

**Inbjudan till teckning av aktier i COT-Clean Oil Technology AB (publ)**

**20 nov - 7 dec, 2015**



## Innehållsförteckning

<b>Erbjudandet i sammandrag.....</b>	<b>sid 3</b>
<b>Inbjudan till teckning av aktier .....</b>	<b>sid 4</b>
<b>Bakgrund &amp; motiv.....</b>	<b>sid 4</b>
<b>VD har ordet.....</b>	<b>sid 5</b>
<b>Sammanfattning.....</b>	<b>sid 6</b>
<b>Verksamhet.....</b>	<b>sid 8</b>
<b>Marknad.....</b>	<b>sid 9</b>
<b>Finansiells översikt.....</b>	<b>sid 11</b>
<b>Riskfaktorer.....</b>	<b>sid 13</b>
<b>COTs aktie.....</b>	<b>sid 15</b>
<b>Villkor &amp; anvisningar.....</b>	<b>sid 15</b>
<b>Styrelse &amp; ledning.....</b>	<b>sid 18</b>

## Definitioner och förkortningar

Teckningsrätt:	En <b>teckningsrätt</b> är ett värdepapper som ger innehavaren rätt att teckna aktier vid en nyemission.
Avstämningsdag:	Den dag som aktieägare skall vara registrerad hos Euroclear som aktieägare för att äga företrädesrätt att teckna aktier
Teckningstid:	Den tidsperiod som anmälan av köp av aktier skall vara inkommen.
Företrädesrätt:	Registrerade aktieägare på avstämningsdagen äger förtur att teckna aktier med stöd av sina teckningsrätter
Teckningskurs:	Av bolagsstämman beslutat teckningskurs för nyemitterade aktier
Emissionsbelopp:	Det högsta sammantagna belopp som kan tecknas i nyemissionen.

## Erbjudandet i sammandrag

Företrädesrätt:	Fyra innehavda aktier ger rätten att teckna tre nya aktier
Teckningskurs:	1,00
Emissionsbelopp:	3 165 140 kronor
Avstämningsdag:	17 november, 2015
Teckningstid:	20 november – 7 december, 2015
Handel med teckningsrätter:	Ingen handel med teckningsrätter kommer att ske
Emissionsinstitut:	Aktieinvest FK AB

## Tidpunkter för ekonomisk information

Årsrapport 2015

29 januari 2016

## Villkor och anvisningar

### Företrädesrätt till teckning

De som är aktieägare i COT på avstämningsdagen den 17 november 2015 äger företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de innehar på avstämningsdagen. En (1) befintlig aktie ger en (1) teckningsrätt. Fyra (4) teckningsrätter ger rätt att teckna tre (3) nya aktier.

### Teckningskurs

Teckningskursen uppgår till 1,00 kr per nyemitterad aktie. Courtage utgår ej.

### Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB (f.d. VPC) för rätt att delta i emissionen är den 17 november 2015.

## **Teckningstid**

Teckning av aktier skall ske under perioden 20 november – 7 december 2015. De aktier som inte tecknas med företrädesrätt kommer att fördelas enligt styrelsens beslut. Efter teckningstiden kommer outnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear (VPC), att bokas bort från aktieägarnas VP-konto. Styrelsen äger rätt att förlänga tiden för teckning av aktier.

## **Inbjudan till teckning av aktier**

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i detta memoradum, aktieägarna i COT till teckning av aktier i bolaget.

Årsstämman i COT Clean Oil Technology AB beslutade den 9 november 2015 om en nyemission av högst 3 165 140 nya aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare. Fyra (4) befintliga aktier som innehas på avstämningsdagen den 17 november berättigar till teckning av tre (3) nya aktier till kursen 1,00 kr per aktie. Teckning av nya aktier kommer att ske under perioden från och med den 20 november till och med den 7 december, 2015.

Efter genomförd nyemission kommer aktiekapitalet att öka från 4 220 187 kronor till högst 7 385 327 kronor, och antalet aktier kommer att öka från 4 220 187 aktier till högst 7 385 327 aktier. Clean Oil Technology AB kommer att tillföras högst 3 165 140 kronor före emissionskostnader vilka beräknas att uppgå till 90 000 kr.

**Flertalet av COTs större aktieägare, samtliga styrelseledamöter samt ledningen för företaget har anmält intresse för att teckna aktier om totalt cirka 75% av aktierna i den förestående emissionen.**

För ytterligare information hänvisas till detta memorandum, vilket har upprättats av styrelsen i COT med anledning av företrädesemissionen. Styrelsen i COT är ansvarig för informationen i memorandumet. Härmed försäkras att alla rimliga försiktighetsåtgärder har vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen vet, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

## **Bakgrund och motiv**

COT har sedan flera år utvecklat sin produkt COT Oil Refiner<sup>®</sup>. Kommersialiseringsfasen har fördröjts genom komplexa intrimningsproblem inte minst avseende biobränslen i motoroljor, i huvudsak RME-bränslen. Problemet med främmande skadliga utspädningar av motoroljor vid användningen av biobränslen är välkänt och växande. Miljökraven från marknaden tvingar OEM-industrin att förbereda motorer för biobränslen oaktat att detta leder till problem med utspädningar vilket oftast kräver betydligt kortare serviceintervaller. Genomförda verifieringsstester påvisar att COT Oil Refiner<sup>®</sup> tar bort skadliga föroreningar ur såväl hydraul- som motoroljor. Under detta år har ett antal riggtester visat mycket goda resultat vad avser eliminering av vatten ur hydraulolja. Den modifierade teknik som vi nu arbetar med tyder också på att vi närmar oss en lösning för att även ta bort skadliga kolväten ur motorolja.

Att ta bort kolväten ur motorolja har vi tidigare visat att vi klarat men tyvärr har den komplicerade tekniken då inte varit tillräckligt tillförlitlig för installationer. Med nya produktionspartners inom värmeledningsteknik tror vi oss idag vara nära en lösning även inom detta område.

Bolaget har under det senaste året parallellt utvecklat COT Oil Refiner<sup>®</sup> för att även ta bort bundet vatten ur hydrauloljor. Vatten i hydrauloljor är skadligt för hydraulsystemen och förorsakar höga underhållskostnader för slitage och rostangrepp. Här krävs lägre energitillskott jmf för motoroljor samtidigt som det inte är lika aggressiva kolväten som ska elimineras eftersom det i huvudsak rör sig om vattenmolekyler. Vi har fått väldigt god respons från marknaden där problemet med framför allt bundet vatten i hydraulolja är välkänt och mycket utbrett. Det omfattar såväl hydrauliska mobila enheter som enheter för industriell drift. Bolaget har inlett fältinstallationer hos kunder som vi hoppas i förlängningen ska leda till order.

Syftet med den förestående emissionen är att trygga driften för verksamhetsåret 2016 då vi hoppas kunna inleda serietillverkning av produkten. Skälet till att styrelsen väljer att begränsa nyemissionen till att endast säkerställa driften för 12 månader är att det finns ett antal faktorer som kan påverka bolagets kapitalbehov för 2017. Ex vis kommer en framgångsrik utvärdering under 2016 innebära att bolaget kan behöva finansiera ett större rörelsekapital för sin marknads lansering.

## **VD har ordet**

*Så har vi då nått den tidpunkt som jag signalerade såväl i föregående prospekt till nyemission april 2015, som vid mitt tal vid årsstämman, d v s tidpunkt för en ny nyemission för att finansiellt säkerställa verksamheten för 2016. Att det skulle krävas mer pengar för fortsatt verksamhet 2016 visste vi redan då men min "dolda" förhoppning var att vi skulle ha så många positiva nyheter under detta år att teckningskursen skulle ligga en bra bit över den som vi föreslår i detta prospekt. En tröst i all frustration över dagarna som går fick jag när jag läste en bok om de ledande svenska industriföretagens historia. Där stod: "Inget av företagen nådde noterbara kommersiella framgångar under sitt första decennium. Det var en tid med kast mellan hopp och uppgivenhet". Lyckligtvis så har varken jag (under min korta period som VD) eller gänget som jobbat med utvecklingen av vår Oil Refiner någon gång känt tveksamhet om produktens framtid. Tvärtom så stärks vi för varje vecka i vår övertygelse om att vi har en verkligt bra produkt på gång. Vi har idag en fungerande produkt men arbetet nu inriktas på att optimera dess funktion med vissa modifikationer före det att vi tar fram en slutlig modell för serieproduktion som jag hoppas vi ska kunna göra redan under det första halvåret 2016.*

*Vad vi missräknat oss på är den långa beslutsprocess som gäller för de större företag som vi för samtal med. Det är knappast "vi kör i morgon" som gäller utan många personer ska vara inblandade före det att vi får komma till en fältinstallation. Vad som glatt oss är att ingen av dessa stora företag har avvisat intresse för produkten varför vi är optimistiska att inom närtid få till stånd ett gemensamt utvärderingsprojekt. Men samtidigt känner vi ingen stress. Kanske lite mer av otålighet men det är många funktioner i ett företag som ska följa med i en uppbyggnad. Vi är trygga med vår marknadsplan och att vi har rätt organisation för att introducera produkten.*

*Bara under den senaste månaden har vi lagt grunden för ett produktionssamarbete med ett svenskt resp tyskt företag för tillverkning av enheten. Båda dessa bolag är ledande inom sina respektive segment och har lång erfarenhet av leveranser till bl a fordonsindustrier och därmed alla de certifieringar som kan komma att krävas från våra kunder. Därmed behöver inte COT bygga upp en egen produktion utan kan fokusera alla sina resurser på vidareutveckling av produkten och marknadsföring. Genomförda långtidstester har visat att vår Oil Refiner inte orsakar någon oxidation av oljan och provtagning av IVL har fastslagit att det inte finns några skadliga ämnen i den luft som passerar igenom vår enhet.*

*Vårt första mål blir att fr o m 2016 lägga grunden för en verksamhet med balanserad cash flow redan 2017 och att vi med start 2017 verkligen ska få det lyft som vi så länge har kämpat för.*

*Magnus Lindstam*

## **Sammanfattning**

Följande sammanfattning skall enbart ses som en introduktion till övriga avsnitt i detta memorandum. Beslut om att investera i de aktier Bolaget erbjuder genom memorandumet skall grunda sig på en bedömning av memorandumet i dess helhet. Den som med anledning av uppgifterna i ett memorandum väcker talan vid domstol kan bli tvungen att påta sig kostnaderna för översättning av memorandumet. Endast i det fall att uppgifter som ingår i eller saknas i sammanfattningen eller översättningen är vilseledande eller felaktiga i förhållande till de andra delarna i memorandumet kan en person göras ansvarig för dessa uppgifter.

### **COT Clean Oil Technology AB i korthet**

COT utvecklar och marknadsför miljöteknik för kontinuerlig rening av smörj- och hydrauloljor under drift. Företaget är innehavare av en patenterad metod att effektivt lösa problemet med bränsleutspädning i smörjoljor för förbränningsmotorer samt vatten i hydrauloljor.

Företagets säte ligger i Göteborg medan teknisk utveckling och produktion sker i Anderstorp. Den operativa verksamheten kommer att flyttas till Lagan fr o m 1 januari 2016. Företaget inriktar sin verksamhet mot europeiska fordonsindustrin samt alla former av hydraulapplikationer för såväl mobila som stationära enheter.

COT är ett publikt aktiebolag som är listad på Alternativa Marknaden sedan april 2014

### **Affärsidé**

COT skall utveckla produkter för kontinuerlig rening av motoroljor och hydrauloljor samt att med produkten COT Oil Refiner<sup>®</sup> underlätta konverteringen från traditionella bränslen och oljor till bioprodukter för minsta möjliga miljöpåverkan med god ekonomi för kunden.

## Produkter

COT marknadsför oljerenaren COT Oil Refiner<sup>®</sup> som är byggd på COT AB´s patent och metodik om tillförsel av energi för att eliminera främmande skadliga molekyler i motor- och hydrauloljor.

## Marknad

COT:s huvudmarknader bedöms primärt bli Europa och Nordamerika. Bolaget är etablerat i USA genom det vilande dotterbolaget Clean Oil Technology Inc.

COT:s tre marknadssegment:

- COT BioFuel: För rening av biobränslen i fordon, entreprenadmaskiner och industriella applikationer
- COT Mobil Hydraulik: Rening av hydraulikoljor för entreprenadmaskiner, skogsmaskiner, containerhantering, marin utrustning m m
- COT Industriell Hydraulik: Rening av hydrauloljor monterade maskiner i industriell miljö såväl indoor som outdoor.

## Organisation

Styrelse:	Göran Gummesson (Ordförande), Björn Alqvist, Alf Almqvist, Kjell ac Bergström, Claes Kinell och Freddie Linder.
Ledande befattningshavare:	Magnus Lindstam, verkställande direktör,
Emissionsinstitut:	Alternativa Marknaden i Sverige AB
Revisor:	Peter Sjöberg, PriceWaterhouseCoopers

## Största aktieägare:

Fibonacci Growth Capital, Björn Alqvist	17,3 %
Muirfield Invest, Claes Kinell	16,5 %
Alf Almqvist inkl fam/bolag	10,8 %
Tom Stendahl	9,4 %

## COT Clean Oil Technology ABs verksamhet

### Översikt

COT utvecklar och marknadsför patenterad miljöteknik med sin produkt COT Oil Refiner<sup>®</sup> för att kontinuerligt rena smörj- och hydrauloljor från skadliga utspädningar. Företaget har ett internationellt patent för effektiv lösning på problemen med bränsleutspädning i smörjoljor för förbränningsmotorer och hydrauloljor.

Företagets huvudkontor ligger i Göteborg medan teknisk utveckling och produktion bedrivs i Anderstorp.

COT:s tre affärssegment:

- COT BioFuel: För rening av bilbränslen i fordon, entreprenadmaskiner och industriella applikationer
- COT Mobil Hydraulik: Rening av hydraulikoljor för entreprenadmaskiner, skogsmaskiner, containerhantering, marin m m
- COT Stationär Hydraulik: Rening av hydrauloljor för stationära maskiner i industriell miljö inkl marin miljö såväl indoor som outdoor

### Affärsidé

COT skall utveckla produkter för kontinuerlig rening av motoroljor och hydrauloljor och underlätta konverteringen från traditionella bränslen och oljor till biobränslen för minsta möjliga miljöpåverkan och med god ekonomi för kunden.

### Med COT Oil Refiner<sup>™</sup> uppnår man:

- Lösning på de stora problemen med bränsleutspädning i motoroljor och vattenutspädningar i hydrauloljor
- Färre oljebyten och därmed minskad oljekonsumtion medför lägre stilleståndskostnader
- Minskad uppkomst och hantering av spillolja
- Ständigt ren olja ger mindre motorslitage vilket ger säkrare drift och lägre LCC (Life Cycle Cost)
- Underlättar omställningen till miljöbränslen
- Minskade utsläpp

### Clean Oil Technology, Inc.

Clean Oil Technology Inc. är COT:s enda dotterbolag och bildades 2009 som en naturlig följd av att COT sedan ett antal år har haft representanter i USA. COT Clean Oil Technology AB äger 92,31% i bolaget. Bolaget har varit vilande under senare år men förväntas att relativt snabbt aktiveras så snart som bolaget har färdigställt sin produkt för kommersiell lansering.



## Marknad

Bolaget för kontinuerliga samtal med framtida potentiella kunder för att informera om utvecklingen av produktutvecklingsarbetet men också för att inhämta för utvecklingen viktig information och kunna göra rätt problemdefinition för att optimera produkten för marknads lansering. Den totala marknaden för COT Oil Refiner<sup>®</sup> går inte att sätta siffror på eftersom den i teorin omfattas av alla typer av fordon och maskiner som använder hydraulik. Efterfrågan på en lösning att ta bort vatten från biohydraulolja beräknas öka kraftigt då kraven på övergång till biohydraulolja ökar på marknaden. Likaså bedöms problemet med utspädningar att öka till följd av konverteringen från fossila bränslen till biobränslen.

Det kan röra sig allt ifrån marina motorer till grävmaskiner, stadsbussar till skidanläggningar, lyftkranar till skogsmaskiner, industriutrustning i tillverkningsindustrin till gruvsdrift, växellådsoljor för vindkraftverk m m. Överallt där det krävs oljebyten till följd av utspädningar av driftsoljor har COT Oil Refiner<sup>®</sup> en marknad.

## Konkurrerande produkter:

Nedanstående information om konkurrerande tekniker visar enligt bolaget produkter som i något avseende kan anses vara konkurrerande. Därutöver kan finnas andra typer av produkter men är då inte sådana som bolaget finner som konkurrerande produkter. Någon fungerande konkurrerande produkt att med energigivning ta bort skadliga utspädningar ur oljor har bolaget inte kunnat finna på marknaden.

**Avtappning:** När hydrauloljan inte är i funktion utan blir stillastående i tank frigörs en stor del av vattnet från oljan och sjunker till botten på hydrauloljetanken där den avskiljs genom system för avtappning. Denna metod tar inte bort emulgerat och bundet vatten i hydrauloljan och tappas inte heller av under löpande drift.

**Centrifugering** Separerar vatten från oljan med centrifugalkraft som utnyttjar skillnaden i densiteten mellan vatten och olja. Det tar bort det fria vattnet och delvis emulgerat vatten men inte upplöst bundet vatten. En dyrbar lösning och höga underhållskostnader samt stora krav på krafttillförsel är klara begränsningar med denna metod

**Coalescers** separerar vattendroppar från oljan och "stänger in" dem nära ytan av ett filter där dropparna går samman till en storlek som gör att de faller till botten av behållaren där de kan transporteras bort. Denna metod kan inte ta bort bundet vatten i hydrauloljan. Metoden tenderar också att bli ineffektiv då det finns sk "surf-aktiva" ämnen i oljan.

**Absorberande filter** Tar bort fritt och emulgerat vatten genom super-absorberande filter som är impregnerade med impregnerade polymerer. Dessa filter är inte lämpliga när det rör sig om stora flöden och tar inte heller bort bundet vatten och starkt emulgerat vatten.

**Vakuumtorkning** Oljan kommer i kontakt med vakuum genom antingen "mass transfer" där den förra metoden även tillsätter värme för att ytterligare värma upp oljan och också arbetar under högre vakuumtryck. Den stora risken med "flash distillation vacuum dehydration" är att den tillförda värmen tar bort viktiga additiv och dessutom kan resultera i

hydro-oxidation av oljan vilket kan ge allvarliga negativa effekter på oljan. ”Mass transfer vacuum dehydration” har minimal kemisk inverkan på oljan och kan ske i ett antal variationer. Denna metod tar bort fritt vatten och upp till 80% av bundet vatten. Nackdelen är att det är en ganska dyr metod och inte är lämplig för mindre eller medelstora hydrauliska enheter.

#### **Konkurrensfördelar COT Oil Refiner:**

- **Tar bort mer vatten än någon annan konkurrerande metod**
- **Avsevärt billigare installation**
- **Minimala underhållskostnader**
- **Kräver lite plats för installation**
- **Frigör estrar från biohydrauloljor**

## Finansiell översikt

### Utveckling 2012 – 2015 (P)

År	Omsättning	Res f skatt	Operativt kassaflöde
2012	1 618	-12 949	-7 093
2013	659	-6 632	-6 136
2014	161	-4 755	-4 943
Prognos 2015	70	-4 100	-3 900

### Delårsrapport 30 september 2009, tkr

<u>Resultaträkning</u>	<b>2015-01-01 -2015-09-30</b>	<b>2014-01-01 -2014-09-30</b>
<b>Nettoomsättning</b>	<b>41</b>	<b>41</b>
Övriga rörelseintäkter	10	100
Rörelsens kostnader	- 3 086	-3 780
<b>Rörelseresultat före finansiella poster</b>	<b>- 3 035</b>	<b>-3 638</b>
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>		
Ränteintäkter och liknande resultatposter	2	40
<b>Resultat från finansiella investeringar</b>	<b>2</b>	<b>40</b>
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>- 3 032</b>	<b>-3 599</b>
<b>Periodens resultat</b>	<b>- 3 032</b>	<b>-3 599</b>

## **Balansräkning, tkr**

**2015-09-30**

### **Anläggningstillgångar**

Materiella anläggningstillgångar	327
Finansiella anläggningstillgångar	493
<b>S:a anläggningstillgångar</b>	<b>820</b>

### **Omsättningstillgångar**

Varulager	1 804
Kortfristiga fordringar	183
Kassa och bank	1 297
<b>S:a omsättningstillgångar</b>	<b>3 284</b>

**S:a tillgångar** **4 105**

### **Eget kapital och skulder**

#### **Bundet eget kapital**

Aktiekapital	4 180
Reservfond	13 382
<b>S:a bundet kapital</b>	<b>17 562</b>

#### **Fritt eget kapital**

Balanserat resultat	- 11 109
Periodens resultat	- 3 032
<b>S:a fritt eget kapital</b>	<b>- 14 141</b>

**S:a eget kapital** **3 421**

#### **Skulder**

Kortfristiga skulder	684
----------------------	-----

**S:a skulder** **684**

**S:a eget kapital och skulder** **4 105**

**Ställda säkerheter** **inga**  
**Ansvarsförbindelser** **inga**

**2015-01-01** **2014-01-01**  
**-2015-09-30** **-2014-09-30**

Kassaflöde från den löpande verksamheten - 3 039 - 3 963

## **Kommentarer Finansiell ställning**

### **Likviditet**

Bolaget har under det senaste året arbetat med kort likvid framförhållning. Skälet till detta har varit svårigheten att bedöma start för kommersiell verksamhet och dess omfattning. Bolaget likvida plan och framförhållning för likviditetstillskott har kommunicerats såväl i bolagets offentliga rapporter som vid årsstämman.

Nu föreslagna nyemission avser att finansiera fortsatt utvecklingsarbete och start av produktion för verksamhetsåret 2016. Vid extra bolagsstämma 9 november meddelades att behov av en ny nyemission för finansiering av verksamhetsåret 2017 kommer att föreslås förutsatt att styrelsen bedömer att bolagets utveckling följer upprättad plan. Storleken på framtida nyemissioner bestäms först när försäljningsplan för 2017 har upprättats.

### **Rörelsekapital**

Med den affärsmodell som styrelsen beslutat om beräknas ingen noterbar ökning av rörelsekapitalet under 2016. Vid en kraftig volymtillväxt kan dock behov av utökat rörelsekapital uppstå till följd av ökande kundfordringar. Bolaget avser inte att lagerhålla färdiga produkter för längre perioder. Avseende ingående komponenter planeras avropsmodell mot underleverantör.

### **Eget Kapital och Skuldsättning**

Bolaget har inga långsiktiga externa skulder och inga övriga förpliktelser mot långivande institut. 2014 upprättade bolaget en kontrollbalansräkning. Kapitalet återställdes med av årsstämman beslutat nyemission våren 2015. Bolaget måste fortlöpande balansera eventuellt framtida förluster med tillförsel av nytt kapital för att undvika skyldigheten att upprätta ny kontrollbalansräkning.

### **Riskfaktorer i sammandrag**

Nedan beskrivs utan inbördes rangordning de riskfaktorer som styrelsen bedömer kunna få betydelse för Bolagets framtida utveckling. Alla riskfaktorer kan av naturliga skäl inte beskrivas utan en samlad utvärdering måste även innefatta övrig information i prospektet samt en allmän omvärldsbedömning. Aktieägare i aktiebolag löper alltid risk att förlora hela eller delar av sitt investerade kapital

#### **Bolagsspecifika risker:**

##### **Produktrisker och tekniska risker**

COT AB är verksamt på en marknad som präglas av hög teknisk komplexitet och höga tekniska krav på bolagets produkter. För bolaget medför detta risk att exempelvis utfallet av pågående tester som genomförs inte motsvarar förväntningar och uppställda mål p.g.a. tekniska brister såväl avseende produkt som funktion.

### **Framtida finansieringsbehov**

Arbetet med att förbereda COT för större ordervolymer, liksom bolagets löpande produktutvecklingsarbete och marknadssatsningar, kan komma att bli kapitalkrävande. Oförutsedd ytterligare teknikutveckling, förlängda verifieringsprogram och osäkerheter om marknadsefterfrågan är faktorer som försvårar bedömningen av finansieringsbehovet för de närmaste åren.

### **Nyckelpersoner och rekrytering**

COT är beroende av att kunna engagera rätt kompetens för att kunna etablera och koordinera verksamheten avseende såväl bolagsstyrning, teknisk utvecklingskompetens som marknadskunskap. Detta medför att rekrytering och bibehållande av nyckelpersonal är av hög prioritet för bolaget.

### **Konkurrenter**

COT Oil Refiner<sup>®</sup> bygger på patenterad teknik för att ta bort skadliga utspädningar ur oljor som väsentligt skiljer sig från andra produkter på marknaden. Trots detta kan det inte uteslutas att andra aktörer lyckas med att kommersialisera och nå marknadsacceptans för liknande produkter.

### **Patentintrång**

COT arbetar kontinuerligt med att bevaka, utveckla och skydda bolagets immateriella rättigheter med patentskydd. Ursprungspatentet till uppfinningen förvärvades redan år 2000 och efter några års omfattande utvecklingsarbeten utökades patentskyddet väsentligt 2005-2006, till att omfatta både funktion och metod.

### **Aktierelaterade risker:**

#### **Begränsad likviditet i COT-aktien**

COTs aktie handlas på Alternativa marknaden och har periodvis uppvisat låg likviditet med stora kurssvängningar som följd. Risken finns att omsättningen av bolagets aktie kan komma att fortsätta att variera och att avståndet mellan köp- och säljkurs under perioder kan vara stort.

#### **Aktiekursen kan vara volatil och förlora väsentligt i värde**

Både aktiekursens utveckling för specifika bolag och aktiemarknadens generella utveckling är beroende av en rad faktorer vilka COT inte har någon möjlighet att påverka. Kursen på bolagets aktie kan komma att avvika avsevärt från teckningskursen i företrädesemissionen.

#### **Ej säkerställda teckningsförbindelser och emissionsgarantier**

Ett antal av COTs större aktieägare samt ett antal medlemmar av ledningen har förbundit sig att teckna sin andel av de nya aktierna i emissionen. Företrädesemissionen är ej garanterad. Detta innebär en risk för att nyemissionen ej tecknas till en nivå där styrelsen finner att verksamheten för innevarande år är finansiellt tryggad och därför tvingas avbryta pågående nyemission vilket innebär att bolaget ej kan erhålla nödvändig finansiering för fortsatt verksamhet.

## COTs aktie

### Ägarförteckning

Bolagets 5 största aktieägare

Namn	Antal aktier	Andel kapital/röster, %
Fibonacci AB	712 330	17,3
Muirfield Invest AB	683 134	16,5
Alf Almqvist/bolag	433 350	10,8
Tom Stendahl	388 878	9,2
Swedoccean	132 837	3,1

COTs aktier är upprättade enligt svensk rätt och är denominerade i svenska kronor. Aktiernas ISIN-kod är SE0000. Aktierna är kontoförda på person och är anslutna till Euroclear Sweden AB med adress: Euroclear Sweden AB, Box 191, 101 23 Stockholm. Aktiernas kvotvärde är 0,10 SEK. Bolaget har ett aktieslag och samtliga aktier har samma rösträtt och samma rätt till utdelning och överskott vid likvidation. Det finns inga inskränkningar att fritt överlåta aktier. Förändringar av aktieägarnas rättigheter förutsätter ändring av bolagsordningen i enlighet med gällande lagstiftning. COT-aktien är inte och har inte varit föremål för ett offentligt uppköpserbjudande eller dylikt erbjudande.

## Villkor & anvisningar

### Anmälan

#### Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på avstämningsdagen är registrerade i aktieboken, erhåller ett informationsdokument, en emissionsredovisning med en vidhängande inbetalningsavi, en särskild anmälningssedel samt därutöver, en anmälningssedel för teckning av aktier utan företrädesrätt. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår antalet erhållna teckningsrätter och det antal nyemitterade aktier som varje teckningsberättigad kan teckna. VP-avi som redovisar registreringen av teckningsrätter på aktieägarens VP-konto kommer inte att skickas ut.

#### Förvaltarregistrerade innehav

Aktieägare som har innehavet registrerat hos bank eller hos annan förvaltare (i depå) erhåller inget informationsdokument, särskild anmälningssedel eller emissionsredovisning från Euroclear. Teckning och betalning skall då istället ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

#### Handel med teckningsrätter och BTA

Det kommer inte bedrivas någon officiell handel med teckningsrätter eller betalda tecknade aktier (BTA).

#### Teckning och betalning med företrädesrätt

Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter sker genom samtidig kontant betalning senast den 9 december 2015. Aktieägare som har innehavet i COT AB registrerat i depå hos bank eller annan förvaltare erhåller instruktion om teckning och betalning från respektive förvaltare. Direktregistrerade aktieägare erhåller från Euroclear Sweden AB ett informationsdokument, en emissionsredovisning med förtryckt inbetalningsavi och en särskild anmälningssedel. Teckning genom betalning skall göras antingen med den förtryckta inbetalningsavin eller med den särskilda anmälningssedeln, enligt nedan:

#### A) Förtryckt emissionsredovisning

I det fall då samtliga erhållna teckningsrätter skall utnyttjas för teckning skall endast den förtryckta inbetalningsavin användas. Teckning av aktier med företräde sker då genom att endast inbetalning med avin utförs. Den särskilda anmälningssedeln skall i detta fall inte användas. **Observera att teckning är bindande.**

#### B) Särskild anmälningssedel

I de fall då man avstår från att teckna samtliga tilldelade teckningsrätter som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen, skall den särskilda anmälningssedeln användas. Aktieägare skall då uppge antalet aktier som skall tecknas samt belopp på sedeln och på inbetalningsavin. Betalning sker genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Särskild anmälningssedel finns på bolagets hemsida cot.se samt kan erhållas från Aktieinvest FK AB på nedanstående telefonnummer, ifylld anmälningssedel skall i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 7 december 2015. **Observera att anmälan är bindande.**

#### Adressförteckning

Aktieinvest FK AB

SE-113 89 Stockholm

Telefon: 08-50 6517 95

Telefax: 08-50 6517 01

Mail: emittentservice@aktieinvest.se

#### Teckning och betalning utan företrädesrätt

Aktieägare såväl som investerare som ej var aktieägare på avstämningsdagen erbjuds att insända en intresseanmälan om att teckna aktier med stöd av överblivna teckningsrätter. Teckning av aktier utan företrädesrätt sker under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, d v s under perioden 20 november – 7 december, 2015. Intresseanmälan görs på ”Anmälningssedel för teckning utan företräde”. Anmälan om teckning utan företrädesrätt sker genom att ”Anmälningssedel för teckning utan företräde” ifylls, undertecknas och skickas Aktieinvest FK AB på adress enligt ovan. Någon betalning skall ej ske i samband med anmälan om teckning av aktier utan företrädesrätt, utan sker i enlighet med vad som anges nedan. Anmälningssedel för teckning utan företräde skall vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast klockan 17.00 den 7 december 2015. Det är endast tillåtet att insända en (1) Anmälningssedel för teckning utan företräde. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan hänseende. **Observera att anmälan är bindande.**

#### Tilldelningsprinciper vid teckning utan stöd av företrädesrätt



Tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt sker i första hand till dem som tecknat nyemitterade aktier med stöd av teckningsrätter. Vid övertäckning beslutar styrelsen hur aktier skall fördelas efter pro rata principen. I den mån detta inte kan ske, skall styrelsen besluta om fördelningen. I andra hand skall tilldelning ske till de som tecknat utan stöd av teckningsrätter. För det fall dessa inte kan erhålla full tilldelning i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat, skall tilldelning ske genom lottning såvida inte styrelsen finner särskilda skäl för annat förfarande.

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

Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erläggs ej likvid i rätt tid, oaktat att anmälan är bindande, kan aktierna komma att överlåtas till annan.

### **Betalda Tecknade Aktier ("BTA")**

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden AB så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse att inbokningen av BTA skett på tecknarens VP-konto. Betalda tecknade aktier benämns BTA på VP-kontot till dess att emissionen blir registrerad hos Bolagsverket.

### **Registrering av aktier**

Så snart aktiekapitalökningen har registrerats av Bolagsverket omvandlas BTA till aktier utan särskild avisering från Euroclear. VP-avi utsänds ej i samband med detta utbyte. För de aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat erhålls information från respektive förvaltare.

### **Offentliggörande av teckningsresultat i nyemissionen**

Snarast efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av Nyemissionen. Offentliggörande kommer att ske genom pressmeddelande och finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

### **Viktig information**

Med "COT" och "Bolaget" avses COT Clean Oil Technology AB (publ) org. Nr 556598-5362. Med Alternativa avses Alternativa Aktiemarknaden i Sverige AB med org.nr 556634-8222. För detta prospekt gäller svensk rätt. Tvist med anledning av innehållet i detta prospekt skall avgöras av svensk domstol.

Erbjudandet enligt detta prospekt riktar sig ej till personer vars deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registreringar eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt. Det åligger envar att iaktta sådana begränsningar enligt lagar och regler utanför Sverige. Prospektet får inte distribueras till eller inom land, bland annat USA, Kanada, Australien, Nya Zeeland och Japan, där distributionen eller erbjudandet kräver åtgärder enligt föregående stycke eller strider mot lagar och regler i sådant land. Svensk materiell rätt är exklusivt tillämplig på detta prospekt och på erbjudandet enligt prospektet. Tvist rörande erbjudandet enligt detta prospekt skall avgöras enligt svensk lag och av svensk domstol. Finansiell rådgivare till COT är Alternativa aktiemarknaden som bistått Bolaget vid upprättandet av

memorandumet. Alternativa aktiemarknaden äger idag inga aktier i Bolaget. Informationen i prospektet är såvitt Alternativa aktiemarknaden känner till uppriktigt återgiven samt ger en rättvisande bild av erbjudandet. All information från tredje man har såvitt bolaget vet återgivits korrekt och inga uppgifter har utelämnats (såvitt Bolaget vet försäkra sig om genom jämförelse gjord med annan information som offentliggjorts av berörd tredje man) på ett sätt som skulle göra den återgivna informationen felaktig eller missvisande.

## **Styrelse, ledande befattningshavare och revisorer samt bolagsstiftare**

### **Styrelsen**

#### **Göran Gummesson, Ordförande**

Invald i styrelsen 2012, innehav i COT 0 aktier.

Har Innehaft ledande befattningar sedan mer än 30 år, senast för AB Volvo Penta.

#### **Kjell ac Bergström, ledamot**

Invald i styrelsen 2012, innehav i COT 65 000 aktier.

VD på Saab Automobile Powertrain AB samt Vice President på Fiat-GM Powertrain. Kjell har dessutom erfarenheter från diverse ledande positioner inom Saab Automobile och Volvo Personvagnar.

#### **Björn Algkvist, ledamot**

Invald i styrelsen 2011, innehav i COT 712 330 aktier.

Grundade bolaget Intentia 1984 och var huvudägare och VD fram till bolagets försäljning 2004. Startade private equity-firman Fibonacci Growth Capital.

#### **Freddie Linder, ledamot**

Invald i styrelsen 2012, innehav i COT 96 040 aktier.

40 års erfarenhet från oljebranschen, inom prospektering, produktion och marknadsföring. Marketing Director på Preem AB, 1996-2008.

#### **Claes Kinell, ledamot**

Invald i styrelsen 2011, innehav i COT 683 134 aktier.

Ägare och VD i Muirfield Invest AB. Har mångårig erfarenhet av affärsutveckling och teknikföretag samt tillväxtbolag som verkar internationellt.

#### **Alf Almqvist, ledamot**

Invald i styrelsen 2012, innehav i COT 433 350 aktier.

Ägare till bl a Fyrkanten Ventilation AB och har varit aktiv ägare och styrelseledamot i COT AB sedan flera år tillbaka.

## **Ledning**

### **Magnus Lindstam**

Verkställande Direktör, innehav i COT 114 145 aktier.

Har tidigare varit VD för bl a Lindéngruppen AB och AB Wlh Becker. Bedriver idag också verksamhet som egen entreprenör och företagskonsult.

### **Revisor**

Bolagets revisor är PriceWaterhouseCoopers, Lilla Bommen 2, 405 32 Göteborg med Peter Sjöberg som huvudansvarig.

## **Övrig information**

### **Organisationsnummer och säte**

COT Clean Oil Technology AB med organisationsnummer: 556598-5362 registrerades hos Bolagsverket 2000-10-16. Bolagets styrelse har sitt säte i Göteborg. Associationsformen är aktiebolag och regleras av aktiebolagslagen (2005:551).

### **Styrelsens arbetsformer**

COTs styrelse väljs för ett år i taget. Styrelsens arbete regleras av en av Bolaget fastställd Arbetsordning för styrelsen, inklusive Instruktioner för arbetsfördelning för styrelsen och verkställande direktören samt Firmateckning och attestordning. Ingen av styrelseledamöternas privata intressen står i strid med Bolagets intressen.

### **Övriga upplysningar avseende styrelse och ledande befattningshavare**

Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna har något privat intresse som kan stå i strid med COTs intresse. Det föreligger inga familjeband mellan styrelseledamöter eller ledande befattningshavare.

### **Revisorers granskning**

Revisorerna har reviderat årsredovisningen per 31 december 2014. Revisionsberättelserna har inte avvikit från standardutformningen. Ersättning till revisorer utgår enligt löpande räkning. Revisorn har ej granskat dokumentet i övrigt ej heller delårsrapporten per 2015-09-30.

### **Styrelsearvode**

Styrelseledamot erhåller en årlig ersättning på 40 000 kronor per år. Styrelsens ordförande erhåller ett arvode på 150 000 kronor per år.

### **Ersättningar till VD**

För sina VD-tjänster debiterar VD genom bolag ett månatligt arvode på 20 000 kronor. VD är innehavare av 100 000 teckningsrätter av det optionsprogram som beslutade vid årsstämman 2015.

### **Transaktioner med närstående**

Inga avtal eller transaktioner har skett med styrelseledamöter eller till VD närstående bolag.

### **Tvister**

COT är inte part i tvist, rättegång, skiljeförfarande eller annan rättslig sak, vilket beräknas få någon beaktansvärd betydelse för Bolagets ekonomiska resultat eller ställning. Det föreligger inte heller några för styrelsen kända förhållanden som skulle kunna leda till sådant rättsligt förfarande eller som skulle kunna påverka Bolagets ekonomiska ställning i väsentlig mån.]

### **Optionsprogram**

Årsstämman 2015 beslutade om att introducera ett optionsprogram om totalt 600 000 aktier att fördelas senast 30 april 2015. Per detta datum har 500 000 optionsrätter tilldelats styrelsemedlemmar och ledande befattningshavare. Vid utnyttjande av dessa optionsrätter med senaste lösendag 31 december 2017, sker en utspädning med ca 9,5% av aktierna i bolaget.

### **Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion**

COTs bolagsordning, historisk finansiell information samt alla rapporter finns tillgängliga i pappersform hos Bolaget för inspektion under emissionsperioden.

### **Räkenskaper**

Bolagets årsredovisningar och delårsrapporter går att läsa på bolagets hemsida cot.se under ”Nyheter” och ”Om bolaget”.