

Inbjudan att teckna aktier och
teckningsoptioner (units) i

Taurus Energy AB

(publ)

Företrädesemission 2014

Med bakgrund av de fördjupade samarbetena, med ett stort amerikanskt etanolföretag samt med det franska företaget Compagnie Industrielle de la Matière Végétale, har styrelsen i Taurus Energy AB (publ) den 19 mars 2014 beslutat – som godkänts vid en extra bolagsstämma – om en företrädesemission (två nya aktier och en vederlagsfri teckningsoption på tolv gamla) motsvarande högst 10 775 610 aktier och högst 5 387 805 teckningsoptioner. Vid full teckning ger emissionen Taurus Energy ett tillskott på cirka 11,8 miljoner kronor före emissionskostnader. Vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna tillförs Taurus Energy ytterligare cirka 8,6 miljoner kronor.

TAURUS
ENERGY

Taurus Energy AB (publ), 556389-2776

VIKTIG INFORMATION

Alla investeringar i värdepapper är förenade med risker. Denna informationsbroschyr innehåller inte all information om Taurus, företrädesemissionen och de potentiella risker som är förenade med en investering i Taurus. En beskrivning om Taurus verksamhet, potentiella risker samt annan bolagsspecifik information framgår i det memorandum som finns att tillgå på Bolagets hemsida (www.taurusenergy.eu).

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Avstämningsdag:

11 april 2014

Sista dag för handel inkl. rätt till uniträtt:

8 april 2014

Första dag för handel exkl. rätt till uniträtt:

9 april 2014

Units:

En unit består av två aktier av samma serie samt en teckningsoption.

Teckningsoption:

En teckningsoption berättigar till teckning av en B-aktie.

Företrädesrätt:

De som på avstämningsdagen är registrerade aktieägare i Bolaget äger företräde att teckna units. Varje aktie berättigar till en uniträtt. Tolv uniträtter berättigar till en unit av samma serie.

Teckningstid:

Fr.o.m. 16 april 2014 - 5 maj 2014

Teckningskurs för unit och aktie:

2,20 kronor per unit, motsvarande 1,10 kronor per aktie. Teckningsoptionerna är vederlagsfria.

Teckningskurs för utnyttjande av teckningsoption:

Varje teckningsoption ger rätt att teckna en ny B-aktie till teckningskursen 1,60 kronor.

Handel med uniträtter:

På AktieTorget fr.o.m. den 16 april 2014 t.o.m. den 29 april 2014

Handel med BTU:

På AktieTorget fr.o.m. den 16 april 2014 tills Bolagsverket registrerat emissionen. Denna registrering beräknas ske i slutet av maj 2014.

Handel i teckningsoptionen:

På AktieTorget fr.o.m. den 16 juni 2014 t.o.m. den 3 februari 2015.

Antal värdepapper i erbjudandet:

126 840 A-aktier och 10 648 770 B-aktier och 5 387 805 teckningsoptioner

Antal aktier innan emission:

64 653 674 aktier, varav 761 051 A-aktier och 63 892 623 B-aktier

Utnyttjandeperiod för teckningsoptionen:

1 december 2014 - 12 december 2014 samt 26 januari 2015 - 6 februari 2015.

Emissionsvolym:

Cirka 11,8 miljoner kronor i emission av aktier samt upp till cirka 8,6 miljoner kronor i emission av teckningsoptioner

Styrelsen har för avsikt att teckna units i emissionen

VD HAR ORDET

Taurus Energy AB fortsätter det mycket lovande utvecklingsarbetet av vår jästteknik för att i större utsträckning än tidigare, i till exempel en majsplanta, kunna utnyttja allt tillgängligt socker för etanolproduktion och för att själva jäsningssteget ska gå snabbare. I en majsplanta finns det två typer av socker, ett socker med sex kolatomer i molekylerna (hexoser) och ett socker med fem kolatomer i molekylerna (pentoser). Människan har under ett antal tusen år kunnat jäsa hexoser men har alltid haft svårigheter med att klara av att jäsa pentoser. De flesta växter och alltså även en majsplanta består i huvudsak av tre beståndsdelar; lignin, cellulosa, hemicellulosa. Dessa delar är ungefär lika stora beståndsdelar. Lignin innehåller inget socker utan denna beståndsdel är i huvudsak en energikälla men under senare tid har ett antal kemiföretag intresserat sig för att utveckla olika kemikalier utifrån lignin. Cellulosan är den beståndsdel som innehåller enbart C6 sockerhexoser medan hemicellulosan består av både C6 sockerhexoser och C5 sockerpentoser. Med Taurus teknologi är det möjligt att kunna jäsa allt tillgängligt socker både i form av C6-socker och i form av C5-socker. Genom att kunna använda sig av allt tillgängligt socker är det också möjligt att kunna utnyttja restprodukter i form av stjälkar, rötter och blad för etanolproduktion då dessa delar innehåller en stor del hemicellulosa. Det är viktigt för framtida etanolproduktion, den s.k. andra generationens etanolproduktion, att denna möjlighet finns då större delen av dagens etanolproduktion utnyttjar enbart hexoserna i sockerrören och majsbornen från majsplantan för etanolproduktion. Dagens etanolindustri har fått mycket kritik för att den använder mat och foder till etanolproduktion. Genom att kunna använda sig av andra generationens etanolproduktion undviker industrin denna kritik och industrin kan därmed utnyttja alla typer av organiska restprodukter för etanolproduktion, vilket är ett mycket viktigt utvecklingssteg som alla etanolproducenter arbetar på att förverkliga. Genom att kunna utnyttja andra generationens etanolproduktion och därmed Taurus jäst har industrin en möjlighet att producera ytterligare 40 % mera etanol från till exempel en majsplanta.

Taurus innehar för närvarande en patentportfölj bestående av 11 patentfamiljer i vilka det ingår 60 godkända patent i olika länder i världen. Taurus har vidare 26 pågående patentansökningar, vilket medför att de har ett patentskydd under handläggningstiden. Vi arbetar med att få dessa godkända inom en rimlig tid. Under det senaste året har vi tagit fram ytterligare några jästar där vi använt oss av en ny teknik, en jästkorsningsteknik, som innebär att man tar de bästa egenskaperna från olika jäststammar och skapar en

ny och effektivare jäst. Arbetet har resulterat i att vi tagit fram två jästar: T11 och T13, som har hög jäsningskapacitet med ett högt etanolutbyte och som omvandlar allt tillgängligt socker i form av pentoser och hexoser till etanol. Vi har lämnat in patentansökningar för båda och skillnaden mellan dem är att T13 kan vara snabbare beroende på vilken typ av biomassa vi processar. Båda jästarna har en viktig plats i vår patentportfölj. Dessutom är dessa jäststammar fria från ampicillinresistenta gener (antibiotikafria) vilket gör att jästen därmed kan användas inom processindustrin i alla världsdelar.

De stora marknaderna för Taurus produkter är USA, Indien, Kina, Brasilien och Europa. Vi arbetar med de största etanolproducenterna i de flesta av dessa länder. Tyvärr kan vi i dagsläget inte namnge producenterna till följd av de avtal vi har med dem.

Taurus är fortfarande ett litet företag men med stora ambitioner. Det finns ett antal viktiga faktorer som gör vårt företag intressant:

- Taurus är ett av de ledande företagen i världen när det gäller den tekniska utvecklingen av jäsnings av pentoser
- Taurus teknologi möjliggör att upp till 40 % mera etanol kan produceras från en majsplanta genom att vi kan utnyttja hela plantan för etanolproduktion
- Taurus samarbetar med internationellt erkända forskargrupper
- Taurus samarbetar med stora och ofta världsledande amerikanska, indiska, kinesiska och europeiska företag inom etanolindustrin

Som framgång har Taurus Energy en fantastisk utveckling, men mycket spännande arbete återstår när det gäller att skörda frukterna av vår forskning och utveckling. Pengarna från den nu aktuella nyemissionen är främst avsedda för bearbetning av de redan definierade marknaderna. Vår målsättning är att ingå ett samarbetsavtal under 2014 och generera de första intäkterna under året. Välkommen till en spännande och förhoppningsvis lönsam resa.

Lars Welin

VD, Taurus Energy AB (publ)

BAKGRUND OCH MOTIV FÖR EMISSIONEN

Bolaget har ingått avtal med flera dominerande aktörer inom celluloasetanolområdet på den amerikanska marknaden. Bolaget har även kommit överens om ett fördjupat samarbete med ett stort amerikanskt etanolföretag, vilket är en följd av de goda resultat som uppnåtts när Bolagets patenterade jäststam XyloFerm® har använts vid tester med det amerikanska företags hydrolysat för produktion av andra generationens miljövänliga etanol.

Vidare pågår byggnationer av demonstrationsanläggningar i Indien som beräknas bli klara under andra hälften av 2014. Bolaget har kontakt med flera stora indiska företag och en offert har lämnats till ett av företagen. Denna offert ska utvärderas och förhoppningar finns om att ett licensavtal ska kunna ingås. Även på den europeiska marknaden har ett samarbetsavtal som i första hand sträcker sig över tre år tecknas med ett franskt företag för utveckling och produktion av andra generationens biobränsle.

Bolaget har slutligen fått varumärket XyloFerm® godkänt och registrerat i Nordamerika, Europa, Indien, Kina och Brasilien. Genom att ha ett eget varumärke presenterat på marknaden är förhoppningen att det ska bli välkänt inom industrin. Två patentansökningar för jäst med beteckningen XyloFerm® T11 och XyloFerm® T13 har lämnats in.

Mot bakgrund av de senaste fördjupade samarbetena och för att säkerställa att Taurus Energy har tillräckliga resurser för att nå kommersiella avtal har Taurus Energys styrelse beslutat att stärka kassan genom aktuell företrädesemission. Bolagets styrelse beslutade därför den 19 mars 2014, under förutsättning av bolagsstämmans godkännande, att genomföra en emission med företrädesrätt för Bolagets aktieägare vilken vid full teckning ger Bolaget cirka 11,8 miljoner kronor före emissionskostnader och vid fullt utnyttjande av teckningsoptionerna ytterligare cirka 8,6 miljoner kronor.

EMISSIONSLIKVIDENS ANVÄNDANDE

Emissionslikviden avses användas till finansiering av pågående och nya forsknings- och samarbetsprojekt samt finansiering av det fortsatta arbetet med kunder och tester med olika kunders råvaror.

Under kommande 12 månader bedömer styrelsen att Bolaget behöver ett rörelsekapital på fem miljoner kronor. Den likvid som inflyter vid full teckning i förevarande emission antas räcka i tre år, exklusive vad som inflyter till följd av teckning av teckningsoptioner och exklusive Bolagets omsättning.

EVENTUELL YTTERLIGARE KAPITALANSKAFFNING

Det finns inga konkreta planer på att genomföra ytterligare emissioner efter den som beskrivs i denna teaser men styrelsen kan inte garantera att Bolaget inte kan komma att behöva anskaffa ytterligare kapital. Huruvida sådant behov uppstår beror bland annat på i hur hög grad de teckningsoptioner som ges ut i den aktuella emissionen utnyttjas samt om, och i så fall hur mycket kapital Bolaget behöver för marknadsföring och försäljning samt fortsatt forskning och utveckling. Det är dock Bolagets ambition att intäkter från kunder fortsättningsvis ska finansiera företagets verksamhet.

SAMARBETSAVTAL

Bolaget bedriver två samarbetsprojekt med SEKAB E-Technology AB, Lunds universitet och Chalmers tekniska högskola avseende utveckling av framtida etanolproduktion. Det ena avser utveckling av effektiva xylosjäsande och syratoleranta jäststammar. Det andra avser processutveckling av samtidig jäsning av pentoser och hexoser. Båda dessa projekt delfinansieras av Energimyndigheten.

Bolaget har samarbete med det franska företaget Compagnie Industrielle de la Matière Végétale - CIMV för utveckling och produktion av andra generationens biobränsle. Bolaget bidrar med sin modifierade jäststam XyloFerm™ och know-how i samarbetet som i första hand sträcker sig i tre år.

Bolaget samarbetar vidare med ett stort amerikanskt etanolföretag för utveckling av etanol som miljövänligt drivmedel. Samarbetet har bedrivits sedan slutet av 2012. Utvecklingen av andra generationens etanol är baserad på Taurus Energys jäststammar. Bolaget bedriver även samarbete med två kinesiska företag för att testa Bolagets teknologi för framställning av etanol med samarbetspartens sockerlösning (hydrolysat). Målet är att positiva resultat ska leda till ett licensavtal eller samarbetsavtal parterna emellan. Till följd av de avtal som Bolaget för närvarande har med dessa företag får Bolaget inte namnge dem. Bolaget räknar dock med att kunna offentliggöra deras namn när nya avtal ingås och ett ännu närmare samarbete påbörjas.



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

FÖRETRÄDESRÄTT TILL TECKNING

Den som på avstämningsdagen den 11 april 2014 är aktieägare i Bolaget äger företrädesrätt att teckna units i Bolaget utifrån befintligt aktieinnehav.

UNITRÄTTER (UR)

Aktieägare i Bolaget erhåller för varje (1) befintlig aktie en (1) uniträtt. Det krävs tolv (12) uniträtter för att teckna en (1) unit.

UNIT

Varje unit av viss serie består av två (2) aktier av samma serie samt en (1) teckningsoption. En (1) teckningsoption berättigar till teckning av en (1) ny B-aktie i Taurus Energy AB.

TECKNINGSOPTIONER

Innehavare ska äga rätt att för varje teckningsoption teckna en ny B-aktie. Teckningskursen uppgår till 1,60 kronor. Anmälan om teckning av B-aktier med utnyttjande av teckningsoptionerna kan äga rum från och med den 1 december 2014 till och med den 12 december 2014 samt från och med den 26 januari 2015 till och med den 6 februari 2015 och sker på anmälningssedel.

TECKNINGSKURS

Teckningskursen är 2,20 kronor per unit. Det vill säga 1,10 kr per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt. Courtaget utgår ej.

AVSTÄMNINGSDAG

Avstämningsdag hos Euroclear Sweden AB för rätt till deltagande i emissionen är den 11 april 2014. Sista dag för handel i Bolagets aktie med rätt till deltagande i emissionen är den 8 april 2014. Första dag för handel i Bolagets aktie utan rätt till deltagande i emissionen är den 9 april 2014.

TECKNINGSTID

Teckning av units ska ske från och med den 16 april 2014 till och med den 5 maj 2014. Styrelsen har rätt att förlänga teckningstiden. Vid en eventuell förlängning av teckningstiden ska detta meddelas senast den 5 maj 2014. Efter teckningstidens utgång blir utnyttjade uniträtter ogiltiga och förlorar därefter sitt värde. Efter teckningstiden kommer utnyttjade teckningsrätter, utan avisering från Euroclear, att bokas bort från aktieägarnas VP-konton. Styrelsen äger inte rätt att avbryta emissionen.

HANDEL MED UNITRÄTTER (UR)

Handel med uniträtter kommer att ske på AktieTorget från och med den 16 april 2014 till och med den 29 april 2014. Värdepappersinstitut med erforderliga tillstånd handlägger förmedling av köp och försäljning av uniträtter. Den som önskar köpa eller sälja uniträtter ska därför vända sig till sin bank eller fondkommissionär. Uniträtter som ej utnyttjas för teckning i emissionen måste säljas senast den 29 april 2014 eller användas för teckning av aktier senast den 5 maj 2014 för att inte bli ogiltiga och förlora sitt värde.

EMISSIONSREDOVISNING OCH ANMÄLNINGSSEDLAR

Direktregistrerade aktieägare

De aktieägare eller företrädare för aktieägare som på ovan nämnda avstämningsdag är registrerade i den av Euroclear för Bolagets räkning förda aktieboken, erhåller förtryckt emissionsredovisning, särskild anmälningssedel 1 och 2 samt sammanfattning av memorandum. Av den förtryckta emissionsredovisningen framgår bland annat erhållna uniträtter. Den som är upptagen i den i anslutning till aktieboken särskilt förda förteckningen över panthavare med flera, erhåller inte någon emissionsredovisning utan underrättas separat. VP-avi som redovisar registreringen av uniträtter på aktieägares VP-konto utsändes ej.

Förvaltarregistrerade aktieägare

De aktieägare som är förvaltarregistrerade erhåller en sammanfattning av memorandum. Teckning och betalning med stöd av företrädesrätt ska ske i enlighet med anvisningar från respektive förvaltare.

TECKNING MED STÖD AV FÖRETRÄDESRÄTT

Teckning med stöd av företrädesrätt ska ske genom samtidig kontant betalning senast den 5 maj 2014. Teckning genom betalning ska göras antingen med den, med emissionsredovisningen utsända, förtryckta inbetalningsavin eller med den inbetalningsavi som är fogad till den särskilda anmälningssedeln 1 enligt följande alternativ:

1) Inbetalningsavi

I de fall exakt samtliga på avstämningsdagen erhållna uniträtter utnyttjas för teckning ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Särskild anmälningssedel 1 ska då ej användas. Observera att teckning är bindande.

2) Särskild anmälningssedel 1

I de fall uniträtter förvärvas eller avyttras, eller av annan anledning ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, ska den särskilda anmälningssedeln 1 användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägaren ska på särskild anmälningssedel 1 uppge det antal units som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som ska betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Ofullständig eller felaktigt ifyllt anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende.

Särskild anmälningssedel 1 kan erhållas från Aktieinvest FK AB ("Aktieinvest") på nedanstående telefonnummer. Ifyllt anmälningssedel ska i samband med betalning skickas eller lämnas på nedanstående adress och vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 5 maj 2014. Det är endast tillåtet att insända en (1) särskild anmälningssedel 1. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

Aktieinvest FK AB

Emittentservice

113 89 STOCKHOLM

Telefon: 08-5065 1795

Fax: 08-5065 1701

E-post: emittentservice@aktieinvest.se

TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

För det fall nyemissionen inte blir fulltecknad genom teckning med stöd av uniträtter kommer tilldelning att ske utan stöd av uniträtter. Anmälan om teckning utan stöd av uniträtter ska göras under samma tidsperiod som teckning med företrädesrätt. Anmälan om teckning ska göras på särskild anmälningssedel 2 som finns tillgänglig på Bolagets hemsida eller kan erhållas från Aktieinvest. Anmälningssedeln ska vara Aktieinvest tillhanda senast klockan 17.00 den 5 maj 2014. I det fall fler än en anmälningssedel insändes kommer enbart den sist erhållna att beaktas. Övriga anmälningssedlar kommer således att lämnas utan avseende. Observera att teckning är bindande.

TILLDELNING VID TECKNING UTAN FÖRETRÄDESRÄTT

Besked om eventuell tilldelning av units tecknade utan företrädesrätt lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota. Betalning ska ske enligt besked på avräkningsnota, dock senast tre dagar från besked om tilldelning. Något meddelande lämnas ej till den som inte erhållit tilldelning. Erlägg ej likvid i rätt tid kan tecknade units komma att överlåtas till annan. Skulle försäljningspriset vid sådan överlåtelse komma att understiga priset enligt detta erbjudande, kan den som ursprungligen erhållit tilldelning av dessa units komma att få svara för hela eller delar av mellanskillnaden. Tilldelning sker på följande grunder:

- I första hand tilldelas dem som tecknat units med stöd av uniträtter och anmält intresse för teckning även utan företrädesrätt, varvid, vid övertäckning, fördelning ska ske i förhållande till det antal uniträtter sådana personer utnyttjat vid teckning och, i den mån detta inte kan ske, genom lottning.
- I andra hand tilldelas andra personer som tecknat units utan företrädesrätt, varvid, vid övertäckning, fördelning ska ske i förhållande till det antal units som var och en av dessa personer tecknat utan stöd av företrädesrätt.

AKTIEÄGARE BOSATTA I UTLANDET

Aktieägare bosatta utanför Sverige (avser dock ej aktieägare bosatta i USA, Kanada, Nya Zeeland, Sydafrika, Japan, Australien, Hong Kong och Schweiz) och vilka äger rätt att teckna units i nyemissionen, kan vända sig till Aktieinvest FK AB på telefon ovan för information om teckning och betalning.

BETALD TECKNAD UNIT (BTU)

Teckning genom betalning registreras hos Euroclear så snart detta kan ske, vilket normalt innebär några bankdagar efter betalning. Därefter erhåller tecknaren en VP-avi med bekräftelse på att inbokning av betalda tecknade units (BTU) skett på tecknarens VP-konto. Tecknade units är bokförda som BTU på VP-kontot tills emissionen blivit registrerad hos Bolagsverket.

HANDEL I BTU

Handel i BTU kommer att ske på AktieTorget från och med den 16 april 2014 till och med att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

LEVERANS AV AKTIER OCH TECKNINGSOPTIONER

Så snart emissionen registrerats hos Bolagsverket, vilket beräknas ske i slutet av maj 2014, ombokas BTU till aktier respektive teckningsoptioner utan särskild avisering från Euroclear Sweden AB. För de aktieägare som har sitt aktieinnehav förvaltarregistrerat kommer information från respektive förvaltare.

HANDEL I TECKNINGSOPTIONER (TO)

Teckningsoptionerna avses upptas till handel på AktieTorget från och med 16 juni 2014.

UTDELNING

De nya aktierna medför rätt till vinstutdelning första gången på den avstämningsdag för utdelning som infaller närmast efter att de nya aktierna registrerats.

OFFENTLIGGÖRANDE

AV UTFALLET I EMISSIONEN

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

VILLKOR FÖR TECKNINGSOPTIONER

Anmälningssedel och instruktion för betalning vid teckning av aktier genom utnyttjande av teckningsoptioner kommer att finnas tillgänglig på Bolagets webbplats www.taurusenergy.eu och på emissionsinstitutet Aktieinvest FK AB:s webbplats www.aktieinvest.se.

Anmälan om teckning av B-aktier med utnyttjande av teckningsoptionerna kan äga rum från och med den 1 december 2014 till och med den 12 december 2014 samt från och med den 26 januari 2015 till och med den 6 februari 2015. Teckningskursen uppgår till 1,60 kronor.

Observera att de teckningsoptioner som inte avyttras senast den 3 februari 2015 eller utnyttjas senast den 6 februari 2015 blir ogiltiga och förlorar sitt värde.

EVENTUELL OMRÄKNING AV TECKNINGSKURS OCH TECKNINGSBERÄTTIGANDE

Teckningskursen respektive det antal aktier i Bolaget som varje teckningsoption berättigar till teckning av kan komma att omräknas vid exempelvis nyemission eller utdelning. I fall omräkning aktualiseras kommer Bolaget att via pressmeddelande offentliggöra mer information om detta på Bolagets och AktieTorgets respektive webbplats.



Taurus Energy AB (publ), 556389-2776

Memorandum finns tillgängligt via www.taurusenergy.eu