



Inbjudan till teckning av aktier och teckningsoptioner

Teckningstid: 3-19 december

Apyrum® - miljövänligt flamskyddsmedel

DEFLAMO AB (publ)

DEFLAMO

Ett cleantechföretag

DEFLAMO

Providing Innovative Environmentally Friendly
Flame Retardant Technology

DEFLAMO

- **DEFLAMO** - ETT CLEANTECHFÖRETAG
- **MILJÖVÄNLIGT** FLAMSKYDDSMEDEL
- **NYEMISSION** - 77 % SÄKERSTÄLLD



DEFLAMO har i samarbete med industrin utvecklat Apyrum® till att fungera i PVC-plast och MDF-skivor.



Apyrum® är en flamskyddskemikalie som finns i pulverform och som vätska. DEFLAMO:s flamskyddsmedel används för att behandla material så att det inte brinner.

DEFLAMO

DEFLAMO är ett specialkemiföretag som grundades 2004 av en grupp entreprenörer i syfte att kommersialisera ett nytt flamskyddsmedel som Trulstech Group AB har utvecklat. DEFLAMO äger en exklusiv licens att marknadsföra och sälja produkter baserade på Trulstech Group AB:s patent i 34 länder i Europa. Inom licensområdet finns, enligt bolagets bedömning, 24 procent av den industriella produktionen i världen. DEFLAMO äger varumärket Apyrum® och marknadsför och säljer flamskyddsprodukter under detta varumärke till industriföretag och tjänsteföretag. Verksamheten i DEFLAMO omfattar produktion, logistik, marknadsföring och försäljning.

Den långsiktiga målsättningen

DEFLAMO skall år 2015 inneha en marknadsandel om 10 procent inom bolagets geografiska område. Marknadens värde för flamskyddsmedel inom Bolagets geografiska område bedöms år 2015 att uppgå till drygt 11 miljarder kronor.

Drygt 60 kunddrivna applikationsprojekt

DEFLAMO driver applikationsprojekt med ett sextiotal stora industriföretag och flera av dessa är ledande multinationella företag. I princip samtliga av dessa projekt har klarlagt att Apyrum® kan flamskydda företagets produkt. Utmaningen är att optimera flamskyddssystemet så att produktens övriga egenskaper inte påverkas negativt. Samtliga applikationsprojekt finansieras av respektive kund, vilket medför att DEFLAMO kan hålla en betydande mängd applikationsprojekt igång, utan att kostnadsmassan ökar. DEFLAMO har under 2008 nått två betydande genombrott avseende att använda Apyrum® i PVC respektive MDF-skivor.

Garantitecknare och teckningsförbindelser

Bolaget har erhållit teckningsförbindelser motsvarande 1 697 654 SEK och garantiåtaganden motsvarande 1 053 679 SEK. Det innebär att 2 751 333 SEK är säkerställt, vilket motsvarar cirka 77 procent av emissionen. Såväl garantitecknare som de som erlagt teckningsförbindelse har erlagt likvid till bolaget, vilket medför att ovanstående belopp anses vara säkerställda. DEFLAMO har tecknat skiftliga avtal med samtliga berörda parter under perioden 2008-11-16 till 2008-11-19.

Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i aktier är förenade med risktagande. I memorandumet för DEFLAMO AB (publ) finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolagets verksamhet och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut fattas skall dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet finns tillgängligt för nedladdning på www.deflamo.se.

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Företrädesrätt:

För varje A-aktie i DEFLAMO som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) A-teckningsrätt. För varje B-aktie i DEFLAMO som innehas på avstämningsdagen erhålls en (1) B-teckningsrätt. För teckning av en (1) ny A-aktie i DEFLAMO fordras tio (10) A-teckningsrätter. För teckning av en (1) ny B-aktie i DEFLAMO fordras tio (10) B-teckningsrätter. För varje tvåtal tilldelade aktier, oavsett serie, erhålles en (1) teckningsoption av serie 2008/2009 berättigande till nyteckning av en (1) aktie av serie B i DEFLAMO.

Teckningskurs:

2,60 SEK per aktie

Teckningstid:

3-19 december 2008

Antal aktier i erbjudandet:

Erbjudandet omfattar 861 584 A-aktier och 508 516 B-aktier

Antal aktier innan emission:

13 701 000 aktier (8 615 840 A-aktier och 5 085 160 B-aktier)

Avstämningsdag:

28 november 2008

Handel med B-teckningsrätter:

3-16 december 2008

TECKNINGSOPTIONER

Villkor:

Innehav av en (1) teckningsoption av serie 2008/2009 berättigar till teckning av en (1) ny aktie av serie B i DEFLAMO.

Handel med teckningsoptioner:

Handel med teckningsoptioner på AktieTorget är beräknad att påbörjas den 2 februari 2009.

Teckningskurs:

3,00 SEK per B-aktie

Teckningstid:

2 februari – 15 maj 2009

VD HAR ORDET

Bromerade flamskyddsmedel (BFR) är en av vår tids stora miljöproblem, trots att dess risker varit kända sedan mitten av 70-talet. Mer än trettio år senare har det dock inte hänt mycket i praktiken. Det otäcka är att miljöproblemen inte upphör med att användningen slutar. BFR finns kvar i produkter och sopor under lång tid. BFR har visats vara bio-ackumulerande, svårnedbrytbara i naturen och cancerogena. Dessutom påverkar BFR arvsanlag och hjärnans funktion. Således kommer BFR att påverka vår hälsa och miljö under flera hundra år framåt.

Behovet och efterfrågan är tydlig, det finns en betydande roll att spela på marknaden för DEFLAMO och Apyrum®. DEFLAMO:s produkt, Apyrum®, erbjuder innovativ miljövänlig flamskyddsteknologi med ett brett användningsområde. Apyrum® är ett konkurrenskraftigt flamskyddsmedel, även utan hänsyn taget till dess unika miljöegenskaper. Apyrum® är effektivt, kräver relativt låg dosering och kan säljas med god marginal.

”Vi ska lösa ett allvarligt miljöproblem”

Vi är i jämförelse med många företag inom den globala specialkemibranschen en liten aktör, som har mycket kvar att bevisa, men vi har samtidigt kommit en bra bit på vägen med våra samarbetspartners och vårt stora uppbyggda nätverk. Nyligen nådde vi exempelvis ett betydande teknikgenombrott när vi utvecklade en ny variant av Apyrum®, som kan användas i PVC. Detta var ett viktigt steg på vägen för att kunna erbjuda ett miljövänligt alternativ på en betydande marknad. Det är min fasta övertygelse att vi ska lösa ett allvarligt miljöproblem.

DEFLAMO har siktet högt ställt och står inför flera utmanade uppgifter. Att fortsätta arbeta med våra drygt 60 kunddrivna applikationsprojekt för att kunna nå ett brett kommersiellt genombrott är högsta prioritet i nuläget. Vidare arbetar vi för att etablera en egen produktionsanläggning under 2009. Vår exklusiva licens i 34 europeiska länder, med en underliggande patenterad teknologi, är en stor konkurrensfördel. De närmaste åren kommer att bli mycket intressanta och jag både tror och hoppas på en betydande tillväxt på en marknad med stor potential.

Fredrik Westin | VD för DEFLAMO AB (publ)



DEFLAMO

Ett cleantechföretag

Information till direktregistrerade aktieägare

De som på avstämningsdagen är registrerade i den av VPC för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi, särskild anmälningsedel I och II samt folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat antalet erhållna teckningsrätter och det hela antalet aktier som kan tecknas.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller endast särskild anmälningsedel II och folder med hänvisning till fullständigt memorandum. Teckning och betalning med företrädesrätt ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller fondkommissionär.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning med stöd av teckningsrätter skall ske genom samtidig kontant betalning senast den 19 december 2008. Observera att det kan ta upp till tre bankdagar för betalningen att nå mottagarkontot. Anmälningsedlar som sänds med post bör därför avsändas i god tid före sista teckningsdagen. Teckning och betalning skall ske i enlighet med något av nedanstående alternativ:

1. Förtryckt inbetalningsavi från VPC

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier skall den förtryckta inbetalningsavin från VPC användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningsedeln I skall därmed inte användas. Inga tillägg eller ändringar får göras i den på inbetalningsavin förtryckta texten. Anmälan är bindande.

2. Särskild anmälningsedel I

I det fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras eller om aktieägaren av andra skäl avser att utnyttja ett annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin från VPC, skall särskild anmälningsedel I användas. Anmälan om teckning genom betalning skall ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningsedeln I. Den förtryckta inbetalningsavin från VPC skall därmed inte användas. Särskild anmälningsedel I kan beställas från Aktieinvest FK AB via telefon eller e-post.

Särskild anmälningsedel I skall vara Aktieinvest FK AB tillhanda senast kl. 17.00 den 19 december 2008. Endast en anmälningsedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt särskild anmälningsedel I kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Ifylld särskild anmälningsedel I skickas till eller lämnas till:

Aktieinvest FK AB
Emittentservice
Rådmanngatan 70 A
113 89 Stockholm

Telefon: 08-5065 1795
E-post: emittentservice@aktieinvest.se
Hemsida: www.aktieinvest.se

Teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga aktier tecknats med stöd av företrädesrätt skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier som tecknats utan stöd av företrädesrätt.

I första hand till personer som tecknat aktier utan företrädesrätt och, vid överteckning, i förhållande till deras tecknade antal. Tilldelning till emissionsgaranter skall endast ske till den del samtliga aktier inte har kunnat fördelas till övriga som tecknat aktier med eller utan företrädesrätt enligt ovan i förhållande till de ställda garantiutfästelserna.

Teckning av aktier utan företräde skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 3 december till och med den 19 december 2008. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter skall göras på avsedd särskild anmälningsedel II. Sådan anmälningsedel kan erhållas från Aktieinvest FK AB på ovanstående adress, hemsida eller telefonnummer, på Bolagets hemsida (www.deflamo.se) eller på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Ifyllt anmälningsedel skall vara Aktieinvest FK AB tillhanda på ovanstående adress senast den 19 december 2008 kl. 17.00. Endast en anmälningsedel per person eller firma kommer att beaktas. I det fall fler än en anmälningsedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota vilken skall betalas i enlighet med anvisningarna på denna. Meddelande utgår endast till dem som erhållit tilldelning.

Handel med BTA

Handel med BTA avseende B-aktier kommer att ske på AktieTorget från och med den 3 december 2008 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske omkring den 20 januari 2009. Ingen handel med BTA avseende A-aktier kommer att ske.

Leverans av aktier och teckningsoptioner

BTA A och B kommer att ersättas av aktier av respektive aktieslag. I samband med detta kommer även att för varje tvåtal tilldelade aktier, oavsett serie, bokas ut en (1) teckningsoption så snart emissionen registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA A och B att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier och teckningsoptioner utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske i slutet av januari 2009. Observera att endast de som erhållit tilldelning av nyemitterade aktier, oavsett serie, erhåller teckningsoptioner av serie 2008/2009. Således erhålles inga teckningsoptioner vid köp av betald tecknad aktie (BTA).

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

DEFLAMO AB (publ)	Aktieinvest FK AB
Tel: +468-631 91 80	Tel: +468-50 65 17 95
info@deflamo.se	emittentservice@aktieinvest.se

Memorandum finns tillgängligt via Bolagets hemsida (www.deflamo.se) och AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) samt kan även erhållas kostnadsfritt från DEFLAMO. Villkoren i styrelsebeslutet från den 20 november 2008 gäller för emissionserbjudandet i sin helhet.