

Pressmeddelande Deflamo AB

Deflamo genomför företrädesemission om cirka 23,6 MSEK

Malmö den 18 april 2017

Detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras eller distribueras, vare sig direkt eller indirekt, i eller till USA, Kanada, Australien, Hongkong, Japan, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd är föremål för legala restriktioner.

Styrelsen i Deflamo AB (publ) ("Deflamo" eller "Bolaget") har beslutat om en företrädesemission om upp till cirka 23,6 MSEK villkorat av bolagsstämmas godkännande.

- Företrädesemission om cirka 23,6 MSEK
- Teckningsförbindelser och garantiåtaganden om cirka 67% av emissionen
- Bolaget senarelägger sin årsstämma till torsdagen den 18 maj 2017 kl. 11.00 i Bolagets lokaler på Höjdrodergatan 32 i Malmö

Sammanfattning av huvudsakliga emissionsvillkor

- Två (2) befintliga aktier i Deflamo ger rätt att teckna tre (3) nya B-aktier
- Teckningskursen per aktie är 0,80 kronor
- Teckningstiden är 26 maj-9 juni 2017
- Avstämningsdag för deltagande i emissionen är 23 maj 2017

Bakgrund och motiv till emissionen

Deflamo fick under 2016 ett försäljningsgenombrott när en större internationell industrikoncern löpande började köpa Apyrum för en ny och miljöprofilerad produkt. Kvantiteterna har under det gångna året ökat och ligger nu på omkring sex ton per månad. Den aktuella affären föregicks av mer än två års tester i labb och produktion innan slutprodukten fanns tillgänglig på marknaden.

Deflamo arbetar nu på samma sätt långsiktigt med ett flertal pågående projekt där kundernas mål är att i framtiden kunna erbjuda produkter med bästa möjliga flamskyddsegenskaper och samtidigt uppfyllande av olika miljökrav. Utvecklingstiden är dock som regel lång och en f.n. hög beläggning ute i industrierna fördröjer ofta tidpunkten för reella produktionstester då dessa kräver avbrott i kundens normala tillverkningsprocess.

Under första kvartalet 2017 har ett par av de större pågående kundprojekten intensifierats och skalats upp varvid beställningar av större provkvantiteter erhållits inför genomförande av produktionstester.

Den Apyrumprodukt som idag levereras löpande tillverkas av bolagets kontraktstillverkare i Storbritannien med erforderlig kapacitet och till stabil kvalitet. Under året har samtidigt arbetet med att driftsätta anläggningen för egen produktion i Karlshamn pågått intensivt. Den komplexa kemiska tillverkningsprocessen har försenat produktionsstarten. Arbetet med driftsättningen har på samma gång gett fördjupade kunskaper och visat på nya möjligheter att vidareutveckla den ursprungliga produkten att ge både förbättrade egenskaper i plasten och bättre flamskyddseffekt.

Tillverkningen av en vidareutvecklad produkt är mera krävande avseende pulverprocess och torkning och det har konstaterats ett behov av kompletterande maskininvesteringar för att uppnå eftersträvad kapacitet. När det gäller tillverkning av den flytande varianten av Apyrum, s.k. Apyrum liquid, vilken bl.a. kan användas i cellulosa, har Karlshamnsanläggningen redan god kapacitet.

Vidareutvecklingen av Apyrum är ett prioriterat område för Deflamo då detta initieras av bolagets kunder och deras behov och förväntningar på Apyrums funktion och effektivitet. Målsättningen är att erbjuda ett bredare sortiment med olika Apyrumprodukter med olika funktion och effektivitet på ett sätt som gör produkten ytterligare anpassad och ändamålsenlig för Deflamos kunder och olika produktapplikationer.

Ett parallellt utvecklingsspår pågår för att rationalisera tillverkningsprocessen av den ursprungliga produkten. Motivet är att kunna erbjuda en produkt med minst likvärdig prestanda och förbättrad lönsamhet.

Deflamo har som tidigare kommunicerats fört ingående samarbetsdiskussioner med en större internationell industrikoncern. Diskussionerna har resulterat i ett tekniskt samarbete som visar på goda resultat. Denna erfarenhet har också varit en bidragande faktor till en bredare syn på formerna för att uppnå potentiella synergieffekter och ökat aktieägarvärde och Deflamo utvärderar möjligheterna till såväl ytterligare strategiska samarbeten som att genomföra förvärv i fall då detta kan förväntas stärka och/eller komplettera bolagets befintliga verksamhet.

Mot bakgrund av ovanstående har styrelsen i Deflamo AB beslutat genomföra en företrädesemission före sommaren 2017. Huvudmotiven är:

- Ytterligare rörelsekapital för pågående kundbearbetning samt identifiering av nya kundgrupper för nya produkter
- Genomföra nödvändiga tilläggsinvesteringar i produktions- och testutrustning
- Kommersialisera nya produkter
- Fortsätta utvecklingen av Apyrum för användning i ytterligare produktapplikationer
- Arbeta vidare med strategiska samarbeten och förvärvsstrategi

Bryggfinansiering

Bolaget har som tidigare kommunicerats från större ägare upptagit bryggfinansiering om 5 MSEK till en finansieringskostnad motsvarande 10 % av lånet. Återbetalning beräknas ske i mitten av juni.

Emissionsvillkor

Styrelsen i Bolaget har beslutat, under förutsättning av årsstämman godkännande, om en nyemission av aktier med företrädesrätt för befintliga aktieägare om högst 29 484 595 B-aktier. Aktieägare i Bolaget på avstämningsdagen för emissionen, den 23 maj 2017, kommer att för varje innehavd aktie oavsett aktieslag erhålla en (1) teckningsrätt. Två (2) teckningsrätter ger rätt att för 0,80 SEK per aktie teckna tre (3) B-aktier i Bolaget. Teckning av aktier med stöd av teckningsrätter ska ske under tiden från och med den 26 maj till och med den 9 juni 2017.

Den volymvägda genomsnittskursen för Deflamo B har under de senaste 15 handelsdagarna uppgått till cirka 1,33 kronor, vilket innebär en rabatt om ca 40% för teckningskursen i förhållande till den genomsnittliga marknadskursen.

Totalt kommer emissionen vid full teckning maximalt tillföra Bolaget cirka 23,6 MSEK före emissionskostnader. Vid full teckning kommer antalet B-aktier öka till sammanlagt 48 120 581 och det totala antalet aktier i Bolaget till 49 140 992, varvid antalet A-aktier uppgår till 1 020 411 stycken.

Teckningsförbindelser och garantiåtaganden

Deflamo har erhållit teckningsförbindelser motsvarande cirka 16 % av emissionsbeloppet. Ingen ersättning utgår för teckningsförbindelserna. Härutöver har Bolaget mot marknadsmässig ersättning ingått avtal om emissionsgarantier om cirka 12 MSEK, motsvarande cirka 51 % av emissionen.

Preliminär tidplan för emissionen

20 april	Kallelse till årsstämma
18 maj	Årsstämma
18 maj	Beräknat datum för publicering av informationsmemorandum
19 maj	Sista dag för handel i Bolagets B-aktie med rätt till deltagande i emissionen
22 maj	Första dag för handel i Bolagets B-aktie utan rätt till deltagande i emissionen
23 maj	Avstämningsdag för deltagande i emissionen, dvs. aktieägare som är registrerade i aktieboken denna dag kommer att erhålla teckningsrätter som medför rätt att delta i företrädesemissionen
26 maj-9 juni	Teckningsperiod
26 maj-7 juni	Handel i teckningsrätter
14 juni	Preliminärt utfall i emissionen publiceras

Årsstämma

Deflamo AB (publ) senarelägger sin årsstämma till den 18 maj 2017 kl. 11.00 i Bolagets lokaler på Höjdrodergatan 32 i Malmö. Kallelse till bolagsstämman offentliggörs i separat pressmeddelande samt kommer publiceras i vederbörlig ordning.

Rådgivare

Bolaget har anlitat Eminova Fondkommission AB som finansiell rådgivare och emissionsinstitut.

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Johan Lavén, styrelseordförande,	Jan Blomquist, styrelseledamot
Tel: +46 (0)70 631 72 54	Tel: +46 (0)70 486 17 71
E-mail: johan.laven@newcap.se	E-mail: jan@blomquist.be

Om Deflamo

Deflamo är ett specialkemiföretag som utvecklar, producerar och marknadsför miljömässigt överlägsna flamskyddsmedel under produktnamnet Apyrum. Apyrum är ett patenterat, miljöanpassat och biologiskt nedbrytbart alternativ till farliga flamskyddsmedel som är skadliga för miljö och hälsa.

Vårt mål är att ersätta miljöskadliga konventionella flamskyddsmedel i plaster, polymera material, papper, trä och textilier. En central del i Deflamos erbjudande är att hjälpa kunderna med formulering,

testning och införande av flamskyddade produkter med Apyrum. Detta bidrar till att våra kunder kan utveckla nya produkter med miljöanpassad profil både billigare och snabbare.

Deflamo AB är ett publikt svenskt aktiebolag som är listat på Nasdaq First North. Avanza är bolagets Certified Advisor.

Viktig information

Detta pressmeddelande utgör inte något erbjudande avseende aktier eller andra värdepapper utgivna av Deflamo AB (publ) ("**Bolaget**").

Detta pressmeddelande får inte distribueras i eller till USA, Kanada, Australien, Hongkong, Japan, Nya Zeeland, Schweiz, Singapore eller Sydafrika eller i någon annan jurisdiktion där sådan åtgärd helt eller delvis är föremål för legala restriktioner, eller skulle kräva ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som följer av svensk rätt. Informationen i detta pressmeddelande får inte heller vidarebefordras eller reproduceras på sätt som står i strid med sådana restriktioner eller skulle innebära sådana krav.

Inga värdepapper utgivna av Bolaget har registrerats, och kommer inte att registreras, enligt United States Securities Act från 1933 i dess nuvarande lydelse ("**Securities Act**") och får inte erbjudas, säljas eller på annat sätt överföras, direkt eller indirekt, i eller till USA, förutom enligt ett tillämpligt undantag från, eller genom en transaktion som inte omfattas av, registreringskraven i Securities Act. Det kommer inte att genomföras något erbjudande till allmänheten i USA.

Detta pressmeddelande kan innehålla viss framåtriktad information som återspeglar Bolagets aktuella syn på framtida händelser samt finansiell och operativ utveckling. Ord som "avser", "bedömer", "förväntar", "kan", "planerar", "uppskattar", "beräknar" och andra uttryck som innebär indikationer eller förutsägelser avseende framtida utveckling eller trender, och som inte hänför sig till historiska fakta, utgör framåtriktad information. Framåtriktad information är till sin natur förenad med såväl kända som okända risker och osäkerhetsfaktorer eftersom den är avhängig framtida händelser och omständigheter. Framåtriktad information utgör inte någon garanti avseende framtida resultat eller utveckling och verkligt utfall kan komma att väsentligen skilja sig från vad som uttalas i framåtriktad information.

Ett investeringsmemorandum kommer att offentliggöras omkring den 18 maj 2017 och kommer att finnas, med vissa begränsningar, tillgängligt på www.deflamo.com.

Denna information är sådan information som Deflamo AB är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 18 april 2017 kl 12.30.