

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER I PREBONA AB (publ)



Emissions- och Noteringsmemorandum

November 2015

VIKTIG INFORMATION

Detta Noteringsmemorandum ("Memorandumet") har upprättats av Prebona AB (publ) med anledning av att styrelsen den 11 november 2015, baserat på bemyndigande från extra bolagsstämma den 12 oktober 2015, beslutade att genomföra en ökning av bolagets aktiekapital med högst 95 000 kr genom en emission av högst 1 900 000 aktier. ("Erbjudandet"). Memorandumet har inte upprättats som ett prospekt i enlighet med bestämmelserna i lagen (1991:980) om handel med finansiella instrument eftersom emissionens villkor ej kräver detta. Memorandumet har därför heller inte granskats och godkänts av Finansinspektionen i enlighet med bestämmelserna i 2 kap. 25 och 26 §§ lagen om handel med finansiella instrument. Med "Prebona" eller "Bolaget" avses Prebona AB org nr 556855-5022. Med "GCF" avses i det följande Göteborg Corporate Finance AB, org nr 556250-9553. Med "Aktieinvest" avses Aktieinvest FK AB, org nr 556072-2596. Med "AktieTorget" avses ATS Finans AB, org nr 556736-8195 och dess bifirma "AktieTorget". Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org nr 556112-8074.

Memorandumet har utarbetats av Prebona och dess styrelse för att användas i en spridning av Bolagets aktier, vilka riktar sig till allmänheten. I och med tillhandahållandet av detta Memorandum åtar sig Bolaget inte någon skyldighet att förse mottagaren med tillgång till ytterligare information eller att uppdatera Memorandumet eller att korrigera eventuella felaktigheter däri, som kan komma att visa sig. Göteborg Corporate Finance AB är, i samråd med G&W Fondkommission AB, finansiell rådgivare till Bolaget. Då samtliga uppgifter i Memorandumet härrör från Bolaget friskriver sig Göteborg Corporate Finance och G&W Fondkommission från allt ansvar i förhållande till aktieägare i Bolaget och avseende andra direkta eller indirekta konsekvenser till följd av beslut om investering eller andra beslut som helt eller delvis grundas på uppgifter i detta Memorandum. Styrelsen i Bolaget ansvarar för Prospektet.

AktieTorget

Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets noteringsavtal, vilket bland annat innebär att bolagen ska säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Noteringsavtalet återfinns på AktieTorgets hemsida, se www.aktietorget.se/CompanyListingAgreement.aspx. Härutöver är bolagen givetvis skyldig att följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på AktieTorget.

AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en s k MTF-plattform. I lagar och författningar ställs lägre krav på bolag som är noterade på MTF-plattform än på bolag som är noterade på en s k reglerad marknad. En stor del av de regler som lagstiftaren ställer endast på reglerad marknad har AktieTorget dock infört genom sitt noteringsavtal. AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som anslutna till Nasdaq Stockholm. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på AktieTorget kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa på Aktie-Torget hemsida (www.aktietorget.se), hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar. Inför Bolagets akties notering på AktieTorget, ställer AktieTorget krav på att ett Noteringsmemorandum offentliggörs. AktieTorget har därvid godkänt detta Noteringsmemorandum.

Distribution av Memorandumet

Memorandumet kommer att finnas tillgängligt på Prebonas hemsida www.prebona.com och AktieTorgets hemsida www.aktietorget.se. Distributionen av Memorandumet kan strida mot lag i vissa jurisdiktioner. Memorandumet får inte användas i samband med ett erbjudande till någon person eller vid uppmaning till någon person till anbud i en jurisdiktion där ett sådant erbjudande eller uppmanande att lämna anbud inte är tillåtet eller till en person som det skulle strida mot lag att erbjuda eller uppmana att lämna sådant anbud till. Inga åtgärder har eller kommer att vidtas för att registrera eller godkänna värdepapper eller annars tillåta erbjudande till allmänheten av värdepapper i någon jurisdiktion utanför Sverige. Värdepapper får inte erbjudas, försälas, återförsälas, överföras eller levereras, direkt eller indirekt, i eller till Australien, Hongkong, Japan, Kanada, Schweiz, Sydafrika, USA eller annan jurisdiktion där det inte skulle vara tillåtet att erbjuda värdepapper. Förvärv av värdepapper i strid med de begränsningar som beskrivs ovan kan vara ogiltigt. Förvärv i strid med dessa begränsningar kan leda till brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning. Prebona accepterar inget legalt ansvar för brott mot dessa begränsningar, oavsett om det begås av en tänkbar investerare av värdepapper eller ej. Inga värdepapper har registrerats, och kommer inte att registreras, enligt United States Securities Act of 1933 enligt dess senaste lydelse och får därför inte utbjudas till försäljning, vidareöverlåtas, utnyttjas, levereras eller överföras direkt eller indirekt, inom eller till USA vid någon tidpunkt.

Uttalanden och bedömningar om framtiden

Uttalanden om framtidsutsikter är gjorda av styrelsen och är baserade på nuvarande marknadsförhållanden. Dessa uttalanden är förenade med osäkerhet. När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Prebona och Erbjudandet, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker, och investerare får inte förlita sig på annan information än den som intagits i detta Memorandum samt eventuella tillägg till detta Memorandum. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra utlåtanden än de som finns i detta Memorandum, och om så ändå sker ska sådan information eller sådana utlåtanden inte anses ha godkänts av Prebona. Distributionen av detta Memorandum innebär inte att uppgifterna häri är aktuella och uppdaterade vid någon annan tidpunkt än per datumet för Memorandumet eller att Bolagets verksamhet har varit oförändrad sedan detta datum. För det fall det sker väsentliga förändringar av informationen i Memorandumet som under perioden från dagen för offentliggörandet av Memorandumet till första handelsdagen av de aktier som emitteras i Erbjudandet kan sådana förändringar komma att offentliggöras.

Styrelsens ansvar

Styrelsen, som ansvarar för Memorandumet, har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt Styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och såvitt styrelsen känner till är inget utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. Inget i Memorandumet ska ses som en garanti, oavsett om det avser förfluten tid eller framtid. Den information som är inhämtad från tredje man har enligt styrelsens bedömning återgivits korrekt. Såvitt Prebona kan känna till genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje part, har inga väsentliga uppgifter utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Erbjudandet i sammandrag	1
Prebona i korthet	2
Risikfaktorer	8
Inbjudan till teckning av aktier	11
Bakgrund och motiv	12
Villkor, anvisningar och övrig information om Erbjudandet	13
Metod för att fastställa teckningskursen	15
VD har ordet	16
Prebonas teknologier	17
Affärsområden	21
Produktportfölj	22
Marknadsaspekter	25
Viktiga samarbeten	27
Affärsidé, Operativa mål och Strategiska överväganden	28
Verksamhet	29
Det unika med Prebona och Framtidsutsikter	34
Finansiell information i sammandrag	36
Kapitalstruktur och annan finansiell information	41
Aktier, aktiekapital och ägarförhållanden	43
Information om de värdepapper som emitteras	46
Styrelse, ledande befattningshavare och revisor	47
Ägar- och bolagsstyrning	51
Legala frågor och övrig information	53
Skattefrågor i Sverige	57
Bolagsordning	58
Adresser	60

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Erbjudandet

Baserat på bemyndigande från extra bolagsstämma den 12 oktober 2015, beslutade styrelsen den 11 november 2015, att öka Bolagets aktiekapital med högst 95 000 kr genom en emission av högst 1 900 000 aktier ("Erbjudandet"). Erbjudandet riktar sig till befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare.

Teckningskurs

3,70 kr per aktie.

Emissionsbelopp vid full teckning

7 030 000 kr.

Anmälningstid

16 november – 4 december 2015.

Lägsta belopp för emissionens genomförande

4 218 tkr, dvs 60 procent av Emissionsbeloppet.

Emissionsgarantier

Bolaget har mottagit icke säkerställda emissionsgarantier och teckningsförbindelser om 4 218 tkr. Detta innebär att 60,0 procent av Emissionsbeloppet är säkerställt.

Teckningspost

Minsta teckningspost är 1 300 aktier. Aktier tecknas därefter i poster om 1 300 aktier, vilket motsvarar ett minsta belopp om 4 810 kr per teckningspost.

Antal nyemitterade aktier vid full teckning

1 900 000.

Lock-up avtal

Fem av Bolagets aktieägare, vilka tillsammans representerar 90,3 procent av röst- och kapitalandelen i Bolaget, har ingått ett sk lock-up avtal innebärande att de förbundit sig att ej avyttra mer än 10,0 procent av sina aktieinnehav under perioden från och med undertecknandet av lock-up avtalet till och med 12 månader efter tidpunkten för Bolagets akties första handelsdag på AktieTorget ("Noteringstidpunkten"). Från och med tidpunkten 12 månader efter Noteringstidpunkten, finns inga restriktioner för de dessa sju aktieägare att avyttra sina aktieinnehav.

Prebonas värdering före emission

44 965 tkr.

Handelsplats

AktieTorget har godkänt Prebona för notering under förutsättning av att Bolaget uppnår AktieTorgets spridningskrav om 200 aktieägare samt att minst 60 procent av Emissionsbeloppet (4 218 tkr) tecknas och inkommer till Bolaget.

Beräknad första dag för handel på AktieTorget

Första dag för handel på AktieTorget beräknas till före årsskiftet 2015/2016.

Aktiens kortnamn

PREBON

ISIN-kod

Prebona-aktien har ISIN-kod SE0007692884.

Hemsida

www.prebona.com

PREBONA I KORTHET

Affärsidé

Prebona är ett nanoteknikbolag som utvecklar funktionella, miljövänliga och kostnadseffektiva material och ytbeläggningar inom affärsområdena Nanocoatings, Agriculture och Nanomedicine.

Vision

Prebonas vision är att bli en världsledande leverantör av funktionella, miljövänliga och kostnadseffektiva material och ytbeläggningar och att med sina produkter lösa stora samhällsproblem.

Det unika med Prebona

Det unika med Prebona är bolagets banbrytande nanoteknologier, Kompoteknologin och UFY-teknologin. Med dessa teknologier kan Prebona optimera och styra egenskaperna hos material på nära atomär nivå, vilket tidigare inte varit möjligt. Teknologerna möjliggör utveckling av nya tekniska lösningar med hög resurseffektivitet och funktionalitet. I korthet går teknologerna ut på att ytan på nanopartiklar av silika förses med några få atomer eller molekyler av en annan aktiv substans för att uppnå en önskad funktion. Detta innebär att även dyra, aktiva och verkningsfulla substanser, såsom t.ex. silver, kan användas för optimal funktionalitet i många olika produkter och till ett ytterst konkurrenskraftigt pris.

Prebonas teknologier

Allmänt

Nanoteknologi skapar fantastiska möjligheter att utveckla material och produkter med unika egenskaper inom så gott som alla industrisektorer. Även om nanoteknologi har funnits under lång tid så finns det fortfarande en enorm utvecklingspotential. Prebonas teknologier och produkter är som nämnts baserade på banbrytande nanoteknologi som tillsammans med olika naturmaterial skapar möjligheter till nya produkter med unika egenskaper. Flertalet av Prebonas olika produkter är i grunden en vattendispersion (kolloid) av små partiklar av nano- eller mikrostorlek (5 nm – 200 nm) vars kärnor består av silika (SiO₂). Ytan på silikapartiklarna modifieras sedan för att kunna binda olika aktiva ämnen till sig för att kunna uppnå önskade funktioner. I flera av Prebonas produkter är silver den aktiva beståndsdelen. Silver är en välkänd och effektiv biocid med antimikrobiella egenskaper och har under flera sekler använts i renande syften. Senare medicinsk forskning har visat att silver är verksamt mot både bakterier, svamp och virus såsom HIV och hepatit¹. Tack vare Prebonas teknologier kan silver exponeras

hundratals gånger mer effektivt mot omgivningen jämfört med vanliga silverteknologier.

Prebonas övriga teknologier benämns Kompoteknologin och UFY-teknologin.

Närmare om Prebonas Kompoteknologi

Med Prebonas Kompoteknologi kan användningen av dyrbara material, t.ex. ädelmetaller och organiska färgämnen effektiviseras. Det är som nämnts välkänt att silver bekämpar bakterier mycket effektivt i flera medicinska och medicintekniska sammanhang. Om silver används för att bekämpa en viss typ av bakterier i en viss situation så kan silver i form av massiva nanopartiklar av silver väljas, så kallade AGNP (Ag NanoParticles). Detta är emellertid ett mycket ineffektivt sätt att använda dyrt silver eftersom det endast är silveratomerna i partikelytan som kan få kontakt med bakterierna och döda dem. Alla silveratomerna i partiklarnas inre, dvs det stora flertalet av partiklarna, kan inte få kontakt med bakterierna och är därför ur bakteriedödande synpunkt dött material.

Prebonas Kompoteknologi innebär att silikapartiklar av en viss storlek, t ex 50 nanometer väljs. Därefter modifieras partiklarnas yta med en typ av länk så att den får en stark benägenhet att adsorbiera atomer med en specifik egenskap. Om partikelytan beläggs med ett fåtal silverjoner, bekämpar

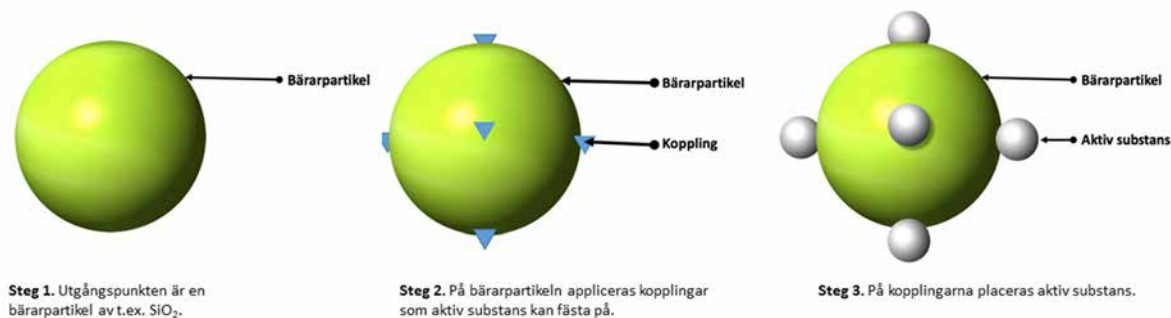
1 KÄLLA: 1) Elechiguerra JL, Burt JL, Morones JR, Camacho-Bragado A, Gao X, Lara HH, Yacaman MJ (2005) Interaction of silver nanoparticles with HIV-1. *J Nanobiotechnol* 3:6. Lu L, Sun RW, Chen R, Hui CK, Ho CM, Luk JM, Lau GK, Che CM (2008) Silver nanoparticles inhibit hepatitis B virus replication. *Antivir Ther* 13:253–262.

dessa partiklar bakterier lika effektivt som en solid 50 nm AGNP men med 1 400 gånger mindre silver.

Kompoteknologin kan användas i produkter inom Bolagets alla affärsområden med funktioner såsom

smutsavvisning, antimikrobiell funktion samt förseglande tillämpningar. Vissa av produkterna som omfattas av konceptet har patenterats och patentsökts. Andra produkter är under utveckling.

Process för tillverkning av nanopartiklar med Prebonas Kompoteknologi



Närmare om Prebonas UFY-teknologi

En annan teknologi som Prebona utvecklat är Ultratunna Funktionella Ytor, UFY-teknologin. Kompoteknologin kan, men behöver inte, vara en beståndsdel i UFY-teknologin. Teknologin innebär att Prebona belägger ytor med mycket tunna, så kallade UFY-skikt för att skydda eller funktionalisera ytan på olika sätt. Jämfört med tjockleken av konventionella beläggningar såsom målning och lackering som är ungefär 100 µm, är tjockleken av UFY-skikt mycket tunna, cirka 1 µm. Jämfört i sin tur med storleken av kompositpartiklarna, typiskt 5

nm är ett UFY-skikt däremot mycket tjockt. I ett 1 µm (= 1 000 nm) tjockt UFY-skikt kan 200 lager kompositpartiklar staplas på varandra. Liksom Kompoteknologin medger UFY-teknologin stora möjligheter till effektivare resurshushållning samt ökad funktionalitet i jämförelse med konventionella produkter på marknaden. Exempel på olika funktionaliteter i ytbeläggningar som utvecklats med UFY-teknologin är ökad slitstyrka, smutsavvisning och vattenavvisning. Vissa av produkterna som omfattas av konceptet har patenterats eller patentsökts. Andra produkter är under utveckling.

Affärsområden och produktportfölj

Bolagets affärsverksamhet är indelad i tre affärsområden:

1. Nanocoatings – ytskydd för inom- och utomhusmiljöer och andra produkter
2. Agriculture – jord- och skogsbruk
3. Nanomedicine – medicin och medicinteknik

Affärsområdet Nanocoatings

Inom affärsområdet Nanocoating har Prebona utvecklat och marknadsfört för närvarande två produkter.

- Prebona Protect™ - ett nytt och kraftfullt antimikrobiellt material som skyddar ytor och produkter från mikrobiell aktivitet på ett resurseffektivt sätt.

- Prebona DuraClean™ - en smutsavvisande och ytförstärkande produkt som bildar en hård och jämn yta på såväl oorganiska som organiska substratytor. Produkten effektiviserar och underlättar olika former av rengöring på ett markant sätt.

Två ytterligare produkter inom Nanocoating, Prebona ArmourCoat™ och Prebona ConSeal™, är under utveckling och bedöms kunna kommersialiseras under 2016:

- Prebona ArmourCoat är en förening som skapar en mycket stark beläggning på olika typer av ytor. Detta lager fungerar som en "rustning" för att minska skador på ytan. Prebona ArmourCoat™ ger enastående prestanda och hållbarhet, med tydliga fördelar jämfört med liknande material.

- Prebona ConSeal är ett högpresterande tätmedel för betong som används för att skydda betongen mot ytskador, korrosion, påväxt och nedsmutsning. Medlet fungerar genom att bilda ett ogenomträngligt skikt ovanpå ytan som hindrar föroreningar att tränga in i betongens porstruktur. Initiala tester har visat en påfallande god effekt.

Affärsområdet Agriculture

Bolaget samarbetar med jordbrukare, lantbrukskolor och forskare i syfte att skapa nya effektiva lösningar för ett långsiktigt och hållbart jord- och skogsbruk. Prebona har hittills utvecklat och marknadsfört fyra produkter:

- Prebona HortiGuard™ - en antimikrobiell produkt framtagen för jord-, skogs- och trädgårdsbruk för att ge ett brett skydd mot bland annat mögel, alger samt mossor.
- Prebona Disinfect™ - ett effektivt desinfektionsmedel som minskar infektionsangrepp från mikrober. Tillämpningarna är många; det skyddar mot bakterier, virus, svamp, sporer och mögel.
- Prebona CoatCraft™ - en mekanisk beläggning för skydd av plantor och ympningsställena. Produkten skapar en mekanisk barriär som skyddar mot skadeinsekter, torka och svampattacker.
- Prebona Siccol™ - ett mekaniskt torkmedel som håller växter fria från fukt och därmed minskar risken för svampsjukdomar.

Affärsområdet Nanomedicine

Det finns ett globalt och akut behov av att finna nya lösningar och produkter för behandling och kontroll av infektions-sjukdomar som uppkommer i sjukhusmiljö. Marknaden för antimikrobiella produkter inom det medicinska och medicintekniska området är mycket stort och ökar snabbt. Produkter såsom brännskadedeförband, urinvägskatetrar och munskydd beläggs rutinmässigt med antimikrobiella agenter såsom silver. Bolaget ser stora möjligheter på längre sikt inom affärsområdet Nanomedicine. För närvarande fokuserar Bolaget sina satsningar inom Nanomedicine på följande områden:

- **Infektionsförebyggande lösningar**
Det finns ett stort behov inom hälso- och sjukvårdssektorn att minska vårdrelaterade infektioner på ett säkert och ansvarsfullt sätt genom att göra ytor inom sjukhusmiljön motståndskraftiga

mot patogener. Prebonas produkter kan skapa ett kraftfullt skydd mot vårdrelaterade infektioner från operationssalen till patientens rum. För att påbörja försäljningen av antimikrobiella ytbehandlingar till sjukvården måste erforderliga regulatoriska tillstånd vara på plats. Dessa krav skiljer sig mellan olika länder. Processen att erhålla dessa tillstånd har påbörjats för vissa länder/regioner.

- **Sårbehandling**

Silverförband används ofta vid behandling av brännskador och kroniska sår. Det verksamma ämnet, silver, är en effektiv antimikrobiell agent med brett spektrum samtidigt som det inte är giftigt vid kontakt med mänsklig vävnad. Prebonas lösning ger en hållbar och kraftfull antimikrobiell barriär för alla förband där hundratals gånger mindre silver används jämfört med konkurrerande teknologier.

- **Antiviral utveckling**

Silvernanopartiklar har visat sig vara aktiva på ett brett spektrum av virus och reducerar möjligheten för virusen att utveckla motståndskraft jämfört med konventionella antimikrobiella läkemedel. Prebona har initierat ett farmaceutiskt utvecklingsprogram mot gemensamma virus-sjukdomar med hjälp av den unika möjligheten att modifiera och skraddarsy antimikrobiella medel. Bolaget samarbetar inom klinisk forskning med ledande universitet.

- **Antimikrobiell behandling mot antibiotikaresistens**

Bakterier som utvecklat motståndskraft, resistens, mot antibiotika är ett växande folkhälsoproblem. Det medför också stora kostnader för sjukvården bland annat i form av förlängda vårdtider och dyrare läkemedel. Vår moderna sjukvård är beroende av effektiva antibiotika vid exempelvis cancerbehandlingar, transplantationer och operationer, som innebär en ökad infektionsrisk.

Nyligen har forskare upptäckt att silvernanopartiklar i kombination med antibiotika kan öka effekten hos befintlig antibiotika och dessutom göra antibiotikan verksamt mot resistenta bakterier (Collin, Harvard Medical School, 2013, Science Translational Medicine, June 2013). Prebona kan optimera den aktiva substansen, silver, på atomnivå. Bolaget har inlett ett samarbete med Docent Christian Giske på Karolinska Institutet i syfte att testa Bolagets substans inom detta område.

Operativa mål

Prebona har fastställt följande operativa mål för 2016-2017:

Marknad & Försäljning - utvecklade och etablerade samarbeten med återförsäljare i minst sju geografiska marknader för affärsområdena Agriculture och Nanocoating.

Produktutveckling - en breddad produktportfölj inom främst Nanocoating och Nanomedicine samt minst ett etablerat strategiska samarbete med industriell partner inom Nanomedicine.

Produktion - etablerat egen produktionsenhet i anslutning till företagets laboratorium.

Strategiska överväganden

Prebonas strategi baseras på Bolagets vision, mål och affärsmodell för de nuvarande affärsområdena:

Marknad & Försäljning - fokusera på att expandera försäljningen av Bolagets produkter på befintliga och nya marknader.

Produktutveckling - fortsätta att utveckla funktionella material och produkter utifrån tydliga kundbehov inom befintliga affärsområden.

Operativ Styrning - erbjuda kundanpassade produkter med starka varumärken och god marginal i kombination med kvalitativ teknisk support.

Intäktsmodell

Prebonas intäktsmodell fokuserar på intäkter från försäljning av produkter samt avgifter och royalties från licensiering av immateriella rättigheter. Bolagets produkter har höga bruttomarginaler. Marginalerna kan dock förändras, exempelvis vid större prisförändringar på insatsvaror som silvernitrat som primärt styrs av världsmarknadspriset på silver samt växelkurser.

Marknadsaspekter

Drivkrafter och trender

Det finns ett flertal drivkrafter och trender som talar för en hög tillväxt i de affärsområden Bolaget är aktivt inom.

- **Ökade krav på produktprestanda från industrin**

De stora internationella industriföretagen har ett ständigt behov av att erbjuda sina kunder nya produkter med högre prestanda till samma eller lägre kostnad. Den globala tillverkningsindustrin vänder sig i allt högre grad till olika typer av Nanocoating-lösningar för att förbättra befintliga produkter eller addera helt nya egenskaper till befintlig teknologi.

- **Företagsekonomiska drivkrafter**

Många både små och stora internationella storföretag har höga kostnader för rengöring och underhåll av ytskikt på byggnader och markbeläggningar med kemikalier.

- **Samhällsekonomiska drivkrafter**

Samhällskostnaderna för bl a vårdrelaterade sjukdomar och de negativa miljöeffekterna som följer av användandet av kemikalier är höga.

- **Vårdrelaterade infektioner är den fjärde största dödsorsaken i västvärlden**

Det finns ett stort behov från samhället att kontrollera och reducera andelen vårdrelaterade

sjukdomar som är ett växande problem i hela västvärlden. För närvarande är vårdrelaterade infektioner den fjärde största dödsorsaken i västvärlden (KÄLLA: BCC Research, 3 oktober 2013, report on HAI).

- **Negativa miljöeffekter vid användandet av kemikalier**

Det finns ett ständigt behov av att minska de negativa miljöeffekterna för rengöring och underhåll av ytskikt på byggnader och markbeläggningar med kemikalier.

- **Läkemedelsindustrins ökade aktivitet inom förvärv av ny teknologi**

Det är en tydlig trend hos de stora läkemedelsbolagen att de allt oftare köper in ny teknologi i tidiga skeden.

- **Nanoteknologi är den centrala drivkraften för nya och innovativa Nanocoatinglösningar**

Området Nanocoatings har visat stark tillväxt de senaste åren. Marknaden för Nanocoatings beräknas växa med en årlig tillväxt om 24,7 procent till USD 14,2 miljarder per år 2019 (KÄLLA: MarketsandMarkets 19 jan 2015).

Viktiga samarbeten

Samarbete avseende försäljning på marknaderna Ryssland, Vitryssland samt Rumänien

Bolaget har ingått ett återförsäljaravtal med det ryska företaget Agbina. Agbina är ett, inom sitt område, ledande bolag som täcker hela Ryssland och Vitryssland inom områdena jordbruk, trädgårdsbruk och skogsbruk. Dessutom har Prebona ingått ett återförsäljaravtal med Holland Farming i Rumänien.

Beträffande marknadsföring och försäljning är Bolagets fokus under de närmsta åren att utveckla nätverket av återförsäljare för affärsområdena Nanocoatings samt Agriculture. Inom Agriculture planeras försäljningen i Norden att bedrivas direkt av Bolaget medan övriga marknader kommer att skötas av återförsäljare. Prebonas affärsområdeschef, Lars-Ove Sandberg, har lång erfarenhet av att bygga upp återförsäljarnätverk inom sektorn för jord, skogs- och trädgårdsbruk med etablerade kontakter över hela världen, i synnerhet i Norden och Östeuropa.

Samarbete avseende försäljning i Rumänien

Bolaget har ingått ett återförsäljaravtal med det rumänska företaget Holland Farming Agro srl. Samarbetet ger Holland Farming Agro rätt att marknadsföra Bolagets produkter Prebona HortiGuard™, Prebona Disinfect™, Prebona Coat-Craft™, Prebona Siccol™, Prebona Protect™ samt Prebona DuraClean™ inom områdena jordbruk, skogsbruk samt trädgårdsbruk på de rumänska och moldaviska marknaderna.

Samarbeten avseende utvärdering av produkter

Bolaget har ingått 13 st Produktutvärderingsavtal med följande företag; Husqvarna AB, Holmen Skog AB, StoraEnso AB, BCC AB, Spisa Sweden AB, Bergvik Skog AB, AB Linotol, AB LudvigSvensson, Syngenta AG (Schweiz), LLC AgroOptima (Ukraina), HollandFarming Agro srl (Rumänien), Agbina (Ryssland), Daw SE (Tyskland).

Karolinska Institutet, Professor Matti Sällberg och Docent Lars Frelin

Prebona har initierat ett samarbete med Karolinska Institutet, Professor Matti Sällberg och Docent Lars Frelin om att analysera den antimikrobiella effekten av Prebonas produkter.

Värde drivande faktorer

Under 2015 har Bolaget gjort betydande framsteg. Styrelsen anser att de tydligaste nuvarande och framtida så kallade värde drivande faktorerna för Bolaget är:

- **Beviljade patent och inlämnade patentansökningar**

Under 2015 har Bolagets hittills viktigaste patent även beviljats för USA-marknaden. Patentet avser metod och applikation avseende de för Bolaget mycket viktiga produkterna Prebona Protect™ och Prebona DuraClean™ och löper till 2030. Prebona anser att det beviljade USA-patentet har ett betydande värde för Bolaget. På den svenska marknaden beviljades patent 2011 och löper till och med 2029.

- **Framgångsrik verifiering**

Under 2015 har sju studier och tester verifierats, bland annat har Holmen AB testat Prebona CoatGraft™ som ett mekaniskt och biologiskt nedbrytbart skydd av skogsplantor mot

snyttbaggen. Testet resulterade i ett första inköp under september. Dessutom har Spisa Smaker AB testat den smutsavvisande ytan DuraClean™ med mycket goda resultat. Även detta test har resulterat i försäljning under september.

- **Produkter vilka övergått till kommersialiseringsfas**

Sex produkter har under 2015 övergått i kommersialiseringsfas. Sedan september 2015 marknadsförs produkterna Prebona HortiGuard™, Prebona Disinfect™, Prebona CoatGraft™, Prebona Siccol™, Prebona Protect™ och Prebona DuraClean™ på den svenska och i flera fall, på den europeiska marknaden.

- **Ingående av betydelsefulla samarbeten**

Prebona har ingått återförsäljaravtal med det ryska företaget Agbina avseende marknaderna Ryssland och Vitryssland samt likaså, återförsäljaravtal med det rumänska företaget Holland Farming Agro srl avseende marknaderna Rumänien och

Moldavien. Prebona har dessutom ingått 13 st produktvärderingsavtal. Därutöver har Bolaget ingått ett skriftligt samarbetsavtal med Karolinska Institutet, Professor Matti Sällberg och Docent Lars Frelin. Bolaget förhandlar om samarbetsavtal med Sveriges Lantbruksuniversitet (SLU), Köpenhamns Universitet samt Karolinska Institutet vilka samtliga bedöms leda till omfattande samarbeten.

- **Rekrytering av ledande befattningshavare och styrelseledamöter**

I samband med att Bolaget under 2015 för ett flertal produkter övergått till

kommersialiseringsfas, har Bolaget genomfört ett flertal rekryteringar, både ledande befattningshavare och styrelseledamöter. Tillsammans har dessa personer omfattande kunskaper och erfarenheter av betydelse för Prebona och de bedöms tillföra Bolaget ett stort värde.

Baserat på ovanstående faktorer gör styrelsen den samlade bedömningen att den ”pre-money” värdering av Bolaget som fastställts för den emission som beskrivs i detta Memorandum på cirka 45 mkr som marknadsmässig.

Vilka ligger bakom Prebona?

Prebonas ledande befattningshavare och styrelseledamöter har alla omfattande kunskaper och erfarenheter av olika slag och de bedöms tillföra Bolaget ett stort värde. Prebona är ett resultat av mångårig svensk forskning kring småpartiklar av professor *Jan-Erik Otterstedt*. Jan-Erik är idag Chief Technical Officer, CTO, för Prebona. Jan-Erik är Professor Emeritus från Chalmers Tekniska Högskola där han inriktade sin forskning på nanoteknologi. Innan dess hade han arbetat inom produktutveckling på ledande kemiska bolag såsom DuPont. Jan-Erik tillför Bolaget en unik kunskap inom nanoteknologi och produktutveckling.

Verkställande direktör i Prebona är *Orvar Otterstedt* som har en civilingenjörsexamen i Industriell Ekonomi från Chalmers Tekniska Högskola. Otterstedt har tidigare bland annat haft ledande befattningar inom Innovation Process Champion DuPont Danmark ApS, DuPont Sverige AB och DuPont International S.A. Innan Otterstedts anställning på DuPont drev han tillsammans med partners eget bolag inom nanoteknologi. Otterstedt tillför Bolaget omfattande kunskaper och erfarenhet av global affärsutveckling inom kemi- och materialområdet. Jan-Erik Otterstedt är far till Orvar Otterstedt.

Styrelseordförande är *Christian Östberg*, som är huvudägare av Prebona och tidigare Verkställande direktör i Bolaget. Östberg kommer att arbeta som vice verkställande direktör med fokus på affärsutveckling. Östberg har en fil.kand. i ekonomi

från Stockholms Universitet och har flera års erfarenhet av entreprenörskap och affärsutveckling inom bland annat Life Science och IT. Östberg har arbetat både i lokala och internationella marknadspositioner.

Styrelseledamoten *Jan-Otto Carlsson* är VD för Surftec AB och har en doktorsexamen i oorganisk kemi från Uppsala Universitet. Carlsson är även Professor i ytkemi 1987, professor i oorganisk kemi 1993 samt vicerektor för vetenskapsområdet teknik och naturvetenskap 1997. Carlsson tillför Prebona framförallt världsledande kunskaper inom nanoteknik samt materialkunskap.

Styrelseledamoten *Claes De Geer* verkar inom Tieto Sweden AB och har en civilingenjörsexamen i Industriell Ekonomi från Tekniska Högskolan vid Linköpings Universitet. De Geer har tidigare bland annat grundat och varit Försäljningschef för Canvisa Consulting AB, som sedermera såldes till Tieto Sweden AB. De Geer tillför Bolaget framförallt entreprenörs- och affärsmannaskap.

Styrelseledamoten *Matti Sällberg* är Professor i biomedicinsk analys och Prefekt vid institutionen för laboratoriemedicin sedan 2011. Sällberg är legitimerad tandläkare med examen från Karolinska Institutet och har även en PhD i virologi från Karolinska Institutet. Sällberg har publicerat mer än 140 vetenskapliga arbeten inom virologi. Sällberg tillför Prebona framförallt kompetens inom infektionsbiologi och immunologi.

RISKFaktorER

Investeringar i aktier är förenade med risktagande. Prebonas verksamhet, resultat och finansiella ställning kan påverkas negativt av ett antal faktorer utanför Bolagets kontroll. Nedan anges några av de faktorer som kan få betydelse för Prebonas verksamhet, resultat och finansiella ställning. Investorerare bör noggrant överväga nedanstående riskfaktorer liksom övrig information i Memorandumet innan beslut fattas om teckning av aktier i Erbjudandet. De riskfaktorer som behandlas nedan är inte framställda i prioritetsordning och gör inte anspråk på att vara heltäckande. Det finns således även andra risker än de som anges i Memorandumet som kan komma att påverka Prebonas verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. Investorerare uppmanas därför att göra sin egen bedömning av riskfaktorer och deras betydelse för Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Verksamhets- och branschrelaterade risker

Kort verksamhetshistorik

Prebona är ett ungt företag som bedriver utvecklingsarbete och kan i låg grad hänvisa till tidigare verksamhetsresultat på samma sätt som exempelvis de stora internationella aktörerna inom Bolagets verksamhetsområde. Bolagets struktur och strategi för utveckling och marknadsföring, liksom Bolagets övriga struktur, har tillämpats under relativt kort tid.

Tidig utvecklingsfas

Bolaget har under sin verksamhetstid bedrivit utvecklingsarbete och har hittills inte nått något större kommersiellt genombrott. Även om mycket forskning, analys och tester investerats i Bolagets utvecklingsprojekt finns inga garantier för att inte oförutsedda problem uppstår som leder till förseningar. Vidare finns heller inga garantier för att de produkter bolaget utvecklar kommer nå den framgång som bolaget förväntar sig.

Beroende av samarbetspartners

Bolaget bedriver projekt tillsammans med samarbetspartners. Det kan inte uteslutas att en eller flera av dessa väljer att avsluta samarbetet med Bolaget, vilket skulle kunna ha en negativ inverkan på verksamheten. Det kan inte heller garanteras att Bolagets samarbetspartners till fullo uppfyller de kvalitetskrav som Bolaget ställer.

Slutligen kan en etablering av nya samarbeten bli mer kostsamt och/eller ta längre tid än vad Bolaget beräknar.

Produktionsrisk

Prebona bedriver för närvarande produktion av Bolagets produkter genom samarbete med underleverantör. Eftersom det finns ett flertal alternativa leverantörer för denna produktion, såväl i Sverige som utomlands, anser Prebona att dess risk i produktionen är låg. Emellertid, om den nuvarande leverantörer väljer att avsluta samarbetet med Prebona eller ej uppfyller uppsatta kvalitetskrav, eller om det tar lång tid att ersätta den nuvarande leverantören, finns en risk att detta kan komma att drabba Bolagets försäljning, resultat och därmed finansiella ställning negativt.

Beroende av leverantörer av silver och andra grundämnen eller material

Bolaget köper silver, andra grundämnen och material från ett flertal leverantörer. Marknaden för den typen av leverantörer som Prebona samarbetar med är väl etablerad och fragmenterad. Endast i Sverige finns ett tiotal företag som Bolaget skulle kunna använda som leverantörer, flera av dessa stora internationella företag. Likaså är prisbildningen för denna form av inköp väl etablerad och transparent. Den

risk som är förknippad med inköp av silver, andra grundämnen och material är snarare relaterad till världsmarknadspriserna. I det fall världsmarknadspriserna skulle öka kraftigt kan detta komma att påverka Bolagets verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Behov av alternativa samarbetspartners och leverantörer

Med anledning av vad som beskrivits i de två föregående avsnitten, är Bolaget beroende av att löpande identifiera och underhålla kompletterande och alternativa samarbetspartners och leverantörer för att kunna utveckla verksamheten. Det är av stor vikt att om nödvändigt, kunna byta till alternativa samarbetspartners och leverantörer. I takt med Bolagets kommersialisering ökar detta beroende.

Teknologisk risk

Utvecklingen inom nanoteknologi och Nanocoating karaktäriseras av snabba teknologiska förändringar. Även om Bolagets teknologi för närvarande bedöms ha unika egenskaper har Bolaget ännu inte nått kommersiellt genombrott och det finns alltid en risk för att konkurrerande teknologier når marknaden innan Bolaget når ett kommersiellt genombrott.

Konkurrenter

Vissa av Bolagets konkurrenter kan ha större resurser än Bolaget och kan komma att använda dessa för att öka sina marknadsandelar. Om Bolaget utsätts för ökad priskonkurrens eller förlorar framtida marknadsandelar kan detta få negativ inverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.

Immateriella rättigheter

Prebona är beroende av egenutvecklad teknologi. Prebona har två patent och har ingivit tre patentansökningar. Det finns en risk att Bolagets patentansökningar inte kommer att godkännas. Bolaget kan inte heller garantera att det innehavda patentet och eventuellt tillkommande patent, kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd i framtiden. Om Bolaget tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent kan detta medföra omfattande kostnader för Prebona. Även vid ett för Prebona positivt utfall i en eventuell tvist kan kostnaderna bli betydande för Bolaget.

Licensavtal m m

Bolaget bedriver utvecklingsprojekt med utvalda partners. Målet är att, om de tester och analyser som genomförs blir lyckade, nå licensavtal eller andra kommersiella avtal avseende produkten. Det finns inga garantier att Bolaget når sådana avtal i tillräcklig omfattning. Om Bolaget inte kan ingå ett avtal måste Bolagets strategiska inriktning omprövas vilket kommer leda till förseningar av produktlanseringar och försäljning samt ett ökat kapitalbehov.

Risker relaterade till prissättning

I förhållande till vissa av Bolagets nuvarande och planerade framtida produkter kan det förekomma priskonkurrens. Enligt Bolagets bedömning är dock priskonkurrensen än så länge inte en särskilt betydande risk i förhållande till de bolag Prebona konkurrerar med. Priskonkurrens kan dock komma från ekonomiskt starka aktörer som genom prisreduktioner

snabbt försöker öka sina marknadsandelar eller etablera sig med snarlika eller angränsande produkter.

Marknadstillväxt

De marknadssegment Bolaget är verksamt inom förutspås av olika analysinstitut en betydande tillväxt under de närmaste åren. Det är dock viktigt att påpeka att dessa bedömningar endast är prognoser om en framtida utveckling. En lägre tillväxt eller negativ tillväxt skulle kunna påverka Prebonas verksamhet, finansiella ställning och resultat negativt.

Beroende av nyckelpersoner

Prebonas framtida tillväxt är i hög grad beroende av företagsledningens och andra nyckelpersoners kunskap, erfarenhet och engagemang. Bolaget kan komma att misslyckas med att behålla dessa nyckelpersoner och att rekrytera ny kvalificerad personal i framtiden. Nya rekryteringar kan även ta lång tid att genomföra. Om någon av Bolagets nyckelpersoner avslutar sin anställning kan detta få en negativ påverkan på Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. I detta sammanhang är det särskilt viktigt att personalen upplever Prebona som en professionell och stimulerande arbetsgivare. För att lyckas med detta kommer det bland annat att ställas krav på ett professionellt styrelsearbete, professionell ledning, att prognostiserad utveckling infrias samt att Bolaget tillämpar marknadsmässiga ekonomiska incitamentssystem.

Utvecklingskostnader

En del av emissionslikviden avses att allokeras till fortsatt produktutveckling. Tids- och kostnadsaspekter för produktutveckling kan vara svåra att på förhand fastställa med exakthet. Detta medför en risk att en planerad produktutveckling blir mer kostnadskrävande än planerat.

Begränsade resurser

Prebona är ett bolag med begränsade resurser vad gäller ledning, administration och kapital. För genomförande

av Bolagets strategi är det av vikt att dessa resurser disponeras på ett för Bolaget optimalt sätt. Det finns risk att Bolaget misslyckas med att använda sina resurser på ett effektivt sätt och därmed drabbas av finansiella och verksamhetsrelaterade problem.

Särskilt behov av rörelsekapital

Prebonas verksamhet medför behov av finansiering. Mot bakgrund av Bolagets planerade expansion kommer det att ställas stora krav på finansiering av rörelsekapital. Före emissionen har Bolaget ej det rörelsekapital som säkerställer Bolagets behov under en period om tolv månader från dagen för Memorandumet. Efter genomfört Erbjudande bedömer Bolaget att tillräckligt rörelsekapital finns för att möta Bolagets behov under den närmaste 12-månadersperioden. Emission är garanterad upp till 4 218 tkr (60,0 procent av emissionslikviden) genom icke säkerställda emissionsgarantier och teckningsförbindelser. Bolagets styrelse anser att detta belopp väl täcker kostnaderna för Prebonas drift under den närmaste 12-månadersperioden vilka bedöms uppgå till cirka 3 900 tkr.

Emellertid, i det fall Erbjudandet misslyckas, helt eller delvis, och de parter som lämnat icke säkerställda emissionsgarantier och teckningsförbindelser, ej uppfyller sina åtaganden trots legala åtgärder från Bolagets sida samt, om Bolaget ej lyckas arrangera rörelsekapital på annat sätt kan Bolaget komma att tvingas revidera sin framtida utvecklingsplan. Detta planeras i sådant fall att ske genom en lägre utvecklingstakt, andra kostnadsnedskärningar och en delvis reviderad strategi för Bolaget, men även genom att Bolaget söker alternativa finansieringsmöjligheter.

Framtida kapitalbehov

Bolaget har intäkter från konsulttjänster samt begränsad försäljning. Kassaflödet har varit negativt de senaste åren. Eventuella oförutsedda kostnader, förseningar eller andra utgifter kan medföra att behovet av ytterligare

kapital aktualiseras. Bolagets möjlighet att tillgodose framtida kapitalbehov är till stor del avhängigt att samarbetena utvecklas positivt. I det fall Bolaget inte genererar tillräckligt överskott och ett ytterligare kapitalbehov uppstår, finns det en risk för att ytterligare kapital inte kan anskaffas på fördelaktiga villkor, eller att sådant anskaffat kapital är tillräckligt för att finansiera verksamheten i enlighet med Bolagets strategi, eller att sådant kapital kan anskaffas överhuvudtaget

Regulatorisk risk

Delar av Bolagets verksamhet förväntas i senare skeden bli beroende av regulatoriska godkännanden, t ex FDA-respektive EPA-godkännande i USA. Försenade eller uteblivna godkännanden kan komma att medföra krav på

anpassning av produkten. Detta kan komma att fördröja marknads lanseringen på olika geografiska marknader och således påverka Bolagets framtida intjäningsförmåga negativt.

Lagstiftning

Bolagets verksamhet påverkas direkt och indirekt av lagstiftning samt av krav och rekommendationer från myndigheter. Det kan inte försäkras att lagstiftning och rekommendationer i övrigt inte kommer att ändras i framtiden och att detta eventuellt kan drabba Prebona negativt. Det är av stor vikt att Bolagets styrelse och ledning löpande följer utvecklingen inom lagstiftningsområdet i syfte att tidigt identifiera, förebygga och justera för eventuella negativa effekter för Bolaget.

Aktierelaterade risker

Handelsplats

Aktierna i Prebona avses upptas till handel på AktieTorget, som är en icke reglerad marknad. En investering i ett bolag som handlas på AktieTorget är mer riskfylld än en investering i ett bolag som handlas på en reglerad marknad.

Aktiemarknadsrisk

En tänkbar investerare i Prebona bör iaktta att en placering i Bolaget är förknippad med hög risk och att det inte kan försäkras att aktiekursen kommer att ha en positiv utveckling. Aktiemarknaden kan generellt gå ner av olika orsaker såsom räntehöjningar, politiska utspel, valutakursförändringar och sämre konjunkturella förutsättningar. Aktiemarknaden präglas även till stor del av psykologiska faktorer. Bolagets aktie påverkas på samma sätt som alla andra aktier av dessa faktorer, vilka till sin natur många gånger kan vara problematiska att förutse och skydda sig mot.

Även om Bolagets verksamhet utvecklas positivt finns det en risk att

en investerare vid försäljningstillfället gör en förlust på sitt aktieinnehav.

Likviditeten i Prebona-aktien

Prebona-aktien avses upptas till handel på AktieTorget och kan komma att ägas av ett förhållandevis litet antal aktieägare vilket gör att det kan föreligga en risk för att aktien inte omsätts varje dag. Avståndet mellan köp- och säljkurs kan därför vara betydande. Det finns ingen garanti för att aktier kan köpas eller säljas till för innehavaren acceptabla nivåer vid varje given tidpunkt.

Prebona-aktiens utveckling

Aktiekursen påverkas av ett antal faktorer och kan komma att utvecklas såväl positivt som negativt. Det finns en risk att en investerare förlorar hela eller delar av sitt investerade kapital. Det finns vidare en risk att teckningskursen i Erbjudandet kan komma att avvika från den rådande aktiekursen efter att handel med Bolagets aktier inlett på AktieTorget

Valutarisk

Risk finns att valutakursutvecklingen för utländska valutor i förhållande till svenska kronor påverkar Bolagets resultat och finansiella ställning negativt.

Osäkerhet i framtidsbedömningar

I detta Memorandum redogör Prebona för Bolagets framtidsbedömningar och antaganden som ligger till grund för Bolagets gjorda strategiska överväganden. Samtliga bedömningar och antaganden är styrelsens och ledningens bästa uppskattningar av den kommande utvecklingen. Det ska dock betonas att framtida bedömningar och antaganden endast är just framtida bedömningar av en tänkbar utveckling.

Risk för kursfall vid större försäljningar

Kursen på Prebona-aktien kan falla till följd av att större aktieposter under kortare perioder avyttras på marknaden. Det kan inte uteslutas att befintliga och blivande ägare i framtiden kommer att avyttra sina aktier.

Teckningsförbindelser och emissionsgarantier är inte säkerställda

Prebona har erhållit teckningsförbindelser och garantier om teckning i nyemissionen upp till 60,0 procent av emissionsbeloppet. Dessa teckningsförbindelser och garantier är inte säkerställda genom pantsättning, spärrmedel eller liknande arrangemang, vilket skulle kunna innebära en risk att någon eller några av dem som har avgivit teckningsförbindelser och emissionsgarantier inte uppfyller sina respektive åtaganden. För det fall något eller några åtaganden som avgivits avseende nyemission inte skulle infrias, skulle Bolagets resultat och finansiella ställning kunna påverkas negativt.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Baserat på bemyndigande från extra bolagsstämman den 12 oktober 2015, beslutade styrelsen den 11 november 2015, att öka Bolagets aktiekapital med högst 95 000 kr genom en emission av högst 1 900 000 aktier ("Erbjudandet"). Erbjudandet riktar sig till befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare. I samband med detta har styrelsen ansökt om upptagande till handel med Bolagets aktier på Aktietorget.

Teckningskurs i Erbjudandet har fastställts till 3,70 kr. Vid full teckning inbringar emissionen 7 030 000 kr före emissionskostnader som beräknas uppgå till cirka 1,1 Mkr. Emissionsvillkoren innebär att Prebona värderas till 45,0 Mkr före Erbjudandet. För nuvarande aktieägare som inte tecknar sig i Erbjudandet uppstår en utspädningseffekt om 13,5 procent (beräknat som antalet aktier i emission dividerat med antalet aktier efter fulltecknad emission) eller 1 900 000 aktier vid full teckning i emissionen. I det fall av Bolaget samtliga emitterade teckningsoptioner (520 200 st, vänligen se sidan 45) utnyttjas för teckning av aktier, medför detta vid full teckning av Erbjudandet, en utspädningseffekt för aktieägarna om 16,6 procent eller 2 420 200 aktier. Anmälan om teckning av aktier ska ske under perioden 16 november – 4 december 2015. Vid full teckning kommer aktiekapitalet att öka från 607 629,4 kr till 702 629,4 kr och antalet aktier kommer att öka från 12 152 588 till 14 052 588. Lägsta belopp för emissionens genomförande är fastställt till 4 218 tkr, dvs 60 procent av Emissionsbeloppet.

Bolaget har ingått 13 st avtal om icke säkerställda emissionsgarantier om sammanlagt 3 918 tkr vilket motsvarar 55,7 procent av Emissionsbeloppet. Emissionsgarantierna kan tas i anspråk vid bristande teckning i erbjudandet upp till 55,7 procent av det totala emissionsbeloppet, motsvarande 3 918 tkr. Därutöver har tre investerare lämnat teckningsförbindelser om sammanlagt 300 tkr, cirka 4,3 procent av Emissionsbeloppet. Detta innebär att 4 218 tkr, 60,0 procent av Emissionsbeloppet, är säkerställt genom emissionsgarantier och teckningsförbindelser. För mer information om avtalade teckningsförbindelser och garantiutfästelser, vänligen se sidan 55.

Avsikten är att aktierna i Prebona ska bli föremål för handel på Aktietorget. AktieTorget har godkänt Prebona för notering under förutsättning av att Prebona, efter Erbjudandet, uppfyller AktieTorgets spridningskrav om 200 aktieägare samt att minst 60 procent av Emissionsbeloppet (4,218 tkr) tecknas och inkommer till Bolaget. Första dag för handel på AktieTorget i Bolagets aktie planeras till före årsskiftet 2015/2016. Ett villkor för godkännande är att spridningskravet för Bolagets aktier är uppfyllt senast den dag då handeln inleds.

Härmed inbjuds befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare att teckna aktier i Prebona i enlighet med villkoren i detta Memorandum.

I övrigt hänvisas till detta Memorandum, vilket har upprättats av styrelsen i Prebona med anledning av Erbjudandet. Styrelsen i Bolaget är ansvarig för innehållet i Memorandumet. Härmed försäkras att styrelsen vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Stockholm den 13 november 2015

Prebona AB (publ)

Styrelsen

BAKGRUND OCH MOTIV

Det unika med Prebona är bolagets banbrytande nanoteknologier, Kompoteknologin och UFY-teknologin. Med dessa teknologier kan Prebona optimera och styra egenskaperna hos material på nära atomär nivå, vilket tidigare inte varit möjligt. Teknologerna möjliggör utveckling av nya tekniska lösningar med hög resurseffektivitet och funktionalitet. I korthet går teknologerna ut på att ytan på nanoartiklar av silika förses med några få atomer eller molekyler av en annan aktiv substans för att uppnå en önskad funktion. Detta innebär att även dyra, aktiva och verkningsfulla substanser, såsom t.ex. silver, kan användas för optimal funktionalitet i många olika produkter och till ett ytterst konkurrenskraftigt pris.

Prebona har under de senaste tre åren huvudsakligen bedrivit vidareutveckling av Kompoteknologin och UFY-teknologin. Utifrån dessa teknologier har flera produkter tagits fram. Under 2015 har slutliga tester och verifieringar av flera av dessa produkter skett, vilket lett fram till att Prebona sedan i augusti 2015, påbörjat marknadsföring och försäljning av ett antal produkter. Baserat på detta har huvudägarna i Prebona beslutat att accelerera verksamheten i Bolaget, dels genom att knyta ytterligare erfarna och kompetenta människor till Bolaget, dels genom att säkra finansiering för det kapitalbehov Bolaget har för att kunna förverkliga sin kommersialiseringsatsning.

Emissionslikviden planeras att användas genom fortsatta investeringar i bl a affärs- och produktutveckling. För närvarande har Bolaget sex produkter som nått kommersialisering. De två produkterna Prebona ArmourCoat™ och Prebona ConSeal™ är fortfarande under utveckling och bedöms, under förutsättning av att medel allokeras, kunna nå kommersialiseringsfas under första halvåret 2016. Därutöver planerar Prebona att använda medel från emissionslikviden till investeringar i affärsområdet Nanomedicine, huvudsakligen inom områdena infektionsförebyggande lösningar, sårbehandling och antimikrobiella substanser. Emissionslikviden planeras även att användas till ökade satsningar inom marknadsföring och försäljning. För närvarande har Bolaget återförsäljaravtal som täcker marknaderna i Ryssland och Vitryssland. Det är Bolagets avsikt att under 2015 ingå återförsäljaravtal för marknaden i Ukraina. Därutöver planeras emissionslikviden användas till fortsatta investeringar i patent och patentansökningar samt till att täcka det behov av rörelsekapital som förväntas uppstå i och med den förväntade expansionen.

Kapitalanvändning

Den totala emissionslikviden från Erbjudandet som presenteras i detta Memorandum uppgår till 7,0 Mkr före emissionskostnader om cirka 1,1 Mkr. Emissionslikviden planeras att under 2015 och 2016 att användas på följande sätt:

	(Mkr)
Marknadsföring och Försäljning	2,5
Investeringar i produktutveckling	1,5
Rörelsekapital	1,4
Investeringar i immateriella rättigheter	0,5
Emissionskostnader	1,1
Summa	7,0

Emissionen är garanterad upp till 4 218 tkr (60,0 procent av emissionslikviden) genom icke säkerställda emissions-garantier och teckningsförbindelser. Bolagets styrelse anser att detta belopp tillsammans med Bolagets kassa väl täcker kostnaderna för Prebonas drift under den närmaste 12-månadersperioden vilken bedöms uppgå till cirka 3 900 tkr. För emissionsgarantierna vilka tillsammans uppgår till 3 918 tkr utgår ersättning om 10 procent (392 tkr). Ersättningen utbetalas i aktier emitterade till teckningskursen 3,70 kr, dvs 105 892 aktier.

Motiv till Prebonas ansökan om notering på AktieTorget

Att notera Prebona-aktien till handel på AktieTorget bedöms av Prebona öka uppmärksamheten på Bolagets verksamhet från kunder, kapitalmarknaden, media och allmänhet. Att vara noterad bedöms öka intresset för Bolagets aktie från såväl allmänheten som institutionella placerare. Prebona bedömer vidare att noteringen stärker Bolaget i dess befintliga och nya relationer till kunder, leverantörer, samarbetspartners och andra intressenter samt att det blir lättare att attrahera, behålla och motivera nyckelmedarbetare i Bolaget. Tillgången till aktiemarknaden bedöms även göra det möjligt för Prebona att i framtiden anskaffa ytterligare kapital i syfte att stärka Bolagets produktutveckling och framtidspotential. Med en noterad aktie ökar också förutsättningarna att om det i framtiden skulle bli aktuellt, genomföra förvärv genom att betala, helt eller delvis, med egna aktier.

VILLKOR, ANVISNINGAR OCH ÖVRIG INFORMATION OM ERBJUDANDET

Erbjudandet

Baserat på bemyndigande från extra bolagsstämma den 12 oktober 2015, beslutade styrelsen den 9 november 2015, att öka Bolagets aktiekapital med högst 95 tkr genom en emission av högst 1 900 000 aktier ("Erbjudandet"). Erbjudandet riktar sig till befintliga aktieägare, allmänheten och professionella investerare. Teckning av aktier sker utan företräde för nuvarande aktieägare. Totalt emissionsbelopp vid fulltecknad emission uppgår till 7 030 tkr.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en kurs om 3,70 kr per aktie.

Anmälningssedelns period

Anmälan om förvärv av aktier ska ske under perioden 16 november – 4 december 2015. Styrelsen för Prebona äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan kan ske. En eventuell förlängning av anmälningssedelns period meddelas genom pressmeddelande.

Lägsta belopp för emissionens genomförande

4 218 tkr, dvs 60 procent av Emissionsbeloppet.

Teckningspost

Minsta teckningspost är 1 300 aktier, därefter i poster om 1 300 aktier, vilket motsvarar ett minsta belopp om 4 810 kr per teckningspost.

Courtage

Inget courtage tillkommer vid teckning.

Anmälan

Anmälan om förvärv av aktier ska ske på särskild anmälningssedel, som kan beställas från Aktieinvest FK AB ("Aktieinvest") via telefon, e-post eller laddas ned från www.aktieinvest.se. Anmälningssedeln finns även tillgänglig på Prebonas hemsida, www.prebona.com/emission.

Anmälningssedeln insändes till:

Aktieinvest FK AB
SE-113 89 Stockholm
Telefon: +46 8 5065 1795
Telefax: +46 8 5065 1701
E-post: emittentservice@aktieinvest.se

Anmälningssedeln ska vara Aktieinvest tillhanda senast kl 17.00 den 4 december 2015. Endast en anmälningssedel per tecknare kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningssedel per tecknare insändes kommer enbart den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga ändringar eller tillägg får göras i den på anmälningssedeln förtryckta texten. Observera att anmälningssedeln är bindande och inte kan ändras, dras tillbaka eller upphävas. Observera att om du har en depå med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis IPS-depå, investeringssparkonto eller kapitalförsäkring, bör du kontrollera med din förvaltare om och hur du har möjlighet att teckna aktier i Erbjudandet. Anmälan om förvärv av aktier ska i sådant fall ske genom förvaltaren. Observera att om du har depå hos förvaltare kan anmälan om förvärv av aktier i Erbjudandet ske genom förvaltaren. I sådant fall ska anmälan ske i enlighet med respektive förvaltares rutiner.

Aktieägare bosatta i utlandet

Aktieägare bosatta utanför Sverige som äger rätt att teckna aktier i emissionen, kan vända sig till Aktieinvest på telefon enligt ovan för information om teckning och betalning. Observera att emissionen inte riktas, varken direkt eller indirekt, till personer med hemvist i USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland, Japan, Hongkong, Schweiz eller Sydafrika. Emissionen riktar sig inte heller till personer vilkas deltagande förutsätter prospekt, registrering eller andra åtgärder. Anmälningssedel eller andra till emissionen hänförliga dokument får inte distribueras i land där sådan distribution eller emissionen kräver åtgärd enligt föregående mening eller strider mot regler i sådant land. Anmälningssedel avsänd från sådant land kommer att lämnas utan avseende.

Tilldelning

Beslut om tilldelning av aktier till tecknare fattas av styrelsen i Bolaget i samråd med Göteborg Corporate Finance, varefter investerare kommer meddelas eventuell tilldelning per post genom utskick av avräkningsnota. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning. Om anmälan har skett direkt via förvaltare, delges information om tilldelning av förvaltaren i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Det primära målet vid tilldelningen är att uppnå en bred spridning av ägandet i Bolaget. I händelse av överteckning i Erbjudandet kan tilldelning komma att utebli eller ske med ett lägre antal aktier än vad anmälan avser, varvid tilldelning kan komma att ske helt eller delvis genom slumpmässigt urval. Styrelsen förbehåller sig rätten att prioritera anmält intresse från personer som bedöms vara av särskild betydelse för bolagets verksamhet och resultat.

Betalning

Betalning för tilldelade aktier ska erläggas kontant i enlighet med instruktioner på avräkningsnotan som utvisar besked om tilldelning av aktier. Betalningsdag är fastställd till den 11 december 2015. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för betalning. Observera att om full betalning inte erläggs i rätt tid kan tilldelade aktier komma att överlåtas till annan person. Skulle försäljningspriset vid en sådan överlåtelse komma att understiga priset i Erbjudandet kan den som ursprungligen erhöill tilldelningen komma att få svara för mellanskillnaden.

Leverans av aktier

Aktierna kommer att anslutas till Euroclear. Så snart aktiekapitalökning registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i december månad 2015, bokas aktier ut på VP-konton och depåer utan särskild avisering från Euroclear.

Beräknad första dag för handel på AktieTorget

Första dag för handel på AktieTorget beräknas till före årsskiftet 2015/2016. AktieTorget har godkänt Prebona för notering under

förutsättning av att Bolaget uppnår AktieTorgets spridningskrav om 200 aktieägare samt att minst 60 procent av Emissionsbeloppet (4 218 tkr) tecknas och inkommer till Bolaget.

VP-Konto eller depå

Den som tecknar sig för aktier måste ha ett VP-konto eller en värdepappersdepå hos bank eller fondkommissionär, dit leverans av aktierna kan ske. VP-konto kan öppnas kostnadsfritt hos banker och fondkommissionärer.

Aktiens ISIN-kod och kortnamn

ISIN-kod: SE0007692884. Kortnamn: PREBON.

Rätt till utdelning

Aktier som tecknas i erbjudandet medför rätt till vinstutdelning från och med avstämningsdagen för den utdelning som beslutas närmast efter emissionens registrering. Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs av Euroclear. Om aktieägare inte kan nås genom Euroclear, kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet Bolaget. Det finns inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige. Rätt till utdelning förfaller i enlighet med normala preskriptionstider (10 år).

Förlängning av anmälningsperiod

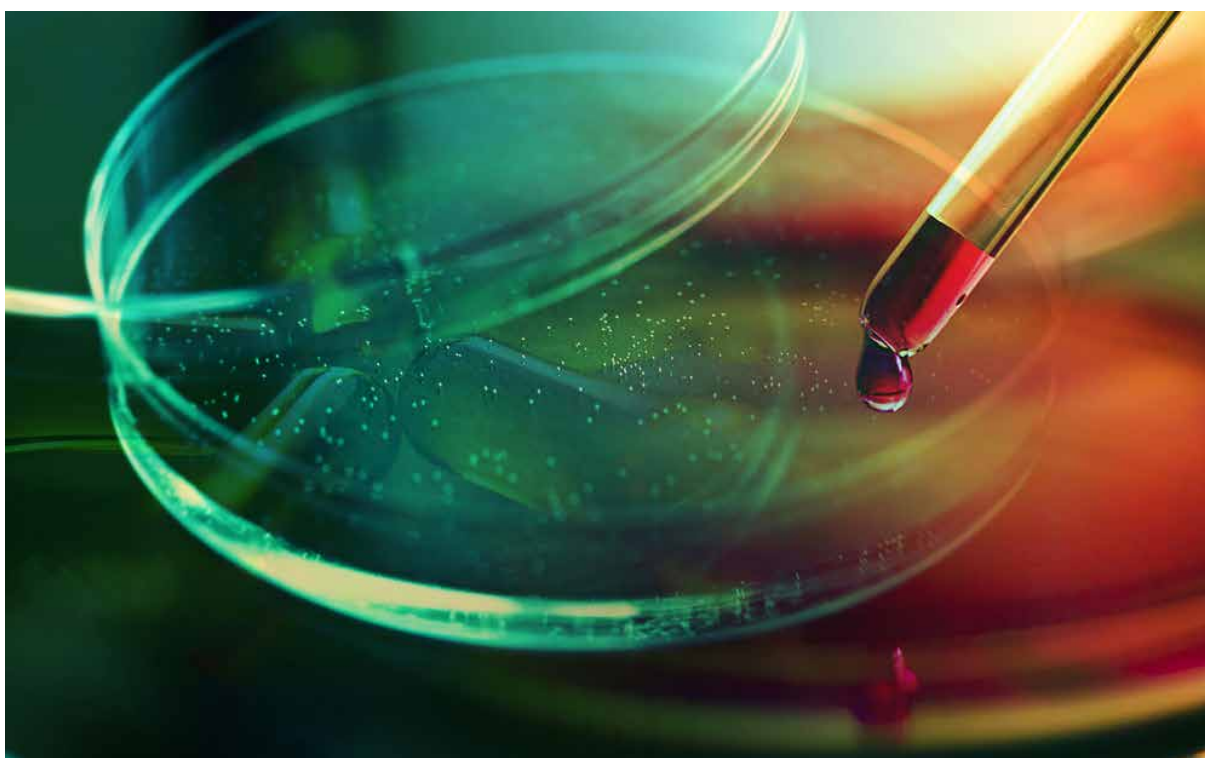
Styrelsen förbehåller sig rätten att förlänga anmälningsperioden och flytta fram likviddagen samt fatta beslut att inte fullfölja Erbjudandet. Beslut att förlänga anmälningsperioden kan senast fattas den 4 december 2015 och kommer att kommuniceras genom pressmeddelande som publiceras på Prebonas hemsida. Observera även att styrelsens emissions- och/eller tilldelningsbeslut kan komma att avvika från gjorda anmälningar såvitt avser fördelning, dvs tilldelning är inte garanterad.

Villkor för fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter uppstår som kan medföra att tidpunkten för att genomföra Erbjudandet av Bolaget bedöms som olägligt. Sådana omständigheter kan till exempel vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och avse såväl händelser i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet bedöms som otillräckligt av Bolagets styrelse. Erbjudandet kan sålunda komma att helt eller delvis återkallas.

Offentliggörande av utfall i Erbjudandet

Resultatet av Erbjudandet kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande omkring den 14 december 2015.



METOD FÖR ATT FASTSTÄLLA TECKNINGSKURSEN

Den värdering av Bolaget som ligger till grund för emissionskursen i Erbjudandet bygger på styrelsens bedömning av marknads-potential och förväntad avkastning. Värderingen av Prebona och därmed den metod som använts för att fastställa teckningskursen grundar sig på:

A. Uppnådda milstolpar under 2015

Under 2015 har Bolaget uppnått följande s k milstolpar.

- **Beviljade patent och inlämnade patentansökningar**
Under 2015 har Bolagets hittills viktigaste patent även beviljats för USA-marknaden. Patentet avser metod och applikation avseende de för Bolaget mycket viktiga produkterna Prebona Protect™ och Prebona DuraClean™ och löper till 2030. Prebona anser att det beviljade USA-patentet har ett betydande värde för Bolaget. På den svenska marknaden beviljades patent 2011 och löper till och med 2029.
- **Framgångsrik verifiering**
Under 2015 har sju studier och tester verifierats, bland annat har Holmen AB testat Prebona CoatGraft™ som ett mekaniskt och biologiskt nedbrytbart skydd av skogsplanter mot snytbaggen. Testet resulterade i ett första inköp under september. Dessutom har Spisa Smaker AB testat den smutsavvisande ytan DuraClean™ med mycket goda resultat. Även detta test har resulterat i försäljning under september.
- **Produkter vilka övergått till kommersialiseringsfas**
Sex produkter har under 2015 övergått i kommersialiseringsfas. Sedan september 2015 marknadsförs produkterna Prebona HortiGuard™, Prebona Disinfect™, Prebona CoatGraft™, Prebona Siccol™, Prebona Protect™ och Prebona DuraClean™ på den svenska och i flera fall, på den europeiska marknaden.
- **Ingående av betydelsefulla samarbeten**
Prebona har ingått 13 st produktutvärderingsavtal samt ett återförsäljaravtal med det ryska företaget Agbina avseende marknaderna Ryssland och Vitryssland. Därutöver har Bolaget ingått ett skriftligt samarbetsavtal med Karolinska Institutet, Professor Matti Sällberg

och Docent Lars Frelin. Bolaget förhandlar om samarbetsavtal med Sveriges Lantbruksuniversitet (SLU), Köpenhamns Universitet samt Karolinska Institutet vilka samtliga bedöms leda till omfattande samarbeten.

• Rekrytering av ledande befattningshavare och styrelseledamöter

I samband med att Bolaget under 2015 för ett flertal produkter övergått till kommersialiseringsfas, har Bolaget genomfört ett flertal rekryteringar, både ledande befattningshavare och styrelseledamöter. Tillsammans har dessa personer omfattande kunskaper och erfarenheter av betydelse för Prebona och de bedöms tillföra Bolaget ett stort värde.

B. Senast genomförda emission

I månadsskiftet september/oktober 2015 genomförde Bolaget sin senaste aktieemission. Denna inbringade 2 025 tkr till Bolaget och skedde till en värdering före emissionen på 39,3 Mkr och efter emission på 41,3 Mkr. Fler-talet av de investerare som tecknade aktier i denna emission, har dessutom valt att ingå garantiavtal med Bolaget och/eller lämna teckningsförbindelser till Bolaget avseende det Erbjudande som beskrivs i detta Memorandum.

C. Ingångna återförsäljaravtal sedan senast genomförda emission

Bolaget har sedan den senast genomförda emissionen ingått återförsäljaravtal med det rumänska företaget Holland Farming Agrosrl avseende marknaderna Rumänien och Moldavien.

D. Jämförande värdering

Så kallad jämförande värdering där styrelsen identifierat företag i liknande utvecklingsfas och industrisegment som Prebona och jämfört de värderingsnivåer dessa företag anskaffat kapital till med Prebonas värdering.

Baserat på ovanstående angreppssätt gör styrelsen den samlade bedömningen att teckningskursen 3,70 kr utgör en skälig värdering av Bolaget utifrån dagens marknadssituation. Baserat på teckningskursen 3,70 kr värderas Bolaget före Erbjudandet till cirka 45 mkr och till cirka 52 mkr efter genomförd och fulltecknad emission.

VD HAR ORDET

När jag började som VD för Prebona AB i oktober 2015 var det efter 17 år på ett av världens största kemiföretag, DuPont, bland annat med ansvar för kommersialisering av nya material. Innan dess hade jag drivit bolag inom nanoteknologibranchen tillsammans med min min far, Jan-Erik Otterstedt, i sex år. Dessa två erfarenheter har lärt mig två saker som jag gärna tar med mig in i rollen som VD för Prebona. Det första är att affärer är affärer oberoende av nivå och handlar om att tillgodose kunders behov på ett för Bolaget lönsamt sätt. Det andra är att utveckling av nya affärer skall starta med ett kundbehov. Det som lockade mig särskilt till Prebona var inte bara närheten till marknaden utan också att Prebona har en bred kompetens och lång erfarenhet inom nanoteknologi för användning inom tre fokusområden, nanocoating, agriculture och nanomedicine.

”Prebona
befinner sig idag
i ett mycket
intressant
utvecklingskede.”

Prebona utvecklar och säljer produkter som på ett funktions-, miljö- och kostnadseffektivt sätt kan möta kunders behov inom så vitt skilda sektorer som skogs- och jordbruk, skyddsbeläggningar i makroskala liksom inom hälso- och sjukvård. Prebonas nanoteknologi utnyttjar ytterst små och billiga partiklar till vars yta olika aktiva substanser kan bindas på ett ordnat sätt för att uppnå en viss verkan. Det innebär att de billiga *partiklarna fungerar som ett bärarmaterial* för de dyrare aktiva substanserna, som redan i små mängder kan betraktas som en synnerligen verkans- och kostnadseffektiv dekoration på partikelytan. Genom att använda olika aktiva substanser kan stora behov inom mycket olika sektorer tillgodoses.

Prebonas affärsmodell bygger på att utnyttja våra teknologier i syfte att utveckla och kommersialisera produkter som löser verkliga kundbehov och samtidigt vara lönsamma för Prebona. Samma teknologi kan användas för att producera och sälja produkter till användningsområden som kan kommersialiseras inom en relativt kort tidsram liksom för produkter med längre utvecklingstid och med stor potential. Vi kan genom en klok strategi inom produktutveckling, både utveckla teknologin och generera stabilt positivt kassaflöde genom att få igång försäljning. Detta skapar en uthållighet för Prebona att exploatera sin fulla potential på ett robust sätt. Som ett komplement till att sälja produkter har Prebona stora möjligheter att sälja licenser för användning av unik teknologi på marknader och användningsområden vi väljer att inte exploatera själva.

Prebona befinner sig idag i ett mycket intressant utvecklingskede. De första produkterna har lanserats och vi ser ett mycket stort intresse hos våra kunder. Ett ökande kassaflöde bedömes vara möjligt inom en nära framtid inte bara tack vare produkternas unika egenskaper utan också att framställningsprocessen låter sig enkelt skalas upp. I det något längre perspektivet kommer våra nära samarbeten med Karolinska Institutet utvecklas ytterligare och etablera Prebona på den starka medicinska marknaden. Jag ser fram emot en mycket spännande resa med Prebona och då gärna med intresserade medresenärer.

Stockholm den 13 november 2015

Orvar Otterstedt
Verkställande
direktör



PREBONAS TEKNOLOGIER

Allmänt om marknadens drivkrafter

Samhället har höga kostnader för olika typer av mikrobiella angrepp och förorenade ytor. I miljöer med höga sanitära krav och kontinuerligt behov av att upprätthålla goda hygieniska förhållanden utgör mikrobiella angrepp, exempelvis bakterier, svamp och virus, ett stort och växande hot. Många sjukhus ser en dramatisk ökning av vårdrelaterade infektioner. Vårdrelaterade infektioner är ett växande problem som idag är den fjärde största dödsorsaken i västvärlden (KÄLLA: BCC Research, 3 oktober 2013, report on HAI). Även inom livsmedelsproduktion från djurstallar via processenheter som mejeri och slakteri till försäljningsställen finns behov av ökad hygien för att minska risken för utbrott av sjukdomsalstrande bakterier, såsom till exempel salmonella.

Rengöring och underhåll av ytskikt på byggnader och markbeläggningar medför höga kostnader och ger dessutom en betydande miljöbelastning på grund av de olika typer av kemikalier som används. En rad olika fasader och ytor blir med tiden skadade och fula av smuts, bakterier och påväxt, exempelvis alger, mossa, lavar och mögel. Ytorna rengörs vanligen med tvätt och kemikalier, men underhållet måste upprepas ofta. Förutom en stor arbetsinsats medför kemikalierna en miljöbelastning.

Nanoteknologi skapar fantastiska möjligheter att utveckla material och produkter med unika egenskaper inom så gott som alla industrisektorer. Även om nanoteknologi har funnits under lång tid så är utvecklingen fortfarande i sin linda. Det mesta är fortfarande ogjort.

Prebona kan nanoteknologi

Nanoteknologi handlar om utveckling, framställning och användning av små partiklar, företrädesvis i nanoskala. Material är uppbyggda av atomer och molekyler. Fyllmedel i papper och plast består av små partiklar. Keramiska material är små partiklar av oxider av olika metaller som sammanfogas till större objekt och därmed till starka beständiga strukturer. Katalysatorer är små partiklar av metaller eller metallföreningar eller sådana partiklar som sitter på ytan av porösa strukturer som i sin tur är uppbyggda av små partiklar.

Vad menas då med små partiklar? I Prebonas värld har små partiklar en storlek mindre än 1 mikrometer i diameter, ($\mu\text{m} = 1\ 000$ nanometer). Bolaget arbetar dock företrädesvis med partiklar mindre än 100 nm och i många fall med partiklar mindre än 10 nm, alltså partikelstorlekar som inte är mycket större än många atomers och lika små som många slag av molekyler. Små partiklars specifika yta, den så kallade dispersionsgraden, är den yta som partiklarna visar mot omgivningen per gram små partiklar.

Dispersionsgraden ökar med minskande partikelstorlek. För sfäriska partiklar med en diameter av 25 nm är den 120 m²/g. 5 nm partiklar som ingår i många av Prebonas produkter, har en

dispersionsgrad på 500 m²/g. 15 g av sådana partiklar exponerar en yta mot omgivningen motsvarande en hel fotbollsplan (cirka 7 000 m²). Små partiklar har inte bara en hög dispersionsgrad. Partikelytan är dessutom reaktiv tack vare att den innehåller reaktiva grupper som kan växelverka med omgivningen på olika sätt. Prebona utnyttjar denna reaktivitet för att förse partikelytan med olika slags funktioner; exempelvis vattenavvisning, smutsavvisning, bakteriedödande och medicinska funktioner.

De material av silika som används är mycket stabila och kan ligga i en vätska, vara bunden till en yta eller blandas i ett fast material. När materialet blandas i ett annat material, exempelvis en plast eller färg, överför det sina egenskaper till det materialet. Materialet kan också appliceras på en yta och kommer då att förbättra egenskaperna på ytan.

Ofta skiljer man på så kallade top-down- och bottom-up-metoder för att skapa material i nanoskala. Top-down-metoder är i huvudsak en stegvis utveckling av olika ämnen inom fysiken och är vanligt inom elektronikindustrin, exempelvis manipulation av material genom litografi, etsning eller malningstekniker.

Bottom-up-metoder är mindre vanliga och skapar nya nanometerstora strukturer molekyl för molekyl, eller atom för atom med en extrem precision. Prebonas Kompoteknologi är ett exempel på en bottom-up metod, där nytt material på atomnivå byggs upp i en ordnad process.

Aktiv substans

I några av Prebonas produkter är silver den aktiva substansen. Silver är en välkänd och effektiv biocid med antimikrobiella egenskaper och har använts i renande syften under flera sekler. Redan de gamla romarna la silvermynt i tunnor med dricksvatten för att rena det. Fenicierna visste att om de bevarade vatten, vin och vinäger i silvertunnor så höll det sig färskt under långa sjöfärder. I modern medicinsk forskning har silver visat sig vara verksamt mot både bakterier, svamp och virus såsom HIV och hepatit.

Ett av de viktigaste användningsområdena för silver som biocid är på sjukhus och andra medicinska inrättningar på grund av hotet från de så kallade superbakterierna. Eftersom dessa bakterier är motståndskraftiga mot i princip all antibiotika. Av den anledningen är det fördelaktigt att i vissa applikationer använda silvers antimikrobiella egenskaper. Silverbandage används bland annat för brännskador, eftersom metallen förhindrar infektion och samtidigt skyndar på läkningsprocessen. Även andra aktiva substanser kan användas inom ramen för Bolagets teknologier, såsom t.ex. silaner, färgämnen och läkemedel.

Egenutvecklade teknologier

Kompoteknologin

Prebonas kompoteknologi utnyttjar ytterst små och billiga partiklar till vars yta olika aktiva substanser kan bindas på ett ordnat sätt för att uppnå en viss verkan. Det innebär att de billiga partiklarna fungerar som ett bärarmaterial för de dyrare aktiva substanserna, som redan i små mängder kan vara mycket effektiva. Genom att använda olika aktiva substanser kan stora behov inom många olika sektorer tillgodoses.

Med Prebonas Kompoteknologi kan därmed användningen av dyrbara material, t.ex. ädelmetaller och organiska färgämnen effektiviseras. Det är

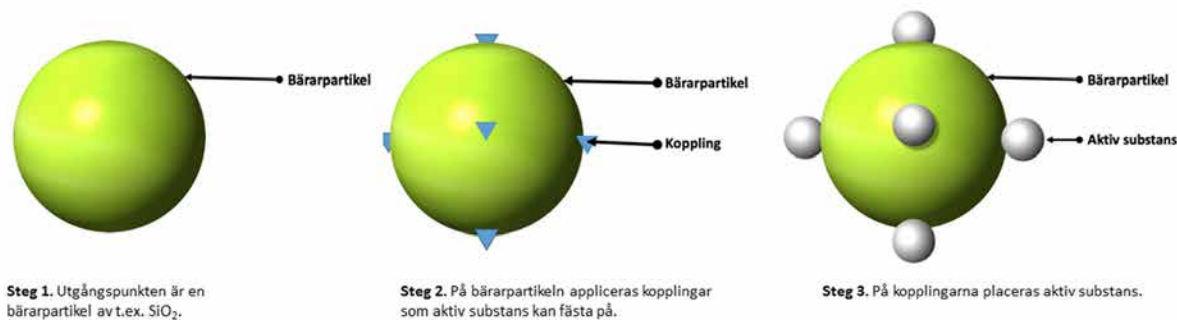
Unik ytmodifiering ger effektivare exponering

Det unika med Prebona är bolagets egenutvecklade nanoteknologier, Kompoteknologin och UFY-teknologin. Med dessa teknologier kan Prebona optimera och styra egenskaperna hos material på nära atomär nivå, vilket gör det möjligt att utveckla nya tekniska lösningar med hög resurseffektivitet och funktionalitet på en nivå som tidigare inte varit möjlig. Teknologin som används är enkel, resurssnål, kostnadseffektiv och miljövänlig.

Prebonas nanoteknologi innebär mer konkret att ytan på neutrala och billiga nanoapartiklar av silika förses med några få atomer eller molekyler av en annan aktiv substans för att uppnå en önskad funktion. Detta innebär att även dyra, aktiva och verkningsfulla substanser, såsom t.ex. silver, kan användas för optimal funktionalitet i många olika produkter och till ett ytterst konkurrenskraftigt pris. Tack vare Prebonas teknologier kan silver exponeras hundratals gånger mer effektivt mot omgivningen jämfört med vanliga silverteknologier. Enligt Bolagets bedömning möjliggör detta för första gången att silver kan användas för en rad olika applikationsområden sett ur ett kostnads- och miljöperspektiv. Prebonas teknologier gör det också möjligt att utveckla terapier för en rad sjukdomstillstånd som hittills varit svåra att bota. Teknologerna kallas Kompoteknologin och UFY-teknologin.

välkänt att silver bekämpar bakterier mycket effektivt i flera medicinska och medicintekniska sammanhang. Om silver används för att bekämpa en viss typ av bakterier i en viss situation så kan silver i form av massiva nanopartiklar av silver väljas, så kallade AGNP. Detta är emellertid ett mycket ineffektivt sätt att använda dyrt silver eftersom det endast är silveratomerna i partikelytan som kan få kontakt med bakterierna och döda dem. Alla silveratomerna i partiklarnas inre, dvs det stora flertalet av partiklarna, kan inte få kontakt med bakterierna och är därför ur bakteriedödande synpunkt dött material.

Process för tillverkning av nanopartiklar med Prebonas Kompoteknologi



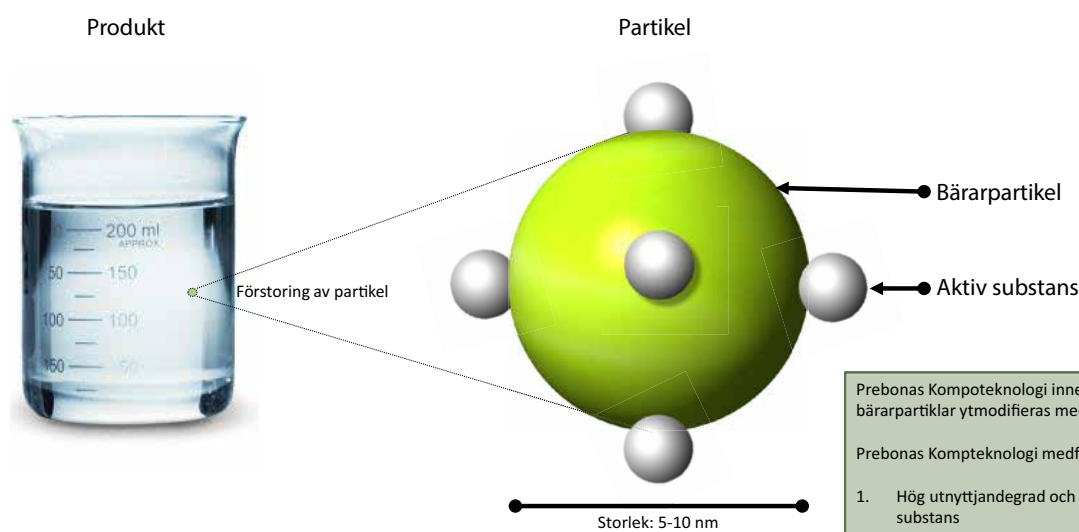
Prebonas Kompoteknologi innebär att silika-partiklar av en viss storlek, t ex 50 nanometer väljs. Därefter modifieras partiklarnas yta med en typ av länk så att den får en stark benägenhet att adsorbera atomer^med en specifik egen^skap. Om partikelytan b^eäggs med ett fåtal silverjoner, bekämpar dessa partiklar bakterier lika effektivt som en solid 50 nm AGNP men med 1 400 gånger mindre silver. En given mängd silver i form av Prebonas kompopartiklar ger alltså 1 400 gånger högre effektivitet än samma mängd silver i form av AGNP.

Kompoteknologin medger därmed stora möjligheter till effektivare resurshushållning.

Vissa av Prebonaprodukterna som omfattas av konceptet har patenterats och patentsökts. Andra produkter är under utveckling. Kompoteknologin kan användas i produkter inom Bolagets alla affärsområden med funktioner såsom smutsavvisning, antimikrobiell funktion samt förseglade egenskaper.

I Prebonas nuvarande produktportfölj används Kompoteknologin i produkterna HortiGuard[™], DisInfect[™], Protect[™], DuraClean[™] samt Prebona ConSeal[™].

Prebonas Kompoteknologi



Prebonas Kompoteknologi innebär att nanometerstora bärrpartiklar ytmodifieras med aktiv substans.

Prebonas Kompoteknologi medför:

1. Hög utnyttjandegrad och funktionell effektivitet av aktiv substans
2. Att nya egenskaper skapas genom optimal storlek på partiklar i kombination med optimal koncentration av aktiv substans.

UFY-teknologin

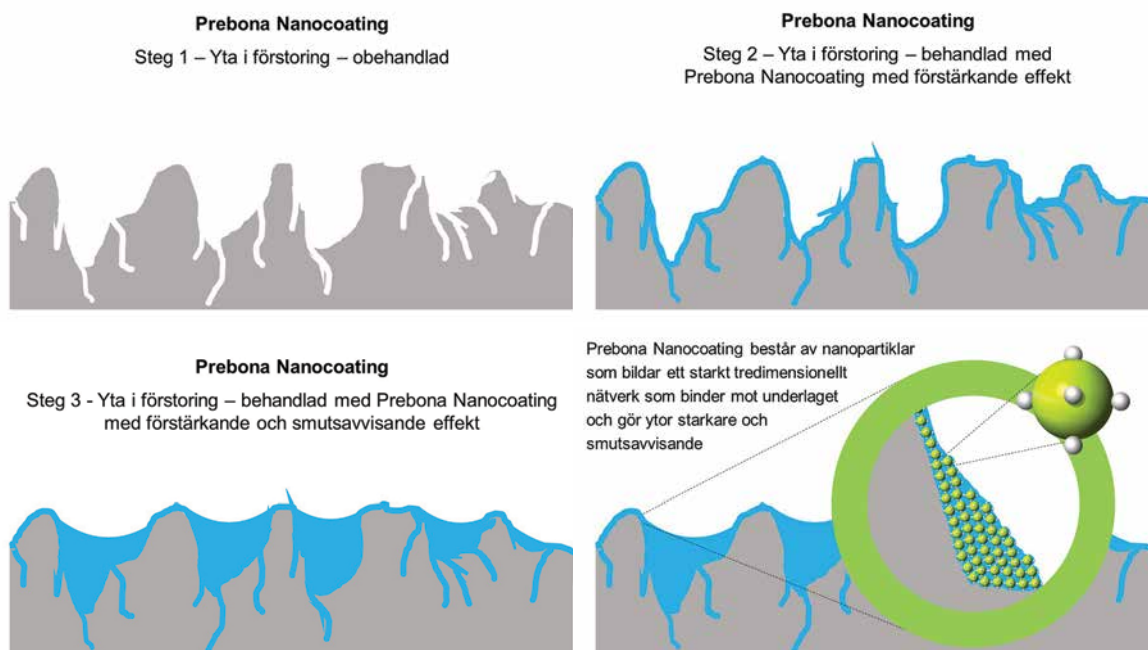
En annan teknologi som Prebona utvecklat är Ultratunna Funktionella Ytor, UFY-teknologin. Denna innebär att Prebona belägger ytor med mycket tunna, så kallade UFY-skikt för att skydda eller funktionalisera ytan på olika sätt.

Jämfört med tjockleken av konventionella beläggningar såsom målning och lackering som är ungefär 100 μm , är tjockleken av UFY-skikt mycket tunna, cirka 1 μm . Jämfört i sin tur med storleken av kompartiklarna, typiskt 5 nm är ett UFY-skikt däremot mycket tjockt. I ett 1 μm (= 1 000 nm) tjockt UFY-skikt kan 200 lager kompartiklar staplas på varandra.

Liksom Kompoteknologin medger UFY-teknologin stora möjligheter till effektivare resurshushållning samt ökad funktionalitet i jämförelse med konventionella produkter på marknaden.

UFY-teknologin används framförallt i produkter inom Prebona Nanocoatings. I Prebonas nuvarande produktportfölj används UFY-teknologin i produkterna Prebona Protect™, Prebona DuraClean™ samt Prebona ConSeal™.

Bildserien nedan beskriver hur UFY-teknologin används i en beläggningsprocess i syfte att skydda och funktionalisera ytor:



AFFÄRSOMRÅDEN

Bolagets affärsverksamhet är indelad i tre affärsområden:

- Nanocoating – ytskydd för miljöer och material
- Agriculture – jord- och skogsbruk
- Nanomedicine – medicin och medicinteknik

Affärsområdet Nanocoatings

Prebona har omfattande kunskap om högpresterande material och beläggningar inbegripet antimikrobiella och smutsavvisande produkter, tätningsmedel och slitstarka beläggningar. De multifunktionella lösningarna uppfyller många ändamål på samma gång. Förutom att de förbättrade ytegenskaperna ökar motståndskraften mot mikrobiell tillväxt, ökar de även motståndskraften mot korrosion och mot repor. På samma gång uppfyller produkterna behoven för mer hållbara färger och beläggningar.

Affärsområdet Agriculture

Bolaget samarbetar med jordbrukare, lantbruksskolor och forskare i syfte att skapa nya effektiva lösningar för ett långsiktigt och hållbart jordbruk. Prebona arbetar även med att skapa produkter där biocider ersätts med flerfunktionella mekaniska skydd. Exempelvis bildar Prebona CoatGraft™ ett mekaniskt skydd i form av en elastisk, helt biologiskt nedbrytbar, beläggning för att skydda en växt mot t ex insektsangrepp. Prebona Siccol™ ger ett fuktavvisande skydd på växter. Det fungerar som ett skydd mot mögel och svampangrepp eftersom fukten "rinner av" växten och därigenom skapar en miljö som är mindre gynnsam för mögel och svampangrepp. I de produkter där biocider är nödvändiga arbetar Prebona med nya och kraftfulla beståndsdelar i syfte att skydda plantor och ytor från mikrobiologiska angrepp på ett ansvarsfullt sätt.



Affärsområdet Nanomedicine

Det finns ett stort och akut behov av att finna nya lösningar och produkter för behandling och kontroll av infektions-sjukdomar som uppkommer i sjukhusmiljö. Marknaden för antimikrobiella produkter inom det medicinska och medicintekniska området är mycket stort och ökar mycket snabbt. Produkter såsom brännskadeförband, urinvägskatetrar och munskydd beläggs rutinmässigt med antimikrobiella agenter såsom silver. Bolaget ser stora möjligheter på längre sikt inom affärsområdet Nanomedicine.

Prebonas Kompoteknologi är mycket väl lämpad för att ta fram material bestående av partiklar med optimal storlek och sammansättning för en rad medicinska användningsområden. Nanopartiklar av silver har en bevisad antiviral effekt. Det som forskningen publicerat de senaste åren visar även att effekten är starkt kopplad till storleken av partikeln. En 5 nanometers partikel är exempelvis väldigt effektiv, medan en 30 nanometers partikel är förhållandevis verkningslös. Med konventionella metoder är det mycket svårt att tillverka nanopartiklar av silver i en snäv storleksfördelning. Prebona använder partiklar med en exakt storlek samtidigt som allt silver som används är aktivt. Detta är mycket avgörande eftersom det är viktigt att hålla en så låg total dos som möjligt mot patient.

PRODUKTPORTFÖLJ

Prebonas produkter ger starka, hållbara och lättskötta ytor, vilket leder till minskade kostnader och resurser samt en bättre miljö. Olika patenterade produkter från Prebona ger ett långvarigt skydd mot smuts, påväxt av bakterier, virus, alger, mossa, lavar och mögel. Grunden till produktportföljen är en vatten-dispersion (kolloid) av små partiklar av nanostorlek (5- 200 nm), med en kärna i form av en sfärisk kiselpartikel (SiO₂) som ytmodifieras med aktiv substans, t ex silver, för att ge önskad funktion. Produkter och tillverkningsmetod är patenterade och patentsökt. Produkternas egenskaper anpassas efter olika tillämpningar.

Prebonas produkter är ett resultat av mångårig svensk forskning kring nanopartiklar. Produkterna är baserade på en teknologi som är enkel, kostnadseffektiv och miljövänlig. Prebonas produkter fäster starkt mot det

underlag som de appliceras på och ger därför inte upphov till någon urlakning. Därmed blir miljöpåverkan minimal.

Oavsett funktionalitet ger produkterna en beläggning som binder hårt mot underlaget och ger ett beständigt skydd. Beläggningen är genomsläpplig för vattenånga, vilket innebär att underlaget andas, samtidigt som sporer och mikroorganismer effektivt hindras från att få fäste.

Produkterna kan användas på material som betong, tegel, papp, puts, textilier och plast samt organiska material som växter. Prebona kan också förstärka befintliga produkter och ge dessa en smutsavvisande eller antimikrobiell funktion genom att de blandas med till exempel målarfärg eller lack. Applicering av Prebonas produkter är enkel och sker genom bland annat strykning, sprayning eller doppläggning.

Produkter inom Nanocoatings

Inom affärsområdet Nanocoatings har Prebona utvecklat och marknadsfört följande två produkter:

- **Prebona Protect™**

Prebona Protect™ är ett nytt och kraftfullt antimikrobiellt material som skyddar ytor och produkter från mikrobiell aktivitet på ett resurseffektivt sätt. Teknologin baseras på avancerad nanoteknologi och innebär att den antimikrobiella beståndsdel silverjoner kan tillföras i exakt rätt mängd på ytan av en neutral bärarpartikel. Detta innebär mycket stora fördelar eftersom hundratals eller tusentals gånger mindre silver behöver tillföras i jämförelse med konventionella teknologier. Produkten är vattenbaserad och kan även blandas med andra vattenbaserade produkter såsom färg, träolja samt lacker. Dessa produkter erhåller då antimikrobiella egenskaper.

Produkten är färdigutvecklad och marknadsföring av produkten inleds under våren 2016 i länder där regulatoriska tillstånd för närvarande ligger under behandling. Den primära kundgruppen för Prebona Protect™ är företag som har ett behov hygieniska ytor eller på



annat sätt behöver skydda sina produkter från mikrobiella angrepp.

- **Prebona DuraClean™**

Prebona DuraClean™ är en smutsavvisande och ytförstärkande produkt som bildar en hård och jämn yta på såväl oorganiska som organiska substratytor. Produkten effektiviserar och underlättar olika former av rengöring. Produkten är färdigutvecklad och

marknadsföring av produkten inleddes under våren 2015. Den primära kundgruppen för Prebona DuraClean™ är företag med behov av smutsavvisande och lättrengjorda ytor.

Två ytterligare produkter inom Nanocoating, Prebona ArmourCoat™ och Prebona ConSeal™, är under utveckling och bedöms kunna kommersialiseras under 2016:

- **Prebona ArmourCoat™**

Prebona ArmourCoat™ är en förening som skapar en superstark beläggning på olika typer ytor. Detta lager fungerar som en "rustning" för att minska skador på ytan. Prebona ArmourCoat™ ger enastående prestanda och hållbarhet, med tydliga fördelar jämfört med liknande material. Produkten är i slutfasen av utveckling och bedöms kunna kommersialiseras under 2016. Den

primära kundgruppen för Prebona ArmourCoat™ är behandlingar av ytor med extremt höga krav på slittålighet.

- **Prebona ConSeal™**

Prebona ConSeal™ är ett högpresterande tätmedel för betong som används för att skydda betongen mot ytskador, korrosion, påväxt och nedsmutsning. Medlet fungerar genom att bilda ett ogenomträngligt skikt ovanpå ytan som hindrar föroreningar att tränga in i betongens porstruktur. Därmed minskas adsorption av vatten, salt och spill, exempelvis olja. Produkten är i slutfasen av utveckling och bedöms kunna kommersialiseras under 2016. Den primära kundgruppen för Prebona ConSeal™ är samtliga företag inom bygg- och fastighetssektorn med behov av att skydda betong mot fuktinträngning.

Produkter inom Agriculture

Inom affärsområdet Agriculture har Prebona utvecklat och marknadsfört följande fyra produkter:

- **Prebona HortiGuard™**

Prebona HortiGuard™ är en antimikrobiell produkt framtagen för jord-, skogs- och trädgårdsbruk för att ge ett brett skydd mot bland annat mögel, alger samt mossa. Produkten är färdigutvecklad och marknadsföring av produkten inleddes under Q1 2016 i länder där det finns ett regulatoriskt godkännande. Bolaget bedömer att godkännande för marknadsföring kommer att erhållas för marknaden i Ryssland under första kvartalet 2016. Den primära kundgruppen för Prebona HortiGuard™ är professionella odlare av olika typer av växter.

- **Prebona Disinfect™**

Prebona Disinfect™ är ett effektivt desinfektionsmedel som minskar infektionsangrepp från mikrober. Tillämpningarna är många, det skyddar mot bakterier, virus, svamp, sporer och mögel. Produkten är färdigutvecklad och marknadsföring av produkten planeras till första kvartalet 2016. Den primära kundgruppen för Prebona Disinfect™ är slutkunder såsom odlare och djurhållare jordbruk och djurhållning.

- **Prebona CoatGraft™**

Prebona CoatGraft™ är en beläggning som ger ett mekaniskt skydd av plantor och ympningsställen. Produkten skapar en mekanisk barriär som skyddar mot skadeinsekter, torka och svampattacker. CoatGraft™ är enkel att belägga och kan anpassas efter olika ändamål och villkor. Produkten är färdigutvecklad och marknadsföring av produkten inleddes i hösten 2015. Holmen Skog AB var den första kunden som i augusti 2015 köpte CoatGraft™ för beläggning av 45 000 skogsplantor för skydd mot snytbaggen. Den primära kundgruppen för Prebona CoatGraft™ är skogsplantaskolor, fruktodlare och vinodlare.

- **Prebona Siccol™**

Prebona Siccol™ är ett mekaniskt torkmedel som håller växter fria från fukt och därmed minskar risken för svampsjukdomar. Prebona Siccol™ har modifierats för att skapa optimala fuktreducerande egenskaper.

Produkten är färdigutvecklad och marknadsföring av produkten inleddes under hösten 2015. Den primära kundgruppen för Prebona Siccol™ är professionella odlare av skogs- och trädgårdsplantor.

Produkter inom Nanomedicine - lösningar på längre sikt

Bolaget ser stora möjligheter på längre sikt inom affärsområdet Nanomedicine. För närvarande delar Bolaget in sina satsningar inom Nanomedicine i följande områden:

- **Infektionsförebyggande lösningar**

Det finns ett stort behov inom hälso- och sjukvårdssektorn att minska vårdrelaterade infektioner på ett säkert och ansvarsfullt sätt genom att göra ytor inom sjukhusmiljön motståndskraftiga mot patogener. Möjligheterna skapar ett kraftfullt skydd mot vårdrelaterade infektioner från operationssalen till patientens rum. För att påbörja försäljningen av antimikrobiella ytbehandlingar till sjukvården måste erforderliga regulatoriska tillstånd vara på plats. Dessa krav skiljer sig mellan olika länder. Processen att erhålla dessa tillstånd har påbörjats för vissa länder/regioner. För närvarande är lösningar för väggar och textilier färdiga för kommersialisering och marknadsföring avses påbörjas under 2016 på de marknader där tillstånd erhållits.

- **Sårbehandling**

Silver förband används ofta vid behandling av brännskador och kroniska sår. Det verksamma ämnet, silver, är en effektiv antimikrobiell agent med brett spektrum samtidigt som de inte är giftiga vid kontakt med mänsklig vävnad. Prebonas lösning ger en hållbar och kraftfull antimikrobiell barriär för alla förband där hundratals gånger mindre silver används jämfört med konkurrerande teknologier.

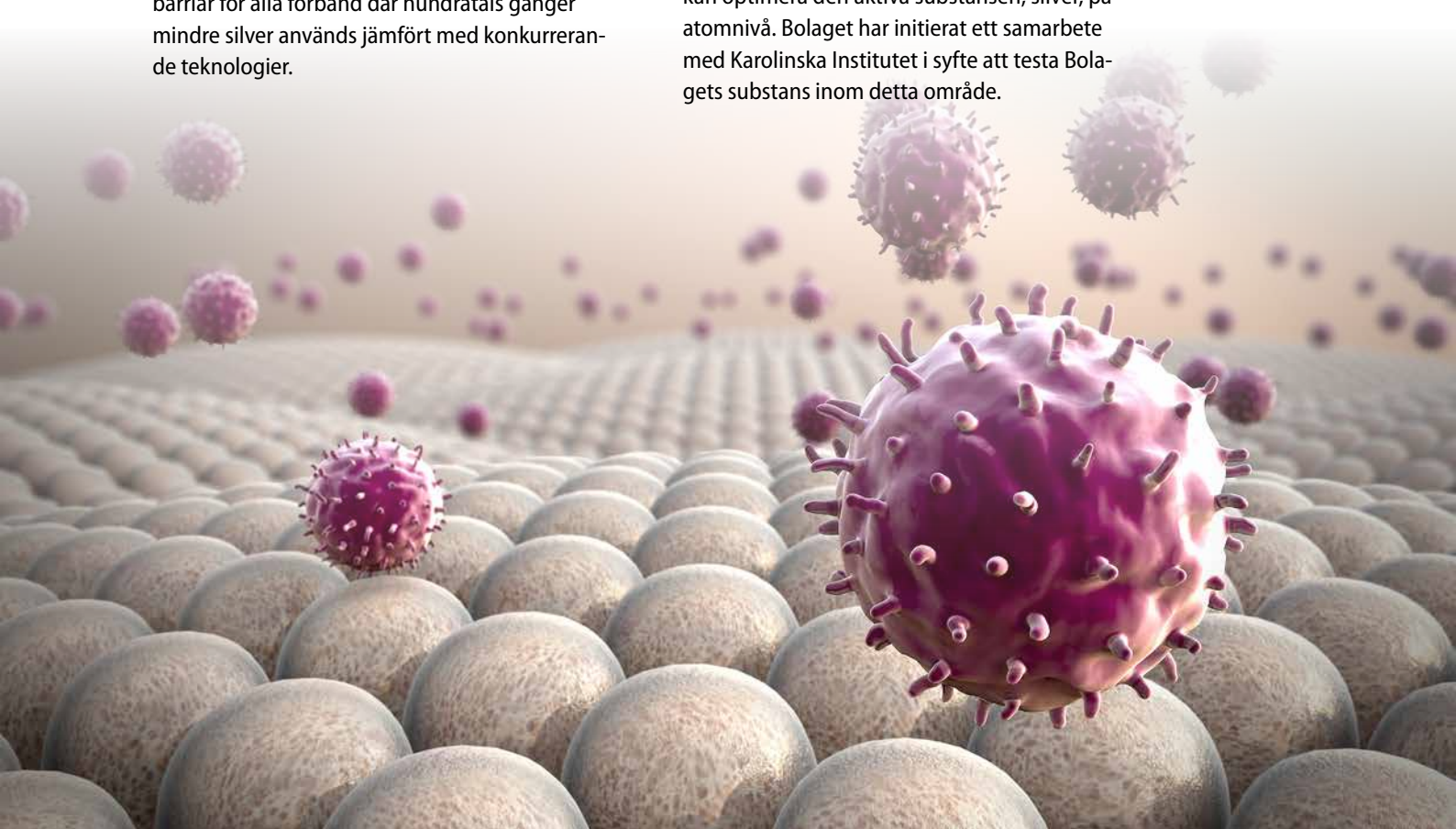
- **Antiviral utveckling**

Silvernano-partiklar har visat sig vara aktiva på ett brett spektrum av virus och reducerar möjligheten för virusen att utveckla motståndskraft jämfört med konventionella antivirala läkemedel. Prebona har initierat ett farmaceutiskt utvecklingsprogram mot gemensamma virusjukdomar med hjälp av den unika möjligheten att modifiera och skraddarsy antivirala medel. Bolaget samarbetar med expertis inom klinisk forskning på ledande universitet.

- **Antibakteriell behandling mot antibiotikaresistens**

Bakterier som utvecklat motståndskraft, resistens, mot antibiotika är ett växande folkhälsoproblem som orsakar ökad sjuklighet och dödlighet. Det medför också stora kostnader för sjukvården bland annat i form av förlängda vårdtider och dyrare läkemedel. Vår moderna sjukvård är beroende av effektiva antibiotika vid exempelvis cancerbehandlingar, transplantationer och operationer som innebär en ökad infektionsrisk.

Nyligen har forskare upptäckt att silvernano-partiklar i kombination med antibiotika kan öka effekten hos befintlig antibiotika och dessutom göra antibiotikan verksamt mot resistent bakterier (Collin, Harvard Medical School, 2013, Science Translational Medicine, June 2013). Prebona kan optimera den aktiva substansen, silver, på atomnivå. Bolaget har initierat ett samarbete med Karolinska Institutet i syfte att testa Bolagets substans inom detta område.



MARKNADSASPEKTER

Exceptionella egenskaper

Nanobeläggningar och nanostrukturerade ytor används redan i stor utsträckning inom olika industrisektorer och är utmärkta exempel på hur nanoteknologi kan förbättra eller förändra befintliga teknologier eller skapa helt nya teknologier. Nanocoatings visar betydande prestandafördelar jämfört med traditionella beläggningar samt stor kostnadseffektivitet på medellång till lång sikt. Egenskaper som antimikrobiella, slitstyrka, värmeisolering, glans, smutsavvinning, vattenavvisning, hårdhet, korrosionsbeständighet, flamskydd, stabilitet mot ultraviolett strålning, energi-effektivisering, antigraffiti, självrengörande egenskaper kan förbättras avsevärt med hjälp av Nanocoatings.

Drivkrafter och trender

Det finns ett flertal starka drivkrafter och trender som talar för en hög tillväxt i marknaden för Nanocoating.

Ökade krav på prestanda från industrin

De stora internationella industriföretagen har ett ständigt behov av att erbjuda sina kunder nya produkter med högre prestanda i kombination med kostnadseffektivitet, dvs produkterna skall både vara mer avancerade men även erbjuda högre bruttomarginaler. Ett centralt begrepp inom industrin är ”Total cost of ownership (TCO)” som mäter en investerings totala direkta och indirekta kostnader för hela livscykeln, dvs även bl a avvecklingskostnader och miljökostnader. Prebonas Nanocoating-produkter uppfyller dessa krav på ett mycket bra sätt.

Företagsekonomiska drivkrafter

Det finns ett stort antal företag, både små och stora internationella storföretag som har höga kostnader för rengöring och underhåll av yt-skikt på byggnader och markbeläggningar med kemikalier. Även fastighetsbolag, jordbrukare, andra markägare drabbas av dessa höga kostnader. Av kommersiella skäl finns även ett behov från dessa aktörer att framstå som miljövänliga vilket Prebonas produkter löser.

Samhällsekonomiska drivkrafter

På samma sätt som företag har samhället, dvs skattebetalarna, höga kostnader för bl a vårdrelaterade sjukdomar och de negativa miljöeffekterna som följer av användandet av kemikalier. Det finns även stora motiv för politikerna att framstå som miljövänliga. Det finns ett allt större behov av att säkerställa att produktions-system för livsmedel och vatten är fria från patogener som kan smitta befolkningen.

Vårdrelaterade infektioner är den fjärde största dödsorsaken i västvärlden

Det finns ett stort behov från samhället att kontrollera och reducera andelen vårdrelaterade sjukdomar som är ett växande problem i hela västvärlden. För närvarande är vårdrelaterade infektioner den fjärde största dödsorsaken i västvärlden (KÄLLA: BCC Research, 3 oktober 2013, report on HAI). Förutom hälsoaspekten finns ett stort behov av att successivt reducera kostnaderna för dessa infektionssjukdomar.

Negativa miljöeffekter vid användandet av kemikalier

En annan stark drivkraft är behovet av att minska de negativa miljöeffekterna för rengöring och underhåll av yt-skikt på byggnader och markbeläggningar med kemikalier. En rad olika produkter blir med tiden skadade och fula av smuts, bakterier och påväxt, exempelvis alger, mossor, lavar och mögel. Ytorna rengörs vanligen med tvätt och kemikalier, men underhållet måste upprepas ofta.

Läkemedelsindustrins ökade aktivitet inom förvärv av ny teknologi

Inom Bolagets affärsområde Nanomedicine är en tydlig trend hos de stora läkemedelsbolagen att de har börjat förvärva ny teknologi i tidiga skeden. De stora läkemedelsbolagen har stora kunskaper inom produktutveckling, klinisk utveckling och regulatoriska frågeställningar, men är inte tillräckligt starka inom innovation. Till följd av utgående patent och bristande produktivitet när det gäller utveckling av helt nya läkemedelssubstanser, befinner sig många läkemedelsföretag idag under

stark press och läkemedelsindustrin under stor förändring. Den globala läkemedels-industrin är i stort behov av att hitta nya produkter som genererar försäljning i en relativt sett nära framtid. Som en konsekvens av detta riktar läkemedelsbolagen sina blickar mot externa innovativa leverantörer av ny teknologi, som till exempel Prebona, för att nå sina uppsatta affärs mål².

Nanoteknologi driver tillväxten för innovativa Nanocoating lösningar

Nanoteknologi är den centrala drivkraften för nya och innovativa Nanocoating-lösningar och området för Nanocoatings har visat stark tillväxt de senaste åren. Marknaden för Nanocoatings

2. <http://www.theglobeandmail.com/report-on-business/small-business/sb-money/business-funding/big-pharmaceuticals-turns-to-smaller-firms-for-innovation/article12751137/> (2015-04-22)

beräknas växa med en årlig tillväxt om 24,7 procent till USD 14,2 miljarder per år 2019 (KÄLLA: MarketsandMarkets 19 jan 2015). Kraven på dagens Nanocoating ökar ständigt avseende funktionalitet och kvalitet.

De viktigaste områdena för Nanocoatings är skydd mot bakterier, smutsavvisning, UV-skydd, brand-skydd och skydd mot korrosion. Dessa problem kostar samhället miljarder i underhåll, slitage och produktionsbortfall varje år och utgör dessutom en betydande risk för folkhälsan. Den direkta kostnaden för korrosion står för 3-4 procent av ett lands BNP på global basis. Nanocoatings kan avsevärt öka kostnads- och nyttoförhållandet för produkter vilka ger kostnads-effektiva lösningar med förbättrad prestanda. Det är dessutom möjligt att, med hjälp av Nanocoatings, skapa helt nya funktioner samt multifunktionella beläggningar och smarta material.

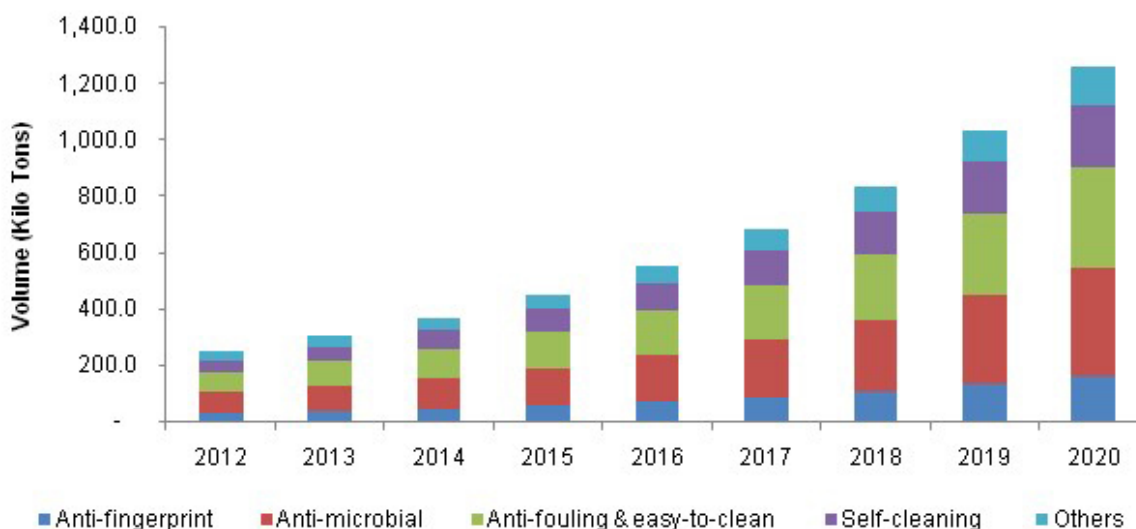


Fig. 1 Marknaden för Nanocoating (volym) avseende olika segment (KÄLLA: Grand View Research, okt 2014, Global Nanocoating Market).

Den totala marknaden för beläggningar

Den totala marknaden för beläggningar (inklusive färg, lack etc) uppskattas till över USD 95 miljarder under 2012 (KÄLLA: US Paint and Coating, feb 2013, Market Analysis). Den globala tillverkningsindustrin vänder sig i allt högre grad till olika typer av Nanocoating lösningar för att förbättra befintliga produkter eller addera helt nya egenskaper till befintlig teknologi. Industrin förstår att nano-komposit baserade beläggningar erbjuder betydande förbättringar avseende produktprestanda och dessutom kostnadsbesparande fördelar.

Marknaden bedöms delvis att drivas av ökad efterfrågan i Nordamerika och Asien. Det finns ett

starkt statligt stöd för nanoteknologi i dessa regioner och ett stort antal multinationella företag och innovativa företag som utvecklar produkter och processer baserade på nanopartiklar. Den nordamerikanska marknaden kommer att vara ledande medan den asiatiska växer snabbast med en marknadsandel om cirka 30 procent. Marknaden i Kina och Sydostasien drivs av det stora antalet planerade infrastrukturprojekt de närmaste fem åren. Nya funktioner och hög prestanda utgör allt viktigare krav där nano-material i allt högre grad utnyttjas för att möta dessa behov (KÄLLA: Grand View Research, okt 2014, Global Nanocoating Market).

VIKTIGA SAMARBETEN

Samarbete avseende försäljning på marknaderna Ryssland och Vitryssland

Bolaget har ingått ett återförsäljaravtal med det ryska företaget Agbina. Agbina är ett, inom sitt område, ledande bolag som täcker hela Ryssland och Vitryssland inom områdena jordbruk, trädgårdsbruk och skogsbruk. Samarbetet ger Agbina rätt att marknadsföra Bolagets produkter Prebona HortiGuard™, Prebona Disinfect™, Prebona CoatCraft™, Prebona Siccol™, Prebona Protect™ samt Prebona DuraClean™, inom områdena jordbruk, skogsbruk samt trädgårdsbruk i Ryssland och Vitryssland.

Beträffande marknadsföring och försäljning är Bolagets fokus under de närmsta åren att utveckla nätverket av återförsäljare för affärsområdena Nanocoatings samt Agriculture. Inom Agriculture planeras försäljningen i Norden att bedrivas direkt av Bolaget medan övriga marknader kommer att skötas av återförsäljare. Prebonas affärsområdeschef, Lars-Ove Sandberg, har lång erfarenhet av att bygga upp återförsäljarnätverk inom sektorn för jord, skogs- och trädgårdsbruk med etablerade kontakter över hela världen, i synnerhet i Norden och Östeuropa.

Samarbete avseende försäljning i Rumänien

Bolaget har ingått ett återförsäljaravtal med det rumänska företaget Holland Farming Agro srl. Företaget är ett, inom sitt område, ledande bolag på de rumänska och moldaviska marknaderna inom områdena jordbruk, trädgårdsbruk och skogsbruk. Samarbetet ger Holland Farming Agro rätt att marknadsföra Bolagets produkter Prebona HortiGuard™, Prebona Disinfect™, Prebona CoatCraft™, Prebona Siccol™, Prebona Protect™ samt Prebona DuraClean™ inom områdena jordbruk, skogsbruk samt trädgårdsbruk på de rumänska och moldaviska marknaderna.

Samarbeten avseende utvärdering av produkter

Bolaget har ingått 13 st Produktutvärderingsavtal med följande företag; Husqvarna AB, Holmen Skog AB, StoraEnso AB, BCC AB, Spisa Sweden AB, Bergvik Skog AB, AB Linotol, AB LudvigSvensson, Syngenta AG (Schweiz), LLC AgroOptima (Ukraina), Holland Farming Agro srl (Rumänien), Agbina (Ryssland), Daw SE (Tyskland). Samarbetena syftar till att testa och verifiera Prebonas produkter under en viss tid i syfte att respektive samarbete skall resultera i antingen försäljning och/eller ett samarbete avseende återförsäljning.

Karolinska Institutet, Professor Matti Sällberg och Docent Lars Frelin

Prebona har initierat ett samarbete med Karolinska Institutet, Professor Matti Sällberg och Docent Lars Frelin om att analysera den antimikrobiella effekten av Prebonas produkter.



AFFÄRSIDÉ, OPERATIVA MÅL OCH STRATEGISKA ÖVERVÄGANDEN

Affärsidé

Prebona är ett nanoteknikbolag som utvecklar och marknadsför Prebona funktionella, miljövänliga och kostnadseffektiva material och ytbeläggningar inom affärsområdena Nanocoatings, Agriculture och Nanomedicine.

Vision

Prebonas vision är att bli en världsledande leverantör av funktionella, miljövänliga och kostnadseffektiva material och ytbeläggningar och att med sina produkter lösa stora samhällsproblem.

Det unika med Prebona

Det unika med Prebona är bolagets banbrytande nanoteknologier, Komputeknologin och UFY-teknologin. Med dessa teknologier kan Prebona optimera och styra egenskaperna hos material på nära atomär nivå, vilket tidigare inte varit möjligt. Teknologerna möjliggör utveckling av nya tekniska lösningar med hög resurseffektivitet och funktionalitet. I korthet går teknologierna ut på att ytan på nanopartiklar av silika förses med några få atomer eller molekyler av en annan aktiv substans för att uppnå en önskad funktion. Detta innebär att även dyra, aktiva och verkningsfulla substanser, såsom t.ex. silver, kan användas för optimal funktionalitet i många olika produkter och till ett ytterst konkurrenskraftigt pris.

Intäktmodell

Prebona avser att i framtiden fokusera på två intäktskällor:

- produktintäkter från försäljning av produkter, samt
- licensavgifter och royalties från licensiering av immateriella rättigheter.

Bolagets produkter har höga bruttomarginaler. Marginalerna kan dock förändras, exempelvis vid större pris-förändringar på insatsvaror som silvernitratt vars pris primärt styrs av världsmarknadspriset på silver och växelkurser.

Operativa mål

Prebona har fastställt följande operativa mål för 2016-2017:

- Marknad & Försäljning - utvecklade och etablerade samarbeten med återförsäljare i minst sju geografiska marknader för affärsområdena Agriculture och Nanocoating.
- Produktutveckling – en breddad produktportfölj inom främst Nanocoating och Nanomedicine samt minst ett etablerat strategiska samarbete med industriell partner inom Nanomedicine.
- Produktion - etablerat egen produktionsenhet i anslutning till företagets laboratorium.

Strategiska överväganden

Prebonas strategi baseras på Bolagets vision, mål och affärsmodell för de nuvarande affärsområdena:

- Marknad & Försäljning – fokusera på att expandera försäljningen av Bolagets produkter på befintliga och nya marknader.
- Produktutveckling – fortsätta att utveckla funktionella material och produkter utifrån tydliga kundbehov inom befintliga affärsområden.
- Operativ Styrning – erbjuda kundanpassade produkter med starka varumärken och god marginal i kombination med kvalitativ teknisk support.

VERKSAMHET

Historisk utveckling

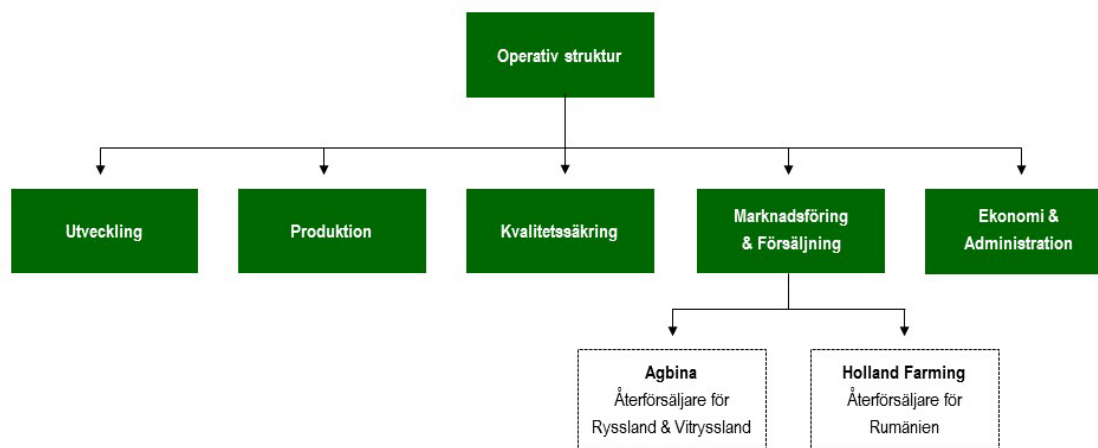
- 2011 Prebona grundades 2011 av Jan-Erik Otterstedt i syfte att utveckla och marknadsföra produkter inom området antimikrobiella ytor. Under 2011 fokuserades på att kapitalisera Bolaget i syfte att inleda produktutveckling. Under 2011 hade Bolaget inga intäkter. Bolagets resultat för 2011 uppgick till -755 tkr. Bolaget hade två anställda.
-
- 2012 Under 2012 uppgick Bolaget intäkter till 370 tkr som avsåg viss försäljning. Verksamhetens fokus låg på att verifiera utvecklade produkter. Bolagets resultat för 2012 uppgick till -869 tkr. Bolaget hade en anställd.
-
- 2013 Under sommaren 2013 inleddes förhandlingarna mellan CJ Östberg AB (Christian Östberg) och Prebona vilket ledde fram till att CJ Östberg AB förvärvade aktierna i Prebona i december 2013. Under 2013 hade Bolaget endast marginella intäkter. Verksamhetens fokus låg på produktutveckling och verifiering av befintliga produkter. Bolagets resultat för 2013 uppgick till -173 tkr. Bolaget hade inga anställda utöver verkställande direktören Christian Östberg. Ett konsultavtal upprättades med Jan-Erik Otterstedt (innovatören av Prebona) och hans bolag, Small Particle Technology AB, för utveckling inom området. All potentiell IP inom ramen för samarbetet tillfaller Prebona.
-
- 2014 Under 2014 intensifierades arbetet med att kommersialisera produktportföljen. Under 2014 uppgick Bolaget intäkter till 100 tkr. Verksamhetens fokus låg på att bygga upp en försäljningsorganisation och inleda tester med ledande bolag inom valda applikationsområden. I mars, maj och december 2014 skedde de första finansieringarna från externa parter genom att Bo Tillman, Claes De Geer, Steen Nyström och Mia Buhrman Nyström tillsammans investerade 1 250 tkr i Bolaget. Emissionen i december genomfördes till en pre-money värdering om 14 Mkr. Bolagets resultat för 2014 uppgick till -1 126 tkr. Bolaget hade under 2014 fyra anställda.
-
- 2015 Under våren 2015 inleddes förhandlingar med återförsäljare i framför allt Europa. I maj genomfördes en nyemission till värderingen 20 Mkr som tillförde Bolaget 675 tkr. Emissionen riktades till tre av Bolagets aktieägare, Bo Tillman, Claes De Geer och Steen Nyström. Under sommaren 2015 erhöll Prebona patent avseende metod och applikation för produkterna Prebona Protect™ och Prebona DuraClean™ i USA samt ett förhandsbesked om godkännande i Europa. Under hösten 2015 lämnade Bolaget in en patentansökan avseende förstärkning av betongytor samt rostskydd. I början av oktober genomförde Bolaget en riktad emission om 595 588 aktier till teckningskursen 3,40 kr. Emissionen som inbringade 2 025 tkr till Bolaget riktades till ett tiotal investerare. För perioden januari – sep 2015 uppgick Bolagets försäljning till 358 tkr med ett resultat på -1 240 tkr.

Verksamhet

Prebonas verksamhet består i att utveckla, producera, marknadsföra och sälja effektiva och uthålliga produkter på en global marknad i syfte att skydda ytor och material och hålla dessa rena och hygieniska.

Operativ struktur

Bolagets operativa struktur är indelad i följande avdelningar:



Utveckling

Prebonas strategier för produkter och teknologi innefattar närliggande områden inom området för nanopartikel-teknologi. För närvarande utvärderas ett flertal nya produkter. Produkterna skall anpassas till de tillämpningar som är i fokus för kommersialisering under 2015 och 2016. En utveckling avser en mycket beständig pansarlack. En utveckling avser en förseglande yta för betong. Avdelningen för Utveckling består av två personer och leds av Jan-Erik Otterstedt.

Produktion

För att uppfylla målet om värdetillväxt och Prebonas produktstrategi så krävs en utveckling av Prebonas produktionskapacitet. Idag sker produktionen via en kontraktstillverkare i Stenungsund (ROS Kemiteknik AB), som ansvarar för inköp, tillverkning och distribution till Prebonas kunder och partners och har kvalitetsrutiner för tillverkning mot en produktions-specifikation. ROS Kemiteknik har även goda möjligheter att öka produktionskapaciteten för att möta en ökad efterfrågan.

Avdelningen för Produktion sker således för närvarande genom anlåtande av underleverantörer. Det är strategiskt viktigt att under

Legal struktur

Bolaget äger inga dotterbolag eller intressebolag i Sverige eller utomlands. Prebona bedriver för närvarande verksamhet i Sverige samt viss försäljning på den europeiska marknaden. Bolaget ägs före Erbjudandet av CJ Östberg AB till 59,4 procent. Koncernförhållande råder således med Bolagets störste ägare.

2015 och 2016 undersöka behov och möjligheter för egen tillverkning eller kontraktstillverkning hos kompletterande aktörer.

Kvalitetssäkring

En viktig aktivitet för utvecklingsarbetet kring produkter och teknologi i Prebona är kvalitetssäkring, dvs att säkra de egenskaper som eftersträvas hos produkten från tillverkning, via transport och lagring, till hantering i en tillverknings-process och applicering på en materialyta. Ett tydligt exempel på en egenskap som måste kvalitetssäkras är kontrollen av att produkterna vid tillverkning, lagring, hantering eller applicering inte mörkfärgas, i en sådan utsträckning som ligger utanför produktens toleranskriterier.

En annan väsentlig aktivitet för utvecklingsarbetet är att verifiera de egenskaper som är nödvändiga för att Bolaget skall kunna svara upp mot det erbjudanden som lämnas till kunder. Prebona måste kunna verifiera att de beläggningar i vilka Prebonas produkter ingår inte lakar ut substanser (Ag-Si partiklar, silverjoner) i någon större omfattning över lång tid. Avdelningen för Kvalitetssäkring består av en person och leds av Jan-Erik Otterstedt.

Marknadsföring och Försäljning

Prebonas avdelning för marknadsföring och försäljning består av fyra personer och leds av Orvar Otterstedt.

Orvar Otterstedt är övergripande ansvarig för försäljningen inom Prebona och dessutom ansvarig för affärsområdet Nanocoatings. Orvar har mångårig erfarenhet av internationell försäljning av material från Dupont. Försäljningen inom affärsområdet Agriculture leds av Lars-Ove Sandberg. Lars-Ove har stor erfarenhet inom området samt tillgång till ett oerhört starkt försäljningsnätverk över hela världen i synnerhet i Norden och Östeuropa. Christian Östberg är ansvarig för området Nanomedicin där han verkat under de senaste tio åren av sitt yrkesliv.

Ekonomi och Administration

Prebonas avdelning för Ekonomi och Administration består av en person och leds av Orvar Otterstedt. Den löpande redovisningen sköts av redovisningsbyrån myController. Revision sköts av Price Waterhousecoopers.

Medarbetare

Prebona är ett kunskapsföretag vilket innebär att rekrytering, utbildning och kompetensutveckling är av stor betydelse. Bolaget söker attrahera medarbetare med spetskompetens genom att erbjuda en intressant arbetsmiljö innefattande stort ansvar och marknadsmässiga anställningsvillkor. Den 30 september 2015 var antalet anställda inom Bolaget fyra personer, varav en kvinna. Därutöver finns två konsulter engagerade. Under 2016 planeras att anställa ytterligare en person.

Konkurrenssituation

Konkurrerande teknologier

Konkurrerande teknologier utgörs främst av:

Kemikalier

I samband med att påväxt uppstått så bekämpas denna med kemikalier för att sedan sköljas bort i samband med rengöring. Exempel på produkter är Grön Fri, Boracol och Algtvätt.

Hydrofobiska skikt

Ett vattenavvisande skikt på ytan av materialet hindrar mikroorganismer från att etablera sig och växa. Exempel på produkter är vax eller lackskikt på tex takpannor.

Rekryteringsfilosofi

Högt arbetstempo och stort individuellt ansvar gör den personliga delaktigheten viktig. Genom att söka medarbetare med rätt kombination av kompetens och inställning kan Bolaget erbjuda en kreativ arbetsmiljö med goda utvecklingsmöjligheter. Bolaget är i grund och botten ett entreprenörsföretag och värnar om den identiteten. Detta tillsammans med en kvalitativ urvalsprocess för nya medarbetare borgar för att bibehålla snabba beslutsvägar, högt i tak och stor flexibilitet.

Kundstruktur

Bolaget har nyligen erhållit ett mindre antal orders från stora etablerade företag. Bland dessa företag återfinns Holmen samt Spisa Smaker. Dessutom har Prebona ett relativt stort antal företag som testar Bolagets produkter. Den internationella expansionen av bolagets produkter kommer att genomföras med hjälp av ett återförsäljarnätverk. Prebona ingick nyligen ett återförsäljaravtal med det ryska företaget Agbina avseende marknaderna Ryssland och Vitryssland. Återförsäljaren är ett etablerat bolag som täcker hela Ryssland. Prebona räknar med att kontraktera ytterligare återförsäljaravtal under 2015.

Leverantörer och samarbetspartners

Prebonas leverantörer utgörs främst av leverantörer av insatsvaror och laboratorieutrustning, exempelvis Kemiintressen, AkzoNobel samt Sigma. Prebonas viktigaste samarbetspartner utgörs av Ros Kemiteknik som producerar Bolagets produkter till dess kunder. Bolaget är och kommer i sin fortsatta verksamhet att vara beroende av ett fåtal leverantörer och samarbetspartners.

Fotokatalytiska skikt

Ett skikt med en substans som under inverkan av solljus bryter ner kvävedioxiderna och gör det svårt för mikroorganismer från att etablera sig och växa. Exempel på produkt är Actifloor.

Andra silversubstanser

Andra silversubstanser som ger ett antimikrobiellt skydd.

Konkurrerande aktörer

Beträffande konkurrerande aktörer anser Prebona att följande företag är Bolagets främsta konkurrenter:

P2i Ltd. (U.K.)

P2i grundades 2004. Bolaget har en patenterad teknologi som gör ytor hydrofoba genom en teknik som kallas ”pulsed plasma deposition”. Tekniken består av att lägga ett mycket tunt lager av polymer på ytan av objekt och används för att göra ytor hydrofoba och därmed mer vattentåliga. Bland andra så använder Huawei tekniken på sina mobiltelefoner. Vänligen se även www.p2i.com.

Inframat Corporation (USA)

Inframat grundades 1996 och utvecklar nanomaterial för att förbättra egenskaperna på målade och belagda komponenter, t ex medicinska implantat. Bolagets produkter består av bl.a. thermal spray powders som används för att belägga ytor med funktionella nanomaterial. Bolaget har också utvecklat nanomaterial för batterier och bränsleceller samt magnetiskt pulver. Dotterbolag till Nano Group Inc. Vänligen se även www.inframat.com.

Komsol AB (Sverige)

Komsol är specialiserade på djupinpregnering och hydrofobering av betong, tegel och puts. Bolaget har produkterna Controll Innerseal och Controll Topseal. Bolagets produktportfölj består både av produkter som förstärker och förtätar betong samt produkter som gör betongytan hydrofob. Produkterna är silikatbaserade och tillverkas i Norge av ett företag som heter Maynor AS. Bolaget hade en försäljning 2014 i Sverige som uppgick till 6 Mkr. Bolaget har fyra anställda. Vänligen se även www.komsol.se.

Sciessent (Agion Technologies) (USA)

Sciessent (tidigare Agion Technologies, grundat 1997) från Wakefield, USA marknadsför antimikrobiella produkter under varumärkena Agion®, Agion Active® och Lava®. Produkterna baseras på en silversubstans i form av en zeolit. Produkterna återfinns inom ett brett område och inkluderar hälsovårdsprodukter, impregnering av textilier, vattenrening samt behandling av materialytor mot organisk

påväxt, bland annat byggnadsmaterial. Företaget säljer sina produkter direkt till slutkonsument och via eller till företagskunder inom industrin och andra sektorer i samhället. Produkterna säljs på en global marknad. BASF Venture Capital har investerat i bolaget. Vänligen se även www.sciessent.com.

Polygiene AB (Sverige)

Polygiene AB är ett spin-off bolag från Persatorp AB och har funnits på marknaden sedan 2006. Bolaget marknadsför kemiska produkter baserade på silverklorid för eliminering av odör och obehaglig lukt orsakade av bakterier, svamp och andra mikroorganismer. Detta sker genom impregnering i kläder och skor. Företaget marknadsför även ett antimikrobiellt skydd mot organisk påväxt på materialytor. Produkterna säljs på en global marknad. Under 2014 uppgick Polygienes försäljning till knappt 35 Mkr med ett resultat efter skatt på 5,4 Mkr. Polygiene hade vid utgången av 2014 sex anställda. Vänligen se även www.polygiene.com.

Regulatoriska aspekter

Prebonas verksamhet styrs och påverkas av regulatoriska krav och rekommendationer. Regulatoriska villkor i svensk och utländsk miljölagstiftning är en viktig aspekt för de antimikrobiella produkterna i portföljen, exempelvis EUs biociddirektiv (BCD) och motsvarande svensk lagstiftning. De av Bolagets produkter som för närvarande berörs av regulatoriska krav är Prebona HortiGuard™ och Prebona Protect™ där ansökan om beviljande för vissa marknader finns inlämade. Lagstiftning och regulatoriska krav i länder utanför EU kommer även påverka Prebonas verksamhet i framtiden.

Tendenser och faktorer som kan påverka Prebonas verksamhet

Beroende av kvalitativ och framgångsrik utveckling samt ytterligare kvalitetssäkringar

Prebonas verksamhet är forsknings- och utvecklingsintensiv där Bolagets eventuella framtida framgångar kommer vara relaterade till en mängd faktorer. Exempelvis kvaliteten och funktionaliteten i Bolagets befintliga och nya produkter och den innovationskraft och engagemang som krävs av Bolagets tongivande medarbetare. Det finns även ett behov av att löpande kvalitetssäkra nya produkter.

Beroende av såväl ett fåtal leverantörer som kunder

Som beskrivits på andra ställen i detta Memorandum, har Prebona ett beroende av ett fåtal leverantörer och samarbetspartners. Likaså kommer Prebona i sin fortsatta verksamhet, att under ett antal år ha ett beroende av ett fåtal kunder.

Konkurrenternas agerande

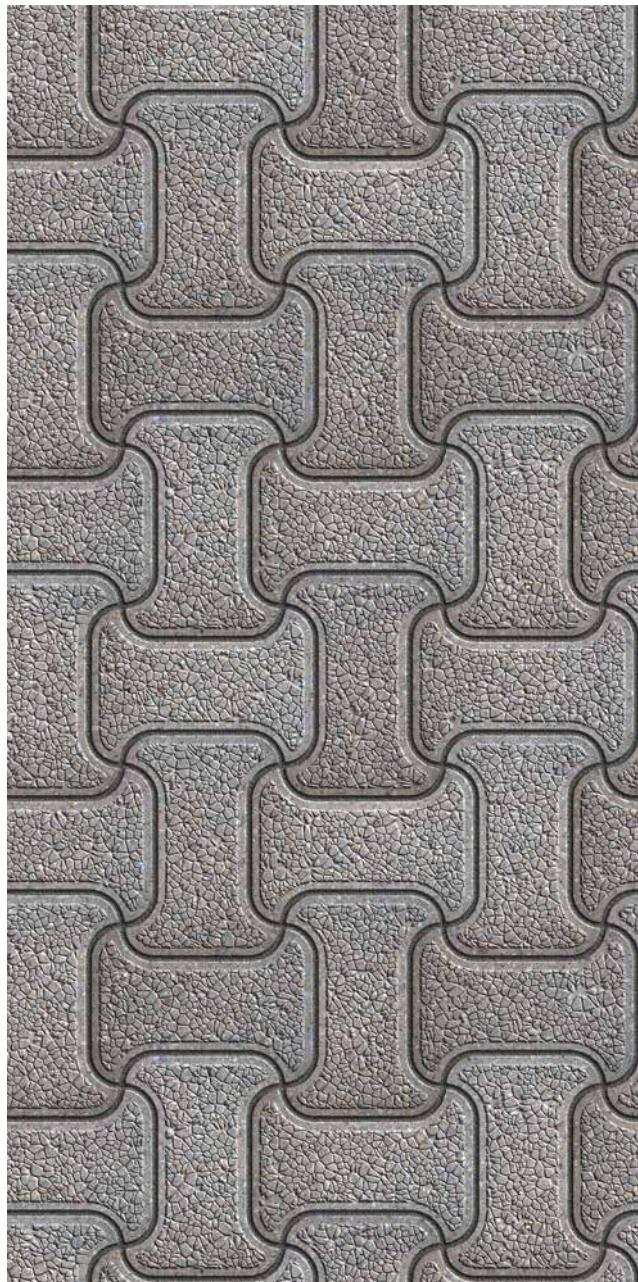
Avgörande för Bolagets framtid kommer även vara konkurrenternas agerande. Med hänvisning till vad som beskrevs under avsnittet ”Konkurrenssituation”, kommer konkurrenternas utveckling och finansiella ställning, tidsplaner m m att vara av stor betydelse för Prebonas framtida utveckling. Likaså kommer utvecklingen av befintliga och nya teknologier påverka Prebonas verksamhet.

Immateriella rättigheter

Prebona är beroende av egenutvecklad teknologi. Prebona har två patent och har ingivit tre patentansökningar. Det finns en risk att Bolagets patentansökningar inte kommer att godkännas. Bolaget kan inte heller garantera att det innehavda patentet och eventuellt tillkommande patent, kommer att utgöra ett fullgott kommersiellt skydd i framtiden. Om Bolaget tvingas försvara sina patenträttigheter mot en konkurrent kan detta medföra omfattande kostnader för Prebona. Även vid ett för Bolaget positivt utfall i en eventuell tvist kan kostnaderna bli betydande för Bolaget.

Lagstiftning och övriga regulatoriska krav

Bolagets verksamhet påverkas direkt och indirekt av lagstiftning samt av krav och rekommendationer från tillsynsmyndigheter. Det kan inte försäkras att lagstiftningen och rekommendationer i övrigt inte kommer att ändras i framtiden och att detta eventuellt kan drabba Bolaget negativt.



DET UNIKA MED PREBONA OCH FRAMTIDSUTSIKTER

Prebona har under de senaste tre åren huvudsakligen bedrivit utveckling av det som idag formaliserats som Bolagets två teknologier, dvs Kompoteknologin och UFY-teknologin.

Under 2015 har slutliga tester och verifieringar skett vilket lett fram till att Prebona sedan i augusti 2015, påbörjat marknadsföring och försäljning av ett flertal produkter.

Det unika med Prebona är bolagets banbrytande nanoteknologier, Kompoteknologin och UFY-teknologin. Med dessa teknologier kan Prebona optimera och styra egenskaperna hos material på nära atomär nivå, vilket tidigare inte varit möjligt. Teknologierna möjliggör utveckling av nya tekniska lösningar med hög resurseffektivitet och funktionalitet. I korthet går teknologierna ut på att ytan på nanoapartiklar av silika förses med några få atomer eller molekyler av en annan aktiv substans för att uppnå en önskad funktion. Detta innebär att även dyra, aktiva och verkningsfulla substanser, såsom t.ex. silver, kan användas för optimal funktionalitet i många olika produkter och till ett ytterst konkurrenskraftigt pris.

Bolaget bedömer att Prebonas teknologi kommer att vara en del av lösningen till många av de globala utmaningar som samhället står inför. De uppenbara fördelarna är att det går åt mindre material samt möjligheten att skapa helt ny funktionalitet. För hygieniska ytor och effektivare vattenrening kan Bolagets teknologier skapa effektivare lösningar. Inom området för Nanomedicin kan antimikrobiella implantat och substanser mot virus minska mänskligt lidande och samtidigt ge stora samhällsbesparingar. Inom byggsektorn kan cementbundna konstruktionsmaterial, trä och fasader förstärkas, skyddas och ges olika egenskaper.

Prebonas Kompoteknologi skapar möjligheten att kontrollera material på atomnivå. Detta kommer att förändra synsättet på funktionella material. När egenskaper kan styras hos material ges tillgång till helt nya tekniska lösningar med maximal resurseffektivitet och samtidigt möjligheter att kontrollera funktionalitet och säkerhetsaspekter.

Nanoteknologin och de innovationer den för med sig kommer att leda till en teknisk och industriell revolution som gagnar samhället, individen och miljön.

Värde drivande faktorer

Under 2015 har det hänt mycket inom Prebona. Bolaget har ingått återförsäljaravtal med det ryska företaget Agbina avseende marknaderna Ryssland och Vitryssland samt likaså, återförsäljaravtal med det rumänska företaget Holland Farming Agro srl avseende marknaderna Rumänien och Moldavien. Prebona har

även ingått 13 st Produktutvärderingsavtal samt ett samarbetsavtal med Karolinska Institutet, Professor Matti Sällberg och Docent Lars Frelin. Därutöver har Prebona ingått tre muntliga samarbetsavtal vilka samtliga bedöms leda till omfattande samarbeten.

Under 2015 har sju studier och tester verifierats, bland annat har Holmen AB testat Prebona CoatGraft™ som ett mekaniskt och biologiskt nedbrytbart skydd av skogsplanter mot snytbaggen. Testet resulterade i ett första inköp under september. Dessutom har Spisa Smaker AB testat den smutsavvisande ytan DuraClean™ med mycket goda resultat. Även detta test har resulterat i försäljning under september.

Under 2015 har dessutom Bolagets hittills viktigaste patent även beviljats för USA-marknaden. Patentet avser metod och applikation avseende produkterna Prebona Protect™ och Prebona DuraClean™ och löper till 2030. Prebona anser att det beviljade USA-patentet har ett betydande värde för Bolaget. På den svenska marknaden beviljades patent 2011 och löper till och med 2029.

2015 var även året då ett sex produkter övergick i kommersialiseringsfas. Sedan september 2015 marknadsförs produkterna Prebona HortiGuard™, Prebona Disinfect™, Prebona CoatGraft™, Prebona Siccol™, Prebona Protect™ och Prebona DuraClean™ på den svenska och i flera fall, på den europeiska marknaden. I samband med att Prebona under 2015 för ett flertal produkter övergått till kommersialiseringsfas, har Bolaget genomfört ett flertal rekryteringar, både ledande befattningshavare

och styrelseledamöter. Tillsammans har dessa personer omfattande kunskaper och erfarenheter av verksamheter likande Prebonas och de bedöms tillföra Bolaget ett stort värde.

Starka drivkrafter och trender som stödjer Prebonas expansion

Därutöver finns ett flertal tydliga drivkrafter och trender på marknaden som talar till Bolagets fördel. En stor drivkraft är behovet av att minska de negativa miljöeffekterna och kostnaderna för rengöring och underhåll av ytskikt på byggnader och markbeläggningar med kemikalier. Det finns stora intressen från samhället men även företagsekonomiska aspekter på att i framtiden reducera dessa kostnader. Inte minst från företag inom bygg- och fastighetssektorn. Ytterligare en drivkraft är industrins krav på att löpande utveckla nya produkter med högre prestanda i kombination med kostnadseffektivitet.

Det finns även ett stort behov från samhället att kontrollera och reducera andelen vårdrelaterade sjukdomar som är ett växande problem i hela världsliden. För närvarande är vårdrelaterade infektioner den fjärde största dödsorsaken i världsliden (KÄLLA: *BCC Research, 3 oktober 2013, report on HAI*). Förutom

hälsoaspekten finns ett stort behov av att successivt reducera kostnaderna för dessa infektionssjukdomar. Inom Bolagets affärsområde Nanomedicine finns en tydlig trend om ökad aktivitet inom förvärv av ny teknologi. Exempelvis är det allt vanligare att de stora läkemedelsbolagen köper in ny teknologi i tidiga skeden.

Framtidsutsikter

Mot bakgrund av ovanstående är det Bolagets och styrelsens samlade bedömning att Prebona har stora möjligheter att utveckla såväl sina teknologier som produktportfölj, etablera ett flertal internationella återförsäljar- och distributions-samarbeten samt därmed lyckas med den planerade expansionen av verksamheten.

Expansion också en utmaning

Ett nytt skede i Prebonas utveckling med kraftigt ökade kontakter med tänkbara distributörer och framtida licenstagare ställer dock stora krav på bland annat Bolagets styrelse och ledning och kan dessutom vara kapitalkrävande. Det finns ingen försäkran att Bolaget kommer att lyckas med sina planer. Prebonas styrelse uppmanar läsarna av detta Memorandum att även ta del av de risker som beskrivs i avsnittet Riskfaktorer på sidan 8.



FINANSIELL INFORMATION I SAMMANDRAG

Prebonas verksamhet har fram till och med 30 september 2015 till största delen bestått av utvecklingsarbete med begränsade finansiella resurser.

I den finansiella översikten ingår de reviderade räkenskaper för räkenskapsåren 2013 och 2014, oreviderade räkenskaper för räkenskapsåret 2012 samt översiktligt granskade räkenskaper för perioden januari – september 2015.

Dokument som införlivas i detta Memorandum

Den fullständiga historiska, finansiella informationen till detta avsnitt, Finansiell information i sammandrag, införlivas genom hänvisning i detta Memorandum till följande dokument:

- Prebona ABs Årsredovisning inklusive revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2012. Informationen som införlivas i syfte att uppfylla kraven på historisk finansiell information återfinns på sidan 2 (resultaträkning), sidan 3-4 (balansräkning), sidan 5 (redovisningsprinciper och bokslutskommentarer) samt sidan 8 (revisionsberättelsen).
- Prebona ABs Årsredovisning inklusive revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2013. Informationen som införlivas i syfte att uppfylla kraven på historisk finansiell information återfinns på sidan 2 (resultaträkning), sidan 3-4 (balansräkning), sidan 5 (redovisningsprinciper och bokslutskommentarer) samt sidan 8 (revisionsberättelsen).
- Prebona ABs Årsredovisning inklusive revisionsberättelse avseende räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2014. Informationen som införlivas i syfte att uppfylla kraven på historisk finansiell information återfinns på sidan 2 (resultaträkning), sidan 3-4 (balansräkning), sidan 5 (tilläggsupplysningar) samt sidan 8 (revisionsberättelsen).
- Prebona ABs (publ) Delårsrapport avseende perioden 1 januari – 30 september 2015. Informationen som införlivas i syfte att uppfylla kraven på historisk finansiell information återfinns på sidan 3 (resultaträkning) och sidan 4 (balansräkning).

De dokument som anges i punkterna ovan är en del av detta Memorandum. Revisionsberättelserna avseende Prebonas Årsredovisningar för räkenskapsåren 2013 - 2014 avvek därvid från standardformuleringen, vänligen se avsnittet Revisorsanmärkning på sidan 42. För räkenskapsåret 2012 hade Bolaget ingen vald revisor. Dessa årsredovisningar samt den delårsrapport som avser räkenskaperna för perioden januari – september 2015, kan laddas ner från Bolagets hemsida www.prebona.com, alternativt rekvireras från Bolagets huvudkontor via e-post till info@prebona.com eller på telefonnummer 08-604 0000. Originalen avseende dessa rapporter finns tillgängliga för inspektion på Bolagets kontor med adress Varvsgatan 4, SE-272 36 Simrishamn.

Redovisningsprinciper

Bolaget tillämpar årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2008:1 (K2).

Resultaträkningar

(tkr)	jan – sept			
	2015	2014	2013	2012
Nettoomsättning	41	-	4	270
Övriga rörelseintäkter	326	100	-	100
Summa Rörelsens intäkter	367	100	4	370
Rörelsens kostnader				
Råvaror och förnödenheter	-69	-127	-4	-139
Övriga externa kostnader	-893	-755	-18	-385
Personalkostnader	-559	-177	-	-563
Avskrivningar immateriella anläggningstillgångar	-120	-165	-155	-152
Summa Rörelsens kostnader	-1 641	-1 224	-177	-1 239
Rörelseresultat	-1 274	- 1 124	-173	-869
Resultat från finansiella poster				
Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter	-	-	-	-
Räntekostnader och liknande resultatposter	-3	-2	-	-
Resultat från finansiella poster	-3	-1 126	-173	-869
Skatt	-	-	-	-
Periodens Resultat	-1 277	-1 126	-173	-869

Balansräkningar

(tkr)	jan - sept			
	2015	2014	2013	2012
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	1 990	2 111	2 172	2 280
Summa Anläggningstillgångar	1 990	2 111	2 172	2 280
Omsättningstillgångar				
Kortfristiga fordringar				
Kundfordringar	39	1	99	104
Fordringar hos koncernföretag	11	41	-	13
Övriga fordringar	151	124	25	-
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	33	-	-	-
Summa Kortfristiga fordringar	234	166	124	117
Kassa och bank	259	475	25	52
Summa Omsättningstillgångar	493	641	149	169
SUMMA TILLGÅNGAR	2 483	2 752	2 321	2 450
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital				
Bundet eget kapital	58	56	50	50
Fritt eget kapital	1 409	2 313	2 195	2 368
Summa Eget kapital	1 467	2 369	2 245	2 418
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder	255	151	66	10
Skulder till koncernföretag	356	116	-	-
Skatteskulder	59	-	6	14
Övriga skulder	300	32	-	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	46	84	4	8
Summa Kortfristiga skulder	1 016	383	76	32
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	2 483	2 752	2 321	2 450
Ställda säkerheter och ansvarsförbindelser				
Ställda säkerheter	Inga	Inga	Inga	Inga
Ansvarsförbindelser	Inga	Inga	Inga	Inga

Kommentar till den finansiella utvecklingen

Prebonas verksamhet har fram till och med 30 september 2015 till största delen bestått av utvecklingsarbete med begränsade finansiella resurser. Under 2015 har Bolaget inlett sin kommersialiseringsfas. Mot bakgrund av Bolagets begränsade finansiella aktivitet under räkenskapsåren 2012 – 2013 anser Bolaget att det inte är meningsfullt att lämna några kommentarer för denna period. I det följande lämnas kommentarer rörande perioden jan – sept 2015 samt hela räkenskapsåret 2014.

Prebonas intäkter under perioden jan – sept 2015 utgjordes av konsultintäkter samt finansiellt stöd från ALMI. Under perioden jan – sept 2015 uppgick Bolagets intäkter till 367 tkr vilket var en ökning med 267 tkr (157 procent) i förhållande till helåret 2014. Intäkterna om 367 tkr fördelade sig på försäljning (41 tkr) och stöd från ALMI (326 tkr).

Bolagets rörelsekostnader under perioden jan – sept 2015 utgjordes huvudsakligen av övriga externa kostnader (893 tkr) och personalkostnader (559 tkr). Under perioden jan – sept 2015 uppgick Bolagets rörelsekostnader till 1 641 tkr vilket var en ökning med 417 tkr (34,1 procent) i förhållande till helåret 2014. Bolagets rörelseresultat för perioden uppgick till -1 274 tkr, att jämföras med rörelseresultat för helåret 2014 som uppgick till -1 124 tkr. Såväl under perioden jan – sept 2015 som helåret

2014, hade Bolaget ytterst marginella finansiella kostnader och intäkter.

Den 30 sept 2015 uppgick Bolagets immateriella anläggningstillgångar till 1 990 tkr, att jämföras med 2 111 tkr per den 31 dec 2014. De immateriella rättigheterna består av patent, patentansökningar, varumärken samt liknande tillgångar. Den 30 sept 2015 uppgick Bolagets omsättningstillgångar till 493 tkr, att jämföras med 641 tkr per den 31 dec 2014. Omsättningstillgångarna per den 30 sept 2015 fördelade sig på kundfordringar om 39 tkr, fordringar hos koncernföretag om 11 tkr, övriga fordringar om 151 tkr, förutbetalda kostnader och upplupna intäkter om 33 tkr samt likvida medel om 259 tkr.

Den 30 sept 2015 uppgick Bolagets egna kapital till 1 467 tkr, att jämföras med 2 369 tkr per den 31 dec 2014. Det egna kapitalet den 30 sept 2015 fördelade sig på bundet eget kapital om 58 tkr samt fritt eget kapital om 1 409 tkr.

Den 30 sept 2015 uppgick Bolagets kortfristiga skulder till 1 016 tkr, att jämföras 383 tkr per den 31 dec 2014. De kortfristiga skulderna per den 31 sept 2015 fördelade sig på leverantörsskulder om 255 tkr, skulder till koncernföretag om 356 tkr, skatteskulder om 59 tkr, övriga skulder om 300 tkr samt upplupna kostnader och förutbetalda intäkter om 46 tkr.

Kassaflöde

Bolagets inkommande medel under perioden 2014 – sept 2015 har huvudsakligen utgjorts av kontanta medel från nyemissioner. Under denna period har det genomförts fyra riktade kontantemissioner om totalt 1 925 tkr. Utgående medel har huvudsakligen utgjorts av personalkostnader samt övriga externa kostnader.

Genomförda, pågående och framtida investeringar

Akkumulerade bokförda investeringar i anläggningstillgångar har uppgått till följande:

(tkr)	jan - sept			
	2015	2014	2013	2012
Patent, patentansökningar, varumärken och liknande	1 990	2 111	2 172	2 280
Summa Investeringar	1 990	2 111	2 172	2 280

Pågående och framtida investeringar

Prebona har för närvarande ej några pågående investeringar och har ej heller fattat beslut om framtida investeringar. Även om framtida investeringar är planerade har Bolaget ännu inte ingått några avtal eller på annat sätt förbundit sig att genomföra planerade framtida investeringar.

Bolaget planerar att under innevarande räkenskapsår genomföra ytterligare investeringar om cirka 200 tkr vilka planeras avse nödvändig laboratorieutrustning för produktutvecklingen. Bolaget har inte planerat några betydande framtida investeringar i dagsläget utöver det som ovan beskrivs. Bolaget planerar att finansiera de framtida investeringarna med emissionslikviden samt eventuella andra former av kapitaltillskott.

Nyckeltal och data per aktie

Med anledning av Prebonas begränsade finansiella historik anser Bolaget att det endast är meningsfullt att redogöra för vissa utvalda nyckeltal och data per aktie, samt endast för perioden januari – september 2015.

(tkr)	1 jan – 31 sept 2015
Kapitalstruktur	
Eget kapital (tkr)	1 467
Operativt kapital (tkr)	1 138
Sysselsatt kapital (tkr)	1 467
Soliditet (%)	59,1
Investeringar	
Immateriella anläggningstillgångar (tkr)	210
Medarbetare	
Medelantal anställda (st)	4
Omsättning per anställd (tkr)	92
Data per aktie	
Antal aktier (st)	12 152 588
Eget kapital per aktie (kr)	0,12

Särskild kommentar avseende utdelning

Bolaget har sedan det bildades aldrig lämnat utdelning.

Definition av nyckeltal

Kapitalstruktur

Eget kapital	Eget kapital vid periodens slut.
Operativt kapital	Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder, inklusive latent skatt, kassa och bank.
Sysselsatt kapital	Balansomslutning minskad med icke räntebärande skulder inklusive latent skatt.
Soliditet	Eget kapital i procent av balansomslutningen.

Investeringar

Immateriella anläggningstillgångar	Investeringar i immateriella anläggningstillgångar efter eventuella avyttringar exklusive omklassificeringar.
------------------------------------	---

Medarbetare

Medelantalet anställda	Medelantalet anställda under perioden.
Omsättning per anställd	Omsättning dividerat med medelantalet anställda.

Data per aktie

Antal aktier	Antal utestående aktier vid periodens slut.
Eget kapital per aktie	Eget kapital dividerat med antal aktier vid årets slut.

KAPITALSTRUKTUR OCH ANNAN FINANSIELL INFORMATION

Finansieringsstruktur, finansiella resurser och lånebehov

Den 30 september 2015 hade Prebona ett eget kapital om 1 467 tkr samt 1 016 tkr i totala skulder. Inga ställda säkerheter eller ansvarsförbindelser förekom. Från och med den 30 september 2015 fram till tidpunkten för AktieTorgets godkännande av detta Memorandum (13 november 2015), har, förutom denna periods resultat, inga väsentliga förändringar skett som påverkat det egna kapitalet eller skuldsättningen.

EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING	
(tkr) 30 september 2015	
Kortfristiga skulder	1 016
Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	0
Långfristiga skulder	0
Mot borgen	0
Mot säkerhet	0
Blancokrediter	0
Eget kapital	1 467
Aktiekapital	58
Övrigt tillskjutet kapital	1 409
Reserver	0
EGET KAPITAL OCH SKULDSÄTTNING	
(tkr) 30 september 2015	
Kassa	0
Likvida medel	259
Lätt realiserbara värdepapper	0
Summa Likviditet (A)+(B)+(C)	259
Kortfristiga fordringar	234
Kortfristiga bankkulder	0
Kortfristig del av långfristig skuld	
Andra kortfristiga skulder	1 016
Summa Kortfristiga skulder (F)+(G)+(H)	1 016
Netto kortfristig skuldsättning (I)-(E)-(D)	523
Långfristiga banklån	0
Emitterade obligationer / konvertibla lån	0
Andra långfristiga lån	0
Långfristig skuldsättning (K)+(L)+(M)	0
Nettoskuldsättning (J)+(N)	523

Rörelsekapital

Prebonas verksamhet medför behov av finansiering. Mot bakgrund av Bolagets planerade expansion, kommer det att ställas stora krav på finansiering av rörelsekapital. Före emissionen har Bolaget ej det rörelsekapital som säkerställer Bolagets behov under en period om tolv månader från dagen för Memorandumet. Efter genomfört Erbjudande bedömer Bolaget att tillräckligt rörelsekapital finns för att möta Bolagets behov under den närmaste 12-månaders-perioden. Emission är garanterad upp till 4 218 tkr (60,0 procent av emissionslikviden) genom icke säkerställda emissionsgarantier och teckningsförbindelser. Bolagets styrelse anser att detta belopp väl täcker kostnaderna för Prebonas drift under den närmaste 12-månadersperioden vilka bedöms uppgå till cirka 3 900 tkr.

Väsentliga förändringar i finansiell ställning, ställning på marknaden och framtidsutsikter

Sedan den 30 september 2015, fram till tidpunkten för AktieTorgets godkännande av detta Memorandum (13 november 2015), har inga väsentliga förändringar inträffat vad gäller Bolagets finansiella ställning eller ställning på marknaden, ej heller beträffande Bolagets bedömda framtidsutsikter.

Senast viktiga tendenser

Beträffande de senaste viktiga tendenserna under 2015 fram till tidpunkten för AktieTorgets godkännande av detta Memorandum, avseende försäljning, kostnader och försäljningspriser, följer Bolagets verksamhet och försäljning fastlagd budget. Beträffande kända tendenser avseende osäkerhetsfaktorer, potentiella fordringar och andra krav, åtaganden eller andra omständigheter, anser Prebona att det, under 2015 fram till tidpunkten för AktieTorgets godkännande av detta Memorandum, saknas händelser som kan förväntas ha en väsentlig inverkan på Bolagets affärsutsikter.

Skattesituation

På grund av de svårigheter som är förknippade med att prognostisera Prebona resultatutveckling är det svårt att bedöma Bolagets eventuella skattebelastning under de närmaste åren.

Skattemässiga förlustavdrag

Den 31 december 2014 hade Bolaget ej aktiverade ackumulerade förlustavdrag motsvarande 1 275 tkr.

Revisorsanmärkningar

Årsredovisningarna som det hänvisas till i detta Memorandum har reviderats av Bolagets revisor. Revisionsberättelserna avseende räkenskapsåren 2013 - 2014 avvek därvid från standardformuleringen. Revisorn lämnade följande anmärkningar:

Revisionsberättelsen avseende räkenskapsåret 2014

”Utan att det påverkar mina uttalanden ovan vill jag anmärka på att bolaget vid några tillfällen under året inte betalt skatter och avgifter i rätt tid med rätt belopp.”

Revisionsberättelsen avseende räkenskapsåret 2013

”Utan att det påverkar mina uttalanden ovan vill jag anmärka på att årsredovisningen inte upprättats i sådan tid att årsstämma kunnat avhållas inom sex månader från bokslutsdagen.”

Sponsring

Bolaget har ej lämnat sponsorbidrag.

Fastigheter

Bolaget äger ingen fast egendom. Verksamheten bedrivs i hyrda lokaler.

Tidpunkter för ekonomisk information samt årsstämma

Prebona lämnar återkommande ekonomisk information enligt följande plan. Bolagets räkenskapsår är 1 januari – 31 december.

Bokslutskommuniké 2016 (jan-dec)	25 februari 2016
Delårsrapport kvartal 1, 2016 (jan-mars)	12 maj 2016
Årsstämma 2016	27 maj 2016
Delårsrapport kvartal 2, 2016 (jan-juni)	15 augusti 2015
Delårsrapport kvartal 3, 2016 (jan-sept)	14 november 2015

AKTIER, AKTIEKAPITAL OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Aktiekapital och antal aktier

Aktiekapitalet i Prebona uppgår till 607 629,4 kr. Antalet aktier uppgår till 12 152 588. Aktiens kvotvärde uppgår avrundat till 0,05 kr. Samtliga aktier är av ett och samma slag, har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster och har samma röstvärde. Samtliga aktier är emitterade och fullt inbetalda. Aktiekapitalet ska enligt bolagsordningen uppgå till lägst 500 tkr och högst 2 000 tkr och antalet aktier ska uppgå till lägst 10 000 000 aktier och högst 40 000 000 aktier.

Tidpunkt	Transaktion	Ökning av antal aktier	Ökning/ minskning av aktiekapital	Aktiekapital	Antal aktier	Teckn.-kurs	Tecknat belopp	Kvotvärde
Juni 2011	Nybildning	50 000	50 000	50 000	50 000	1,0	50 000	1,0
Mars 2014	Riktad emission	1 250	1 250	51 250	51 250	160	200 000	1,0
Maj 2014	Riktad emission	1 794	1 794	53 044	53 044	195	349 830	1,0
Dec 2014	Riktad emission	2 652	2 652	55 696	55 696	264	700 128	1,0
Maj 2015	Riktad emission	2 089	2 089	57 785	57 785	323	674 747	1,0
Sept 2015	Fondemission	-	520 065	577 850	57 785	-	-	10
Sept 2015	Split 200:1	11 499 215	-	577 850	11 557 000	-	-	0,05
Okt 2015	Riktad emission	595 588	29 779,4	607 629,4	12 152 588	3,4	2 024 999,2	0,05
Dec 2015	Riktad emission*	1 900 000	95 000	702 629,4	14 052 588	3,7	7 030 000	0,05
Dec 2015	Riktad emission**	105 892	5 294,6	707 924	14 158 480	3,7	391 800	0,05

* Avser antagen fulltecknad emission inom ramen för Erbjudandet som presenteras i detta Memorandum.

** Avser ersättning till garanter i samband med Erbjudandet.

Aktieägaravtal eller liknande

Såvitt styrelsen, ledningen eller Prebonas nuvarande aktieägare känner till finns inga aktieägaravtal i Bolaget. Likaså saknas överenskommelser eller motsvarande som i framtiden skulle kunna leda till att kontrollen över Bolaget förändras.

Bemyndiganden

På extra bolagsstämma den 12 oktober 2015 beslutas att bemyndiga styrelsen att under tiden fram till nästa årsstämma och inom ramen för vid var tid gällande bolagsordning, med hänsyn tagen till gällande bolagsordning, vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av aktier och/eller emission av teckningsoptioner, berättigande till nyteckning av aktier och/eller emission av konvertibler, berättigande till utbyte mot aktier med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelse om betalning med apportegendom eller bestämmelse om att aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler ska tecknas med kvittningsrätt eller

Aktiekapitalets utveckling

Nedanstående tabell visar aktiekapitalets utveckling sedan Bolagets bildande (samtliga belopp i kr). Samtliga nedan beskrivna riktade emissioner har tecknats genom kontant betalning förutom emissionen om 105 892 aktier som genomförs i samband med Erbjudandet beskrivet i detta Memorandum och som avser ersättning till garanter. Denna emission kommer att tecknas genom fordringskvittning.

eljest med villkor, i enlighet med det av styrelsen lämnade förslaget.

Utdelningspolicy

Prebona har hittills inte lämnat någon utdelning och bolagets styrelse avser heller inte att föreslå någon utdelning inom de närmsta två åren. Eventuella vinstmedel kommer istället att återinvesteras i Bolagets produktutveckling och affärsutveckling.

Handelsplats

AktieTorget har godkänt Prebona för notering på AktieTorget under förutsättning av att spridningskravet för Bolagets aktier är uppfyllt senast den dag då handeln inleds samt att minst 60 procent av Emissionsbeloppet (4 218 tkr) tecknas och inkommer till Bolaget. Aktien kommer att handlas under kortnamnet PREBON och med ISIN-kod SE0007692884.

AktieTorget

Bolag som är noterade på AktieTorget har förbundit sig att följa AktieTorgets noteringsavtal, vilket bland annat innebär att bolagen ska säkerställa att aktieägare och övriga aktörer på marknaden erhåller korrekt, omedelbar och samtidig information om alla omständigheter som kan påverka Bolagets aktiekurs. Noteringsavtalet återfinns på AktieTorgets hemsida, se www.aktietorget.se/CompanyListingAgreement.aspx. Härutöver är bolagen givetvis skyldigt följa övriga tillämpliga lagar, författningar och rekommendationer som gäller för bolag som är noterade på AktieTorget.

AktieTorget är en bifirma till ATS Finans AB, som är ett värdepappersbolag under Finansinspektionens tillsyn. AktieTorget driver en s k MTF-plattform. I

lagar och författningar ställs lägre krav på bolag som är noterade på MTF-plattform än på bolag som är noterade på en s k reglerad marknad. En stor del av de regler som lagstiftaren ställer endast på reglerad marknad har AktieTorget dock infört genom sitt noteringsavtal. AktieTorget tillhandahåller ett effektivt aktiehandelssystem som är tillgängligt för de banker och fondkommissionärer som anslutna till Nasdaq Stockholm. Det innebär att den som vill köpa eller sälja aktier som är noterade på AktieTorget kan använda sin vanliga bank eller fondkommissionär. Aktiekurser från bolag på AktieTorget går att följa på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se), hos de flesta internetmäklare och på hemsidor med finansiell information. Aktiekurser finns även att följa på Text-TV och i dagstidningar.

Ägarförhållanden

Antalet aktieägare i Prebona uppgick den 13 november 2015 till 20 st. Dessa presenteras i tabellen nedan.

Aktieägare	Antal aktier	Andel (%)
CJ Östberg AB 1)	7 214 397	59,37
Bo Tillman Förvaltning AB	1 329 012	10,93
Andriella Förvaltning AB 2)	702 200	5,78
Small Particle Technology AB 3)	693 400	5,71
Lars-Ove Sandberg	557 000	4,58
Claes De Geer	478 200	3,94
Steen Nyström	418 812	3,45
Mia Buhrman Nyström	222 800	1,83
Niclas Löwgren	88 235	0,73
Kattvik Financial Services AB	73 529	0,61
Leevast Capital Ltd	58 824	0,48
Pinata AB	58 824	0,48
Jan Lundström	44 118	0,36
Oliver Molse	44 118	0,36
Oscar Molse	44 118	0,36
Peter Svanborg	36 765	0,30
Göran Månsson	29 412	0,24
Qualcom AB	29 412	0,24
Lars Höckenström	29 412	0,24
Totalt	12 152 588	100,0

1. Ägs tillsammans med fru, till 100 procent av kapital- och röstandelen i Bolaget, av Prebonas grundare Christian Östberg.
2. Ägs till 100 procent av styrelseledamoten Claes De Geer.
3. Ägs till 95 procent av Jan-Erik Otterstedt, teknisk chef i Bolaget.

Ägarförhållanden efter fulltecknat Erbjudande

Tabellen på nästa sida visar Bolagets ägarförhållanden under förutsättning av att Erbjudandet fulltecknas av allmänheten, dvs ingen av de nuvarande aktieägarna tecknar aktier i Erbjudandet.

Aktieägare	Antal aktier	Andel (%)
CJ Östberg AB	7 214 397	50,95
Bo Tillman Förvaltning AB	1 329 012	9,39
Andriella Förvaltning AB	702 200	4,96
Small Particle Technology AB	693 400	4,90
Lars-Ove Sandberg	557 000	3,93
Claes De Geer	478 200	3,38
Steen Nyström	418 812	2,96
Mia Buhrman Nyström	222 800	1,57
Niclas Löwgren	88 235	0,62
Kattvik Financial Services AB	73 529	0,52
Leevast Capital Ltd	58 824	0,42
Pinata AB	58 824	0,42
Jan Lundström	44 118	0,31
Oliver Molse	44 118	0,31
Oscar Molse	44 118	0,31
Peter Svanborg	36 765	0,26
Göran Månsson	29 412	0,21
Qualcom AB	29 412	0,21
Lars Höckenström	29 412	0,21
Övriga aktieägare som tillkommer vid fulltecknat Erbjudande	1 900 000	13,42
Garanter i Erbjudandet	105 892	0,75
Totalt	14 158 480	100,0

Konvertibla lån, teckningsoptioner och andra finansiella instrument

Extra bolagsstämman den 5 juni 2015 att emittera 520 200 teckningsoptioner med rätt till teckning av 520 200 aktier i Bolaget. Teckningsoptionernas lösenkurs fastställdes till 2,6 kr och dess löptid till 36 månader. Emissionen av teckningsoptionerna riktades till Verkställande direktören i Bolaget, Orvar Otterstedt (289 000 teckningsoptioner), Styrelseledamoten Jan-Otto Carlsson (115 600 teckningsoptioner) och Styrelseledamoten Matti Sällberg (115 600 teckningsoptioner). Förutom dessa teckningsoptioner har bolaget idag inga andra emitterade teckningsoptioner, konvertibla lån eller några andra finansiella instrument som, om de utnyttjades, skulle innebära en utspädnings-effekt för aktieägarna i Bolaget.

samtliga teckningsoptioner beskriva i föregående avsnitt utnyttjas för teckning av aktier, medför detta vid full teckning av Erbjudandet, en utspädnings-effekt för aktieägarna om 16,6 procent eller 2 420 200 aktier.

Aktiebaserade incitamentsprogram

Förutom det som beskrivs i avsnittet ”Konvertibla lån, teckningsoptioner och andra finansiella instrument”, har Bolaget ej emitterat eller instiftat aktiebaserade incitamentsprogram vilka är relaterade till Bolagets aktier. Styrelsen har för närvarande inga planer på att emittera eller instifta sådana program.

Utspädnings effekter

För nuvarande aktieägare som inte tecknar sig i Erbjudandet uppstår en utspädnings-effekt om 13,5 procent eller 1 900 000 aktier vid full teckning i emissionen. I det fall

INFORMATION OM DE VÄRDEPAPPER SOM EMITTERAS

ISIN-kod, lagstiftning, valuta och registrering hos Euroclear

De aktier som omfattas av Erbjudandet kommer att emitteras i enlighet med svensk lagstiftning och de kommer att vara denominerade i svenska kronor (SEK). Vidare kommer aktierna att registreras på person och utfärdas i elektroniskt format genom Euroclear-systemet. ISIN-koden för Bolagets aktier är SE0007692884. Prebona akties så kallade kortnamn är PREBON. Handelsposten är en (1) aktie. Central Värdepappersförvarare (CSD) är Euroclear Sweden AB.

Rättigheter och begränsningar

Aktier i Prebona har lika rätt till andel i Bolagets tillgångar och vinster. Samtliga nyemitterade aktier kommer att vara fritt överlåtbara. Innehavare av aktier har företrädesrätt vid nyteckning av aktier. Avsteg från företrädesrätten kan dock förekomma. Det finns inga bestämmelser om inlösen eller konvertering av aktier. I händelse av eventuell likvidation, inlösen eller konvertering har samtliga aktier samma prioritet. Varje aktie medför en (1) röst. Förändringar av aktieägarnas rättigheter förutsätter ändring av bolagsordningen i enlighet med gällande lagstiftning. Bolaget har inget innehav av egna aktier.

Rättigheter avseende utdelning

Alla aktier har lika rätt till utdelning. De nya aktierna medför rätt till utdelning från och med räkenskapsåret 2015. Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken skall anses behörig att motta utdelning och vid fondemission ny aktie som tillkommer aktieägare, samt att utöva aktieägarens

företrädesrätt att delta i emission. I det fall någon aktieägare inte kan nås genom Euroclear (eller motsvarande) kvarstår dennes fordran på utdelningsbeloppet och begränsas endast genom regler om preskription. Vid preskription tillfaller utdelningsbeloppet bolaget. Det föreligger inga restriktioner för utdelning eller särskilda förfaranden för aktieägare bosatta utanför Sverige och utbetalning sker via Euroclear (eller motsvarande) på samma sätt som för aktieägare bosatta i Sverige. För aktieägare som inte är skatterettsligt hemmahörande i Sverige utgår dock normal svensk kupongskatt.

Grund för emissionen

Baserat på bemyndigande från extra bolagsstämma den 12 oktober 2015, beslutade styrelsen den 11 november 2015 att genomföra Erbjudandet. Efter registreringen hos Bolagsverket registreras de nya aktierna i Euroclears VP-system och distribueras till de tecknande placerarnas VP-konton och/eller depåer.

Uppköpserbjudanden och budplikt

Bolagets aktier har under det innevarande eller föregående räkenskapsåret ej varit föremål för offentligt uppköps-erbjudande. Aktierna är ej föremål för erbjudande som lämnats till följd av budplikt, inlösenrätt eller lösnings-skyldighet.

Källskatt

Prebona påtar sig ej ansvaret för att innehålla källskatt på eventuella inkomster av aktierna.

STYRELSE, LEDANDE BEFATTNINGSHAVARE OCH REVISOR

Styrelse

Enligt bolagsordningen ska styrelsen ha lägst tre och högst tio ledamöter med lägst noll och högst fem suppleanter. Styrelseledamöter och suppleanter väljs av bolagsstämman. Ordinarie ledamöter i Prebonas styrelse är följande fyra personer:

Christian Östberg

Född 1965. Styrelseordförande i Prebona sedan november 2013. Huvudägare i Prebona och tidigare Verkställande direktör i Prebona. Östberg har en fil.kand. i ekonomi från Stockholms Universitet och har flera års erfarenhet av entreprenörskap och affärsutveckling inom bland annat Life Science och IT. Medgrundare och VD för salesforce.com Nordic som 2003 såldes till salesforce.com i USA. Medgrundare och delägare i Nanexa AB (publ) som noterades på Aktietorget under våren 2015. Styrelseordförande och delägare i Kredithanterarna AB som såldes till OpusCapita våren 2015. Östberg har arbetat både i svenska och internationella marknadspositioner. Östberg har varit anställd på Nanexa sedan 2009. Östberg innehar via bolag 7 214 400 aktier i Prebona.

Utöver sitt uppdrag i Prebona har Östberg även styrelsuppdrag i och/eller äger minst 10,0 procent i följande bolag:

BOLAG	UPPDRAG
Nanexa AB (publ)	Styrelseledamot
CJ Östberg AB	Styrelseordförande
Performance Front AB	Styrelsesuppleant
Preferentia Stockholm AB	Styrelseledamot
Svenska Fakturaköp AB	Styrelsesuppleant
JCC Affärsnätverk enskild firma	Innehavare
Handelsbolaget Sport 65	Bolagsman

Östberg har under den senaste femårsperioden tidigare haft styrelsuppdrag och/eller ägt minst 10,0 procent i följande bolag:

BOLAG	TIDIGARE UPPDRAG
Svenska Fakturaköp AB	Styrelseordförande
Kredithanterarna i Stockholm AB	Styrelseordförande
Nanexa Medical AB	Styrelseledamot
Nanexa AB	Styrelseledamot, Extern Verkställande direktör
Bostadsrättsföreningen Lyckoslanten 9	Styrelseledamot

Jan-Otto Carlsson

Född 1943. Styrelseledamot i Prebona AB sedan 12 oktober 2015. Carlsson är VD för Surftec AB. Carlsson har doktorsexamen i oorganisk kemi från Uppsala Universitet. Carlsson är Professor i ytkemi 1987, professor i oorganisk kemi 1993 samt vicerektor för vetenskapsområdet teknik och naturvetenskap 1997, allt vid Uppsala universitet. Carlsson innehar 115 600 teckningsoptioner i Prebona.

Utöver sitt uppdrag i Prebona har Carlsson även styrelseuppdrag i och/eller äger minst 10,0 procent i följande bolag:

BOLAG	UPPDRAG
Surftec AB	Styrelseordförande, Verkställande direktör
Nanexa AB (publ)	Styrelseledamot

Carlsson har under den senaste femårsperioden tidigare haft styrelseuppdrag och/eller ägt minst 10,0 procent i följande bolag:

BOLAG	TIDIGARE UPPDRAG
Nanexa Medical AB	Styrelseordförande
Nanexa AB	Styrelseordförande
Candix AB	Styrelseledamot

Claes De Geer

Född 1966. Styrelseledamot i Prebona sedan 16 maj 2014. Claes De Geer är anställd tjänsteman vid Tieto Sweden AB. De Geer har en civilingenjörsexamen i Industriell Ekonomi från Tekniska Högskolan vid Linköpings Universitet. De Geer har tidigare bland annat haft följande befattningar: Grundare och Försäljningschef för Canvisa Consulting AB (2002-2013) som sedermera såldes till Tieto Sweden AB. De Geer har för närvarande även styrelseuppdrag i PayIQ AB (styrelseledamot). De Geer innehar privat och via bolag 1 180 400 aktier i Prebona.

Utöver sitt uppdrag i Prebona har Claes De Geer även styrelseuppdrag i och/eller äger minst 10,0 procent i följande bolag:

BOLAG	UPPDRAG
PayIQ AB	Styrelseledamot
Andriella Förvaltning AB	Styrelseledamot
The Real Group Inspiration AB	Styrelseledamot, Verkställande direktör
Lomaragd Invest AB	Styrelseledamot

Claes De Geer har under den senaste femårsperioden tidigare haft styrelseuppdrag och/eller ägt minst 10,0 procent i följande bolag:

BOLAG	TIDIGARE UPPDRAG
Canvisa Consulting AB	Styrelseledamot
Kredithanterarna i Stockholm AB	Styrelseledamot

Matti Sällberg

Född 1961. Styrelseledamot i Prebona sedan 12 oktober 2015. Sällberg är professor i biomedicinsk analys sedan 2000 och prefekt vid institutionen för laboratoriemedicin sedan 2011. Sällberg är legitimerad tandläkare med examen från Karolinska Institutet och har även en PhD i virologi från Karolinska Institutet. Sällberg har gjort post doc vid Scripps Research Institute i La Jolla, San Diego, Kalifornien och har publicerat mer än 140 vetenskapliga arbeten inom virologi. Sällberg har tidigare bland annat haft uppdrag som styrelseledamot av Chrotech Pharma AB och konsult för Abbvie Sverige, och är för närvarande styrelseordförande i Svenska Vaccinfabriken AB. Sällberg innehar 115 600 teckningsoptioner i Prebona.

Utöver sitt uppdrag i Prebona har Sällberg även styrelseuppdrag i och/eller äger minst 10,0 procent i följande bolag:

BOLAG	UPPDRAG
Svenska Vaccinfabriken Produktion AB	Styrelseordförande
Bostadsrättsföreningen Dyingen	Styrelseledamot
Matti Sällberg enskild firma	Innehavare

Sällberg har under den senaste femårsperioden tidigare haft styrelseuppdrag och/eller ägt minst 10,0 procent i följande bolag:

BOLAG	TIDIGARE UPPDRAG
Fastilium Property Group AB	Styrelseledamot

Ledande befattningshavare

Orvar Otterstedt

Född 1966. VD i Prebona sedan 15 oktober 2015. Otterstedt har en civilingenjörsexamen i Industriell Ekonomi från Chalmers Tekniska Högskola. Otterstedt har tidigare bland annat haft följande befattningar; Innovation Process Champion DuPont Danmark ApS (2012 – 2015), Global Project Manager DuPont Sverige AB (2008 – 2012), Nordisk Marknadschef DuPont Sverige AB (2006 – 2008), Product Manager DuPont International S.A. (2004 – 2006). Innan Otterstedts anställning på DuPont drev han tillsammans med partners eget bolag inom nanoteknologi. Otterstedt innehar 289 000 teckningsoptioner i Prebona.

Utöver sitt uppdrag i Prebona har Otterstedt även styrelseuppdrag i och/eller äger minst 10,0 procent i följande bolag:

BOLAG	UPPDRAG
Orvar Otterstedt AB	Ägare
Mercurius Illustration enskild firma	Innehavare
Flyinge Utveckling (ideell förening)	Styrelseledamot
Videquus (projekt)	Delägare

Otterstedt har under den senaste femårsperioden tidigare haft styrelseuppdrag och/eller ägt minst 10,0 procent i följande bolag:

BOLAG	TIDIGARE UPPDRAG
Flyinge Bygdegemenskapsaktiebolag (svb)	Styrelseordförande
Flyingegården Fastighetsaktiebolag (svb)	Styrelseordförande
Bilingual Montessori School of Lund Ekonomisk förening	Styrelseledamot
Cosmopolitan Minds AB	Styrelseledamot

Jan-Erik Otterstedt

Född 1933. Grundare till och teknisk chef i Prebona sedan 2011. Professor Emeritus från institutionen för Teknisk Kemi, Chalmers Tekniska Högskola, Göteborg. Innan dess var Otterstedt bland annat forskningschef och divisionschef vid Elektrokemiska Aktiebolaget, EKA, Bohus (numera Akzo Nobel). Otterstedt innehar via bolag 693 400 aktier i Prebona.

Utöver sitt uppdrag i Prebona har Otterstedt även styrelseuppdrag i och/eller äger minst 10,0 procent i följande bolag:

BOLAG	UPPDRAG
Small Particle Technology GBG AB	Styrelseledamot, Verkställande direktör

Otterstedt har under den senaste femårsperioden tidigare ej haft styrelseuppdrag och/eller ägt minst 10,0 procent i några bolag:

Revisor

Bolagets revisor är auktoriserade revisorn Lars Kylberg (född 1969), Öhrlings Pricewaterhousecoopers AB. Adressen till revisorn återfinns i slutet av Memorandumet.

Utöver Kylbergs engagemang såsom huvudansvarig revisor, revisor eller revisorssuppleant i ett stort antal bolag, har Kylberg styrelseuppdrag och/eller äger 5,0 procent i följande bolag:

BOLAG	UPPDRAG
Eglares 3 AB	Styrelseledamot

Utöver Kylbergs engagemang såsom huvudansvarig revisor, revisor eller revisorssuppleant i ett stort antal bolag, har Kylberg under den senaste femårsperioden inte haft styrelseuppdrag och/eller ägt minst 5,0 procent i några bolag.

Övriga upplysningar om styrelsen och ledande befattningshavare

Styrelseledamöterna valdes på årsstämman 2015 för tiden intill årsstämman 2016. Inga särskilda överenskommelser finns med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilka styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har valts eller tillsatts. Ingen styrelseledamot eller ledande befattningshavare har ingått avtal med Bolaget om förmåner efter att uppdraget upphört, utöver eventuellt avgångsvederlag enligt anställningsavtal.

Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare, har under de senaste fem åren varit ställföreträdande i bolag som försatts i konkurs eller likvidation eller varit inblandad i konkursförvaltning. Ingen av Bolagets styrelseledamöter eller ledande befattningshavare har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, (ii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner av i lag eller förordning bemyndigade myndigheter (däribland godkända yrkessammanslutningar) eller (iii) förbjudits av domstol att ingå som medlem av ett bolags förvaltnings-, lednings- eller kontrollorgan eller att ha ledande eller övergripande funktion hos ett bolag.

Prebona har ej lämnat lån, ställt garantier, lämnat säkerheter eller ingått borgensförbindelser till förmån för någon styrelseledamot, ledande

befattningshavare, revisor eller annan till Bolaget närstående person. Förutom vad som beskrivs i nästa avsnitt, föreligger inte heller några intressekonflikter eller transaktioner med närstående varmed styrelseledamöters och ledande befattningshavares privata intressen skulle stå i strid med Bolagets intressen. Samtliga styrelseledamöter och ledande befattningshavare nås genom kontakt med Prebonas huvudkontor.

Intressekonflikter och transaktioner med närstående

Vissa styrelseledamöter och ledande befattningshavare har ekonomiska intressen i form av aktieinnehav i Bolaget. Juridiska tjänster har tillhandahållits bl a genom Jessica Östberg via bolaget CJ Östberg AB. Jessica Östberg äger aktier i Prebona och familjeband råder genom att Jessica Östberg är gift med Christian Östberg som är styrelseledamot i Prebona. CJ Östberg AB delägs av Jessica och Christian Östberg. Jan-Erik Otterstedt tillhandahåller genom det helägda bolaget Small Particle Technology GBG AB konsulttjänster till Prebona. Jan-Erik Otterstedt är far till Orvar Otterstedt. På grund av denna tänkbara intressekonflikt hanteras konsultavtalet av Bolagets styrelse.

ÄGAR- OCH BOLAGSSTYRNING

Lagstiftning och Svensk kod för bolagsstyrning

Bolagets verksamhet är baserad på aktiebolagslagen, årsredovisningslagen samt andra relevanta lagar och regelverk. Svensk kod för bolagsstyrning ("Koden") behöver i dagsläget inte tillämpas av bolag vars aktier handlas på AktieTorget och således kommer Koden inte vara obligatorisk för Prebona. Prebonas styrelse kommer dock att noggrant att följa den praxis som utvecklas avseende Koden och avser att tillämpa Koden i de delar som kan bedömas ha relevans för Prebona och dess aktieägare.

Bolagsstämma

Bolagsstämman är Bolagets högsta beslutande organ och det forum där aktieägarna kan utöva inflytande över Bolaget. Varje aktieägare har rätt att delta och utöva rösträtt för sina aktier vid bolagsstämman. En aktieägare som inte personligen kan närvara vid bolagsstämman får utöva sin rätt genom ett ombud. Årsstämman ska hållas inom sex månader efter räkenskapsårets utgång. Årsstämmans uppgifter regleras i aktiebolagslagen. Genom omröstning på årsstämman beslutas bland annat om styrelsens sammansättning, förändringar i bolagsordningen samt andra förekommande ärenden. Bolagets aktier är av ett och samma slag. Beslut som fattas på årsstämman fattas i enlighet med aktiebolagslagens bestämmelser kring majoritetens storlek. Styrelsen och revisorerna liksom representanter från bolagsledningen är normalt närvarande för att kunna besvara frågor.

Årsstämma för räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2014

Årsstämma för det räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2014 hölls den 30 juni 2015. Årsstämman fastställde resultat- och balansräkningarna för Bolaget samt beviljade styrelsen och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret. Det beslöts vidare att ingen utdelning skulle lämnas till aktieägarna.

Till ordinarie styrelseledamöter omvaldes Claes De Geer och Christian Östberg. Christian Östberg valdes till ordförande. Stämman

beslöt att ett årligt arvode om 44,5 tkr (ett prisbasbelopp) till ordinarie ledamot och 89 tkr (två prisbasbelopp) till ordförande ska utgå och att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning. Till Bolagets revisor valdes auktoriserad revisor Lars Kylberg, Öhrlings Pricewaterhousecoopers AB.

Extra bolagsstämmor den 12 oktober 2015

Bolaget höll den 12 oktober 2015 två st extra bolagsstämmor.

På den första extra bolagsstämman beslutades om:

- val av styrelse innebärande att Jan-Otto Carlsson, Peter Sjöstrand* och Matti Sällberg valdes till ordinarie styrelseledamöter. Peter Sjöstrand valdes till styrelsens ordförande och Orvar Otterstedt valdes till verkställande direktör. Jessica Östberg valdes till styrelsens sekreterare. Christian Östberg avgick som verkställande direktör men kvarstod som styrelseledamot. Kerstin Charlotte Röing avgick som styrelseledamot.

* På grund av privata skäl och på eget initiativ entledigade sig styrelseledamoten Peter Sjöstrand från sitt uppdrag den 4 november 2015.

På den andra extra bolagsstämman beslutades om:

- byte av bolagskategori från privat till publikt bolag,
- antagande av ny bolagsordning (vänligen se sidan 58),
- genomförande av fondemission innebärande att aktiekapitalet ökades med 520 065 kr, från 57 785 kr till 577 850 kr vilket medförde att aktiens kvotvärde ökades från 1,0 kr till 10 kr. Beloppet tillfördes från fritt eget kapital.
- uppdelning av aktier med villkoren 1:200 innebärande 1 nuvarande aktie kom att utgöra 200 aktier och att nytt antal aktier kom att utgöra 11 557 000. Detta medförde att aktiens kvotvärde ändrades från 10 kr till 0,05 kr. Aktiekapitalet ändrades inte,

- bemyndigande till styrelsen innebärande att under tiden fram till nästa årsstämma och inom ramen för vid var tid gällande bolagsordning, med hänsyn tagen till den nyss antagna bolagsordningen, vid ett eller flera tillfällen, besluta om nyemission av aktier och/eller emission av teckningsoptioner, berättigande till nyteckning av aktier och/eller emission av konvertibler, berättigande till utbyte mot aktier med eller utan avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt och med eller utan bestämmelse om betalning med apportegendom eller bestämmelse om att aktier och/eller teckningsoptioner och/eller konvertibler ska tecknas med kvittningsrätt eller eljest med villkor, i enlighet med det av styrelsen lämnade förslaget.

Styrelsens arbetsformer

Styrelsen ansvarar för Bolagets organisation och förvaltning i enlighet med den svenska aktiebolagslagen

och utser verkställande direktör. Styrelsens arbete följer en fastställd arbetsordning och verkställande direktörens arbete regleras i en särskild instruktion. Idag består Prebonas styrelse av fem styrelseledamöter. Styrelsen ska normalt hålla fem st ordinarie styrelsemöten om året, varav ett ska vara konstituerande. De nuvarande ägarna och styrelsen anser att Bolagets nuvarande storlek inte ställer krav på att nomineringskommitté, ersättningskommitté eller revisionskommitté utses. På styrelsemöte den 15 oktober 2015, antog styrelsen en reviderad arbetsordning för styrelsen och instruktioner för verkställande direktör. Under räkenskapsåret 2015 har styrelsen haft sex stycken protokollförda möten.

Ersättningar

Under räkenskapsåret 1 januari – 31 december 2014 utbetalde Prebona följande sammanlagda ersättningar:

(tkr)	Grundlön/ arvode	Tantien och likn ersättn.	Övriga Förmåner	Pensions- kostnader	Övriga ersättningar	Totalt
Christian Östberg, Styrelseordförande och VD	91	0	0	0	0	91
Claes De Geer, Styrelseledamot	0	0	0	0	0	0
Charlotte Kerstin Röing, Styrelsesuppleant	0	0	0	0	0	0
Revisor	15					15
– varav revision	15					15
Totalt	106	0	0	0	0	106

För 2015 utgår ett årligt arvode om 89 tkr till styrelsens ordförande. Övriga ledamöter erhåller ett årligt arvode uppgående till 44,5 tkr. Den verkställande direktörens årslön för 2015 är avtalad till 60 tkr i månaden samt 75 tkr från och med 1 januari 2016.

Pensionsavtal och sjukförsäkring

Bolagets Verkställande direktör Orvar Otterstedt och Affärsutvecklingschef Christian Östberg håller en pensionsavsättning om 10 procent av deras respektive bruttolön. Utöver detta erlagger Prebona för sina anställda inga pensionspremier och/eller sjukförsäkrings-premier utöver vad som inom ramen för de sociala kostnaderna kan betraktas som sedvanliga villkor.

Uppsägningstider och avgångsvederlag

Prebona tillämpar sedvanliga anställningsavtal. Med den verkställande direktören finns överenskommelse att vid uppsägning från arbetsgivarens sida gäller en

uppsägningstid om tre månader utan förmåner med tre månaders avgångsvederlag. Vid uppsägning från den verkställande direktören sida är uppsägningstiden tre månader med förmåner (pensionsförsäkring med marknadsmässiga villkor). Förutom lön under uppsägningstiden finns inga övriga avtalade avgångsvederlag avseende lön, pensioner eller andra ersättningar.

Rätt till förmån efter uppdragets avslutande

Det föreligger inget avtal mellan Prebona och någon styrelseledamot om rätt till lön eller pension för styrelseuppdraget utöver styrelsearvodet och det föreligger ingen rätt till ersättning om ledamoten – på grund av eget val eller på grund av bolagsstämmas beslut – frånträder uppdraget i förtid.

LEGALA FRÅGOR OCH ÖVRIG INFORMATION

Associationsform

Prebona AB (publ) är ett publikt aktiebolag och bedriver verksamhet under denna associationsform, vilket regleras av aktiebolagslagen (2005:551). Bolaget har under firma Prebona AB bedrivit verksamhet sedan 4 juli 2011 med organisationsnummer 556855-5022. Bolaget ska enligt verksamhetsbeskrivningen i bolagsordningen utveckla, tillverka, marknadsföra och sälja produkter inom kemiområdet, förvalta fast och lös egendom samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Bolagets styrelse har sitt säte i Stockholm. Bolaget har adress: Varvgatan 4, SE-272 36 Simrishamn. Bolagets kontor nås på telefonnummer 08-604 0000. Bolagets webbplats är www.prebona.com.

Rättsliga förfaranden och skiljeförfaranden

Bolaget har under de senaste tolv månaderna inte varit part i några rättsliga förfaranden eller skiljeförfaranden (inklusive ännu icke avgjorda ärenden eller sådana ärenden som Bolaget känner till kan uppkomma) och som haft eller skulle kunna få betydande effekter på Bolagets finansiella ställning och lönsamhet.

Väsentliga avtal för verksamheten

Prebona anser att följande avtal är de mest väsentliga för verksamheten.

Samarbetsavtal

Prebona har ingått samarbetsavtal med;

Karolinska Institutet, Professor Matti Sällberg och Docent Lars Frelin.

Samarbetet rör antimikrobiella studier på Hepatit C, Herpes och HIV. Prebona äger samtliga rättigheter till eventuella uppfinningar som samarbetet resulterar i. Professor Matti Sällberg och Docent Lars Frelin äger rätt till royalty motsvarande fem procent (5,0) vardera av bruttointäkterna från eventuella uppfinningar som samarbetet resulterar i.

Produktutvärderingsavtal

Bolaget har ingått 13 st Produktutvärderingsavtal med följande företag; Husqvarna AB, Holmen Skog AB, StoraEnso AB, BCC AB, Spisa Sweden AB, Bergvik Skog AB, AB Lintol, AB LudvigSvensson, Syngenta AG (Schweiz), LLC

AgroOptima (Ukraina), HollandFarming Agro srl (Rumänien), Agbina (Ryssland), Daw SE (Tyskland).

Produktutvärderingsavtalen innebär att motparterna under en viss period har rätt att testa och utvärdera vissa produkter för vissa ändamål. Prebona äger rätt till eventuella uppfinningar som resulterar av testerna och utvärderingarna som rör Bolagets produkter. Avtalen innehåller en sekretessklausul.

Återförsäljaravtal

Återförsäljaravtal har ingåtts med Agbina (Ryssland). Avtalet är exklusivt för marknaderna Ryssland och Vitryssland. Minimiförsäljningsnivåer ska överenskommas enligt avtalet. Återförsäljaravtal har även ingåtts med Holland Farming (Rumänien). Avtalet är exklusivt för marknaden i Rumänien. Minimiförsäljningsnivåer ska överenskommas enligt avtalet.

Konsultavtal

Prebona har ingått ett konsultavtal med Jan-Erik Otterstedt innebärande att Otterstedt har uppdrag att arbeta som Teknisk chef för Bolaget på deltid. Ersättning uppgår till 12 000 kr per månad exklusive mervärdesskatt. Bolaget har rätt till samtliga immateriella rättigheter konsultavtalet resulterar i. Konsultavtalet löper årsvis med tre månaders ömsesidig uppsägningstid. Jan-Erik Otterstedt är far till Bolagets VD, Orvar Otterstedt. På grund av denna tänkbara intressekonflikt hanteras konsultavtalet av Bolagets styrelse.

Bolaget har även ingått ett konsultavtal med Lars-Ove Sandberg innebärande att Sandberg har uppdrag att svara för affärsområdet Agriculture på halvtid för Bolaget. Ersättning uppgår till 10 000 kr per månad exklusive mervärdesskatt. Bolaget har rätt till samtliga immateriella rättigheter konsultavtalet resulterar i. Konsultavtalet löper tills vidare med två månaders ömsesidig uppsägningstid.

Leverantörsavtal

Prebona har ett leverantörsavtal med Ros Kemiteknik AB innebärande att Ros Kemiteknik AB tillverkar Bolagets produkter på beställning enligt fast prislista.

Immateriella rättigheter

Patent och patentansökningar

Bolaget har sedan 2011 patent på metod och applikation för produkterna Prebona Protect™ och Prebona DuraClean™

Detta patent har under 2015 även beviljats för USA-marknaden där det löper till 2030. Prebona och

styrelsen anser att de beviljade patenten har ett betydande värde för Bolaget.

Prebona innehar två patent och har inlämnat tre patentansökningar enligt följande:

Avser	Tillämpas i produkterna	Patent / Patentansökan	Patentskydd upphör	Geografisk täckning	Bedömd tidpunkt för beviljande
Metod och applikation	Prebona Protect och DuraClean	Patent	2029-09-22	Sverige	-
Metod och applikation	Prebona Protect och DuraClean	Patent	2030-09-20	USA	-
Metod och applikation	Prebona Protect och DuraClean	Patentansökan	-	Europa	2016
Metod och applikation	Prebona Protect och DuraClean	Patentansökan	-	Kina	2016
Metod och applikation	Prebona Protect och DuraClean	Patentansökan	-	Indien	2017

Varumärkesskydd

Prebona eftersträvar att Bolagets samtliga produkt-namn skall varumärkesskyddas. För närvarande innehar Bolaget varumärkesskydd för ordet Prebona inom EU. Varumärkesskyddet avses att breddas för att gälla hela världen.

Övrigt

Därutöver innehar Prebona ett antal domännamn; bl a Prebona.com.

Försäkringssituation

Prebona har tecknat sedvanliga företagsförsäkringar hos försäkringsbolaget if Skadeförsäkring. Styrelsen bedömer att Bolagets försäkringsskydd är tillfredsställande med hänsyn till verksamhetens art och omfattning.

Lock-up avtal

Fem av Bolagets nuvarande aktieägare, vilka tillsammans representerar 90,3 procent av röste- och kapitalandelen i

ingick den 4 november 2015, ett så kallat lock-up avtal innebärande att dessa sju parter förbundit sig att;

Att ej avyttra mer än 10,0 procent av sina respektive aktieinnehav under perioden från och med undertecknandet av lock-up avtalet till och med tolv månader efter tidpunkten för Bolagets akties första handelsdag på AktieTorget ("Noteringstidpunkten").

Från och med tidpunkten tolv månader efter Noteringstidpunkten, finns inga restriktioner för de sju aktieägare att avyttra sina respektive aktieinnehav.

Emissionsgarantier och teckningsförbindelser

Emissionsgarantier

I samband med förestående Erbjudande har Prebona erhållit icke säkerställda emissionsgarantier från 13 garantier. Emissionsgarantierna motsvarar sammanlagt 3 918 tkr (55,7 procent av Erbjudandet). Garantin är en så kallad Bottengaranti vilket innebär att Garanterna tillsammans garanterar teckning i emissionen upp till 3 918 tkr. Emissionsgaranterna erhåller en ersättning om 10 procent som utbetalas i aktier emitterade till teckningskursen 3,70 kr, dvs 105 892 aktier.

Garanterna utgörs av:

Garant	Adress	Garantiavtal ingånget	Antal aktier	Garanterat belopp (kr)
Göran Månsson	Strandridarevägen 3, 266 55 Vejbystrand	16 okt 2015	162 162	600 000
Qualcon AB	Vilundavägen 17, 194 34 Upplands Väsby	16 okt 2015	162 162	600 000
Niclas Löwgren	Trappvägen 1B, 182 74 Stockholm	16 okt 2015	162 162	600 000
Oliver Molse	Eriksbergsgatan 1B, 114 30 Stockholm	16 okt 2015	67 568	250 000
Oscar Molse	Allmänna vägen 24C, 414 60 Göteborg	16 okt 2015	67 568	250 000
Peter Svanborg	Fabrikörvägen 18, 131 52 Nacka Strand	16 okt 2015	67 568	250 000
CJ Östberg AB	Gåshaga Brygga 35, 181 66 Lidingö	1 nov 2015	58 919	218 000
Andriella Förvaltning AB	Författarvägen 49, 167 75 Bromma	16 okt 2015	54 054	200 000
Wecklauf Holding AB	Lärkvägen 9, 714 31 Kopparber	1 nov 2015	54 054	200 000
Leevest Capital Ltd	Suite 23, Portland House, Glacis Road, Gibraltar	16 okt 2015	54 054	200 000
Bo T Förvaltning AB	Tranvägen 77B, 141 72 Segeltorp	16 okt 2015	54 054	200 000
Sten Nyström	Gyllenstiernsgatan 3, 115 26 Stockholm	16 okt 2015	54 054	200 000
Jan Lundström	Blockvägen 19, 192 51 Sollentuna	16 okt 2015	40 540	150 000
Summa			1 058 919	3 918 000

Teckningsförbindelser

I samband med förestående Erbjudande har Prebona erhållit icke säkerställda teckningsförbindelser från tre av Bolagets större aktieägare. Teckningsförbindelserna motsvarar sammanlagt 300 tkr (4,3 procent av Erbjudandet). För sina teckningsförbindelser erhåller dessa tecknare ingen ersättning. Teckningsförbindelserna har inlämnats av:

Tecknare	Adress	Teckningsåtagande ingånget	Antal aktier	Garanterat belopp (kr)
Bo T Förvaltning AB	Tranvägen 77 B, 141 72 Segeltorp	16 okt 2015	27 027	100 000
Sten Nyström	Gyllenstiernsgatan 3, 115 26 Stockholm	16 okt 2015	27 027	100 000
Andriella Förvaltning AB	Författarvägen 49, 167 75 Bromma	16 okt 2015	27 027	100 000
Summa			81 081	300 000

Sammantaget innebär emissionsgarantierna och teckningsförbindelserna att 4 218 tkr (60,0 procent av Erbjudandet) är säkerställt.

Intressekonflikter och transaktioner med närstående i samband med Erbjudandet

Vissa styrelseledamöter har ekonomiska intressen i form av aktieinnehav i Bolaget. Förutom detta förhållande förekommer mellan Bolaget och de personer som nämns under rubrikerna Styrelse, Ledande befattningshavare och Revisor på sidorna 47-50, inga intressekonflikter i samband med Erbjudandet. I samband med Erbjudandet som beskrivs i detta Prospekt har Göteborg Corporate Finance AB anlitats såsom rådgivare vid marknadsföringen av Erbjudandet. Därutöver har Aktieinvest FK AB anlitats som emissionsinstitut för att assistera Bolaget med den administration som Erbjudandet ger upphov till. Göteborg Corporate Finance AB och Aktieinvest FK AB erhåller en på förhand avtalad ersättning för utförda tjänster i samband med genomförandet av Erbjudandet. Göteborg Corporate Finance AB och Aktieinvest FK AB innehar vid tidpunkten för AktieTorgets godkännande av detta Memorandum (den 13 november 2015), inga aktier i Bolaget och har inte heller för avsikt att genom deltagande i Erbjudandet, förvärva aktier i Bolaget.

Anställnings- och konsultavtal

Prebona tillämpar sedvanliga anställnings- och konsultavtal.

Principer för internprissättning

Koncernförhållande råder uppåt till CJ Östberg AB som före Erbjudandet äger 59,4 procent av Prebona. Internfakturering har förekommit i mycket blygsam omfattning och har skett till marknadsmässig prissättning.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion med mera

Kopior av alla rapporter, brev, bolagsordning och stiftelseurkund, historisk finansiell information, utlåtanen som utfärdats av sakkunnig på Bolagets begäran och som till någon del ingår eller hänvisas till i Memorandum, den historiska finansiella information som föreligger för Bolaget för de två senaste räkenskapsåren före offentliggörandet av Memorandum kan under Memorandumets giltighetstid granskas i pappersform på Prebonas huvudkontor, adress Varvsgatan 4, SE-272 36 Simrishamn, på vardagar under ordinarie kontorstid. Reviderade årsredovisningar inklusive revisionsberättelser avseende räkenskapsåren 2012, 2013 och 2014 samt oreviderade räkenskaper för perioden januari – september 2015 och detta Memorandum kommer även att finnas tillgängligt på Bolagets hemsida www.prebona.com.

Information från tredje man

Information som kommer från tredje man har återgivits exakt och – såvitt emittenten kan känna till och försäkra genom jämförelse med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man – inga uppgifter har utelämnats på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

Tillämplig lagstiftning

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

Övrigt

Verkställande direktören ska äga rätt att vidta de smärre justeringar som kan bli erforderliga i samband med registrering av Erbjudandet hos Bolagsverket och Euroclear.

SKATTEFRÅGOR I SVERIGE

Allmänt

Nedanstående sammanfattning avser att ge en övergripande information om beskattningen av kapitalinkomster för privatpersoner bosatta i Sverige samt för svenska aktiebolag. Sammanfattningen är baserad på bestämmelser som gällde vid tryckningen av detta informationsmemorandum. Dock bör varje person som överväger att köpa aktier konsultera sin skatterådgivare om vilka konsekvenser ett innehav och eventuell framtida försäljning kan innebära. Nedanstående beskrivning är tillämplig på i Sverige obegränsat skattskyldiga fysiska och juridiska personer. Beskrivningen gäller inte i utlandet hemmahörande personer och heller inte i de fall där aktier innehas som omsättningstillgång i näringsverksamhet eller innehas av handelsbolag. Bolaget tar på sig ansvaret för att innehålla källskatt.

Fysiska personer

För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige beskattas kapitalinkomster såsom räntor, utdelningar och kapitalvinster i inkomstslaget kapital. Skattesatsen i inkomstslaget kapital är 30 procent. Kapitalvinst respektive kapitalförlust beräknas som skillnaden mellan försäljningsersättningen, efter avdrag för eventuella försäljningsutgifter, och de avyttrade aktiernas omkostnadsbelopp (anskaffningsutgift). Omkostnadsbeloppet för samtliga aktier av samma slag och sort läggs samman och beräknas gemensamt med tillämpning av genomsnittsmetoden. Vid försäljning av marknadsnoterade aktier, såsom aktierna i Bolaget, får alternativt schablonregeln användas. Denna regel innebär att omkostnadsbeloppet får bestämmas till 20 procent av försäljningsersättningen efter avdrag för försäljningsutgifter. Uppkommer kapitalförlust på marknadsnoterade aktier är förlusten fullt avdragsgill mot skattepliktiga kapitalvinster samma år på aktier och andra marknadsnoterade delägarätter förutom andelar i värdepappersfonder eller specialfonder som enbart innehåller svenska fordringsrätter (s k räntefonder). Kapitalförlust på marknadsnoterade aktier som inte kan kvittas på detta sätt är avdragsgill med 70 procent mot annan inkomst av kapital. Uppkommer underskott i inkomstslaget kapital medges reduktion av skatten på inkomst av tjänst och näringsverksamhet samt fastighetskatt och kommunal fastighetsavgift. Skattereduktion

medges med 30 procent av den del av underskottet som inte överstiger 100 000 kr och med 21 procent av eventuell resterande del. Underskott kan inte sparas till senare beskattningsår. För fysiska personer som är obegränsat skattskyldiga i Sverige innehålls preliminär skatt på utdelningar med 30 procent. Den preliminära skatten innehålls normalt av Euroclear eller, beträffande förvaltarregistrerade aktier, av förvaltaren.

Investeringssparkonton

Fysiska personer och dödsbon från fysiska personer som äger aktier via s k investeringssparkonton är inte skattskyldiga för kapitalvinster vid försäljning av sådana aktier. Kapitalförluster på sådana aktier är inte avdragsgilla. Utdelningar på aktier som ägs genom investeringssparkonton är inte heller skattepliktiga. På denna typ av innehav utgår istället en skattepliktig schablonintäkt som baseras på ett kapitalunderlag multiplicerat med statslåneräntan. Detta gäller oavsett om utfallet blir en vinst eller förlust på aktieinnehavet. Schablonintäkten utgör inkomst av kapital för vilken skatt beslutas och betalas årligen. Schablonskatten uppgår 2014 till cirka 0,63 procent av kapitalunderlaget.

Juridiska personer

För aktiebolag beskattas alla inkomster, inklusive skattepliktiga kapitalvinster, i inkomstslaget näringsverksamhet med en skattesats om 22 procent. Kapitalvinster och kapitalförluster beräknas på samma sätt som beskrivits ovan avseende fysiska personer. Avdragsgilla kapitalförluster på aktier och andra delägarätter får endast dras av mot skattepliktiga kapitalvinster på aktier och andra delägarätter. En sådan kapitalförlust kan även, om vissa villkor är uppfyllda, kvittas mot kapitalvinster i bolag inom samma koncern, under förutsättning att koncernbidragsrätt föreligger mellan bolagen. Kapitalförluster som inte har kunnat utnyttjas ett visst år får dras av mot kapitalvinster på aktier och andra delägarätter under efterföljande beskattningsår utan begränsning i tiden. Särskilda skatteregler kan vara tillämpliga på vissa företagskategorier eller vissa juridiska personer, exempelvis investeringsfonder och investmentföretag.

BOLAGSORDNING

Bolagsordning för Prebona AB, organisationsnummer 556855-5022. Bolagsordningen har antagits på extra bolagsstämma den 12 oktober 2015.

§ 1. Firma

Bolagets företagsnamn (firma) är Prebona AB publ. Bolaget är publikt.

§ 2. Styrelsens säte

Styrelsen ska ha sitt säte i Stockholm kommun.

§ 3. Bolagets verksamhet

Bolaget har till föremål för sin verksamhet att utveckla, tillverka, marknadsföra och sälja olika typer av funktionsella material, substanser och andra produkter baserade på främst nanoteknologi, förvalta fast och lös egendom samt bedriva därmed förenlig verksamhet.

§ 4. Aktiekapital

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

§ 5. Antal aktier

Antalet aktier i bolaget ska utgöra lägst 10 000 000 och högst 40 000 000.

§ 6. Styrelse

Styrelsen för bolaget ska bestå av lägst tre och högst tio ledamöter med lägst noll och högst fem suppleanter.

§ 7. Revisorer

Bolaget skall ha minst en auktoriserad revisor.

§ 8. Kallelse till bolagsstämma

Kallelse till årsstämma samt kallelse till extra bolagsstämma där fråga om ändring av bolagsordningen kommer att behandlas ska ske tidigast sex och senast fyra veckor före stämman. Kallelse till annan extra bolagsstämma ska ske tidigast sex och senast två veckor före stämman. Kallelse till bolagsstämma ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar och genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska samtidigt annonseras i Dagens Industri.

Aktieägare som vill delta vid bolagsstämma, ska dels vara upptagen i utskrift eller annan framställning av hela aktieboken avseende förhållandena fem vardagar före stämman, dels göra anmälan till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till stämman. Sistnämnda dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton,

julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman.

Aktieägare får vid bolagsstämma medföra ett eller två biträden, dock endast om aktieägaren gjort anmälan härom enligt föregående stycke.

§ 9. Bolagsstämma

Årsstämma hålles årligen inom sex månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma ska följande ärenden förekomma.

1. Val av ordförande vid stämman;
2. Upprättande och godkännande av röstlängd;
3. Godkännande av dagordning;
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 om
 - a. fastställande av resultaträkning och balansräkning, samt, i förekommande fall, koncernresultaträkning och koncernbalansräkning,
 - b. dispositioner beträffande vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
 - c. ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
8. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter;
9. Fastställande av arvoden till styrelseledamöterna och revisorn;
10. Val av styrelseledamöter och eventuella styrelsesuppleanter samt revisor;
11. Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 10. Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår ska vara kalenderår (1 januari-31 december).

§ 11. Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier ska vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

DEFINITIONER OCH FÖRKORTNINGAR

ABL	Aktiebolagslagen (2005:551).
AGNP	Massiva nanopartiklar av silver
AktieTorget	ATS Finans AB, org nr 556736-8195 med bifirma AktieTorget.
Aktieinvest	Aktieinvest FK AB, org nr 556072-2596.
Bolaget	Prebona
EPA	Environmental Protection Agency
Erbjudandet	Baserat på bemyndigande från extra bolagsstämma den 12 oktober 2015, beslutade styrelsen den 11 november 2015 att öka Bolagets aktiekapital med högst 95 000 kr genom en emission av högst 1 900 000 aktier.
EU	Europeiska Unionen
Euroclear	Euroclear Sweden AB, org nr 556112-8074.
GCF	Göteborg Corporate Finance AB, org nr 556250-9553.
IP	Intellectual Property (Immateriella rättigheter)
Kr	Svenska kronor
Life Science	Tvårvetenskapligt forskningsområde, behandlar hälsa, medicin och farmaci.
Mkr	Miljoner svenska kronor.
nm	Nanometer
Prebona	Prebona AB (publ) org nr 556833-0285.
Nanometer	En miljarddels meter/10 ⁻⁹ m.
Nanoteknologi	Teknologi som hanterar objekt i storleksintervallet 1-100 nanometer.
PCT-ansökan	Internationell patentansökan som gäller i alla anslutna länder och regioner.
tkr	Tusen svenska kronor.

ADRESSER

Prebona AB (publ)

Varvsgatan 4
SE-272 36 Simrishamn
Telefon: 08-604 0000

Finansiell rådgivare

Göteborg Corporate Finance AB
Prästgårdsängen 11
SE-412 71 Göteborg
Telefon: 031-13 82 30

Emissionsinstitut

Aktieinvest FK AB
SE-113 89 Stockholm
Telefon: 08-5065 1795

Revisionsbyrå

Öhrlings Pricewaterhousecoopers AB
Klostergatan 9
SE-751 04 Uppsala
Telefon: 010-212 61 60

Kontoförande institut

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
SE-111 64 Stockholm
Telefon: 08-402 90 00

Marknadsplats

AktieTorget
Mäster Samuelsgatan 42, 3 tr
SE-111 57 Stockholm
Telefon: 08-511 68 000

Prebona 