

FLEXI
WAGGON



Investeringsmemorandum

Erbjudande om att teckna aktier i nyemission

Teckningsperiod
1-28 februari 2023

Motiv för nyemissionen

Flexiwaggon har under senare halvan av 2022 fått större förfrågningar från den internationella marknaden, förnärvarande förs dialog med 104 företag. Nyemissionens syfte är att ta tillvara det fönster och de affärsmöjligheter som öppnats och säkra vår leveransförmåga till marknaden.

Emissionen ska finansiera godkännandeprocessen för TSI som krävs för driftsättning i Europa / världen. Godkännandeprocessen sker samtidigt med produktionen av den första vagnen

som ska provköras för att uppfylla villkor inför leveransen av 46 vagnar. Investeringen ska även användas till ett intensifierat marknads- och försäljningsarbete internationellt och på plats i Luleå.

Vid fullteckning av Nyemissionen kommer Flexiwaggon att tillföras 12 MSEK före emissionskostnader. Bolaget Flexiwaggon AB (publ) kommer då kunna söka 6-12 MSEK i offentliga medel vilket skulle ge ett totalt tillskott på upp till 24 MSEK.

Styrelsens bedömning är att den planerade emissionen, om den fulltecknas, ska säkerställa Bolagets kapitalbehov i minst tolv månader framåt.

Nuvarande aktieägare och allmänhet erbjuds att teckna aktier 1-28 februari 2023. Om emissionen fulltecknas innan februaries utgång stannar processen där.

Prognos

	2023	2024	2025	2026	2027
Antal sålda vagnar/år	46	100	250	600	1 000
Omsättning sålda vagnar	243 800 000	530 000 000	1 325 000 000	3 180 000 000	5 300 000 000
Tillverkningskostnader vagn	197 800 000	430 000 000	1 075 000 000	2 580 000 000	4 300 000 000
Omsättning reservdelsförsäljning		9 752 000	21 200 000	53 000 000	127 200 000
Kostnad tillverkning reservdelar		1 950 400	4 240 000	10 600 000	25 440 000
Bruttoresultat	46 000 000	107 801 600	266 960 000	642 400 000	1 101 760 000
Förs. och adm.kostnader	1 200 000	1 500 000	1 334 800	3 212 000	5 508 800
Utvecklingskostnader/TSI/TSD	16 000 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Övriga kostnader	2 000 000	2 200 000	2 669 600	6 424 000	11 017 600
Kostnader totalt	19 200 000	5 200 000	5 504 400	11 136 000	18 026 400
Resultat före avskrivningar	26 800 000	102 601 600	261 455 600	631 264 000	1 083 733 600

Emissionslikvidens sammansättning:

Godkännandeprocesser TSI 35 %
 Driftsättning av leveransorganisation 10 %
 Inledande tillverkning 15 %
 Marknadsföring och försäljning 40 %

Viktig information för investerare

Definitioner

Med "Flexiwaggon" eller "Bolaget" avses Flexiwaggon AB (publ), org. nr. 556586-7925.

Med "Euroclear" avses Euroclear Sweden AB, org. nr. 556112-8074.

Med "Nyemissionen" eller "Erbjudandet" avses erbjudande att förvärva aktier enligt villkoren i detta Memorandum.

Hänvisning till "SEK" avser svenska kronor.
Med "K" avses tusen och med "M" avses miljoner.

Memorandum

Detta memorandum utgör ej ett prospekt enligt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") eftersom Företrädesemissionen är undantagen prospektskyldighet enligt Lag (2019:414) med kompletterande bestämmelser till EU:s prospektförordning då det belopp som tillförs Bolaget genom Nyemissionen och andra emissioner under en tolv månadersperiod understiger 2,5 MEUR. Memorandumet har därför inte granskats eller godkänts och registrerats hos Finansinspektionen. För Memorandumet och Nyemissionen gäller svensk rätt och domstolarna i Sverige har exklusiv jurisdiktion att avgöra konflikt eller tvist som uppstått ur eller i anslutning till Nyemissionen eller Memorandumet.

Risikfaktorer

En investering i aktier är förenat med risker, vilka beskrivs under sektionen "Risker". När investerare fattar ett investeringsbeslut måste de förlita sig på sin egen bedömning av Flexiwaggon och Nyemissionen, inklusive föreliggande sakförhållanden och risker. Inför ett investeringsbeslut bör potentiella investerare anlita egna professionella rådgivare samt noga utvärdera och överväga investeringsbeslutet. Ingen person har fått tillstånd att lämna någon annan information eller göra några andra uttalanden än de som finns i detta memorandum och, om så ändå sker, ska sådan information eller sådana uttalanden inte anses ha godkänts av Flexiwaggon och Bolaget ansvarar inte för sådan information eller sådana uttalanden.

Innehåll

- 2 Motiv för nyemission
- 3 Viktig information
- 4 Bakgrund
- 5 Visionen
- 7 Flexiwaggons utvecklingsresa
- 8 VD har ordet
- 9 Produkten i korthet
- 13 Affärsmodell och organisation
- 15 Exempel ur verkligheten
- 16 Marknaden
- 17 Tekniska samarbetspartners
- 18 Finansiell information
- 22 Villkor och anvisningar
- 23 Information till investerare
- 24 Övrig information
- 25 Risker
- 26 Styrelsens sammansättning och arbetsordning
- 27 Bolagsordning

Erbjudandet i sammandrag

Teckningstid: 1-28 februari 2023

Emissionsbelopp: 12 000 000 SEK

Teckningskurs: 120 SEK

Antal aktier före erbjudandet: 1 263 238

Antal aktier vid fullteckning: 1 363 238

Teckningssedel: Finns att hämta på bolagets hemsida:

www.flexiwaggon.se/issue-of-shares-2023/



Den globala utmaningen är vår möjlighet att göra skillnad

Hela transportbranschen står inför stora förändringar: Globala hållbarhetskrav, krav på kraftigt reducerade utsläpp, kraftigt stigande drivmedelspriser, krympande marginaler och trängsel i trafikmiljön. Med globalisering och ökande konsumtion ställs helt nya krav på resurseffektiva godstransporter. Genom att flytta godstransport från landsväg till järnväg möjliggör Flexiwaggon både ekonomiska fördelar i transportkedjor samt bidra till hållbara godstransporter.

I takt med att lastbilstransporter och utsläpp stadigt ökar varje år, ökar också det internationella behovet av mer hållbara transportlösningar i Europa och framför allt i utvecklingsländer. Trafikverket fastslår i en rapport från 2019 att "...behovet av att öka järnvägens och sjöfartens andel av godstransporterna är här och nu. Det är därför viktigt att de åtgärder som har potential att ge snabb effekt prioriteras och genomförs så snart som möjligt."⁸

Sommaren 2019 trädde EU:s förordning om koldioxidutsläpp i kraft. Förordningen omfattar strängare krav på utsläpp av nya tunga vägfordon, vilka står för 30 % av alla utsläpp inom EU. De globala miljöproblemen får helt enkelt ett allt större fokus i många av världens länder och hållbarhetsfrågan är - framför allt inom transportbranschen - en av vår tids största utmaningar.

Ett verktyg för att nå klimatmålen

Alla utsläppsreducerande åtgärder måste aktiveras för att nå klimatmålen 2030 och det mycket snart.

Flexiwaggons lösning är en av de få som har potential att med mycket kort ledtid och förhållandevis liten investering bidra till att nå dessa mål.

Genom att flytta tung trafik från vägen till järnvägen kan Flexiwaggons lösning dels ge stora tids- och kostnadsvinster för transportsektorn, dels stora minskningar av fossila utsläpp vilket är till fördel för samhället. Skulle dieseldrivna lastbilar göra större delen av sin transport med Flexiwaggon, skulle utsläppen reduceras med 70-90 %. Det skulle göra stor skillnad för klimatet.

Att ersätta dieseldrivna lastbilar med eldrivna lastbilar ligger troligen mer än 10 år bort. Även om lastbilarnas kapacitet förbättras kraftigt krävs en oerhört stor utbyggnad av laddningsinfrastruktur för att eldrivna lastbilar ska vara ett reellt alternativ för längre transporter.

Flexiwaggon och eldrivna lastbilar är det mest effektiva och hållbara sättet att uppnå en hundra procentig reduktion av utsläpp.

Vår vision är att revolutionera transportsektorn världen över genom att flytta över godstransporter från väg till järnväg



Transportindustrin representerar närmare en tredjedel av alla utsläpp och mängden transporterat gods i Sverige bedöms öka med 50 procent till 2040. Det står i bjärt kontrast till de svenska miljömålen med 70 procent reducerade utsläpp av CO₂ till 2030 för att nå nollutsläpp 2045.

Företaget Flexiwaggon grundades med en kristallklar vision - bolaget ska revolutionera godstransporter världen över. Bolagets produkt har potentialen att förändra spelplanen för logistikbranschen i grunden och samtidigt generera en mängd positiva fördelar för både samhället och transportindustrin.

Flexiwaggon är en flexibel transportlösning där vanliga lastbilar körs upp på järnvägsvagnar för transport. Den svängbara vagnkorgen med egen ramp gör att lastbilar kan köra på och av vagnen snabbt, var

som helst längs järnvägen. Det innebär att behovet av fasta och dyra godsterminaler elimineras. Vagnen genererar egen el för laddning av fordon under transport så att de är fullt laddade vid avkörning.

Flexiwaggon gör att godstransporterna blir snabbare, säkrare, mer kostnadseffektiva och hållbara. Minimerad bränsleförbrukning reducerar utsläppen av växthusgaser med upp till 90 procent. Transport med Flexiwaggon innebär också kraftigt minskade milökostnader.

Flexiwaggons transportlösning möjliggör på så vis en snabbare omställning till gröna godstransporter.

Vägen till hållbara och lönsamma lastbilstransporter går på räls.

Kapitalanvändning tidigare emission

Användning emission 2022:

Vid den emission som genomfördes i maj 2022 lyckades bolaget få in 2,5 miljoner kronor.

Det innebär att bolaget har behövt omprioritera de planerade åtgärderna. Det emitterade beloppet har dock kommit till god användning eftersom bolaget nu har kommit väsentligt närmare förverkligandet.

Tester samt etablering leveransorganisation påbörjas vid nyemissionens fullföljande.

Lanseringskostnader; tekniskt färdigställande av nollvagn 1 500 000 kr

Etablering operativ driftorganisation: 300 000 kr

Marknadsföring och försäljning: 700 000 kr



Ovan: December 2022, Flexiwaggonens andra prototypvagn sätts samman i Luleå inför tester och TSI-godkännande. Den handgripliga godkännandeprocessen sker under Q1 och Q2 för slutgodkännande i Q3 2023.

Nedan: Januari 2022, prototypens vagnkorg börjar ta form i Arbrå.



Q1-Q4-2022
Produktion
prototypvagn

Q1-2023
Leverans 0-vagn
för TSI-
godkännande

Q2 2023
Projektering
uppbyggnad
produktions-
anläggning
Luleå

Q3-2023
TSI-
godkännande

Q4-2023
Leveransstart
etapp 1
23 vagnar till
Österrike

Q2-2024
Leveransstart
etapp 2
23 vagnar till
Österrike

Q3-2024
Kommersiell
driftsättning i
Sverige

Flexiwaggon är på spåret för hållbara transporter

Den första generationens Flexiwaggon byggdes i Sverige 2008. Efter tester av vagnen stod det klart att marknadens intresse och behov var stort. Bolaget har sedan dess fokuserat på att utveckla vagnen och dess funktioner.

Andra generationens vagn genomgår just nu slutmontage och justeringar inför provkörningarna som tar sin 2023.

Ökat internationellt intresse

Ett flertal internationella aktörer kommer att inspektera vagnen och bolaget har fått sin första order på 46 vagnar från CRD, ett österrikiskt transportbolag. FWAB har etablerat samarbete med Commercial insight som i sin tur driver försäljningsfrågan mot ett 20-tal aktivt intresserade transport- och logistikbolag i Europa och Asien. Förhandlingar med transportleverantörer inom GCC, italienska hamnen Trieste, Turkiet, Bulgarien och aktörer på amerikanska kontinenten har inletts med framgång.

Leveransorganisationen utformad

En leveransorganisation med samarbeten med partners inom produktion, försäljning och kommunikation är nu etablerad och driver

såväl produktions- som TSI-processen framåt tillsammans andra Dekra och Vanaheim.

Flexiwaggon har även etablerat en referensgrupp - Norrlandsgruppen - med försäkring inom forskning, näringsliv och kommuner i Norrland. Samarbetet har starkt bidragit till kundkontakter och den starka framdrift som nu genomsyrar projektet. Arbetet med att etablera en produktionsanläggning för storskalig produktion har påbörjats. Via etablerade partnerskap för material och slutlig produktion av Flexiwaggon i Sverige har leveransförmågan för de 46 första vagnarna tryggats.

Bolaget har etablerat flera viktiga samarbeten med både nationella och internationella partners verksamma i Europa, Asien och USA. Som ett resultat av den positiva responsen grundade Flexiwaggon i början av juli 2020 bolaget Flexiwaggon America, för att kunna möta det växande intresset från den nordamerikanska marknaden.

VD har ordet



En överflyttning av godstransporter från väg till järnväg är helt nödvändig för att möta klimatmålen. Dessutom har säkerhetsläget i Europa har visat att säkra, energi- och resurseffektiva transportlösningar behövs för att minska beroendet av fossila drivmedel. Drivmedelspriserna i Sverige har exempelvis ökat med närmare 60% sedan 2020, och det finns anledning att tro att priserna kommer att fortsätta klättra. Vi är med andra ord väl positionerade för att kunna visa vägen till framtidens transportlösningar.

Vi har idag ett första order från CRD, ett österrikiskt transportbolag, om totalt 46 vagnar. Transporttjänstföretaget RoLa i Österrike har kontakt Flexiwaggon för en ny transportlösning för deras uppbyggda verksamhet. Förhandling om exklusivitetsavtal för delar av Europa har inletts med CRD. Vi har också inlett diskussioner med företag i såväl GCC-länderna och på den amerikanska kontinenten. Vår vision om att flytta över godstransporter från väg till järnväg för en mer hållbar, transportekonomisk och säker transportnäring har aldrig varit närmare att förverkligas.

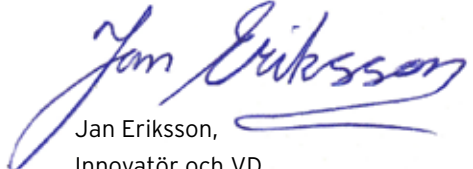
Under året har vi lagt mycket energi på att säkerställa en kraftfull leveransorganisation; Jernbro Industrial services för vagnproduktion i norra Europa, SSAB för leverans av stål, står i begrepp att påbörja etableringen av produktionsanläggning samt knutit upp partners med specialistkompetenser inom försäljning och marknadskommunikation. En ny ledningsgrupp har etablerats med representanter för biltestindustri, industriproduktion och försäljning. Vi har med andra ord påbörjat språnget mot full produktion.

Den första vagnen i den nya generationen håller på att optimeras och slutmonteras inför tester och TSI-godkännande som kommer att påbörjas Q1 2023. Under Q1 kommer också närmare 30 internationella transportleverantörer och andra intressenter till Luleå för technical visits. Vi har kommit så långt att vi har målet inom nära räckhåll: En TSI-godkänd Flexiwaggon i drift.

Den ökade marknadsinsatsen har inneburit ett ökat antal förfrågningar, från nya marknader och aktörer. Vi avser att intensifiera marknadssatsningen parallellt med det tekniska färdigställandet och inledande serieproduktion av vagnkorgar.

Som innovatör, grundare och huvudägare av Flexiwaggon är jag otroligt stolt över de unika funktioner och den flexibilitet som vår nya vagn har. Det är ingen tvekan om att vagnen har den starkaste potentialen av alla våra konkurrenter att göra skillnad på riktigt. Att använda Flexiwaggon som ett komplement till el- och batteridrivna lastbilar är det alternativ som med absolut störst chans kan uppfylla drömmen om helt utsläppsfria transporter.

Läget har aldrig varit mer gynnsamt för Flexiwaggons transportlösning.


Jan Eriksson,
Innovatör och VD

I Österrike är ett vagnset 23 vagnar - alltså 23 lastbilar à 17 meter som transporterar sammanlagt 1035 ton gods utsläppsfritt (draget med elektrifierat lok).



Flexiwaggon leder vägen för en smidigare övergång till hållbara godstransporter

Vår unika järnvägsvagn kombinerar fördelarna som finns inom respektive väg- och järnvägsburen transport. Jämfört med godstransporter på väg är den här typen av transporter snabbare, billigare, säkrare, mer energieffektiva och väsentligt mindre miljöbelastande. Vagnen är sinnrikt utvecklad för snabb, enkel och smidig på- och avkörning **utan** att behöva terminaler eller annan utrustning som exempelvis kranar. En hårdgjord yta av grus, asfalt eller betong bredvid spåret räcker.

En av flera detaljer som gör Flexiwaggons vagn överlägsen konkurrenternas är att den genererar egen ström via generatorer på vagnens axlar. Det möjliggör laddning av elfordon eller kylhållning av livsmedelstransporter. Egen ström via batteripacken säkerställer att vagnen kan manövreras för av- och påkörning vid exempelvis strömavbrott på banan.

Tidsvinster

På- och avkörning med Flexiwaggons

lösning utförs av lastbilschafförerna och tar bara 7-10 minuter, oavsett hur många lastbilar som ska på eller av vid samma tillfälle. Därefter är tåget avgångsklart igen.

Vagnen är byggd för att klara hastigheter över 140 km/tim. Det innebär att transport med Flexiwaggon - beroende på banans standard - överstiger hastigheten för vägburen godstransport som i snitt ligger på 65 km/tim.

Unika egenskaper

Andra system för Rolling Highways kräver terminaler och därmed fasta rutter. Jämfört med dem har Flexiwaggons tekniska lösning tydliga fördelar:

- Terminaloberoende, på- och avkörning kan ske på alla typer av fasta, plana ytor var som helst utmed bansträckningen.
- Av- och påkörning sker i valfri körriktning.
- Vagnkorgen kan svängas åt båda hållen, både fram och bak. Det innebär att på- och avkörning kan ske utan att störa eller stoppa trafik på närliggande spår.
- All på- och avkörning kan ske samtidigt för hela tågsetet.
- Oberoende av elinfrastruktur utmed spåret - vagnen genererar egen el ombord som kan användas för kyl- och frysggregat samt laddning av elfordon.
- Låg vagnkorg gör att vagnen med lastbil ombord är 180 mm från rälsens överkant.
- Byggd för transporthastigheter upp till 140 km/tim.

Flexiwaggon MW Multipurpose Wagon

I ett ansträngt säkerhetsläge med krig i Europa, utökning av Nato ser vi ett ökat behov av redudans i transportsystemen och av snabba transporter av försvars- och räddningsmateriel.

Flexiwaggon MW är en vidareutveckling av den civila versionen. Vagnen anpassas efter den typ av fordon som ska transporteras. Den kortare och breddade vagnkorgen i innebär att Flexiwaggons lastkapacitet ökar till hela 72 ton - tillräckligt för transport av stridsvagnar och andra tyngre maskiner och fordon.

Tids- och resurseffektiva transporter

I och med att transporter med Flexiwaggon kan ske med upp till 140 km / tim innebär det, tillsammans med det snabba lastnings- och lossningsförfarandet, att transporterade fordon kan sättas i

operativt läge med minimal tidsspillan.

Flexiwaggon MW[®] kan lastas och lossas från båda hållen för optimal effektivitet. Mobila fältsjukhus, ambulanser, brandbilar, grävmaskiner, larvbandsförsedda terrängfordon och andra fordon kan anslutas i den ordning som ger maximala tidsbesparingar.

Användningen av fossila bränslen reduceras kraftigt - även om vagnarna skulle dras av ett diesellok minskar förbrukningen med 70 procent, med ellok blir minskningen över 95 procent.

Redudans

Med kombinationen av väg och järnväg innebär Flexiwaggons MW[®] ökade valmöjligheter för fordonstransporter där materielen kan använda både väg- och järnvägsnät.

Vagnen har uttag för 240/400 V 50-60 Hz ombord, elen produceras via axelgeneratorer till ett 36kW batteripack. Flexiwaggon MW[®] är således oberoende av banans elförsörjning.

Säker transport

Lastning och lossning sker snabbt och manövreras från vagnen eller loket, vilket minskar behov av människor som rör sig i lastzonen.

Inbyggd flexibilitet

Flexiwaggon MW[®] är väl anpassad för terrängfordon, strids- och räddningsfordon men vagnen kan också med fördel användas som plattform för reparationer av banvallar och broräcksreparationer eller andra åtgärder som kräver grävutrustning och/eller kranbilar.

Flexiwaggon MW

Vidareutvecklingen av Flexiwaggon är framtagen för att möta behovet av snabba räddningsinsatser och militära transportbehov av trupp och materiel.

MWs vagnkorg kan anpassas och produceras utifrån specifika behov.

- Den kortare versionen för tyngre fordon har max lastkapacitet 72 ton
- Vagnen kan lastas och lossas vid alla hårdgjorda ytor utmed banan.
- Av- och påkörning sker i valfri körriktning.
- Vagnkorgen kan svängas åt båda hållen, både fram och bak. All på- och avkörning kan ske samtidigt för hela tågsetet.
- Oberoende av elinfrastruktur utmed banan - vagnen genererar egen el ombord via axelgeneratorer
- Byggt för transporthastigheter upp till 140 km/tim.



En bra idé som bara har blivit bättre

Tid för av-
och påkörning



7-10 min

Kostnadsreduktion
per mil*



30-60%

Reduktion CO₂



70-90%

Bolaget har sen de första testerna av första generationens vagn fokuserat på att vidareutveckla vagnen och dess funktioner. Det har bland annat resulterat i en förbättrad layout för av- och påkörning, egen strömförsörjning och lägre tillverkningskostnader.

Arbetet med slutmontage och justering av andra generationens vagn pågår inför provkörningarna i under Q1 2023. Under hela utvecklingsprocessen har flera prototyper designats och den färdigutvecklade Flexiwaggon har flera smarta funktioner:

- Ett detekteringssystem för att upptäcka varmgång i vagnens hjullager.
- Ett automatkoppel för att kunna dra högre laster och få stabilare tågset.
- Nyttjandet av en mjuk boggi som skyddar frakten och minimerar de vibrationer som godsvagnarna utsätts för.
- GPS-positionering för att kunna följa vagnens framfart.
- Ett kortsystem som bland annat innebär en smidig och snabb betalning från till exempel lastbilschaufförerna, innan de kör av vagnen.

**SE EN ANIMERAD
DEMONSTRATION
AV VAGNEN HÄR »**

Möjlighet att ladda batterierna för både förare och lastbil under transporten på Flexiwaggon



Lösningen på framtidens transportutmaningar

Underlättar för snabbare övergång till gröna godstransporter

Transportindustrin som står redan idag för ca 30 procent av CO₂-utsläppen söker sätt att reducera sin klimatpåverkan. Utmaningarna ligger i den etablerade drivmedelsinfrastrukturen, utbyggnad av laddmöjligheter och stora investeringskostnader för åkare kopplat till nya fordon - i en bransch som brottas med krympande marginaler. Med Flexiwaggon kan övergången till mindre miljöbelastade transporter underlättas: Oavsett om ett tågset med Flexiwaggon dras med diesellok eller elektriska lok minskar CO₂-utsläppen med dagens fordonbestånd mellan 70 och 90 procent jämfört med landsvägstransporter.

Eftersom Flexiwaggons axelgeneratorer producerar 72 kW el som lagras i en batteripack och kan användas till bland annat laddning innebär det att elektrifierade lastbils praktiska verkningsradie ökar. Vid användande av elektriskt lok och ellastbilar blir transportutsläppen obefintliga.

Transportekonomi

Minskat investeringsbehov till följd av att lastbilarnas livslängd ökas samtidigt som driftskostnaderna reduceras mycket kraftigt, både avseende löne-, bränsle- och underhållskostnader. För transportörer innebär transporter med Flexiwaggon en möjlighet till förbättrad marginal och för transportköpare ökad konkurrenskraft.

Trafikverket har konstaterat att en stor kostnadsbärande post för de intermodala transporterna är terminalkostnaderna, de utgör cirka 30 procent av de totala kostnaderna i en typisk intermodal transportkedja. Trafikverket drar slutsatsen att terminalkostnad är en avgörande faktor för den intermodala trafikens konkurrenskraft.

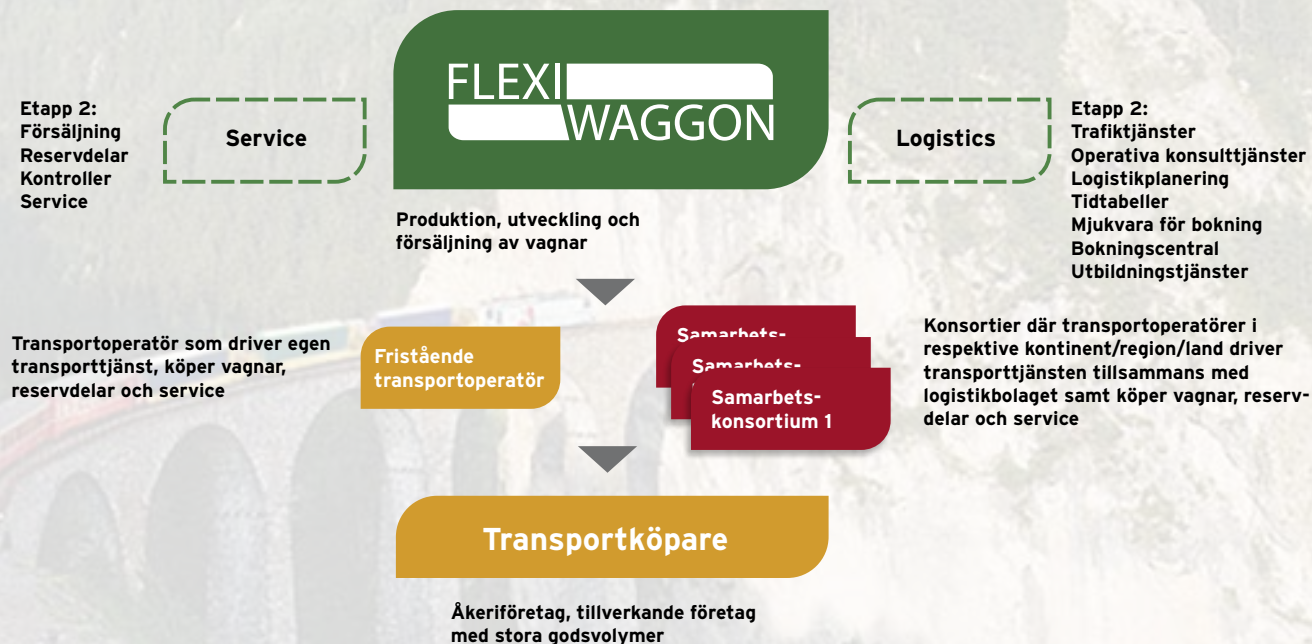
Flexiwaggon är terminaloberoende

För på- och avkörning krävs endast en plan yta med grus, asfalt eller betong. Färre omlastningar, högre medelhastighet under transport samt att transporten kan ske dygnet runt - utan att ta hänsyn till lastbilschaufförens lagstadgade vila - gör att transporter över längre sträckor kan utföras på under halva tiden. En större volym gods kan således transporteras under ett dygn till lägre kostnad per tonkm.

Ökad säkerhet

Att flytta över transporter från väg till järnväg med Flexiwaggons lösning innebär också att trafikbelastningen på vägarna minskar - och därmed risken för person- och godsskador i samband med trafikincidenter. Risken för skador på personal och gods vid omlastning minskar också, lastbilarna kan i större utsträckning nå sin slutdestination utan att lastas om på terminaler eftersom de kan få "rätt" gods redan vid första lastning.

Flexiwaggon affärsmodell och organisation



Moderbolaget Flexiwaggon ansvarar för utveckling och produktion av järnvägsvagnen samt försäljning:

- Vagnen säljs direkt till operatörer som säljer transporttjänster i egen regi.
- Vagnen säljs till ett logistikbolag som själv eller med partner leasar vagnar till transportköpare och/eller -leverantörer. Logistikbolaget sköter då försäljning, bokning, tidtabeller och trafikledning samt säkerställer dragtjänster.
- Reservdelar säljs via Flexiwaggon's servicebolag som även erbjuder service och kontroller.

Flexiwaggon's verksamhet bygger på en slimmad organisationsmodell bestående av bolaget och ett nätverk av samarbetspartner med olika specialistkompetenser inom tillverkning, försäljning, service, underhåll och marknadskommunikation för att på så sätt begränsa overheadkostnader.

Affärsmodellen möjliggör snabb expansion med lägre risk eftersom Flexiwaggon inte behöver göra stora investeringar i egna produktionsanläggningar och snabbt kan etablera försäljning på flera geografiska marknader. Bolaget bygger successivt upp ett internationellt nätverk av samarbetspartners. Oavsett geografi ska bolagets verksamhetsmodell bedrivas enligt samma principer.

Operativ ledning:

Flexiwaggon's nyinrättade operativa ledningsgrupp består av nedanstående personer med följande ansvarsområden:

Jan Eriksson, vd

Jörgen Stenberg:

Press, försäljning, förhandling, avtal

Hanna Eriksson: Kommunikation

Externa rådgivare:

Juridisk rådgivning, Jörgen Berglund, Berglunds advokatbyrå

Rådgivare: Alf Sundström, Cartest AB,

TSI-rådgivning: Robert Wheeler, Wabtech
Stefan Sollander, Vanaheim / Dekra

Technical Development Steel:

Jan Eckerlid manager, SSAB

Production advisor, Boris Lindberg, Jernbro

Marknads- and affärsstrategi:

Thomas Boström / PM Kikajon Grand North

Ekonomi: Talenom Redovisning AB

Flexiwaggon affärsmodell möter kundernas behov på alla nivåer

Flexiwaggons affärsmodell är fullt skalbar. Kundens affär och behov styr på vilken nivå samarbetet med Flexiwaggon skall ske. Flexiwaggon säkerställer på detta vis den egna affären på alla nivåer.



I introduktionsskedet ligger Flexiwaggons primära fokus på kunderna i de övre segmenten i trappan för att kunna bygga kapital och likviditet. Som minoritetspartner i logistikkonsortier bidrar Logistikbolaget aktivt till att säkerställa den operativa delen i transportaffären. Flexiwaggons målsättning med konsortierna är att starta upp

verksamheterna med lokala logistikoperatörer på respektive kontinent/region, föra över kunskap för att eventuellt avyttra sin del.

Affärs- och transaktionsflöde Flexiwaggon



Flexiwaggon tillämpar ett affärs- och transaktionsflöde enligt Rembursmodellen ovan. Remburs är internationellt vedertaget och innebär att vi kan säkerställa att det finns tillräckligt med medel för att genomföra större produktionsordrar. Inga bankgarantier behövs med detta affärsupplägg.

Exempel ur verkligheten

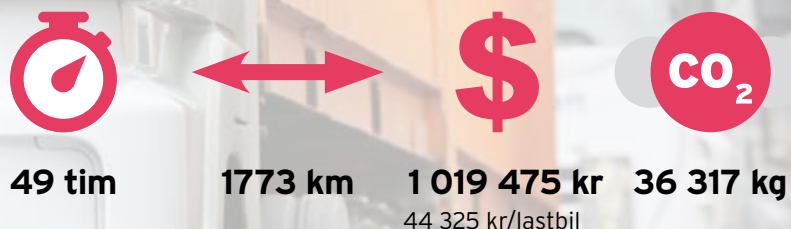
Medelhastigheten för vägtransporter i Sverige är ca 65 km/tim, på järnväg är medelhastigheten ca 100 km/tim. Flexiwaggon är byggd för hastigheter upp till 140 km/tim. I exemplen har vi räknat med ett tågset med 23 lastbilar.

Not: I länder med större trängsel på vägarna blir tidsbesparingarna ännu större än i det svenska exemplet.

Så här har vi räknat:

- CO₂-utsläpp för en lastbil på väg är ca 740 g/km.
- CO₂-utsläpp för lastbil på Flexiwaggon med eldrivet lok: 0g/km. Vi har lagt till anslutningskörning på väg, därför finns CO₂-utsläpp med i Flexiwaggonexemplen.
- Biljettpris för lastbil på Flexiwaggon: 100 kr/mil
- Beräknad kostnad för lastbil på väg: ca 250 kr/mil
- Beräkningarna gäller givetvis i omvänd riktning, tur och retur-resor får alltså dubbla värden i exemplen

Transport med lastbil på väg [23 st]: Trelleborg till Gällivare



Transport med lastbil på Flexiwaggon [23 st]: Trelleborg till Gällivare



Transport av 24 000 ton betongelement på 800 lastbilar: Strömsund - Järfälla.



Transport av 24 000 ton betongelement på 800 lastbilar på Flexiwaggon: Strömsund - Järfälla.



* 700 kr/ton

Marknaden

Fokusmarknader

Tack vare att Flexiwaggon är oberoende av terminaler kan Bolagets lösning implementeras betydligt snabbare och billigare i jämförelse med andra intermodala transportlösningar. Flexiwaggons initiala fokus är etablering på ett begränsat antal geografiska marknader. Kännetecknet för dessa är att de har stora problem med sin lastbilstrafik men en väl utbyggd järnvägsinfrastruktur.

Sverige Sverige har ett politiskt klimat med fokus på hållbarhetsfrågor och miljömål. Långa transportsträckor gör att transportlösningar med Flexiwaggon mycket snabbt bidrar till kraftig reduktion av CO₂-utsläpp, samtidigt som transportekonomi och säkerhet förbättras avsevärt. Sverige är också ett transitland för lastbilstrafik mellan norra Norge, Finland, södra Norge och kontinenten, vilket gör behovet av Flexiwaggons erbjudande ännu större.

Europa Stora volymer gods transporteras på vägarna i Europa och trots ett väl utbyggt vägnät är trafiken mycket intensiv, framför allt runt storstäder och hamnar. Påtagliga flaskhalsar finns också i Alperna och Pyrenéerna. Genom att flytta över godstransporter från lastbil till Flexiwaggon reduceras trängsel, transporttider och utsläpp markant. Den första villkorade ordern har också tecknats av ett Österrikiskt transportföretag med verksamhet i stora delar av Europa.

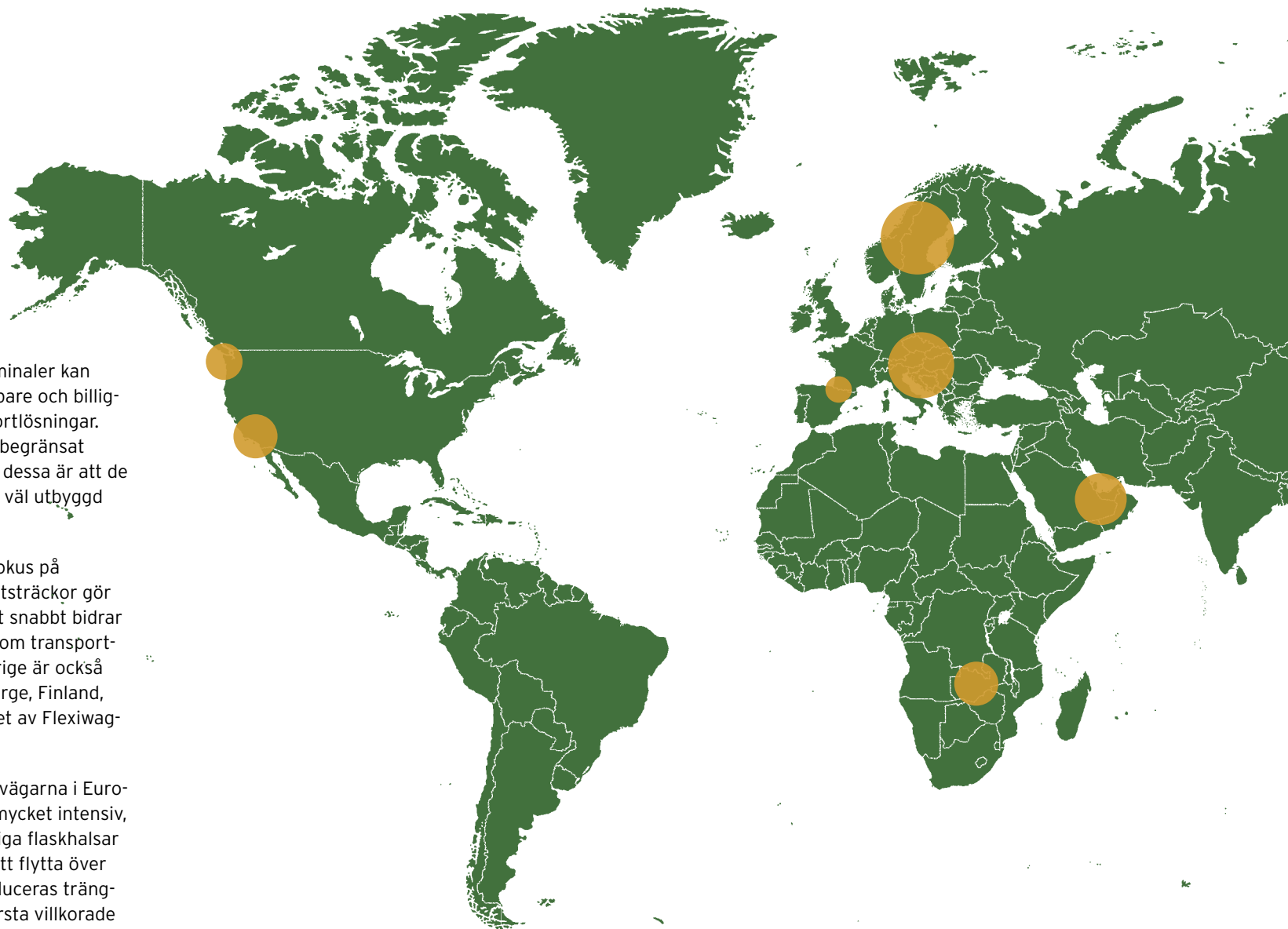
GCC Gulf Cooperation Council. Förhandlingar i Förenade Arabemiraten och Qatar är inledda med logistikföretag om Flexiwaggon som transportlösning. Mycket stort transporttryck på vägarna innebär att olycksfrekvensen är hög och behovet av säkrare transporter blivit allt mer påtagligt.

Afrika Stora infrastruktursatsningar och järnvägsutbyggnader pågår på flera platser på den afrikanska kontinenten där vägnät, vägunderhåll tillsammans med avsaknad av terminaler är hinder i logistikkedjorna. Flexiwaggon för samtal med intressenter i Zambia för order av vagnar.

USA Marknaden i USA innebär stora möjligheter för Flexiwaggon. Omsättningen för lastbilstransporter i USA uppgick 2017 till 700 miljarder dollar och totalt fraktades 11 miljarder

ton gods. I Los Angeles finns två stora godshamnar som tillsammans hanterar 18 miljoner 20-fotscontainrar per år och som dagligen besöks av 35 000 lastbilar.

Dessa möjligheter har inneburit att Flexiwaggon har startat verksamhet i USA för att erbjuda hamn- och transportoperatörer en betydligt snabbare och mer hållbar transportlösning.





Vagnkorgen lastas för slutmontage i Luleå.

Tekniska samarbetspartners

Jernbro

Är tillverkningspartner för vagnen samt utveckling av produktionsanläggning och produktionsoptimering. Jernbro Industrial Services är partner för produktion av Flexiwaggon i Sverige och Europa.

SSAB

Huvudleverantör av stål till Flexiwaggon på samtliga marknader. SSAB bidrar även med materialoptimering i det initiala produktionsskedet och marknadskommunikation till sina målgrupper.

SAAB

Bolaget tecknade i september 2017 en avsiktsförklaring med SAAB, som bland annat innebär att SAAB kommer att marknadsföra Flexiwaggon i samband med offset-affärer.

Svensk Konstruktionstjänst

Bolaget har samarbetat med Svensk Konstruktionstjänst i framtagandet av Flexiwaggons axelgenerator.

Abtery

Abtery har utvecklat en lösning för Flexiwaggons batteripack. Batteripacken ska lagra strömmen som kommer från den axelgenerator som Svensk Konstruktionstjänst utvecklat åt Bolaget.

Rail Propulsion Systems

Rail Propulsion Systems är ett teknikutvecklingsbolag som verkar inom järnväg i Kalifornien. De samarbetar tillsammans med Flexiwaggon för att i ett första steg ta konceptet till hamnen i Long Beach i Los Angeles genom bolaget Flexiwaggon America

som grundades i juli 2020. De arbetar aktivt med försäljning, upphandlingar, planering och implementering.

National Steel Car

I november 2019 tecknades en avsiktsförklaring för produktion och försäljning till Nordamerika och Sydamerika, med National Steel Car som är den ledande järnvägsvagnstillverkaren i Kanada.

Tikab & CEES

Konstruktionspartners som ansvarar för beräkningar, konstruktion och dokumentation.

Rättigheter och ägarförhållanden

Immateriella rättigheter

Flexiwaggon har stärkt sina kontrollpositioner av immateriella tillgångar genom att patentera sin teknik och varumärkeskydda företagets och produkternas namn. Flexiwaggon har i dagsläget tre internationellt beviljade patent med skyddsstatus i ett flertal länder runt om i världen. Majoriteten av dessa länder befinner sig i Europa, men även USA, Kanada, Kina, Indien, Ryssland och Sydafrika finns representerade. AWA Patent har anlitats för att säkra kontrollen av Flexiwaggons teknik i ytterligare två patentärenden samt att upprätthålla existerande patent.

Flexiwaggon är ett internationellt registrerat och skyddat varumärke inom tre relevanta varumärkesklasser rörande fordon, transport och järnvägsvagnar.

Nuvarande ägarförhållande

Bolagets grundare, Jan Eriksson, är vd och äger i dag drygt 48 % genom JE Utveckling och Förvaltning AB. Totalt har Bolaget över 700 ägare. Tidigare och nuvarande finansiärer utgörs av Bolagets vd Jan Eriksson, privata investerare samt bland annat: Energimyndigheten, ICA AB, Green Cargo, Länsstyrelserna i Jämtland och Västerbotten, Region JH och Saminvest AB.

Bolaget har till dags dato erhållit närmare 80 MSEK i kapitaltillskott för produkt- och konceptutveckling, samt för marknads- och säljaktiviteter. Trafikverket har under våren 2020 beviljat Flexiwaggon ett bidrag om 325 000 SEK för test och godkännande av den andra generationens vagn.

Finansiell bolagsinformation



Resultat- och balansräkning i sammandrag [KSEK]

	2020/21	2019/20	2018/19
Nettoomsättning	0	0	0
Rörelseresultat (EBIT)	-3 976		-3 723
Resultat efter finansnetto	-4 628	1 118	-3 723
Skatt	0	0	0
Årets resultat	-4 628	1 118	-3 723

Tillgångar

Anläggningstillgångar	21 241	21 242	14 946
Omsättningstillgångar	1 327	27 22	5 285
Summa tillgångar	22 568	23 964	20 231

Eget Kapital och Skulder

Eget kapital	14 070	12 660	7 184
Obeskattade reserver	0	0	0
Avsättningar	0	0	0
Långfristiga skulder	7 768	9 754	11 804
Kortfristiga skulder	731	1 550	1 243
Summa skulder och eget kapital	22 568	23 964	20 231

Kassaflödesanalys [KSEK]

	2020/2021	2019/20	2018/19
Kassaflöde från den löpande verksamheten	-2 332	-674	-1 396
Kassaflöde från investeringsverksamheten	- 2 891	-8 799	-5 278
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	- 2 869	- 5 278	0
Försäljning av immateriella anläggningstillgångar	- 22	0	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	4 038	2 308	5 789
Nyemission	4 038	4 358	2 304
Upptagna lån	0	-2 049	3 485
Amortering av lån	0	0	0
Utbetald utdelning	0	0	0
Periodens kassaflöde	-1 175	-2 382	-163
Likvida medel vid periodens början	2 439	4 822	4 985
Likvida medel vid periodens slut	1 264	2 439	4 822

Ekonomisk prognos

Den ekonomiska prognosen som sträcker sig över en femårig tidsperiod tar endast med försäljning av Flexiwaggons hårdvara, vagnar och reservdelar då tjänsteinnehållet initialt begränsas till leveranstjänster. Reservdelstillverkning och försäljning förväntas bli aktuell drygt ett år efter att vagnen börjat produceras

	2023	2024	2025	2026	2027
Antal sålda vagnar/år	46	100	250	600	1 000
Omsättning sålda vagnar	243 800 000	530 000 000	1 325 000 000	3 180 000 000	5 300 000 000
Tillverkningskostnader vagn	197 800 000	430 000 000	1 075 000 000	2 580 000 000	4 300 000 000
Omsättning reservdelsförsäljning		9 752 000	21 200 000	53 000 000	127 200 000
Kostnad tillverkning reservdelar		1 950 400	4 240 000	10 600 000	25 440 000
Bruttoresultat	46 000 000	107 801 600	266 960 000	642 400 000	1 101 760 000
Förs. och adm.kostnader	1 200 000	1 500 000	1 334 800	3 212 000	5 508 800
Utvecklingskostnader/TSI/TSD	16 000 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000	1 500 000
Övriga kostnader	2 000 000	2 200 000	2 669 600	6 424 000	11 017 600
Kostnader totalt	19 200 000	5 200 000	5 504 400	11 136 000	18 026 400
Resultat före avskrivningar	26 800 000	102 601 600	261 455 600	631 264 000	1 083 733 600

Styrelse och ledning

Jan Eriksson, CEO

Födelseår: 1958

Bakgrund: Innovatör, grundare och huvudägare av Flexiwaggon. Universitetsexamen som maskiningenjör och energi samt lång erfarenhet av konstruktion, produktutveckling och patentfrågor. Tidigare produktutvecklare inom Husqvarna Forest and Garden.

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande - JE Utveckling o Förvaltning AB

Aktieinnehav: 597 044 A-aktier och 635 B-aktier

Patrik Kettane, Member of the board

Födelseår: 1951

Bakgrund: Idrottsfysiolog från Quebec. Lång erfarenhet av internationella relationer, bland annat som representant för Bauer solarEnergie GmbH i Frankfurt.

Övriga pågående uppdrag: Ordförande Skandinavien - U.N.I.P.T

Styrelseledamot - Regionrådet i OKQ8

Politiskt aktiv inom Solna Stad sedan 30 år

Aktieinnehav: Inga aktier

Jörgen Stenberg, Member of the board

Födelseår: 1955

Bakgrund: Född och uppvuxen i Arjeplog. Journalist, TV-producent, författare, expert fiskevård och sportfisketurism, grundare och utvecklare inom biltestindustrin i och utanför Sverige. Mottagare av Kungliga Patriotiska Sällskapets guldmedalj 2007. Författare och företagskonsult. Bor i Skåne

Övriga pågående uppdrag: Styrelseordförande i Star Lake Holding AB och SIS

Malta Ltd samt styrelseledamot i SX Projects AB

Aktieinnehav: Inga aktier

Hanna Eriksson, Member of the board

Födelseår: 1989

Bakgrund: Universitetstudier inom Företagsekonomi, Ledaskapsstudier med inriktning organisation, marknadsföring samt personal och arbetslivsstudier med inriktning organisation. Arbetat i Flexiwaggon under fem år.

Aktieinnehav: Inga aktier

Lars Rudsander

Chairman of the board

Födelseår: 1941

Bakgrund: Civilingenjör inom Väg och Vatten med mer än 40 år inom branschen, även utbildad inom juridik och ekonomi på universiteten i Stockholm och Uppsala.

Övriga pågående uppdrag: VD Fastighetsaktiebolaget Marenjö

Styrelseledamot - Byggkonsult LRK Aktiebolag

Styrelseledamot - Fastighets AB Östertelge

Suppleant - Fastighetsaktiebolaget Andréén Andersson

Aktieinnehav: 20 665 A-aktier

Ägarförteckning

Ägarförteckning för Flexiwaggon senast uppdaterad 9 maj 2022

Aktieägare	Antal A	Antal B	Andel kapital	Andel Röster
JE utveckling	597 044,00	635,00	47,31%	47,67%
FV Group	60 000,00		4,75%	4,79%
Lars Rudsander	20 665,00		1,64%	1,65%
Torbjörn Pettersson		10 668,00	0,84%	0,43%
Nilsson Förvaltning	10 000,00		0,79%	0,80%
TIKAB	8 000,00		0,63%	0,64%
WTS Invest	3 000,00		0,24%	0,24%
Övriga aktieägare	544 529,00	8 697,00	43,79%	43,80%
Totalt	1 243 238,00	20 000,00		

Förarna får sin lagstadgade vila under tågresa - något som snabbar upp transporterna ytterligare.



Villkor och anvisningar

Emissionsvolym

Emissionsvolymen uppgår till 12 000 000 SEK.

Teckningskurs

Teckningskursen är 120 SEK per A-aktie. Aktierna tecknas i poster om 80 A-aktier. En post kostar således 9 600 SEK. Antal poster till försäljning är 1250.

Aktiekapital

Aktiekapitalet kan uppgå till högst 1 363 238 SEK efter Nyemissionen.

Teckningstid

Teckningstiden löper från 1:a till och med 28 februari 2023. Styrelsen för Flexiwaggon förbehåller sig rätten att förlänga, förkorta, och utöka emissionen och den tid under vilken teckning och betalning kan ske.

Aktieteckning

Teckningsanmälan sker genom att fylla i och skicka in anmälningsedel via post eller e-post. Anmälningssedeln går att finna på Bolagets hemsida

www.flexiwaggon.se/issue-of-shares-2023/

Tilldelningsregler

Aktierna kommer att fördelas av Flexiwaggon styrelse. Styrelsen kommer att premiera dem som tecknar sig tidigt.

Leverans av aktier

Så snart emissionen registrerats av Bolagsverket ombokas aktierna utan särskild avisering. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare. Överföring av aktierna till köparen kommer att göras av Eminova Fondkommission AB.

Teckningsanmälan utformning

Teckningsanmälan är utformad i enlighet med Finansinspektionens krav.

Företrädesrätt till teckning

Emissionen sker utan företrädesrätt för aktieägarna i Flexiwaggon.

Avstämnings- och likviddag

Sista avstämningsdag för fastställande av vem som skall erhålla aktier är 3 mars 2023. Sista likviddag är 11 mars 2023.

Information till investerare

Teckningsanmälan

Köpare av aktier skall på teckningsanmälan uppge det antal poster/aktier som denne tecknar sig för. Inbetalning sker till angivet konto. Ofullständig eller felaktigt ifyllt teckningsanmälan kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på teckningsanmälan tryckta texten.

Observera att teckning är bindande. Besked om erhållande av tecknade aktier sker löpande under teckningstiden dock senast fram till 3 mars 2023.

Tilldelning av aktier

Besked om tilldelning av aktier samt kontouppgifter sker genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Meddelande lämnas till den som inte erhållit tilldelning. Erlägg inte likvid i rätt tid kan aktierna komma att överlåtas till annan.

Investerare bosatta i utlandet

Investerare bosatta utanför Sverige och som äger rätt att teckna aktier i emissionen, kan vända sig till Flexiwaggon för information om teckning och betalning. Investerare som tecknar sig i emissionen via depå hos bank eller fondkommissionär behöver kontrollera med respektive förvaltare att de tar emot onoterade aktier.

Notering

Bolagets aktier är i dagsläget inte noterade på någon handelsplats. Bolaget avser att i framtiden notera sig på en handelsplattform.

Offentliggörande av utfallet av emissionen

Snarast möjligt efter att teckningstiden avslutats kommer Bolaget att offentliggöra utfallet av emissionen. Offentliggörandet kommer att ske via företagets hemsida www.flexiwaggon.se under fliken "Shareholders". Inloggningssuppgifterna till sidan "Shareholders" kommer aktieägare att få i samband med kallelsen till bolagsstämma. Nya aktieägare kan erhålla lösenordet genom att maila info@flexiwaggon.se.

Tillämplig lagst

Aktierna emitteras i enlighet med svensk rätt.

Rätt till utdelning

Utbetalning av eventuell utdelning ombesörjs antingen av Flexiwaggon, eller för förvaltarregistrerade innehav, i enlighet med respektive förvaltares rutiner. Om aktieägare inte kan nås kvarstår aktieägarens fordran på Bolaget avseende utdelningsbelopp och begränsas endast genom regler om preskription. Flexiwaggon befinner sig just nu i en expansionsfas och eventuella överskott kommer att investeras i verksamheten.

Aktiebok

Bolagets aktiebok med uppgift om aktieägare hanteras av Euroclear med adress:
Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm

Aktieägares rättigheter

Aktieägares rättigheter avseende vinstutdelning, rösträtt, företrädesrätt vid nyteckning av aktie med mera styrs dels av Bolagets bolagsordning samt av aktiebolagslagen.

Villkor för fullföljandet

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter uppstår som kan medföra att genomförande av Erbjudandet bedöms som olämpligt av Flexiwaggons styrelse. Sådana omständigheter kan till exempel vara av finansiell eller politisk art och avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i Erbjudandet anses som otillräckligt av styrelsen i Flexiwaggon. Erbjudandet kan sålunda helt eller delvis återkallas. Meddelande härom avses i sådant fall offentliggöras så snart som möjligt via Bolagets hemsida www.flexiwaggon.se.



Övrigt

Dörr till dörr mer hållbart och kostnadseffektivt med en kombination av lastbil och Flexiwaggon

Handel ochandel

Ingen av Bolagets styrelseledamöter och verkställande direktör har under de senaste fem åren (i) dömts i bedrägerirelaterade mål, bokföringsbrott eller annan ekonomisk brottslighet; (ii) varit medlem av förvaltnings-, lednings- och kontrollorgan eller haft ledande befattning i bolag som försatts i konkurs, likvidation (på grund av obestånd) eller genomgått företagsrekonstruktion; (iii) varit föremål för anklagelser eller sanktioner av myndigheter eller organisation som företräder en viss yrkesgrupp och som är offentligrättsligt reglerad; eller (iv) ålagts näringsförbud.

Familjeband föreligger mellan Jan Eriksson och Hanna Eriksson Norman. Ingen av Bolagets styrelseledamöter och verkställande direktör har ingått avtal med någon innebärande en begränsning för någon av dessa befattningshavare att överlåta värdepapper i Flexiwaggon. Ingen av Bolagets styrelseledamöter och verkställande direktör har träffat någon överenskommelse med större aktieägare, kunder, leverantörer eller andra parter enligt vilken överenskommelse någon av dessa befattningshavare valts in i styrelsen i Flexiwaggon

eller tillträtt sin anställning som verkställande direktör. Det föreligger inte några avtal om förmåner efter det att uppdraget eller anställningen har avslutats. Inga omständigheter finns som skulle innebära att det föreligger någon potentiell intressekonflikt för befattningshavarna i förhållande till uppdraget i Flexiwaggon.

Av Bolagets medlemmar av förvaltnings- och ledningsorgan är det inga personer förutom grundaren som har haft ett delägarskap i företaget överstigande tio procent av aktierna någon gång under de senaste fem åren.

Transaktioner med närstående

Koncernen har under året inte haft transaktioner med närstående bolag som står under VD:s kontroll. Ingen av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Flexiwaggon har eller har haft någon direkt eller indirekt delaktighet i några affärstransaktioner som är ovanliga i sin karaktär eller sina avtalsvillkor i relation till Flexiwaggon. Flexiwaggon har inte heller lämnat lån, ställt garantier eller ingått borgensförbindelser till eller till förmån

för någon av styrelseledamöterna eller de ledande befattningshavarna i Bolaget.

Twister

Bolaget är inte part i någon tvist, rättsligt förfarande eller annat skiljeförfarande.

Immateriella tillgångar

Bolaget tillämpar en internationell standard avseende redovisning och värdering av goodwill vilken inte tillåter avskrivning. Istället skall ett årligt nedskrivningstest utföras. Avskrivningstiden för immateriella tillgångar uppgår till tio år.

Garantiutfästelser

Bolagets verksamhet är ej förknippad med någon form av garantiåtagande från Bolaget utöver vad som är normalt förekommande.

Principer för internprissättning

I de fall internfakturerings förekommer och kommer att förekomma i framtiden, kommer denna uteslutande att ske till marknadsmässig prissättning.

Emissionskostnader

Totala emissionskostnader avseende finansiell och legal rådgivning, samt tryck, layout och distribution beräknas vid full teckning att uppgå till cirka 0,2 MSEK

Uppköpserbjudanden

Det har inte än förekommit offentliga uppköpserbjudanden avseende Flexiwaggon aktier.

Handlingar som hålls tillgängliga för inspektion

Kopior av den historiska finansiella information som föreligger för Bolaget och före offentliggörandet av Memorandumet kan under Memorandumets giltighetstid granskas i pappersform på Bolagets adress.

Flexiwaggon AB
Box 298
831 23 ÖSTERSUND
www.flexiwaggon.se
Tel. 070-564 50 18

Risker

Investeringar i aktier är förenade med risktagande. En investering i Bolaget skall anses som riskfylld då Bolaget ännu inte är affärsdrivande och avser att lansera en ny produkt på en internationell marknad. Bolagets 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 Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning. Investerare bör noggrant överväga nedanstående riskfaktorer liksom övrig information i detta memorandum innan beslut fattas om teckning av aktier i Bolaget. 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 Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning negativt. **Investerare uppmanas därför att göra sin egen bedömning av riskfaktorer och deras betydelse för Bolagets verksamhet, resultat och finansiella ställning.**

Marknaden

Flexiwaggon är i ett uppbyggnadsskede. Att etablera ett nytt koncept på marknaden och tar tid och är resurskrävande. Arbetet har påbörjats och samarbetsavtal har skrivits med några strategiska partners som Jernbro, SSAB, SAAB AB och National Steel Car i Kanada.

Begränsad historik

Eftersom Bolaget historiskt har haft begränsade intäkter går det inte att uppskatta organ-

isationens effektivitet baserat på historiska resultat.

Individberoende

Bolagets framtid är nära knutet till ledningens och styrelsens förmåga att rekrytera och behålla kvalificerad personal i Sverige och utomlands som kan ansvara för administration, produktion, utveckling, marknadsföring, försäljning, kommunikation och logistik.

Motpartsrisker

I Flexiwaggonns strategi ligger att samarbeta med utvalda samarbetspartners vilka Bolaget ingår samarbetsavtal med. Om någon av dessa samarbetspartners skulle dra sig ur avtalade samarbeten eller inte kunna bidra med vad som avtalats kan det innebära kortare avbrott i Bolagets utveckling på den marknaden och att Bolaget tvingas söka en eller flera nya samarbetspartners, något som kan påverka Bolagets utveckling negativt.

Valutarisker

Bolaget verkar på en internationell marknad och måste hantera valutaexponeringen.

Framtida kapitalbehov

Ytterligare kapital kan komma att behövas för att finansiera Flexiwaggonns verksamhet i framtiden. Om en kapitalanskaffning i ett mindre gynnsamt marknadsläge skulle behöva genomföras finns risk för att en sådan kapitalanskaffning kan komma att ha en negativ påverkan på Flexiwaggonns verksamhet eller Bolagets aktieägares rättigheter. När Bolaget skaffar ytterligare finansiering genom att emittera aktier eller aktierelaterade instrument kan Bolagets aktieägare komma att drabbas av utspädning medan lånefinansiering, om sådan är tillgänglig för Bolaget, kan innehålla begränsande villkor som kan inskränka Bolagets flexibilitet. Det kan inte garanteras att nytt kapital kan anskaffas då behov uppstår eller att det kan anskaffas på för Bolaget acceptabla villkor.



Styrelsens sammansättning och arbetsordning

Mandatperiod

Flexiwaggon styrelseledamöter valdes på Bolagets årsstämma den 15 december 2022. Uppdraget för samtliga styrelseledamöter gäller till nästa årsstämma, som är planerad att äga rum i första halvan av december 2023. En styrelseledamot äger rätt att när som helst frånträda uppdraget.

Arbetsformer

Styrelsens arbete följer en fastställd arbetsordning och verkställande direktörens arbete regleras i en särskild instruktion. I dag består Flexiwaggon styrelse av tre ledamöter och en suppleant. Lars Rudsander är styrelseordförande. Bolaget avser att stärka styrelsen med ytterligare en eller två kandidater under året. Styrelsen skall normalt hålla fyra ordinarie styrelsemöten om året, varav ett skall vara konstituerande. Bolaget har en nomineringskommitté som ger förslag till styrelsen. Flexiwaggon har ingen ersättningskommitté. Bolaget har ingen revisionskommitté. Löpande redovisning sköts av Talenom AB, revision utförs av revisionsbyrån Ahrås Aldefeldt Revision, Östersund.

Svensk kod för bolagsstyrning

Aktierna i Flexiwaggon är inte noterade på börs men finns på en onoterad marknadsplats via Inovo AB. Således är svensk kod för bolagsstyrning inte obligatorisk för Flexiwaggon. Flexiwaggon styrelse kommer att följa den praxis som utvecklas avseende koden och avser att tillämpa koden i de delar som kan bedömas ha relevans för Flexiwaggon och dess aktieägare.

Styrelsearvode

För räkenskapsåret 2021/2022 utgick cirka 20 000 SEK i arvoden till styrelse och VD. Det föreligger inget avtal mellan Flexiwaggon 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.

Intygande

Styrelsen i Flexiwaggon är ansvarig för innehållet i detta memorandum. Härmed försäkras att styrelsen har vidtagit alla rimliga försiktighetsåtgärder för att säkerställa att uppgifterna i Memorandumet, såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med faktiska förhållanden och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd.

Östersund, januari 2023

**Ouzine Kettane, Lars Rudsander, Jörgen Stenberg
Jan Eriksson, Hanna Eriksson Norman**

Bolagsordning

§ 1

Bolagets firma är Flexiwaggon AB.

§ 2

Bolagets styrelse skall ha sitt säte i Östersund, Jämtlands län.

§ 3

Bolaget skall utveckla, tillverka, marknadsföra, underhålla samt hyra ut vagnar för järnvägstransport och dessutom bedriva därmed förenlig verksamhet.

§ 4

Bolagets aktiekapital skall utgöra lägst 400 000 SEK och högst 1 600 000 SEK.

§ 5

Antalet aktier är lägst 400 000 st. och högst 1 600 000 st.

§ 6

Två slags aktier kan förekomma, dels A-aktier med en (1) röst per aktie dels B-aktier med en halv (0,5) röst per aktie. Antalet A-aktier får uppgå till högst 100 % och antalet B-aktier till högst 100 %. De båda aktieslagen är utöver röstvärde likvärdiga.

§ 7

Beslutar Bolaget att genom en kontantemission eller kvittningsemission ge ut nya aktier av serie A och serie B, ska ägare av aktier av serie A och serie B ha företrädesrätt att teckna nya aktier av samma aktieslag i förhållande till det antal aktier innehavaren förut äger (primär företrädesrätt). Aktier som inte tecknats med primär företrädesrätt ska erbjudas samtliga aktieägare till teckning (subsidiär företrädesrätt). Om inte de sålunda erbjudna

aktierna räcker för den teckning som sker med subsidiär företrädesrätt, ska aktierna fördelas mellan tecknarna i förhållande till det antal aktier de förut äger och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning. Beslutar Bolaget att genom kontantemission eller kvittningsemission ge ut aktier av endast serie A eller serie B, ska samtliga aktieägare, oavsett om deras aktier är av serie A eller serie B, ha företrädesrätt att teckna nya aktier i förhållande till det antal aktier de förut äger. Om Bolaget beslutar att ge ut teckningsoptioner eller konvertibler genom kontantemission eller kvittningsemission, har aktieägarna företrädesrätt att teckna teckningsoptioner, som om emissionen gällde de aktier som kan komma att nytecknas på grund av optionsrätten respektive företrädesrätt att teckna konvertibler som om emissionen gällde de aktier som konvertiblerna kan komma att bytas ut mot.

Vad som ovan sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att fatta beslut om kontantemission eller kvittningsemission med avvikelse från aktieägarnas företrädesrätt. Vid ökning av aktiekapitalet genom fondemission ska nya aktier emitteras av varje aktieslag i förhållande till det antal aktier av samma slag som finns sedan tidigare. Därvid ska gamla aktier av visst aktieslag medföra rätt till nya aktier av samma aktieslag. Vad nu sagts ska inte innebära någon inskränkning i möjligheten att genom fondemission, efter erforderlig ändring i bolagsordningen, ge ut aktier av nytt slag.

§ 8

Styrelsen skall bestå av lägst tre och högst sju ledamöter med högst tre suppleanter. Ledamöter och suppleanter väljs årligen på ordinarie bolagsstämma för tiden intill slutet av nästa ordinarie bolagsstämma.

§ 9

För granskning av Bolagets årsredovisning jämte räkenskaperna samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning skall på ordinarie bolagsstämma utses revisionsbolag, med huvudansvarig revisor, eller en auktoriserad revisor med eller utan suppleant. Uppdraget gäller till slutet av den ordinarie bolagsstämman som hålls under det fjärde räkenskapsåret efter revisorvalet.

§ 10

Kallelse till bolagsstämma skall ske tidigast fyra veckor och senast två veckor före stämman.

Kallelse skall ske genom annonsering i Post & Inrikes Tidningar samt genom att kallelsen hålls tillgänglig på bolagets webbplats. Samtidigt som kallelse sker ska bolaget genom annonsering i Dagens Industri upplysa om att kallelse skett.

§ 11

På ordinarie bolagsstämman skall följande ärenden förekomma till behandling:

- Val av ordförande vid stämman
- Godkännande av styrelsens förslag till dagordning
- Upprättande och godkännande av röstlängd
- Val av en eller två justeringsmän
- Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad
- Framläggande av årsredovisningen och revisorberättelsen

Beslut

a) om fastställande av resultaträkningen och balansräkningen samt i förekommande fall koncernens resultat- och balansräkning

b) om dispositioner beträffande Bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen

c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöterna och verkställande direktören

Fastställande av styrelse- och revisorarvoden

Val av styrelse och styrelsesuppleant, samt i förekommande fall revisor och revisorsuppleant

Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen

§ 12

Den som på fastställd avstämningsdag är införd i aktieboken eller i förteckning enligt 3 kap 12 § aktiebolagslagen (1975:1385) skall anses behörig att mottaga utdelning och vid fondemission, ny aktie som tillkommer aktieägare samt att utöva aktieägares företrädesrätt att delta i emission.

§ 13

Bolagets räkenskapsår skall vara den 1 juli till 30 juni.

§ 14

Illlojala handlingar

I vår strävan att bygga ett världsledande företag åligger det Bolaget att motverka korruption och förhindra att "svarta pengar" implementeras i Bolagets verksamhet. Även andra handlingar som kan skada Bolaget och dess anseende skall beivras.

FLEXI WAGGON

www.flexiwaggon.se

