

*Inbjudan till teckning av
A- och B-aktier*

**“effektiv och
miljövänlig
framställning
av etanol”**

Taurus har utvecklat och patenterat en avancerad jäsnings-teknologi som kan omvandla pentoser, dvs. femkolssocker, till etanol. Denna metod möjliggör en kostnadseffektiv och miljövänlig framställning av etanol som inte konkurrerar med dagens livsmedelproduktion - framtidens motorbränsle.

**TAURUS
ENERGY**

Taurus Energy Aktiebolag (publ)

556389-2776

Erbjudandet i sammansdrag

Teckningstid:

17 januari – 1 februari 2011.

Teckningskurs:

1,16 SEK per aktie.

Antal aktier i erbjudandet:

Erbjudandet omfattar 96 861 A-aktier och 7 453 498 B-aktier.

Antal aktier innan emission:

30 201 438 aktier (varav 387 446 är A-aktier och 29 813 992 är B-aktier).

Avstämningsdag:

12 januari 2011 (observera att sista dag för handel i Bolagets aktie inklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 7 januari 2011 och första dag exklusive rätt att erhålla teckningsrätter var den 10 januari 2011).

Företrädesrätt:

De som på avstämningsdagen var registrerade som aktieägare i Taurus Energy äger företrädesrätt att teckna aktier. För varje befintlig aktie av serie A erhålls en (1) A-teckningsrätt och för varje befintlig aktie av serie B erhålls en (1) B-teckningsrätt. Fyra (4) A-teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny A-aktie och fyra (4) B-teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny B-aktie.

Emissionens omfattning:

Under förutsättning av att emissionen blir fulltecknad tillförs Taurus cirka 8,8 MSEK före emissionskostnader.

Teckningsåtagare och garantier:

Taurus har erhållit teckningsförbindelser om cirka 1,5 MSEK och garantiteckning om cirka 3,2 MSEK, vilket motsvarar cirka 53 procent av den totala emissionslikviden.

ISIN-kod:

SE0001075102

Emissionslikvidens användande

Ändamål

Årlig driftskostnad, inkl. marknadsbearbetning samt underhålla och utveckla patent
Vidareutveckling och uppskalning av Bolagets pentosjäsningssteknologi
Ytterligare forskningsprojekt för utveckling av nya jäststammar
Finansiering av forskningsansökningar, reklam och rekrytering av en heltidsanställd person
Finansiering av emissionskostnader
Finansiering av teckningsförbindelser och garantiteckning

(Miljoner kronor)

Cirka 3,9 MSEK
Cirka 1,5 MSEK
Cirka 1,5 MSEK
Cirka 1 MSEK
Cirka 0,6 MSEK
Cirka 0,3 MSEK

Taurus Energy

Aktiebolag (publ)

Taurus är ett forsknings- och utvecklingsbolag lokaliserat i forskningsparken Ideon, Lund. Taurus har utvecklat och patenterat en avancerad jäsningssteknologi som kan omvandla pentoser, femkolssocker, till etanol. Denna metod möjliggör en kostnadseffektiv och miljövänlig framställning av etanol, vilket främjar ett lägre etanolpris samt frigörande av åkermark.

Sedan november 2008 har bolaget tillsammans med SEKAB, Lunds Universitet och Chalmers Tekniska Högskola bedrivit ett omfattande projekt vid namn – Industriell verifiering av pentojäsande jäst. Målet med projektet var att utveckla förbättrade jäststammar för användning i industriell etanolproduktion samt att anpassa tekniken för produktion i industriell skala. Inom detta område har Taurus en patentportfölj bestående av tio patentfamiljer. Bakom patenten står en forskargrupp bestående av ett 20-tal internationellt erkända forskare inom området. I projektet tog, i november 2010, bolaget tillsammans med SEKAB ett mycket viktigt steg på vägen mot kommersialisering av en process för framställning av etanol ur biomassa från skogs- och jordbruk. Genomförda tester visade positiva resultat i industriell demoskala.

Målsättning

Styrelsens målsättning är att Taurus, genom förhandsbetalningar, skall börja generera de första intäkterna under 2012. Storleken på intäkterna kan i dagsläget inte kvantifieras med exakthet, men beräknas i storleksordningen 100 000 till 1 000 000 US-dollar. Bolagets målsättning är att under 2013 nå de första royaltyintäkterna från utlicensiering av Taurus metod.

Affärsmodell

Taurus skall huvudsakligen generera intäkter via utlicensiering av bolagets patenterade mikrobiologiska processer till globala energiproducenter intresserade av en effektiv etanolproduktion.

Genom utlicensiering av bolagets patenterade metod kopplas en förskotts-betalning vid kontraktskrivandet. Storleken på en förskottsbetalning ligger i intervallet 100 000 till 1 000 000 US-dollar per licens, varefter ytterligare mindre poster betalas innan fullskalig produktion kommer igång. Försäljning skall ske på icke exklusiv basis, vilket innebär att flera företag har möjlighet att köpa rätten att nyttja teknologin. Eftersom bolaget initialt vid kontraktskrivandet inte erhåller några stora intäkter avser Taurus – som en del av affärsmodellen – att generera intäkter när vissa specifika delmål uppnåtts under produktionstiden och därefter löpande royalty på produktionen.

Nyemission

Styrelsen i Taurus Energy Aktiebolag (publ) beslutade den 4 januari 2011, med stöd av bemyndigande från årsstämma den 24 november 2010, om en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om högst 96 861 A-aktier och högst 7 453 498 B-aktier. Fulltecknad nyemission tillför bolaget cirka 8,8 miljoner kronor före emissionskostnader, som beräknas uppgå till cirka 0,9 miljoner kronor, varav 319 000 kronor är hänförligt till provision för garantiteckning. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i nyemissionen.

Teckningsförbindelser och garantiteckning

Taurus har erhållit teckningsförbindelser om cirka 1,5 MSEK från bolagets två huvudägare (Forskarpatent i Syd AB och Kjell Stenberg) och garantiteckning om cirka 3,2 MSEK, vilket tillsammans motsvarar cirka 53 procent av den totala emissionslikviden.

Hänvisning till memorandum

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risktagande. I memorandumet för Taurus Energy Aktiebolag (publ) finns en beskrivning av potentiella risker som är förknippade med bolaget och dess aktie. Innan ett investeringsbeslut fattas skall dessa risker tillsammans med övrig information i det kompletta memorandumet noggrant genomläsas. Memorandumet för Taurus Energy Aktiebolag (publ) finns tillgängligt för nedladdning på www.taurusenergy.eu, www.aktietorget.se och www.sedermera.se.

VD Lars Welin har ordet

I flera tusen år har vi kunnat omvandla sexkolssocker till etanol. Hittills har det varit svårt att omvandla hemicellulosa – jättemolekyler baserade på socker – till större kvantiteter etanol, vilket beror på hemicellulosans uppbyggnad.

Dagens jästsvampar kan bara bryta ned sockermolekyler som innehåller sex kolatomer. Hemicellulosan innehåller dock en blandning av såväl sexkolssocker som femkolssocker. Dagens etanolproduktion är således begränsad och vi använder mer jordbruksmark än nödvändigt för att odla etanolgrödor, vilket konkurrerar med livsmedelsproduktionen. Vi har utvecklat och patenterat en avancerad jäsnings-teknologi som förutom sexkolssocker även kan omvandla femkolssocker till etanol. Detta möjliggör stora effektiviseringar och kostnadsbesparingar inom etanolproduktion, vilket skulle främja ett lägre etanolpris samt frigörande av åkermark.

Under de senaste åren har det globala intresset för biobränsle ökat kraftigt. Orsakerna är flera. Ett tungt skäl är de fossila bränslenas negativa inverkan på växthuseffekten och de ökade koldioxidutsläppen. Fossila bränslen utgör idag den enskilt största källan till utsläpp av koldioxid, vilket negativt bidrar till klimatförändringen. Ett annat skäl är att tillgången på olja sakta avtar, vilket naturligtvis påverkar oljepriset. Många länder världen över har som utgångspunkt att kraftigt minska och bryta sitt oljeberoende, exempelvis USA och medlemsländerna i EU.

Behovet av förnyelsebar energi har skapat en miljardmarknad och bara i USA uppskattas marknaden vara värd cirka 100 miljarder SEK per år. Majs är i USA den främsta och viktigaste råvaran för etanolproduktion. Med vår nya jäsnings-teknik kan mängden etanol som utvinns från majsrester öka med upp till 40 procent, då vår jäst även kan omvandla femkolssocker till etanol. Detta innebär ett viktigt steg i utvecklingen för att bryta transportsektorns oljeberoende.

Vi är fortfarande ett litet företag men vi har stora ambitioner. Det finns en rad viktiga faktorer som gör vårt företag och framförallt vår jäst intressant:

- » Taurus ligger tekniskt sett i framkant – tio patentfamiljer.
- » Taurus jäst kan omvandla pentoser (femkolssocker) till etanol.
- » Taurus har nyligen passerat en viktig milstolpe då testerna från SEKAB-samarbetet visat positiva resultat.
- » Taurus jäst fungerar i industriell demonstrationskala.
- » Taurus kan utvinna upp till 40 procent mer etanol ur majsrester.
- » Taurus jäst överlever i ogästvänlig miljö.
- » Taurus jäst kan göra etanolanläggningarna effektivare och öka produktiviteten.
- » Taurus samarbetar med en internationell erfaren forskargrupp.
- » Taurus jäst är av intresse för bl. a. två av de största amerikanska företagen inom etanolindustrin.
- » Marknaden för effektiv etanolproduktion är mycket stor, vilket medför en ansenlig potential för betydande inkomster.
- » Taurus har i december 2010 erhållit statligt stöd för vidareutveckling av Bolagens jästsvamp.

Vi tar nu ytterligare kliv mot kommersialisering av vår metod. Emissionslikviden är främst avsedd för vidareutveckling och uppskalning av bolagets pentosjäsnings-teknologi samt för att bearbeta den amerikanska och europeiska marknaden. Välkomna att delta i den nu aktuella nyemissionen som vi genomför.

Lars Welin

VD, Taurus Energy Aktiebolag (publ)

Villkor och anvisningar

Erbjudandet

Styrelsen i Taurus Energy Aktiebolag (publ) beslutade den 4 januari 2011, med stöd av bemyndigande från årsstämma den 24 november 2010, om en nyemission med företrädesrätt för befintliga aktieägare om högst 96 861 A-aktier och högst 7 453 498 B-aktier. Emissionskursen per aktie är 1,16 kronor. Det totala emissionsbeloppet uppgår till högst 8 758 416,44 kronor. Även allmänheten ges rätt att teckna aktier i emissionen. Nedan anges villkor och anvisningar för erbjudandet.

Företrädesrätt till teckning

De som på avstämningsdagen den 12 januari 2011 är registrerade som aktieägare i Taurus Energy äger företrädesrätt att teckna aktier. För varje befintlig aktie av serie A erhålls en (1) A-teckningsrätt och för varje befintlig aktie av serie B erhålls en (1) B-teckningsrätt. Fyra (4) A-teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny A-aktie och fyra (4) B-teckningsrätter berättigar till teckning av en (1) ny B-aktie.

Avstämningsdag

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB ("Euroclear Sweden") för fastställande av vem som skall erhålla teckningsrätter i emissionen är den 12 januari 2011. Sista dag för handel i Bolagets B-aktie inklusive rätt att erhålla B-teckningsrätter är den 7 januari 2011 och första dag exklusiv rätt att erhålla B-teckningsrätter är den 10 januari 2011.

Teckningsrätter

Aktieägares företrädesrätt utövas med stöd av teckningsrätter. För varje befintlig aktie av serie A på avstämningsdagen den 12 januari 2011 erhålls en (1) A-teckningsrätt och för varje befintlig aktie av serie B på avstämningsdagen den 12 januari 2011 erhålls en (1) B-teckningsrätt. För teckning av en (1) ny A-aktie fordras fyra (4) A-teckningsrätter och för teckning av en (1) ny B-aktie fordras fyra (4) B-teckningsrätter.

För att inte värdet på erhållna A-teckningsrätter skall gå förlorade måste aktieägaren teckna nya aktier i Taurus Energy senast den 1 februari 2011.

För att inte värdet på erhållna B-teckningsrätter skall gå förlorade måste aktieägaren antingen teckna nya aktier i Taurus Energy senast den 1 februari 2011 eller sälja teckningsrätterna senast den 27 januari 2011.

Handel med teckningsrätter

Handel med B-teckningsrätter kommer att ske på AktieTorget under perioden 17 januari – 27 januari 2011. Ingen handel med A-teckningsrätter kommer att ske.

Teckningskurs

De nya aktierna emitteras till en teckningskurs om 1,16 kronor per aktie. Courtaget utgår ej.

Information till direktregistrerade aktieägare

De som på avstämningsdagen är registrerade i den av Euroclear Sweden för Bolagets räkning förda aktieboken erhåller förtryckt emissionsredovisning med bifogad inbetalningsavi 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.

Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken förda förteckningen över panthavare m.fl. erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. Någon separat VP-avi som redovisar registrering av teckningsrätter på aktieägares VP-konto kommer ej att skickas ut.

Information till förvaltarregistrerade aktieägare

Aktieägare vars innehav är förvaltarregistrerat hos bank eller annan förvaltare erhåller varken emissionsredovisning eller särskild anmälningsedel, dock utsändes folder innehållande en sammanfattning av villkor för emissionen och hänvisning till fullständigt memorandum. Teckning och betalning ska istället ske i enlighet med instruktioner från respektive bank eller fondkommissionär.

Teckningstid

Teckning av nya aktier ska ske på nedan angivet sätt under perioden från och med den 17 januari – 1 februari 2011.

Observera att teckning av aktier ska ske senast klockan 15.00 den 1 februari 2011. Efter teckningstidens utgång blir outnyttjade teckningsrätter ogiltiga och saknar därmed värde. Outnyttjade teckningsrätter kommer därefter, utan avisering från Euroclear Sweden, att avregistreras från aktieägarens VP-konto.

Taurus Energys styrelse äger rätt att förlänga den tid under vilken anmälan om teckning och betalning kan ske. Meddelande om detta kommer i så fall att ske senast den 1 februari 2011. Styrelsen i Taurus Energy har inte förbehållit sig rätten att dra in erbjudandet permanent eller tillfälligt. Det är inte heller möjligt att dra tillbaka erbjudandet efter det att handel med värdepappren inletts.

Teckning och betalning med stöd av teckningsrätter

Anmälan om teckning med stöd av teckningsrätter skall ske genom samtidig kontant betalning senast klockan 15.00 den 1 februari 2011. 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 Euroclear Sweden

I det fall samtliga på avstämningsdagen erhållna teckningsrätter utnyttjas för teckning av aktier skall den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden användas som underlag för anmälan om teckning genom betalning. Den särskilda anmälningssedeln 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 Euroclear Sweden, skall särskild anmälningsedel I användas. Anmälan om teckning genom betalning skall ske i enlighet med de instruktioner som anges på den särskilda anmälningssedeln I. Den förtryckta inbetalningsavin från Euroclear Sweden skall därmed inte användas. Särskild anmälningsedel I kan beställas från Sedermera Fondkommission AB via telefon eller e-post.

Särskild anmälningsedel I skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda senast kl. 15.00 den 1 februari 2011. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld särskild anmälningsedel I kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Taurus Energy att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Ifylld särskild anmälningsedel skickas till eller lämnas till:

Sedermera Fondkommission AB
Emissionstjänster
Importgatan 4
SE-262 73 Ängelholm

Telefon: +46 431-47 17 00
Fax: +46 431-47 17 21
E-post: nyemission@sedermera.se
Hemsida: www.sedermera.se

Teckning utan stöd av teckningsrätter

För det fall inte samtliga aktier tecknas med företrädesrätt enligt ovan skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknat aktier utan stöd av företrädesrätt samt besluta hur fördelning mellan tecknare därvid skall ske.

I första hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till sådana tecknare som även tecknat nya aktier med stöd av teckningsrätter, oavsett om tecknaren var aktieägare på avstämningsdagen eller inte, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut, skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal teckningsrätter som utnyttjats för teckning av nya aktier och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I andra hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till andra som tecknat utan stöd av teckningsrätter, och för det fall att tilldelning till dessa inte kan ske fullt ut skall tilldelning ske pro rata i förhållande till det antal nya aktier som var och en tecknat och, i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

I tredje hand skall tilldelning av nya aktier som tecknats utan stöd av teckningsrätter ske till emissionsgaranterna i förhållande till storleken av de ställda garantiåtagandena, och i den mån detta inte kan ske, genom lottnings.

Teckning av aktier utan företräde skall ske under samma period som teckning av aktier med företrädesrätt, det vill säga från och med den 17 januari – 1 februari 2011. Anmälan om teckning utan stöd av teckningsrätter skall göras på avsedd **särskild anmälningsedel II**. Sådan anmälningsedel kan erhållas från Sedermera Fondkommission AB på ovanstående adress, hemsida eller telefonnummer, på Bolagets hemsida (www.taurusenergy.eu) eller på AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se).

Ifylld anmälningsedel skall vara Sedermera Fondkommission AB tillhanda på ovanstående adress, fax eller e-post senast klockan 15.00 den 1 februari 2011. Endast en anmälningsedel per tecknare kommer att beaktas. Vid flera inlämnade anmälningsedlar gäller den senast inkomna. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningsedel kan komma att lämnas utan avseende. Anmälan är bindande. I det fall ett för stort belopp betalas in av en tecknare kommer Taurus Energy att ombesörja att överskjutande belopp återbetalas.

Besked om eventuell tilldelning lämnas genom utskick av avräkningsnota och betalning skall ske i enlighet med anvisningarna på denna. Avräkningsnotor är beräknade att skickas ut snarast efter avslutad teckningstid och betalning skall ske senast fyra bankdagar därefter. De som inte tilldelats några aktier får inget meddelande.

Aktieägare bosatta utanför Sverige

Aktieägare som är bosatta utanför Sverige och som äger rätt att teckna aktier i nyemissionen kan vända sig till Sedermera Fondkommission AB på ovanstående telefonnummer för information om teckning och betalning.

Observera att erbjudandet enligt upprättat memorandum inte riktar sig till personer som är bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt.

Betalning från utlandet skall erläggas till Sedermera Fondkommission AB:s bankkonto hos Swedbank:

BIC: SWEDSESS
IBAN nr: SE44 8000 0816 9591 3403 9479

Betalda tecknade aktier (BTA)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear Sweden så snart detta kan ske, vilket normalt innebär upp till tre bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknare en VP-avi med bekräftelse att inbokning av betalda tecknade aktier (BTA) har skett på tecknarens VP-konto. Aktieägare som har sitt innehav förvaltarregistrerat via depå hos bank eller fondkommissionär delges information från respektive förvaltare.

Handel med BTA

Handel med BTA B kommer att ske på AktieTorget från och med den 17 januari 2011 fram till dess att Bolagsverket har registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av februari 2011. Ingen handel med BTA A kommer att ske.

Leverans av aktier

BTA A och BTA B kommer att ersättas av aktier så snart emissionen har registrerats av Bolagsverket. Efter denna registrering kommer BTA A och BTA B att bokas ut från respektive VP-konto och ersättas av aktier utan särskild avisering. Sådan ombokning beräknas ske i slutet av februari 2011. I samband med detta beräknas de nyemitterade B-aktierna bli föremål för handel på AktieTorget. Ingen handel med de nyemitterade A-aktier kommer att ske.

Rätt till utdelning

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

Emissionsresultatets offentliggörande

Utfallet av emissionen kommer att offentliggöras genom ett pressmeddelande, något som beräknas ske under vecka 5, 2011, så snart som möjligt efter teckningsperiodens slut. Pressmeddelande kommer att publiceras på Bolagets och AktieTorgets respektive hemsida (www.taurusenergy.eu samt www.aktietorget.se).

Handel med aktier

Bolagets B-aktie är upptagen till handel på AktieTorget. B-aktien handlas under kortnamnet TAUR B och ISIN-kod SE0001075102. De nyemitterade B-aktierna kommer att bli föremål för handel på AktieTorget. En handelspost omfattar en (1) B-aktie. Ingen handel med de nyemitterade A-aktier kommer att ske.

Omvandlingsrätt av A-aktier

De nyemitterade A-aktierna omfattas av omvandlingsförbehåll. För vidare information, se § 4a i Taurus Energys bolagsordning i upprättat memorandum.

Emissionsinstitut

Sedermera Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuell företrädesemission.

Frågor med anledning av nyemissionen kan ställas till:

Taurus Energy Aktiebolag
Tel: +46 46-286 86 10
E-post: info@taurusenergy.eu

Sedermera Fondkommission AB
Tel: +46 431-47 17 00
E-post: nyemission@sedermera.se

Memorandum finns tillgängligt via Bolagets hemsida (www.taurusenergy.eu) och AktieTorgets hemsida (www.aktietorget.se) samt kan även erhållas kostnadsfritt från Taurus Energy. Memorandum finns även tillgängligt på Sedermera Fondkommissionens hemsida (www.sedermera.se).