkonsult AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
MIP Technologies AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutad
Nanosep AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Nocturnal Vision AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutad
Preelumina Diagnostics	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
ResQU AB	Styrelsesuppleant	Under perioden avslutad

#### Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Widstrand har inga delägarskap över fem procent att rapportera under de senaste fem åren.

### Fredrik Westman – VD

Fredrik Westman, född 1972, är sedan mars 2014 VD i Optifreeze. Westman har lång erfarenhet av strategisk B2B-kommunikation med fokus på komplicerade produkter och tjänster, till exempel IT, medicinteknik och clean tech. Han har tidigare arbetat med intern- och extern kommunikation i riksdagen, samt drivit PR-företag i såväl Stockholm som Skåne. Westman är styrelseledamot i Arc Aroma Pure AB och delägare i medicinteknikbolaget VibroSense Dynamics. Westman kommer att lämna styrelseuppdraget i Arc Aroma Pure AB inom sex (6) månader från noteringsdagen, detta för att säkerställa Optifreeze oberoende. Westmans fokusområden är strategisk och finansiell kommunikation och marknadsföring. Fredrik Westman äger 7 692 aktier privat i Optifreeze.

#### Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
Arc Aroma Pure AB	Styrelseledamot	Pågående
Håkull Communication AB	Styrelseledamot, VD	Pågående
OptiFreeze AB	VD	Pågående
Mannov AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
Shogun PR Network AB	Styrelseledamot	Under perioden avslutad
WKF Försäljning	Innehavare	Under perioden avslutad

#### Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
Håkull Communication AB	100	100	Pågående
Shogun PR Network AB	20	20	Under perioden avslutad

### Petr Dejmek - Styrelsesuppleant

Petr Dejmek, född 1945, är sedan maj 2011 styrelsesuppleant i Optifreeze. Dejmek är professor emeritus, har studerat maskinteknik i forna Tjeckoslovakien, processteknik i Tyskland och livsmedelsteknik i Sverige. Efter disputationen i Lund har Dejmek arbetat hos Alfa Laval i Sverige och Danmark med produktutveckling. Dejmek har sedan 1989 varit professor vid Lunds universitet och även gästforskare i USA, Frankrike och Japan. Dejmek har publicerat över hundra vetenskapliga arbeten och har varit redaktör för en vetenskaplig tidskrift. Dejmeks idéer utgör basis för två av Lunds universitets avknopningsbolag, Speximo och Optifreeze. Petr Dejmek äger privat 10 256 aktier i Optifreeze. Petr Dejmek äger även 50 procent av bolaget 3B Data HB vilket i sin tur äger 406 150 aktier i Optifreeze.

#### Bolagsengagemang de senaste fem åren

Bolag	Position	Tidsperiod
3 B Data HB	Bolagsman	Pågående
Optifreeze AB	Styrelsesuppleant	Pågående

#### Delägarskap över 5 % de senaste fem åren

Bolag	Kapital (%)	Röster (%)	Tidsperiod
3 B Data HB	50	50	Pågående
Speximo AB*	15	15	Pågående

\* Ägs via bolag 3 B Data HB. Dejmek ger 50 procent av 3 B Data HB.

### Övriga upplysningar om styrelse och VD

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

Det finns inga familjeband bland styrelseledamöter och ledande befattningshavare. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare kan nås via Bolagets adress. Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har heller dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser eller sanktioner från myndigheter mot dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företaget.

Christine Widstrand var under perioden 2010-11-04 – 2012-11-21 styrelseledamot i Nanosep AB, vars konkurs inleddes 2011-11-02 och avslutades 2012-11-27. Vidare var Widstrand under perioden 2009-05-18 – 2010-04-13 styrelsesuppleant i ResQU AB, vars konkurs inleddes 2011-07-20 och avslutades 2012-07-24. Härutöver har ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren varit inblandad i konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.

### Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare under 2013

Under 2013 har Optifreeze inte betalat ut någon form av ersättning till styrelseledamöter, verkställande direktören eller till någon annan aktör med koppling till bolaget.

## KOMPLETTERANDE INFORMATION

### Revisor

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB (PWC)  
 Box 2138, 220 02 Lund  
 Ansvarig revisor: Sara Nordberg-Jansson

Sara Nordberg-Jansson är auktoriserad revisor och medlem i FAR, branschorganisationen för revisorer och rådgivare.

### Medelantalet anställda

Optifreeze har under den period som omfattas i detta memorandum (2011-01-01 – 2014-03-31) inte haft några fast anställda i Bolaget.

### Transaktioner med närstående

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

Under 2014 har Pär Henriksson, Anders Hättmark, P.O. Rosenqvist och anställda hos Arc Aroma Pure AB utfört olika tjänster till Optifreeze på konsultbasis avseende material, hemsida, och annat kopplat till genomförande av den aktuella nyemissionen vilka fakturerats av Arc Aroma Pure AB. Samtidigt har Fredrik Westman utfört motsvarande arbeten på konsultbasis som fakturerats av Håkull Communication AB. Som grund för detta har ett reducerat arvode om 600 SEK/timme använts, vilket är under normal marknadsnivå.

Utöver detta har inga transaktioner förekommit. Arc Aroma Pure har inte fakturerat för omkostnader för lokal eller andra kostnader som uppkommit. Pär Henriksson och övriga medarbetare i Arc Aroma Pure har utfört många tjänster till Optifreeze under perioden från bildande fram till idag, inte minst avseende arbetet med patent.

Närstående	Via bolag	2014-01-01	2013-01-01	2012-01-01	2011-03-03
		2014-03-31	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
		<i>3 mån.</i>	<i>12 mån.</i>	<i>12 mån.</i>	<i>Cirka 10 mån.</i>
Fredrik Westman	Håkull Communication AB	88 100	-	-	-
Pär Henriksson, Anders Hättmark, PO Rosenqvist övriga anställda.	Arc Aroma Pure AB	261 300	-	-	-

### **Vinstutdelning och rösträtt m.m.**

Bolagets samtliga aktier berättigar till utdelning. Vinstutdelning för aktier som nyemitteras i emissionen som beskrivs i detta memorandum ska utgå på den avstämningsdag för utdelning som infaller efter aktiens registrering i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken. Utdelningen är inte av ackumulerad art. Rätt till utdelning tillfaller placerare som på avstämningsdag för vinstutdelning är registrerade som aktieägare i Bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning av eventuell vinstutdelning är avsedd att ske via Euroclear Sweden AB på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. Fordran på vinstutdelning preskriberas efter tio år. Utdelning tillfaller Bolaget efter preskription.

Alla aktier medför lika rätt till vinstutdelning samt till eventuellt överskott vid likvidation. Vid årsstämma ger varje aktie i Bolaget en röst och varje röstberättigad får rösta för sitt fulla antal aktier utan begränsning. Alla aktier ger aktieägare samma företrädesrätt vid emission av teckningsoptioner och konvertibler till det antal aktier som de äger.

Enligt aktiebolagslagen har en aktieägare som direkt eller indirekt innehar mer än 90 % av aktiekapitalet i ett bolag rätt att inlösa resterande aktier från övriga aktieägare i Bolaget. På motsvarande sätt har en aktieägare vars aktier kan bli föremål för inlösen rätt till sådan inlösen av majoritetsaktieägaren.

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

Bolaget kan komma att genomföra kontantemission såväl med som utan företräde för befintliga aktieägare. Om Bolaget beslutar att genom kontantemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare ge ut nya aktier, ska ägare av aktier äga företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger.

Det föreligger inga rättigheter, förutom rätt till aktieutdelning, att ta del av Bolagets vinster. Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning. Det finns heller inga garantier för att det för ett visst år kommer att föreslås eller beslutas om någon utdelning i Bolaget. Optifreeze har ingen utdelningspolicy.

### **Intressen i Optifreeze**

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

Bolagets huvudägare, styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare Pär Henriksson, Fredrik Westman, Anders Hättmark, Petr Dejmek och Federico Gómez har i den aktuella nyemissionen lämnat teckningsförbindelser. Lämnade teckningsförbindelser beskrivs närmare under avsnittet "Teckningsförbindelser" i detta memorandum. Vidare äger styrelseledamöter och suppleanter i Bolaget aktier i Optifreeze. Aktieinnehav för respektive person presenteras närmare under avsnittet "Styrelse och ledande befattningshavare" i detta memorandum.

Optifreeze har för arbete avseende ledning och aktiviteter kopplade till emissioner sedan januari 2014 köpt konsulttjänster på marknadsmässiga villkor från Håkull Communication AB som ägs till 100 procent av Fredrik Westman, VD i Optifreeze och från Arc Aroma Pure AB, som ägs till 60,09 procent av PL Holding AB, Pär Henriksson, styrelseordförande i Optifreeze och till 6,44 procent av Confidera syd AB, Anders Hättmark som är styrelseledamot i Optifreeze. Detta medför en potentiell intressekonflikt. Innan fakturor från Håkull Communication AB eller Arc Aroma Pure AB betalas av Optifreeze ska dessa godkännas i enlighet med Optifreeze riktlinjer för godkännande av fakturor.

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



## Övrigt

- Det finns inga avtal mellan Bolaget och någon styrelseledamot eller ledande befattningshavare som ger denne rätt till någon förmån efter det att uppdraget avslutats utöver vad som framgår under rubriken "Ersättning till styrelse och ledande befattningshavare".
- Utöver vad som beskrivs under rubrik "Övriga upplysningar om styrelse och VD" har ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare under de senaste fem åren varit inblandad i konkurs, försatts i tvångslikvidation eller satts under konkursförvaltning.
- Ingen av styrelsens ledamöter eller ledande befattningshavare har dömts i bedrägerirelaterade mål under de senaste fem åren och har heller inte haft näringsförbud under de senaste fem åren. Det finns inga anklagelser eller sanktioner från bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) mot dessa personer och inga av dessa personer har under de senaste fem åren av domstol förbjudits att ingå i förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller från att ha ledande eller övergripande funktioner i företag.
- Det förekommer inga särskilda överenskommelser med större aktieägare, kunder, leverantörer, förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller andra parter som styrelsemedlemmar eller andra ledande befattningshavare ingår i.
- Optifreeze har inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana som styrelsen i Bolaget är medveten om kan uppkomma) under de senaste tolv månaderna, och som nyligen haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning eller resultat.
- Det finns inga särskilda system för personalens förvärv av aktier eller liknande.
- Lock up-avtal beskrivs närmare under rubriken "Utfästelse om lock-up". Härutöver har huvudägare, styrelseledamöter och ledande befattningshavare med aktieinnehav inte beslutat att begränsa sina möjligheter att avyttra aktier, avstå rösträtt eller på något annat sätt begränsat möjligheterna att fritt förfoga över egna aktier.
- Styrelsen bedömer att Bolagets nuvarande försäkringsskydd är tillfredsställande, med hänsyn till verksamheternas art och omfattning.
- Det finns inte några utestående teckningsoptioner, konvertibler, villkorade aktieägartillskott eller liknande som kommer att påverka antalet aktier i Bolaget framöver finns vid upprättandet av detta memorandum.
- Under det senaste och nuvarande räkenskapsåret har inga officiella uppköpsbud gjorts av någon tredje part.
- I det fall nyemissionen blir fulltecknad kommer 1 950 000 aktier att nyemitteras. Det medför en procentuell utspädning (emitterat antal aktier/totalt nytt antal aktier) av aktiekapitalet om 25 procent för befintliga aktieägare som inte tecknar aktier i nyemissionen som beskrivs i detta memorandum.
- Samtliga aktier som erbjuds i denna nyemission kommer att nyemitteras. Det finns därför inga fysiska eller juridiska personer som erbjuder att sälja värdepapper i denna emission.
- Det finns inga avtal eller andra överenskommelser som reglerar att aktieägare inte kan slå sig samman och gemensamt påverka beslut i Bolaget. Därmed finns det inga garantier för att sådan eventuell uppkommen kontroll inte kan komma att missbrukas.
- Det finns inte några kända tendenser avseende produktion, lager eller försäljning. Det finns såvitt styrelsen känner till inga kända tendenser, osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar eller andra krav, åtaganden eller händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets framtidsutsikter, åtminstone inte under det innevarande räkenskapsåret.

## AKTIEKAPITAL

- Aktiekapitalet ska utgöra lägst 526 500 SEK och högst 2 106 000 SEK.
- Antalet aktier ska vara lägst 5 850 000 och högst 23 400 000 stycken.
- Registrerat aktiekapital är 526 500 SEK.
- Kvotvärde är 0,09 SEK.
- Aktierna har emitterats enligt Aktiebolagslagen och är utgivna i svenska kronor.
- Det finns ett aktieslag. Varje aktie medför lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och resultat samt berättigar till en röst på bolagsstämman. En aktie är lika med en röst.
- Bolagets aktiebok förs av Euroclear Sweden AB (tidigare VPC AB), Box 7822, 103 97 Stockholm. Aktieägare i Bolaget erhåller inga fysiska aktiebrev. Samtliga transaktioner med Bolagets aktier sker på elektronisk väg genom behöriga banker och värdepappersförvaltare. Aktier som nyemitteras kommer att registreras på person i elektroniskt format.
- Emissionsinstitut och kontoförande institut är: Sedermera Fondkommission med adress Importgatan 4, 262 73 Ängelholm.
- Aktiens ISIN-kod är: SE0005881786.

### Aktiekapitalets utveckling

År	Händelse	Kvotvärde	Ökning av antalet aktier	Ökning av aktiekapital	Totalt antal aktier	Totalt aktiekapital
2010	Bolagsbildning	1,00	50 000	50 000	50 000	50 000
2013	Nyemission	1,00	50 000	50 000	100 000	100 000
2014	Aktieuppdelning 50:1	0,02	4 900 000	0	5 000 000	100 000
2014	Private placement	0,02	850 000	17 000	5 850 000	117 000
2014	Fondemission	0,09	0	409 500	5 850 000	526 500
2014	Nyemission inför notering*	0,09	1 950 000	175 500	7 800 000	702 000

\* Vid fulltecknad nyemission.

### Regelverk

Bolaget avser att följa alla lagar, författningar och rekommendationer som är tillämpliga på bolag som är noterade på AktieTorget. Utöver AktieTorgets noteringsavtal gäller bland annat följande regelverk i relevanta delar:

- Aktiebolagslagen
- Lagen om handel med finansiella instrument

### Tillgängliga handlingar

Bolaget håller följande handlingar tillgängliga under detta dokumentets giltighetstid:

- Stiftelseurkund
- Bolagsordning
- Historisk finansiell information
- Årsredovisningar för 2011, 2012 och 2013 som via hänvisning har införlivats till detta memorandum

Handlingarna finns på Bolagets huvudkontor med adress Skiffervägen 12, 224 78 Lund.

### Likviditetsgarant

Optifreeze har utsett Sedermera Fondkommission till likviditetsgarant (market maker) för sin aktie i samband med noteringen på AktieTorget. Syftet är att främja en god likviditet i aktien samt säkerställa en låg spread mellan köp- och säljkurs i den löpande handeln. Enligt avtalet ska Sedermera Fondkommission säkerställa en spread mellan köp- och säljkurs om maximalt sex (6) procent. På köp- och säljsidan ska Sedermera Fondkommission ställa handelsposter motsvarande cirka femtusen (5 000) SEK. Åtagandet påbörjas i samband med Bolagets notering på AktieTorget.

## ÄGARFÖRHÅLLANDEN I OPTIFREEZE AB

### Ägarförteckning med ägare över 5 procent per den 31 mars 2014

Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital (%)
Arc Aroma Pure AB	2 137 700	36,54
LU Innovation System AB	1 100 000	18,80
3B data HB*	406 150	6,94
Phoon, Pui Yeu	406 150	6,94
Gómez, Federico	381 538	6,52
Dymek, Katarzyna	380 000	6,50
Övriga (cirka 65 stycken)	1 038 462	17,76
<b>Totalt</b>	<b>5 850 000</b>	<b>100,00</b>

\* Ägs till 75 procent av Petr Dejmek, styrelsesuppleant i Optifreeze.

### Ägarförteckning vid fulltecknad nyemission

Namn	Antal aktier	Andel av röster och kapital (%)
Arc Aroma Pure AB	2 137 700	27,41
LU Innovation System AB	1 100 000	14,10
3B data HB*	408 285	5,23
Phoon, Pui Yeu	406 150	5,21
Gómez, Federico**	381 858	4,90
Dymek, Katarzyna	380 000	4,87
Övriga (cirka 65 stycken)	1 038 462	13,31
Aktier som nyemitteras***	1 947 545	24,97
<b>Totalt</b>	<b>7 800 000</b>	<b>100,00</b>

\* 3B data HB har lämnat teckningsförbindelse om 8 755 SEK. 3B data HB ägs till 75 procent av Petr Dejmek, styrelsesuppleant i Optifreeze.

\*\* Federico Gómez har lämnat teckningsförbindelse om 1 312 SEK.

\*\*\* Exklusive ovanstående teckningsåtagare.

### Tidigare genomförd private placement

I mars 2014 genomförde Optifreeze en private placement om cirka 3 MSEK till en begränsad krets investerare. Aktierna tecknades till ett pris om 3,50 SEK per aktie och kvotvärdet uppgick till 0,02 SEK.

### Utfästelse om lock-up

Huvudägarna Arc Aroma Pure AB, Pui Yeu Phoon, Petr Dejmek, Federico Gómez, Katarzyna Dymek samt Avenito AB, som ägs till 50 procent av Ingegerd Sjöholm (styrelseledamot i Optifreeze) har förbundit sig att inte utan skriftligt medgivande från AktieTorget avyttra mer än 15 procent av sitt ägande under en tidsperiod om 12 månader från och med första handelsdagen på AktieTorget. Utan hinder av ovanstående får dock aktieavyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter.

## FINANSIELL ÖVERSIKT

### Om den finansiella översikten

För delårsräkenskaper 2014 finns i relevanta fall jämförelser med motsvarande delårsperiod för 2013. Delårsräkenskaperna har upprättats i det specifika syftet att infogas i detta memorandum och har inte granskats av Bolagets revisor. Räkenskaperna har kompletterats med kassaflödesanalys för räkenskapsåren 2011, 2012 och 2013, samt delårsräkenskaper för perioden 2014-01-01 – 2014-03-31. Dessa tillkommande räkenskaper har upprättats i det specifika syftet att ingå i detta memorandum och har inte granskats av Bolagets revisor.

### Införlivade dokument avseende fullständig historisk finansiell information

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

Införlivade dokument ska läsas som en del av memorandumet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor (Skiffervägen 12, 224 78 Lund) och hemsida ([www.optifreeze.se](http://www.optifreeze.se)).

### Införlivas via hänvisning

Årsredovisning OptiFreeze AB 2011-03-03 – 2011-12-31

Årsredovisning OptiFreeze AB 2012-01-01 – 2012-12-31

Årsredovisning OptiFreeze AB 2013-01-01 – 2013-12-31

### Tidpunkter för ekonomisk information

Innevarande räkenskapsperiod:	2014-01-01 – 2014-12-31
Januari - juni 2014:	2014-08-29
Januari - september 2014:	2014-11-26
Bokslutskommuniké för 2014:	2015-02-26

### Utvalda finansiella poster\*

	2014-01-01 2014-03-31 3 mån.	2013-01-01 2013-03-31 3 mån jämf.	2013-01-01 2013-12-31 12 mån.	2012-01-01 2012-12-31 12 mån.	2011-03-03 2011-12-31 Cirka 10 mån.
Nettoomsättning (SEK)	0	0	0	-	-
Rörelsens kostnader (SEK)	-361 098	-500	-75 291	-21 220	-6 080
Rörelseresultat (SEK)	-361 089	-500	-75 259	-21 217	-6 080
Resultat före skatt (SEK)	-361 089	-500	-76 259	-21 217	-6 080
Immateriella anläggningstillgångar (SEK)	359 904	N/A	358 954	117 344	38 420
Materiella anläggningstillgångar (SEK)	-	N/A	-	-	-
Omsättningstillgångar (SEK)	3 263 937	N/A	355 447	116 697	210 500
Eget kapital (SEK)**	3 263 911	N/A	650 000	222 703	242 920
Långfristiga skulder (SEK)	-	N/A	-	-	-
Kortfristiga skulder (SEK)	359 930	N/A	64 401	11 338	5 000
Balansomslutning (SEK)	3 623 841	N/A	714 401	234 041	248 920
Soliditet (%)	90 %	N/A	91 %	95 %	98 %
Kassaflöde från den löpande verksamheten (SEK)	-2 963 567	61 810	-222 390	-16 702	-10 686
Kassaflöde (SEK)	10 492	-8 244	39 556	-95 626	200 894
Likvida medel (SEK)	155 316	97 024	144 824	105 268	200 894
Utdelning (SEK)	0	0	0	0	0

\* Tabellen är ej granskad av Bolagets revisor.

\*\* Inkl. periodens resultat om 361 089 SEK som ej ännu är bokfört.

### Definitioner

Soliditet: Eget kapital dividerat med balansomslutning.  
N/A: Not applicable, icke framtagna jämförelseuppgifter.

## Resultaträkning i sammandrag

(SEK)	2014-01-01 2014-03-31 3 mån*.	2013-01-01 2013-03-31 3 mån jmf*.	2013-01-01 2013-12-31 12 mån.	2012-01-01 2012-12-31 12 mån.	2011-03-03 2011-12-31 Cirka 10 mån.
<b>Rörelsens kostnader</b>					
Övriga externa kostnader	-361 098	-500	-75 291	-21 220	-6 080
<b>Rörelseresultat</b>	<b>-361 098</b>	<b>-500</b>	<b>-75 291</b>	<b>-21 220</b>	<b>-6 080</b>
<b>Resultat från finansiella poster</b>					
Räntetäckter och liknande resultatposter	9	-	15	3	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-	-	-983		
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-361 089</b>	<b>-</b>	<b>-76 259</b>	<b>-21 217</b>	<b>-6 080</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-361 089</b>	<b>-500</b>	<b>-76 259</b>	<b>-21 217</b>	<b>-6 080</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>-361 089</b>	<b>-500</b>	<b>-76 259</b>	<b>-21 217</b>	<b>-6 080</b>

\* Delårsräkenskaperna är inte granskade av Bolagets revisor.

## Balansräkning i sammandrag

(SEK)	2014-03-31	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
<b>TILLGÅNGAR</b>				
<b>Anläggningstillgångar</b>				
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>				
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt likn. rättigheter	359 904	358 954	117 344	38 420
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>359 904</b>	<b>358 954</b>	<b>117 344</b>	<b>38 420</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>				
<i>Kortfristiga fordringar</i>				
Övriga fordringar	3 108 621	210 623	11 429	9 606
<b>Kassa och bank</b>	<b>155 316</b>	<b>144 824</b>	<b>105 268</b>	<b>200 894</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>3 263 937</b>	<b>355 447</b>	<b>116 697</b>	<b>210 500</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>	<b>3 623 841</b>	<b>714 401</b>	<b>234 041</b>	<b>248 920</b>
<b>EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>				
<b>Eget kapital</b>				
<i>Bundet eget kapital</i>				
Aktiekapital (50 000 aktier)***	100 000	100 000	50 000	50 000
Ej registrerat aktiekapital	426 500			
<i>Fritt eget kapital</i>				
Överkursfond	3 208 000	250 000	0	0
Balanserad vinst eller förlust	-109 500	376 259	193 920	200 000
Årets resultat**	-361 089	-76 259	-21 217	-6 080
	2 737 411	550 000	172 703	193 920
<b>Summa eget kapital</b>	<b>3 263 911</b>	<b>650 000</b>	<b>222 703</b>	<b>243 920</b>
<b>Kortfristiga skulder</b>				
Leverantörsskulder	354 930	8 593	1 338	0
Övriga skulder	-	37 808	0	0
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5 000	18 000	10 000	5 000
	359 930	64 401	11 338	5 000
<b>SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER</b>	<b>3 623 841</b>	<b>714 401</b>	<b>234 041</b>	<b>248 920</b>
<b>Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser</b>				
	<b>2014-03-31</b>	<b>2013-12-31</b>	<b>2012-12-31</b>	<b>2011-12-31</b>
<b>Panter och säkerheter</b>	Inga	Inga	Inga	Inga
<b>Ansvarsförbindelser</b>	Inga	Inga	Inga	Inga

\* Delårsräkenskaperna är inte granskade av Bolagets revisor.

\*\* Infört men ännu ej bokfört.

\*\*\* Per 2014-04-15 har aktiekapitalet ökat till 526 500 SEK.

## Kassaflödesanalys i sammandrag

(SEK)	2014-01-01 2014-03-31 3 mån.	2013-01-01 2013-03-31 3 mån jämf.	2013-01-01 2013-12-31 12 mån.	2012-01-01 2012-12-31 12 mån.	2011-03-03 2011-12-31 Cirka 10 mån.
<b>Löpande verksamhet</b>					
Rörelseresultat efter finansiella poster	-361 089	-500	-76 259	-21 217	-6 080
<b>Förändring rörelsekapital</b>					
Förändring lager	0	0	0	0	0
Förändring kortsiktiga fordringar	-2 897 998	-17 781	-199 462	-1 555	-9 606
Ökning(-)/Minskning (+)					
Förändring kortfristiga skulder	295 529	80 091	53 331	6 070	5 000
Ökning(+)/Minskning (-)					
<b>Kassaflöde löpande verksamhet</b>	<b>-2 963 567</b>	<b>61 810</b>	<b>-222 390</b>	<b>-16 702</b>	<b>-10 686</b>
<b>Finansieringsverksamhet</b>					
Nyemission inkl. öf.	2 975 000	0	300 000	0	50 000
Erhållna aktieägartillskott	0	0	203 556	0	200 000
Utdelningar	0	0	0	0	0
Långfristiga skulder	0	0	0	0	0
<b>Kassaflöde finansieringsverksamhet</b>	<b>2 975 000</b>	<b>0</b>	<b>503 556</b>	<b>0</b>	<b>250 000</b>
<b>Investeringsverksamhet</b>					
Immateriella anläggningstillgångar	-950	-70 054	-241 610	-78 924	-38 420
Materiella anläggningstillgångar	0	0	0	0	0
Finansiella anläggningstillgångar	9	0	0	0	0
<b>Kassaflöde investeringsverksamhet</b>	<b>-941</b>	<b>-70 054</b>	<b>-241 610</b>	<b>-78 924</b>	<b>-38 420</b>
<b>Kassaflöde</b>	<b>10 492</b>	<b>-8 244</b>	<b>39 556</b>	<b>-95 626</b>	<b>200 894</b>
Ingående kassa	144 824	105 268	105 268	200 894	0
Utgående kassa	<b>155 316</b>	<b>97 024</b>	<b>144 824</b>	<b>105 268</b>	<b>200 894</b>

\* Bolagets kassaflödesanalys är inte granskad av Bolagets revisor.

## Förändring av eget kapital i sammandrag

(SEK)	Aktiekapital	Reservfond	Balanserat resultat	Periodens resultat
<b>2011</b>				
Aktiekapital	50 000	-	-	0
Aktieägartillskott 2011	-	-	200 000	-
Periodens resultat	-	-	-	-6 080
<b>Vid årets slut</b>	<b>50 000</b>	<b>-</b>	<b>200 000</b>	<b>-6 080</b>
<b>2012</b>				
Vid årets början	50 000	-	200 000	-6 080
Enligt stämmobeslut	-	-	-6 080	6 080
Periodens resultat	-	-	-	-21 217
<b>Vid årets slut</b>	<b>50 000</b>	<b>-</b>	<b>193 920</b>	<b>-21 217</b>
<b>2013</b>				
Vid årets början	50 000	-	193 920	-21 217
Nyemission	50 000	250 000	-	-
Aktieägartillskott, ovillkorat	-	-	203 556	-
Disposition enl. årsstämmobeslut	-	-	-21 217	21 217
Periodens resultat	-	-	-	-76 259
<b>Vid årets slut</b>	<b>100 000</b>	<b>250 000</b>	<b>376 259</b>	<b>-76 259</b>
<b>31 mars 2014*</b>				
Vid årets början	100 000	250 000	376 259	-76 259
Periodens resultat	426 500	2 958 000	-485 759	-**
<b>Vid årets slut</b>	<b>526 500</b>	<b>3 208 000</b>	<b>109 500</b>	<b>-76 259</b>

\* Delårsräkenskaperna är inte granskade av Bolagets revisor.

\*\* Periodens resultat 361 089 SEK ej bokfört än.



## KOMMENTARER TILL DEN FINANSIELLA UTVECKLINGEN

### Nettoomsättning och resultat

Optifreeze befinner sig i utvecklingsfas och har därför inte genererat någon nettoomsättning sedan Bolaget bildades. I övrigt har intäkterna endast varit av finansiell karaktär i begränsad utsträckning.

2011 uppgick rörelseresultatet till -6 080 SEK, vilket utgjordes av övriga externa kostnader. De övriga externa kostnaderna var främst hänförliga till web-hotell och bankkostnader. 2012 ökade rörelsens kostnader till -21 220 SEK, vilket innebar att årets resultat under 2012 uppgick till -21 217 SEK. 2013 uppgick kostnaderna till -75 291 SEK, kostnader som främst var hänförliga till revisionskostnader, kostnader för patent och Web-hotell. Resultatet för räkenskapsåret 2013 uppgick till -76 259 SEK.

Första kvartalet 2013 hade ett resultat på -500 SEK. Samma period 2014 resulterade i -361 089 SEK för Optifreeze, som kan härledas till arvoden för arbeten utförda i samband med private placement och inför listning.

### Balansräkning och soliditet

Optifreeze balansomslutning för 2011 uppgick till 248 920 SEK, varav 38 420 SEK bestod av immateriella anläggningstillgångar. De kortfristiga fordringarna vid årets slut uppgick till 9 606 SEK. Kassa och bank uppgick till 200 894 SEK, vilket gav omsättningstillgångar på totalt 210 500 SEK. Det egna kapitalet uppgick till 243 920 SEK, varav 50 000 SEK var aktiekapital och 200 000 SEK bestod av balanserad vinst. Optifreeze hade inga leverantörsskulder 2011, men upplupna kostnader och förutbetalda intäkter uppgick till 5 000 SEK. Optifreeze hade inte heller några panter, säkerheter eller ansvarsförbindelser 2011.

Under räkenskapsåret 2012 reducerades balansomslutningen till 234 041 SEK, varav 117 344 SEK var immateriella anläggningstillgångar. Kortfristiga fordringar ökade marginellt jämfört med 2011 och uppgick i slutet av 2012 till 11 429 SEK. Kassa och bank halverades jämfört med 2011 på grund av främst upplupna kostnader för patent och revisionskostnader och uppgick i slutet av 2012 till 105 268 SEK. Summan av omsättningstillgångarna uppgick till 116 697 SEK. Det egna kapitalet uppgick sista december till 22 703 SEK, varav aktiekapitalet förblev oförändrat. Den balanserade vinsten uppgick till 193 920 SEK och resultatet för 2012 uppgick som tidigare nämnts till -21 217 SEK. Optifreeze hade som under föregående år inga panter eller säkerheter eller ansvarsförbindelser.

2013 ökade balansomslutningen till 714 401 SEK, varav 358 954 SEK var immateriella anläggningstillgångar. De kortfristiga fordringarna i slutet av 2013 var 210 623 SEK, där den stora förändringen främst berodde på upplupna kostnader för patent och revisionskostnader. Kassa och bank uppgick till 144 824 SEK, vilket innebar att de totala omsättningstillgångarna uppgick till 355 447 SEK. Det egna kapitalet var vid slutet av 2013 650 000 SEK, varav aktiekapitalet utgjorde 100 000 SEK. Det fria egna kapitalet fördelades mellan en överkursfond på 250 000 kr, den balanserade vinsten på 376 259 kr samt årets resultat på -76 259 kr. De kortfristiga skulderna uppgick vid slutet av 2013 till 64 401 SEK fördelat på leverantörsskulder om 8 593 SEK, upplupna kostnader och förutbetalda intäkter om 18 000 SEK samt övriga skulder om 37 808 SEK. Optifreeze hade inga panter, säkerheter eller ansvarsförbindelser 2013.

2014 uppgick balansomslutningen till 3 623 841 SEK. De immateriella anläggningstillgångarna var i stort sett oförändrad från föregående år och bestod främst av koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter. Bolagets övriga kortfristiga fordringar minskade något och uppgick vid periodens slut till 133 621 SEK samtidigt som kassa och bank ökade marginellt till 155 316 SEK.

### Kassaflöde

Den löpande verksamheten för 2011 gav resultatet -10 686 SEK. Finansieringsverksamheten för 2011 bestod av en nyemission om 50 000 SEK i samband med bolagsbildandet av Optifreeze samt erhållna aktieägartillskott om 200 000 SEK. Investeringsverksamheten för 2011 bestod av -38 420 SEK under immateriella anläggningstillgångar. Detta innebar att det totala kassaflödet uppgick till 200 894 SEK för 2011.

2012 uppgick rörelseresultatet efter finansiella poster till -21 217 SEK och kassaflödet från den löpande verksamheten uppgick till -16 702 SEK. I finansieringsverksamheten för 2012 skedde inga förändringar. Däremot ökade de immateriella anläggningstillgångarna med 38 420 SEK i investeringsverksamheten, vilket gav ett totalt kassaflöde om -95 626 SEK.

Rörelseresultatet efter finansiella poster uppgick 2013 till -76 259 SEK och förändringen i kortfristiga fordringar innebar en ökning med 199 462 SEK. Tillsammans med en ökning i kortfristiga skulder om 53 331 SEK uppgick kassaflödet för den löpande verksamheten till -222 390 SEK. 2013 genomfördes även en nyemission på 300 000 SEK samt att aktieägarna gav

ett tillskott om 203 556 SEK. Detta innebar att finansieringsverksamheten uppgick till 503 556 SEK. De immateriella anläggningstillgångarna gav ett kassaflöde som uppgick till -241 610 SEK på grund av främst upplupna kostnader för patent och revisionskostnader. Det totala kassaflödet uppgick till 39 556 SEK och därmed fanns det en utgående kassa för 2013 om 144 824 SEK.

För det första kvartalet 2014 uppgick rörelseresultatet efter finansiella poster till -361 089 SEK samtidigt som förändring av kortfristiga fordringar minskade till - 2 897 998 SEK. De kortfristiga skulderna uppgick till 298 529 SEK. Kassaflödet från den löpande verksamheten minskade i jämförelse med samma kvartal föregående år och uppgick till -2 963 567 SEK. Kassaflödet från finansieringsverksamheten uppgick till 2 975 000 SEK, samtidigt som kassaflödet från investeringsverksamheten minskade marginellt. Det totala kassaflödet ökade marginellt i jämförelse med samma period föregående år och uppgick till 10 492 SEK.

### **Finansiella resurser och finansiell struktur**

Per 2014-03-31 uppgick soliditeten till 90 procent. De kortfristiga skulderna uppgick till 359 930 SEK. Bolaget hade inga långfristiga skulder att rapportera. Enligt styrelsens bedömning är Optifreeze kortsiktiga (<12 mån) betalningsförmåga god. Bolaget behöver dock tillföras kapital för att betalningsförmågan ska kunna betraktas som god på längre sikt (>12 mån) beaktat att Optifreeze framtidsplaner är kapitalkrävande.

### **Rörelsekapital**

Bolaget antog en finansieringsplan under våren 2013. I enlighet med denna har en nyemission genomförts under sommaren 2013 i vilken grundarna har tillfört Optifreeze kapital om 0,3 MSEK för att kunna fullfölja arbetet med bland annat patent. Vid årsskiftet 2013/2014 har de två största ägarna Arc Aroma Pure AB och LU Innovation System tillfört Optifreeze ytterligare drygt 0,3 MSEK i rörelsekapital. Under februari/mars 2014 har en så kallad "private placement" om cirka 3 MSEK genomförts.

Då Bolaget nu avser att radikalt öka aktiviteterna med målsättningen att ta sin metod från forskning till industriell tillämpning är det styrelsens bedömning att det befintliga rörelsekapitalet inte är tillräckligt för de aktuella behoven under åtminstone 12 månader framåt i tiden räknat från dateringen av detta memorandum. Underskottet uppgår till 1,5 – 2,2 MSEK. Rörelsekapitalbehov bedöms uppkomma under perioden maj-september 2014. Spannet avseende underskott beror på om förväntade intäkter uteblir och den förestående nyemissionen inte genomförs. I detta fall kommer rörelsekapitalbehov att uppstå i maj. För att tillföra Bolaget rörelsekapital genomför Optifreeze nu en nyemission om cirka 8 MSEK. För att Bolaget ska tillföras tillräckligt med rörelsekapital för att Optifreeze ska kunna driva den löpande verksamheten i önskvärd takt i minst 12 månader framåt krävs det att Bolaget – efter finansiering av emissionskostnader tillförs åtminstone cirka 2,2 MSEK genom nyemissionen som beskrivs i detta memorandum.

Optifreeze har, via skriftliga avtal, erhållit teckningsförbindelser om totalt cirka 3 MSEK. Dessa åtaganden har dock inte säkerställts via förhandstransaktion, bankgaranti eller liknande. I det fall en eller flera teckningsåtagare inte skulle fullgöra sina åtaganden kan det hända att Bolaget inte skulle tillföras tillräckligt med kapital efter att emissionskostnader har finansierats för att täcka sitt underskott och driva utvecklingen i önskvärd takt. I så fall kommer Bolaget att skjuta planerade utvecklingsaktiviteter på framtiden och fokusera på patent, metodutveckling, omvärldsbevakning och marknadskontakter.

Vidare kommer Bolaget att undersöka alternativa finansieringsmöjligheter som kan vara en högre grad av kundfinansiering och offentlig finansiering i form av bidrag eller projektfinansiering. Den senare är enligt styrelsens bedömning ofta upp till 50 procent av den totala projektkostnaden. När finansiering har säkerställts kommer Bolaget att återgå till den ursprungliga planen så långt detta är möjligt för att nå marknaden så fort som möjligt.

### **Begränsning i användandet av kapital**

Det finns såvitt styrelsen i Optifreeze känner till inga begränsningar avseende användande av kapital.

### **Investeringar**

I tabellen nedan redovisas bokförda värden avseende Optifreeze anläggningstillgångar. Immateriella anläggningstillgångar utgörs huvudsakligen av koncessioner, patent, licenser, varumärken och liknande rättigheter. Bolaget har inte redovisat några materiella eller finansiella anläggningstillgångar. Historiska investeringar har huvudsakligen finansierats av kapital som Arc Aroma Pure har tillfört i form av ovillkorat aktieägartillskott, emission till befintliga ägare och ovillkorat aktieägartillskott från Arc Aroma Pure AB och LU Innovation System. Optifreeze har utvecklat en ny patenterad frysteknik som gör att frukt, grönsaker och bär behåller såväl smak och form som struktur även efter infrysning, lagring och upptining. Härutöver finns inga väsentliga pågående investeringar eller framtida investeringar som styrelsen redan gjort klara åtaganden om.

(SEK)	2014-03-31	2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
Immateriella anläggningstillgångar	359 904	358 954	117 344	38 420
Materiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Finansiella anläggningstillgångar	-	-	-	-
Uppskjuten skatt	-	-	-	-
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>359 904</b>	<b>358 954</b>	<b>117 344</b>	<b>38 420</b>

### Avskrivningsprinciper för immateriella anläggningstillgångar

I Optifreeze årsredovisningar redovisas immateriella anläggningstillgångar till anskaffningsvärde minskat med avskrivningar. Avskrivningar görs systematiskt över den bedömda ekonomiska livslängden. Avskrivningar av immateriella anläggningstillgångar kommer först att påbörjas när produkten är färdigutvecklad. Har en immateriell anläggningstillgång på balansdagen ett lägre värde än det bokförda värdet skrivs tillgången ner till detta lägre värde om det kan antas att värdenedgången är bestående.

### Materiella anläggningstillgångar

Optifreeze innehar inga befintliga anläggningstillgångar eller leasade tillgångar av väsentlig betydelse. Bolagets teknik bygger på en kombination av infusion under tryck och vakuumbehandling samt mycket kortvariga högspänningspulser. Optifreeze utvecklar ett system som mycket förenklat består av två produkter; en utrustning/produktionslinje som går under arbetsnamnet OptiCept™ och förladdade kassetter som går under arbetsnamnet OptiCap™. Idag finns en modell i Bolagets laboratorium som är helt manuell. Optifreeze målsättning är att ta fram en utökad modell som ska användas som pilot, för att därefter ta fram den fullskaliga produktionslinjen.

### Väsentliga förändringar efter utgången av 2014-03-31

I mars 2014 genomfördes en private placement ("PP") om 2 975 000 SEK, med ett pris per aktie om 3,50 SEK. Vid utgången av mars 2014 hade PP:n inte registrerats hos Bolagsverket och likviden hade inte tillförts Bolaget. Med anledning därav upptas inte likviden från denna PP i de räkenskaper som redovisas i memorandumet. PP:n ökade, efter registreringen hos Bolagsverket, antalet aktier i Bolaget med 850 000 stycken, samtidigt som aktiekapitalet ökade med 17 000 SEK. Under 2014 genomfördes även en fondemission som ökade aktiekapitalet med ytterligare 409 500 SEK. Antalet aktier efter registrerad PP och registrerad fondemission uppgick till totalt 5 850 000 stycken och aktiekapitalet uppgick till totalt 526 500 SEK. Härutöver har det inte förekommit några väsentliga förändringar avseende Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden sedan 2014-03-31.

## RISKFaktorER

---

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

### **Bolaget**

#### Uppskalning av teknik

Optifreeze står nu inför utmaningen att skala upp Bolagets teknik så att den kan processa industriella polymerer. Den fullskaliga prototypen är ännu inte byggd. Det finns alltid risker och osäkerhetsfaktorer förknippade med en uppskalning av ny teknik. Det finns även en risk i att de frukter, bär och grönsaker som marknaden är intresserade av inte går att frysa med Bolagets teknik. Vidare är det svårt att på förhand uppskatta kostnader och den tid som kommer att krävas för att skala upp tekniken. Detta medför en risk att en planerad uppskalning blir mer kostnadskrävande än planerat och/eller tar längre tid. Det finns inte några garantier att tekniken kommer att gå att skala upp med bibehållen avsedd effekt på det sätt som Bolaget planerar att göra.

#### Säsongsberoende pilotförsök

Optifreeze avser att genomföra pilotförsök under sommaren 2014. Om dessa inte går att genomföra i enlighet med plan måste i värsta fall pilotförsöken skjutas upp ett år. Ett alternativ är att välja en annan produkt. En annan möjlighet är att genomföra försöken på annan breddgrad. Anledningen är att det måste finnas tillgång till färsk nyskördad produkt för försöken. Odlingssäsongen för en del av de aktuella produkterna är relativt kort. Samtidigt är metoden i viss mån beroende av art och variant varför dessa inte kan bytas ut utan att resultaten påverkas. Det är viktigt att Optifreeze etablerar ett samarbete med en aktör som har goda kontakter avseende odling och/eller import av den aktuella produkten. Det finns en risk att sådant samarbete inte ingås.

#### Samarbetsavtal

Förutsatt att det lyckas att skala upp Bolagets teknik som Bolaget har planerat, har Bolaget som målsättning att adressera olika sektorer i livsmedelsbranschen. I detta skede är det viktigt för Bolaget att teckna samarbetsavtal med ledande aktörer för att nå marknaden. Etablering av samarbeten kan komma att bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar. Det kan inte heller uteslutas att en eller flera av Bolagets samarbetspartners väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget. Vidare kan det inte garanteras att Bolagets samarbetspartners till fullo uppfyller de krav som Bolaget ställer på dem, vilket också kan påverka verksamheten negativt.

#### Teknikrättigheter

Ett avtal mellan Arc Aroma Pure AB och Optifreeze är framtaget för undertecknande, se rubriken "Avtal med Arc Aroma Pure AB". Det kan inte uteslutas att parterna skulle besluta att avbryta samarbetet och det kan då inte garanteras att Optifreeze kan köpa tjänster/produkter av önskvärd kvalitet från annan aktör, se riskfaktorn "Leverantörer och tillverkare" nedan. Dock får inte Arc Aroma Pure AB säga upp detta avtal under de första 24 månaderna såvida inte Optifreeze brutit mot avtalet.

#### Finansieringsbehov och kapital

Optifreeze genomför genom detta memorandum en nyemission inför notering på AktieTorget. Bolagets framtidsplaner innebär ökade kostnader för Bolaget. En försening när tekniken ska skalas upp eller en försening vid marknadsbearbetning kan komma att påverka Bolagets intjäningsförmåga negativt. Eventuella uteblivna budgeterade intäkter kan komma att medföra ytterligare finansieringsbehov. Det kan inte uteslutas att Bolaget i framtiden kan behöva anskaffa ytterligare kapital. Bolaget kan heller inte garantera att eventuellt ytterligare kapital kan anskaffas.

#### Patent och informationsläckage

Bolagets teknik är patentsökt och patenterad. Bolaget kan inte garantera att framtida patentansökningar kommer att godkännas i något land och inte heller garantera att godkända patent kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd i framtiden. Ett patent kan komma att ifrågasättas av en annan patentinnehavare. Eventuella rättsliga processer till följd av en patenttvist kan bli kostsamma och kräva stora resurser att hantera. Som i alla andra utvecklingsprojekt finns även risk för informationsläckage, vilket skulle kunna komma att påverka Bolagets affärsmöjligheter negativt.

## Regulatoriska risker

Även om Optifreeze har en tydlig plan för uppbyggnad av ett effektivt dokumentations- och ledningssystem avseende kvalitet finns det inga garantier för att regulatoriska och eventuella nationsspecifika krav kommer att kunna uppfyllas. Vidare kan det inte garanteras att erforderlig certifiering kommer att erhållas för att Optifreeze ska kunna bedriva försäljning i önskad utsträckning.

## Konsumenter och livsmedelsproducenter

Optifreeze verkar på celler och påverkar dessa genom att tillföra naturliga substanser. Även om tillsatserna är helt naturliga kan konsumenten uppfatta detta negativt. Det är också möjligt att konsumenter och även livsmedelsproducenter inte förstår tekniken och kanske blandar ihop denna med genmanipulation, som i viss mån använder liknande teknik men med helt andra intentioner. Detta kan betyda att konsumenterna inte uppskattar de produkter som behandlats med Optifreeze teknik och den effekt metoden har. Den pedagogiska bördan ligger på Bolaget att tydligt förklara vad Optifreeze gör och att de ämnen som används i processen inte har några negativa effekter. Skulle inte Optifreeze vara lyckosamma i detta arbete kan Bolagets intjäningsförmåga komma att påverkas negativt.

## Kort historik

Optifreeze inledde sin verksamhet 2011. Bolagets kontakter med såväl presumtiva kunder som leverantörer har pågått sedan innan Bolaget startades. Dock har inga pilotprojekt initierats i dagsläget, varför dessa relationer kan vara svåra att utvärdera, vilket kan komma att påverka Bolagets framtidsutsikter.

## Kunder

Bolaget befinner sig i en utvecklingsfas och har i dagsläget inga kunder. Således råder osäkerhet kring riskspridning per kund. En stor andel av Bolagets intäkter kan komma att genereras från ett begränsat antal kunder, vilket skulle innebära en ökad riskprofil i detta hänseende. En förlust av en större kund skulle då väsentligen kunna hämma Bolagets intjäningsförmåga.

## Leverantörer/tillverkare

Optifreeze har och kommer framöver att ha samarbeten med leverantörer och tillverkare. Det kan inte uteslutas att en eller flera av dessa väljer att bryta sitt samarbete med Bolaget, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten. Det kan inte heller garanteras att Bolagets leverantörer och tillverkare till fullo uppfyller de kvalitetskrav eller den leveranssäkerhet som Bolaget ställer. Likaså kan en etablering av nya leverantörer eller tillverkare bli mer kostsam och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar.

## Nyckelpersoner och medarbetare

Bolagets nyckelpersoner har stor kompetens och lång erfarenhet inom Bolagets verksamhetsområde. En förlust av en eller flera nyckelpersoner kan medföra negativa konsekvenser för Optifreeze.

## Konkurrenser

Såvitt styrelsen i Bolaget känner till finns det ingen konkurrerande eller motsvarande metod eller teknik som är nära att lanseras eller redan lanserad på marknaden. Däremot har ett bolag som marknadsför – vad styrelsen tror är – ett kombinerat tork- och fryssystem identifierats nyligen. Bolaget, som kallas Nice Cold System (<http://www.nicecoldsystem.com/>), marknadsför sin teknik med samma nyttoparametrar som kan komma att bli aktuella för Optifreeze. Det kan finnas andra företag och/eller forskargrupper runt om i världen som arbetar med utveckling av presumtiva konkurrerande lösningar som kan ge liknande effekter och bibehålla livsmedels smak, form och struktur genom nedfrysnings- och upptiningsprocessen. Hur attraktiv en konkurrens presumtiva lösning skulle vara på marknaden är i dagsläget omöjligt att bedöma precis som när i tiden eventuell konkurrens kan komma att aktualiseras. Det är mot bakgrund av ovan, enligt styrelsens bedömning, främst konventionell frysning respektive ingen frysning men snabba transporter som konkurrerar med Bolaget.

## Marknadstillväxt

Optifreeze planerar att bearbeta livsmedelsindustrin globalt. En etablering, direkt alternativt via partner eller distributör, i nya länder och regioner kan medföra problem och risker som är svåra att förutse. Vidare kan etableringar försenas och därigenom medföra intäktsbortfall. Väsentlig tillväxt kan medföra problem på det organisatoriska planet. Det kan vara svårt att rekrytera rätt personal och det kan uppstå svårigheter avseende att framgångsrikt integrera ny personal i organisationen och även likviditetsmässigt kan detta innebära utmaningar.

## Politisk och kulturell risk

Optifreeze avser att adressera livsmedelsindustrin globalt och kommer, förutsatt att Bolaget utvecklas som planerat, att (direkt eller indirekt via samarbetspartner) vara verksamt i och genom ett antal olika länder. Risker kan uppstå genom förändringar av

regulatoriska krav, lagar, skatter, tullar, växelkurser och andra villkor för utländska bolag. Bolaget påverkas även av politiska och ekonomiska osäkerhetsfaktorer i dessa länder. Bolaget kan också komma att påverkas negativt av eventuella inrikespolitiska beslut. Det finns potential att använda Bolagets teknik i samband med skörd i utvecklingsländer. I det fall Bolaget skulle välja att adressera denna delmarknad skulle det medföra en högre politisk, avståndsmässig och kulturell riskprofil. Även kreditrisken kan vara högre i vissa fall. Ovanstående kan komma att medföra negativa konsekvenser för Bolagets verksamhet och resultat.

### Konjunkturutveckling och valutarisk

Externa faktorer såsom inflation, valuta- och ränteförändringar, tillgång och efterfrågan samt låg- och högkonjunkturer kan ha inverkan på rörelsekostnader, försäljningspriser och aktievärdering. Bolagets framtida intäkter och aktievärdering kan bli negativt påverkade av dessa faktorer, vilka står utom Bolagets kontroll. En del av försäljningsintäkterna kan komma att inflyta i internationella valutor. Valutakurser kan förändras väsentligt.

### Prissättning

Notera att prissättningar avseende Bolagets produkter i detta memorandum är en uppskattning gjord av styrelsen för produkterna i dagsläget. Optifreeze har ännu inte kommersialiserat någon produkt. Förändringar avseende uppskattade prissättningar kan påverkas av många olika faktorer och styrelsen i Bolaget gör kontinuerliga utvärderingar avseende prissättning av planerade framtida produkter. Det finns en risk att priserna ändras över tid. När det gäller kostnaden för de substanser som används i processen räknar styrelsen med ett prisfall då efterfrågan går upp. Det finns en risk att detta antagande kan vara felaktigt.

## **Aktien**

### Utdelning

Bolaget har hittills inte lämnat någon utdelning till aktieägarna och det finns inga garantier för att bolagsstämman framgent kommer att ta något beslut avseende utdelning.

### Aktieförsäljning från större aktieägare, styrelse och ledande befattningshavare

Huvudägarna Arc Aroma Pure AB, Pui Yeu Phoon, Petr Dejmek, Federico Gómez, Katarzyna Dymek samt Avenito AB, som ägs till 50 procent av Ingerd Sjöholm (styrelseledamot i Optifreeze) har förbundit sig att inte utan skriftligt medgivande från AktieTorget avyttra mer än 15 procent av sitt ägande under en tidsperiod om 12 månader från och med första handelsdagen på AktieTorget. Utan hinder av ovanstående får dock aktieavyttring ske av tilldelade emissionsrätter och inlösenrätter. På längre sikt finns det dock risk för att större aktieägare kan komma att avyttra delar eller hela sina innehav i Bolaget, vilket skulle kunna påverka Bolagets aktiekurs negativt. LU Innovation System AB har begränsad möjlighet att teckna utfästelse om lock-up. Detta då LU Innovation System AB:s primära uppgift är att bidra till kunskapsöverföring från universitetsbaserad forskning till företag samt att kommersialisera innovationer.

### Kursvariationer

Det finns en risk att aktiekursen genomgår stora variationer i samband med en notering på AktieTorget. Kursvariationer kan uppkomma genom stora förändringar av köp- och säljvolym och behöver inte nödvändigtvis ha ett samband med Bolagets underliggande värde. Kursvariationerna kan påverka Bolagets aktiekurs negativt.

### Psykologiska faktorer

Värdepappersmarknaden kan komma att påverkas av psykologiska faktorer. Bolagets aktie kan komma att påverkas på samma sätt som alla andra värdepapper som löpande handlas på olika listor. Psykologiska faktorer och dess effekter på kursutveckling är i många fall svåra att förutse och kan komma att påverka Bolagets aktiekurs negativt.

### Marknadsplats

Bolagets aktie är planerad att tas upp till handel på AktieTorget, en bifirma till ATS Finans AB som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en handelsplattform (MTF). Aktier som är noterade på AktieTorget omfattas inte av lika omfattande regelverk som de aktier som är upptagna till handel på reglerade marknader. AktieTorget har ett eget regelsystem, som är anpassat för mindre bolag och tillväxtbolag, för att främja ett gott investerarskydd. Som en följd av skillnader i de olika regelverkens omfattning, kan en placering i aktier som handlas på AktieTorget vara mer riskfylld än en placering i aktier som handlas på reglerad marknad.

## BOLAGSORDNING FÖR OPTIFREEZE AB

---

Fastställd på årsstämma 2014-03-19

### **§ 1                Firma**

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

### **§ 2                Säte**

Bolagets styrelse ska ha sitt säte i Lunds kommun.

### **§ 3                Verksamhet**

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

### **§ 4                Aktiekapital**

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

### **§ 5                Antal aktier**

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

### **§ 6                Styrelse**

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

### **§ 7                Revisorer**

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

### **§ 8                Kallelse till bolagsstämma**

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

### **§ 9                Anmälan till stämma**

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



## § 10 Årsstämma

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

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

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

## § 11 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår är kalenderår.

## § 12 Avstämningsförbehåll

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

# Optifreeze

---

OptiFreeze AB | Skiffervägen 12, 224 78 Lund | 556844-3914  
info@optifreeze.se  
www.optifreeze.se

