

INFORMATIONSMEMORANDUM

Inbjudan till teckning av ränteobligation i
Energifonden Sverige 1 AB (publ)

25 juni - 23 augusti 2019



ENERGIFONDEN

INNEHÅLLSFÖRTECKNING

Sammanfattning	3
VD har ordet	3
Varför spara i en ränteobligation?	5
Varför spara i en ränteobligation hos Energifonden?	6
Mål	6
Framtiden	7
Vision	9
Samarbetspartners	9
Finansiering av bolagets fortsatta verksamhet	9
Driftskostnader	9
Organisation	10
Bolagsstyrning	10
Styrelsen	11
Villkor och anvisningar	13
Finansiell information	15
Smart Energy Sweden Group AB (publ)	17
Kapitalbehov	18
Riskfaktorer	18
Handel i Obligationen	18
Förtidsinlösen	18
Bolagsordning	19
Kontaktuppgifter	20



SAMMANFATTNING

Denna sammanfattning skall ses som en introduktion till detta memorandum. Varje beslut om att spara i de värdepapper som erbjuds i Energifonden Sverige 1 AB (publ), "Bolaget" skall grunda sig på en bedömning av memorandumet i sin helhet. Framtidsinriktade uttalanden i detta memorandum speglar styrelsens bedömning av hur Bolagets verksamhet kan utvecklas under förutsättning att gjorda antaganden uppfylls. Energifondens verksamhet och mål är att skapa god avkastning på investeringar inom energisektorn genom att medverka aktivt i sina investeringar.

VD HAR ORDET

Bäste investerare,

I tider med fortsatt låga räntor på vanliga sparkonton har vi under året sett att intresset är stort för att spara i alternativa former även om kapitalet binds upp på längre perioder. Därför har vi beslutat att på nytt erbjuda både befintliga och nya investerare att få avkastning på sitt sparkapital genom att investera i våra ränteobligationer.

Under 2018 emitterade Energifonden Sverige AB tre obligationslån i dotterbolagen ; Energifonden Sverige 1 AB (publ), Energifonden Sverige 2 AB (publ), samt Energifonden Sverige 3 AB (publ). Obligationslånen är efterställda med en betalningsgaranti från Energifonden Sverige AB. Energifonden har även vid ett tidigare tillfälle gett ut ett obligationslån via det noterade dotterbolaget Smart Energy Sweden Group AB (publ), vars aktie är noterad på NGM Nordic börsen.

De investeringar som de tre Energifonderna har genomfört sedan 2018 har visat sig framgångsrika och långivarna har på halvårsbasis kunnat ta del av avkastningen genom utbetalning av räntor. Mot bakgrund av detta har styrelsen i Energifonden beslutat att ge ut två nya obligationslån inom koncernen, ett i Energifonden Sverige 1 AB (publ), 3 år / 8% ränta, och ett i Energifonden Sverige 3 AB (publ), 5 år / 10% ränta på samma sätt som tidigare obligationslån med investeringarna i respektive fond som säkerhet för fullföljandet av räntor och återbetalning av kapitalet. Dessutom lämnas en garanti av Energifonden Sverige AB på samma sätt som i tidigare obligationslån.

Energifonderna får sin avkastning genom att investera i både nya och etablerade företag inom energisektorn. Allt ifrån vanliga oljebolag till vindkraftverk och bolag som forskar inom alternativa bränslen. Inom energilogistik sker också en stor förändring där energifonderna kommer att vara delaktig med investeringar i fartyg, tåg, lastbil mm.

Energifondens kassa är stabil och intäkter har under gångna året kommit in i Energifonden dels genom utlåning av pengar till Smart Energy Sweden Group AB som Energifonden är storägare i. Dels genom avyttring av Smart aktier genom blockplacering till en amerikansk fond. Energifonden får hela tiden nya propåer om investeringar i nya energiprojekt, dock är alla inte lämpliga i vår risksynpunkt då Energifonden skall ha ägande med bestämmanderätt samt kassaflödespositiva bolag att investera i, såsom Smart Energy, för att inte äventyra låntagarnas pengar.

Alla människor på planeten nyttjar alla former av energi dagligen och kommer alltid så att göra så länge jorden finns kvar vilket skapar en oändlig marknad där bara fantasin kan sätta gränserna. Välkommen att teckna i ränteobligationer i Energifonderna som ger dig en hög fast ränta på ditt sparkapital!

Fredrik Johansson
VD



INBJUDAN

Styrelsen i Energifonden Sverige 1 AB (publ) har beslutat att genomföra ett obligationslån om högst 15 000 000 kronor, med teckningsperiod 25 juni - 23 augusti. Vid full teckning erhåller Bolaget likvida medel om cirka 13,7 miljoner kronor efter emissionskostnader. Detta memorandum har upprättats av Styrelsen i Energifonden Sverige 1 AB (publ) som svarar för innehållet. Styrelsen försäkrar härmed att uppgifterna överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting av väsentlig betydelse är utelämnat. Inkommen likvid vid utgivande av denna ränteobligation skall användas till fortsatt expansion av Bolaget.

Fiskebäck juni 2019

Energifonden Sverige 1 AB (publ)

Styrelsen

Erbjudandet i sammandrag

Typ av värdepapper	Ränteobligation
Teckningsposter om	20 000 kronor. Courtage utgår ej.
Teckningstid	25 juni - 23 augusti, 2019
Lånebelopp	15 000 000 kronor
Löptid	3 år, återbetalningsdatum: 2022-08-31
Årlig ränta	8 procent
Utbetalning av ränta	Halvårsbasis fr.o.m. 2020-03-01 (via Euroclear)
Garanti	Betalningsgaranti från Energifonden Sverige AB

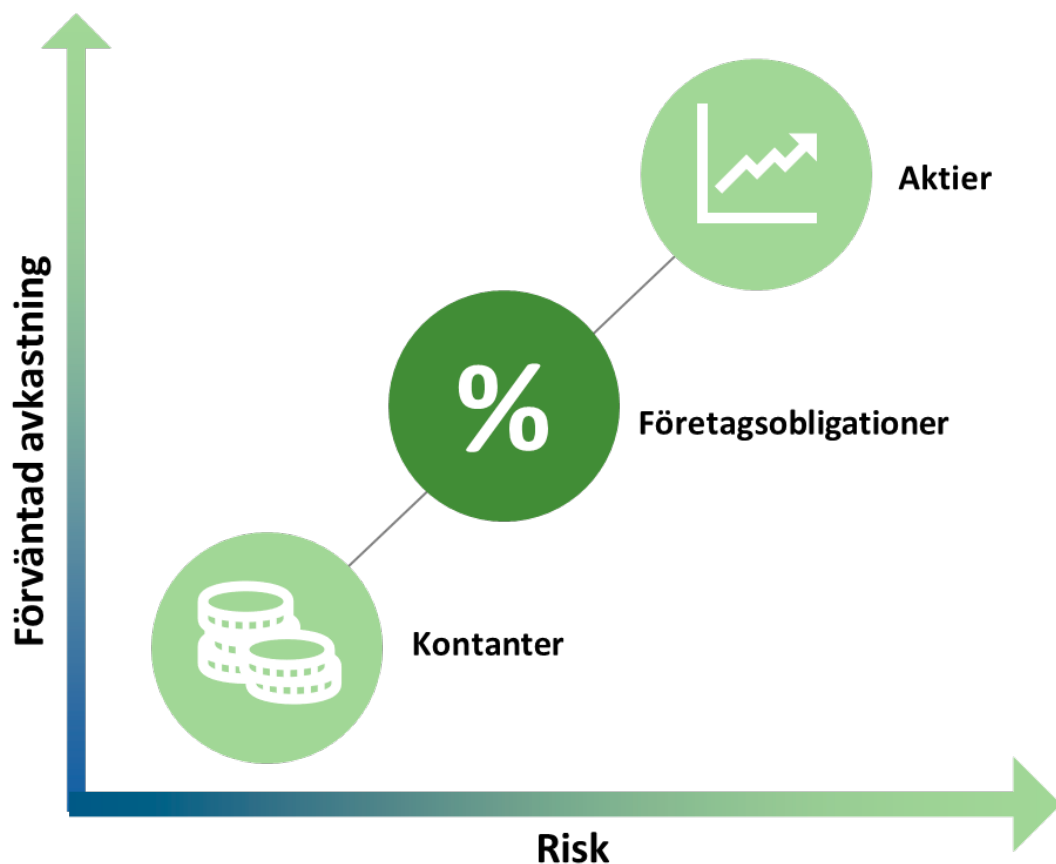
För fullständiga villkor, se avsnittet "Villkor och avvisningar"



VARFÖR SPARA I EN RÄNTEOBLIGATION?

Obligationer är generellt förknippade med lägre risk än aktier, samtidigt som de kan erbjuda en bättre avkastning än traditionellt sparande på bankkonto. Till skillnad från aktier, vars värden är förknippade med hur bolagen presterar för att möta sina finansiella mål, så är obligationer enbart exponerade mot bolagens möjlighet att möta utlovade ränteutbetalningar samt återbetalning av lånens nominella belopp vid periodens slut (kreditrisk). I rådande marknadsklimat kan det kännas "dyrt" att investera sina pengar på börsen, samtidigt som de låga räntorna medför att pengarna på sparkontot äts upp av inflationen. Därför kan obligationer som sparform vara attraktivt för den som vill ha högre avkastning på sitt sparande utan att man tar på sig för stor risk.

Riskenivåer för olika typer av instrument



VARFÖR SPARA I EN RÄNTEOBLIGATION HOS ENERGIFONDEN?

Det finns flera skäl som kan motivera sparande i Energifondens obligation, bland annat:

- Energifonden är ett familjeägt investeringsbolag vars vision är att bli ledande på investeringar i mindre och medelstora nordiska energibolag, både i etablerade och i startups.
- Energifonden har tidigare gett ut obligationer i sina dotterbolag och har alltid mött förköpliktelserna gentemot låntagare inom utsagd tid.
- Energifonden Sverige AB är ett solid bolag som har ett eget kapital på drygt 54 miljoner kronor (2018-12-31), vilket bidrar till en stark balansräkning och trygghet för investerare.
- Du får en betydligt högre avkastning än på ett konventionellt sparkonto.
- Obligationerna är efterställda med en betalningsgaranti från Energifonden Sverige AB

MÅL

- Att investera i minst ett etablerat och ett nyetablerat energibolag under varje kalenderår.
- Att alltid inneha en ägarandel som ger betydande inflytande i varje investering för att kunna vara med och besluta om bolagets strategi samt få tillgång till kontinuerlig rapportering om utvecklingen och bolagets finansiella status.
- Att alltid investera med en planerad exit inom 3-5 år efter att investeringen skett.
- Att uppnå en avkastning på 50% igenom investering i etablerade energibolag och 200% i energiprojekt under en investeringscykel på 3-5 år.

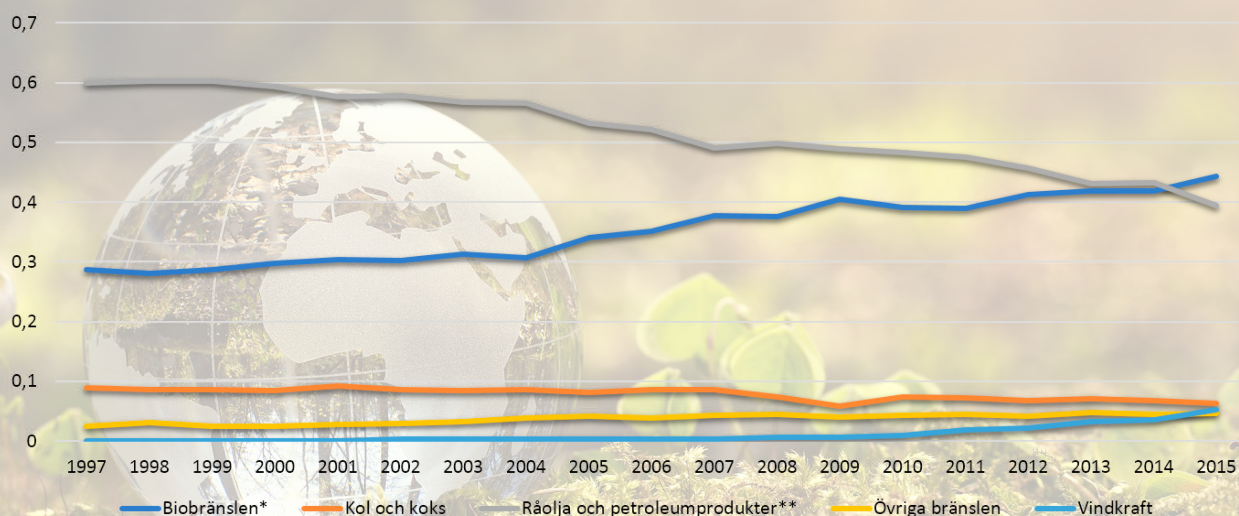


FRAMTIDEN

Efterfrågan på fossila bränslen är fortfarande stor i takt med den tilltagande ökningen av antalet invånare på vår planet och Energifonden har under åren bevisat sig på denna marknad. Samtidigt har man insett att alternativa bränslen kommer att spela en mer central roll i samhället, inte minst för att motverka klimatförändringar och förorening av vår miljö. Det finns många synergier mellan verksamheter som arbetar med alternativa kontra fossila bränslen- alltifrån hur man arbetar med internationella leverantörer till hur man positionerar sig gentemot energimyndigheter och kundbehov. Mot bakgrund av detta har Energifonden ett ypperligt tillfälle att ta vara på denna marknadspotential och förädla den på rätt sätt.

Traditionella energislag såsom råolja och petroleumprodukter står fortfarande för merparten av svensk energitillförsel. Marknaden är dock mogen och många större aktörer försöker effektivisera sina verksamheter genom avyttring och kostnadsnedskärningar, särskilt ute på landsbygden. Samtidigt är det just här där behovet av bensin är som mest akut då folket på landsbygden behöver transporteras längre sträckor och har inte tillgång till samma nätverk av kommunal trafik som stadsbor har. Det är mot bakgrund av detta som Energifondens Smart Energy Sweden Group AB (publ) har vuxit i popularitet med sina obemannade och kostnadseffektiva tankstationer.

Energislagens andelar av svensk energitillförsel mellan 1997 och 2015



Alternativa energislag såsom förnyelsebar energi har under senare tid tagit sig in i rampljuset. Allt fler konsumenter har idag en miljömedvetenhet som genomsyrar hur de väljer bland varor och tjänster. Detta har skapat spännande möjligheter både för nya och befintliga energiaktörer att kapitalisera på. En industri håller på att växa fram med nya typer av energislag, samarbetspartners, affärsmodeller och innovativa lösningar. Marknaden för förnyelsebar energi har även fått påtagligt medhåll från staten som med hjälp av stödprogram och subsidier gör verksamhetsutvecklingen smidigare för unga aktörer. Vindkraftstillförsel har sedan millennieskiftet ökat exponentiellt i relation till andra energislag

och den svenska marknaden för solenergi står inför kraftig tillväxt nu när lagringslösningar når marknaden och utmanar problemet med det cykliska dagsljuset som vi har i Sverige.

Det är inom ramarna för detta föränderliga landskap som Energifonden ska leva och verka. Investeringarna kommer att balanseras med trygga och kassaflödespositiva objekt och innovativa lösningar som kommer att sätta nya standarder för energikonsumtionen framgent. Till sitt stöd har Energifonden en styrelse, ledning och investeringskommitté med bred, mångårig kompetens.



VISION

Energifonden har en klar strategi att bli en aktad aktör och investerare i mindre och medelstora bolag verksamma inom befintliga och nya energimarknader.

SAMARBETSPARTNERS

Energifonden samarbetar med olika banker, finansbolag, investmentbolag och ett flertal andra aktörer och nätverk för att finna nya investeringsprojekt.

FINANSIERING AV BOLAGETS FORTSATTA VERKSAMHET

Den framtida finansieringen av bolaget och koncernens verksamheter kommer främst bestå av:

- Obligationer
- Överskottslikviditet
- Avkastning av investeringar där investeringskommitten valt att göra exit och realisera aktierna

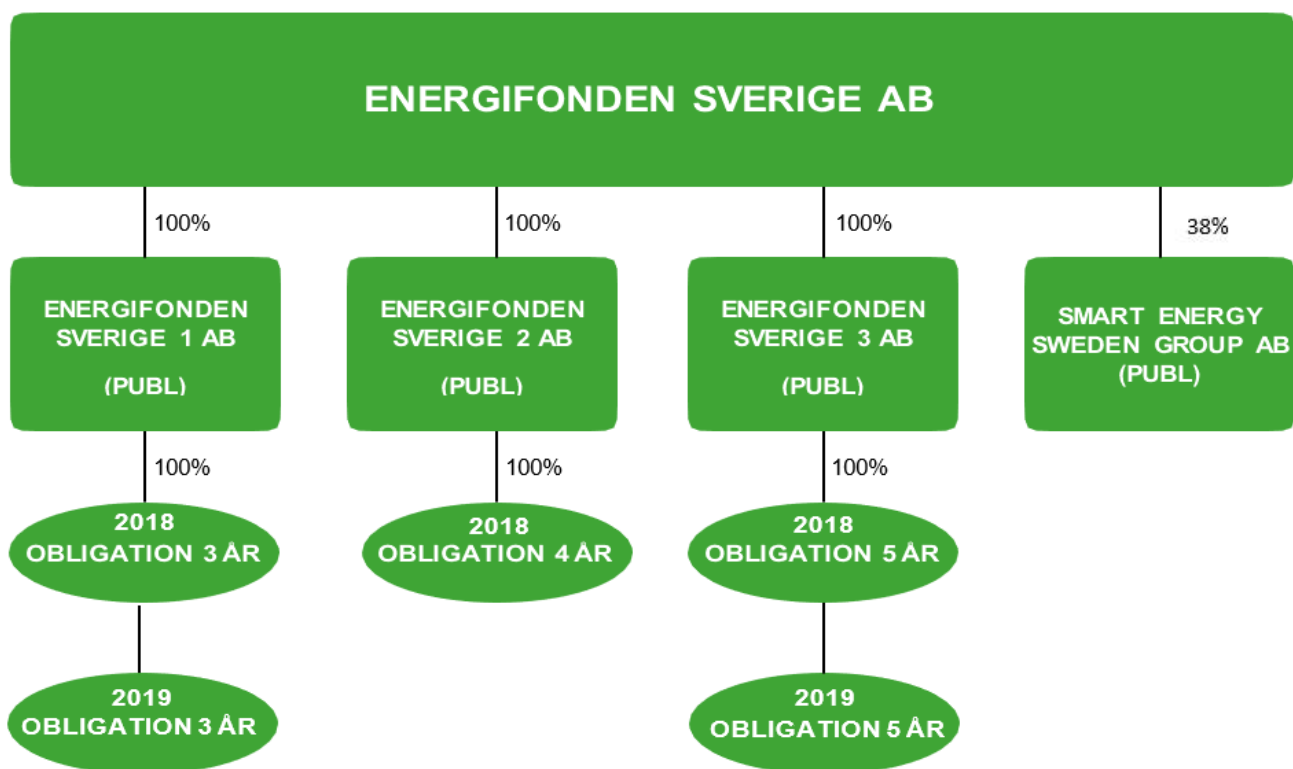
DRIFTSKOSTNADER

Energifonden Sverige AB har årliga overhead kostnader på ca 900 KSEK för driften av koncernen.

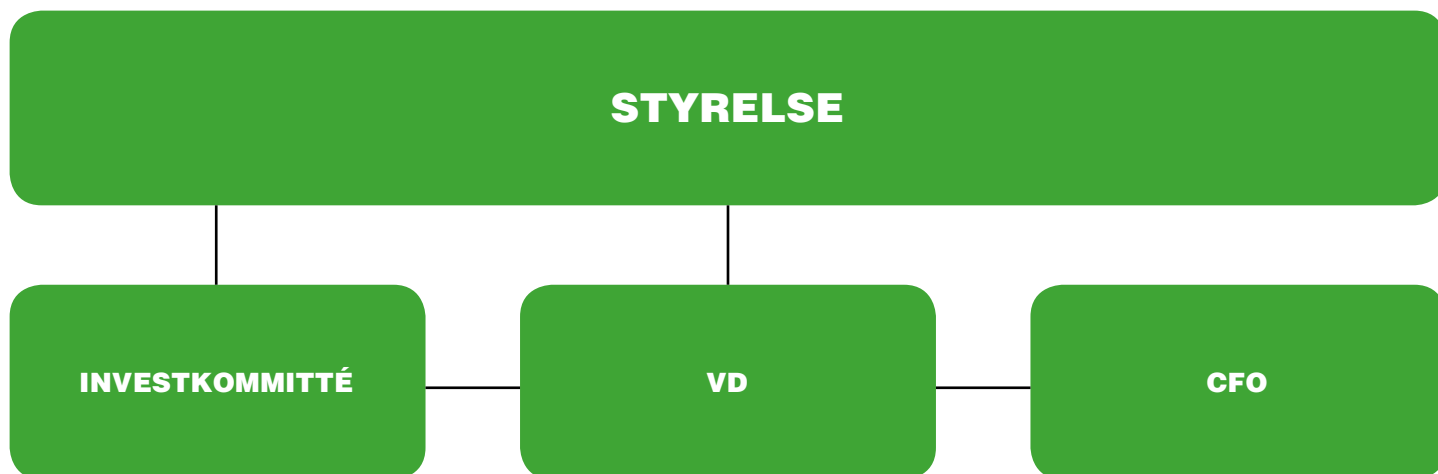
Detta medför att Energifonden Sverige 1 AB årligen kommer att debiteras ca 300 KSEK.



ORGANISATION



BOLAGSSTYRNING



- Energifondens styrelse består av 3 styrelseledamöter.
- Investeringskommittén skall bestå av 3 personer och genomför allt förarbete om investeringsprojekten som styrelsen sedan beslutar om genom majoritetsomröstning om vilka bolag/projekt som det skall investeras i.
- VD:n är ansvarig för det dagliga operativa arbetet med att kontrollera bolagets investeringar och rapporterar till styrelsen. VD:n ingår även i investeringskommittén.
- CFO är ansvarig för ekonomistyrning och rapporterar till VD:n.
- Bolagets revisor Fredrik Waern från KPMG är ansvarig för att revidera bolagets årsredovisning samt ekonomistyrning.



Finn Johnsson

Ordförande

Född 1946, civilekonom, f.d. styrelseordförande i Volvo AB, numera styrelseordförande i Thomas Concrete Group samt ordförande i Västsvenska Föreningen, Nordic MRO, EFG & Jarl Securities. Styrelsemedlem i NEVS (f.d. SAAB) och Lemminkäinen.



Hans Schedin

Ledamot

Född 1945, advokat, f.d. ställföreträdande generaldirektör vid Finansinspektionen, numera ledamot i Aktiemarknadsnämnden. Ledamot i Smart Energy Sweden Group AB (publ). Lång erfarenhet av finansiell lagstiftning, reglering och tillsyn.



Fredrik Johansson

Ledamot och VD

Född 1982, entreprenör inom energi och shippingsektorn, för närvarande VD i Smart Energy Sweden Group AB (publ) samt ordförande i Pallas Group AB (publ).

Revisor

Fredrik Waern, KPMG, auktoriserad revisor, partner i KPMG



ÅRLIG RÄNTA PÅ 8 %



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Erbjudandet

Styrelsen i Energifonden Sverige 1 AB beslutade den 20 juni 2019 att utge Obligationslån 2019/2022 om upp till maximalt 15 MSEK. Obligationslånet är denominerat i SEK. Erbjudandet riktar sig till allmänheten i Sverige och ger möjlighet att teckna obligationer i Energifonden Sverige 1 AB under perioden från och med den 25 juni 2019 till och med den 23 augusti 2019.

Teckningsposter och kurs

Maximalt utges nominellt 15 MSEK obligationer med ett nominellt belopp om 20 000 SEK per obligation. Minsta belopp att teckna för är 20 000 SEK och därefter ska teckning ske i poster om nominellt 20 000 SEK. Teckningskursen är 100 % av nominellt belopp.

Löptid och ränta

Energifonden Sverige 1 AB Obligationslån 2019/2022 löper från den 1 september 2019 till och med 31 augusti 2022. Obligationen löper med en årlig fast ränta om 8 % som betalas ut halvårsvis. Utbetalning av ränta under löptiden och förfallobelopp vid obligationens slutdatum sker till det avkastningskonto som är kopplat till det vp-konto där obligationerna förvaras eller, om obligationerna ligger på en depå, till det avkastningskonto som är kopplat till depån enligt varje förvaltares rutiner.

För fullständiga villkor se Villkor för obligationslån Energifonden Sverige 1 AB Obligationslån 2019/2022 som finns tillgängliga på www.energifonden.se.

Teckningsperiod

Teckning skall ske under tiden från och med den 25 juni 2019 till och med den 23 augusti 2019. Styrelsen i Energifonden Sverige 1 AB förbehåller sig rätten att förlänga anmälningstiden samt tiden för betalning.

Anmälan om teckning av obligationer

Teckning av obligationer skall ske genom ifyllande och undertecknande av anmälningssedel och skall under anmälningstiden inges till Aqurat Fondkommission AB på nedanstående adress.

Ifylld anmälningssedel skall vara Aqurat Fondkommission AB tillhanda senast klockan 15:00 23 augusti 2019. Anmälningssedlar som sänds per post bör avsändas i god tid före sista dagen i anmälningstiden. Det är endast tillåtet att insända en (1) anmälningssedel per tecknare. För det fall flera anmälningssedlar insändes, kommer endast den senast inkomna att beaktas. Ofullständig eller felaktigt ifylld anmälningssedel kan komma att lämnas utan avseende. Inga tillägg och ändringar får göras i den på anmälningssedeln tryckta texten.

Aqurat Fondkommission AB

Box 7461

103 92 Stockholm

Telefon: 08-684 05 800

Telefax: 08- 684 08 801

Email: info@aqurat.se (inskannad anmälningssedel)

Observera att anmälan är bindande.

Teckning kan även ske med BankID på www.aqurat.se/energifonden

Depå och vp-konton

Den som anmäler sig för teckning av obligationer i Energifonden Sverige 1 AB måste ha ett VP-konto eller en depå hos bank eller annan förvaltare till vilken leverans av obligationer kan ske. Personer som saknar VP-konto eller depå måste öppna ett VP-konto eller en depå hos en bank eller ett värdepappersinstitut innan anmälningssedel inlämnas till Aqurat. Observera att detta kan ta viss tid.

Observera att den som har en depå eller konto med specifika regler för värdepapperstransaktioner, exempelvis investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkringskonto (KF), måste kontrollera med den bank/förvaltare som för kontot, om, och i så fall hur, teckning av värdepapper inom ramen för erbjudandet är möjligt. Anmälan skall i så fall göras i samförstånd med den bank/förvaltare som för kontot.

Memorandum och fullständiga villkor för obligationerna

Anmälningssedel och memorandum finns tillgängliga på Energifonden Sverige 1 AB:s hemsida (energifonden.eu), Göteborg Corporate Finance:s hemsida (gcf.se), samt på Aqurat Fondkommissions hemsida (aqurat.se).



VILLKOR OCH ANVISNINGAR

Tilldelning

Tilldelning av obligationer kommer att beslutas av styrelsen i Energifonden Sverige 1 AB. [Tilldelning är inte beroende av när under anmälningstiden anmälan inkommit]. I händelse av överteckning kan tilldelning komma att ske med ett lägre antal obligationer än vad anmälan avser, alternativt helt komma att utebli. Tilldelning kan vidare komma att beslutas helt diskretionärt eller helt eller delvis ske genom slumpmässigt urval. Utöver ovanstående kommer Bolagets styrelse beakta investerare som särskilt kan bidra med strategiska värden för Bolaget.

Besked om tilldelning

Tilldelning beräknas ske snarast efter avslutad anmälningstid och besked om tilldelning erhålls i form av en avräkningsnota vilken beräknas skickas ut senast fem arbetsdagar efter sista teckningsdagen. Information kommer ej att skickas till dem som ej tilldelats obligationer.

Betalning och leverans

Betalning skall ske i enlighet med utsänd avräkningsnota. Likvid skall erläggas senast tre (3) bankdagar efter utfärdandet av avräkningsnotan. Om likvid ej erläggs i rätt tid kan obligationerna komma att överlåtas till annan. Leverans av tecknade och betalade obligationer beräknas ske inom fem dagar från likviddagen. Leverans sker till den depå eller det vp-konto som anmälts på anmälningssedeln vid teckning.

Upptagande till handel

Obligationerna i Energifonden Sverige 1 AB kommer ej att noteras på någon officiell marknadsplats, MTF eller reglerad marknad, dock så är de fritt överlåtbara i Euroclear Sweden AB ("Euroclear").

Offentliggörande av utfallet i erbjudandet

Snarast möjligt efter att anmälningstiden avslutats kommer Energifonden 1 AB att offentliggöra utfallet av erbjudandet. Offentliggörandet är planerat att ske senast fem arbetsdagar efter sista teckningsdagen och kommer att ske genom pressmeddelande samt finnas tillgängligt på Bolagets hemsida.

Restriktioner avseende deltagande i erbjudandet

På grund av restriktioner i värdepapperslagstiftningen i USA, Kanada, Australien, Hongkong, Singapore, Sydafrika, Schweiz, Nya Zeeland, Japan, Sydkorea eller andra länder där deltagande förutsätter ytterligare prospekt, registrering eller andra åtgärder än de som följer av svensk rätt, riktas inte erbjudandet att teckna obligationer till personer eller andra med registrerad adress i något av dessa länder.

Villkor för erbjudandets fullföljande

Erbjudandet är villkorat av att inga omständigheter inträffar som kan medföra att tidpunkten för erbjudandets genomförande bedöms som olämplig. Sådana omständigheter kan exempelvis vara av ekonomisk, finansiell eller politisk art och kan avse såväl omständigheter i Sverige som utomlands liksom att intresset för att delta i erbjudandet av styrelsen i Energifonden Sverige 1 AB bedöms som otillräckligt. Styrelsen kommer i sådana fall inte att fullfölja erbjudandet. Om erbjudandet återkallas kommer detta att offentliggöras via pressmeddelande senast innan avräkningsnotor skickas ut.

Viktig information om LEI och NID

Vid teckning av obligationer samt vid andra företagshändelser där deltagande är frivilligt och tecknaren har ett eget val om deltagande, måste Aqurat hämta in uppgifter från dig som tecknare om medborgarskap och identifikationskoder. Detta följer av det regelverk för värdepappershandel som trädde i kraft den 3 januari 2018 (MiFiD II 2014/65/EU). För fysiska personer måste det nationella ID:t (NID) hämtas in om personen har annat medborgarskap än svenskt eller ytterligare medborgarskap utöver det svenska medborgarskapet. NID skiljer sig från land till land och motsvarar en nationell identifieringskod för landet. För juridiska personer (företag) måste Aqurat ta in ett LEI (Legal Entity Identifier). Aqurat kan vara förhindrad att utföra transaktionen om inte alla obligatoriska uppgifter inkommer. Genom undertecknande av anmälningssedel i emissionen bekräftas att förvärvaren har tagit del av memorandum, samt förstått riskerna som är förknippade med en investering i de finansiella instrumenten.

Information om behandling av personuppgifter

Den som tecknar obligationer i emissionen kommer att lämna uppgifter till Aqurat. Personuppgifter som lämnats till Aqurat kommer att behandlas i datasystem i den utsträckning som behövs för att tillhandahålla tjänster och administrera kundarrangemang. Även personuppgifter som inhämtats från annan än den kund som behandlingen avser kan komma att behandlas. Det kan också förekomma att personuppgifter behandlas i datasystem hos företag eller organisationer med vilka Aqurat samarbetar. Information om behandling av personuppgifter lämnas av Aqurat. Aqurat tar även emot begäran om rättelse av personuppgifter. Adressinformation kan komma att inhämtas av Aqurat genom en automatisk process hos Euroclear.

Emissionsinstitut

Aqurat Fondkommission AB agerar emissionsinstitut med anledning av aktuellt erbjudande.





ENERGIFONDEN

FINANSIELL INFORMATION

Koncernredovisningen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 2012:1 (K3). Införlivade dokument ska läsas som en del av Memorandumet. Via hänvisning införlivade dokument finns tillgängliga på Bolagets kontor.

ENERGIFONDEN SVERIGE AB (PUBL)

RESULTATRÄKNINGAR	2018	2017
(Alla belopp i KSEK)	jan-dec	jan-dec
Omsättning	641 642	327 634
EBITDA	388	11 034
Avskrivningar	-13 516	-12 795
Räntenetto	-3 370	-5 483
Resultatandelar koncernföretag	44 640	
Resultat före skatt	28 142	-7 244
Skatt	149	-305
Redovisat resultat	28 291	-7 549
Varav aktieägaren	17 415	-3 481
Varav Minoritetsandelen	10 876	-4 068



BALANSRÄKNINGAR**2018-12-31****2017-12-31**

(Alla belopp i KSEK)

Materiella anläggningstillgångar	846	161 473
Immateriella anläggningstillgångar	0	17 641
Finansiella anläggningstillgångar	44 696	22
Summa anläggningstillgångar	45 542	179 136
Lager	0	15 232
Kortfristiga fordringar	1 215	72 862
Likvida medel	24 122	28 703
Summa omsättningstillgångar	25 337	116 797
Summa tillgångar	70 879	295 933
Eget kapital	53 519	34 047
Minoritetsandel	0	50 071
Avsättningar	128	256
Långfristiga skulder	16 605	89 601
Kortfristiga skulder kreditinstitut	60	49 363
Övriga kortfristiga skulder	567	72 595
Summa eget kapital och skulder	70 879	295 933

ENERGIFONDEN SVERIGE AB (PUBL)**KASSAFLÖDESANALYSER****2018****2017**

(Alla belopp i KSEK)

jan-dec

jan-dec

Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital	17 606	6 408
Förändringar av rörelsekapital	72 699	16 817
Kassaflöde från den löpande verksamheten	90 305	23 225
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-138 873	-9 690
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	43 987	-10 847
Årets kassaflöde	-4 581	2 688
Likvida medel vid årets början	28 702	25 818
Kursdifferens i likvida medel		196
Likvida medel vid årets slut	24 121	28 702



SMART ENERGY SWEDEN GROUP AB (PUBL)

Svenska folket bor till större delen ute på landsbygden och har lika stor rätt till bra försörjning av drivmedel som befolkningen i städerna. När de stora bensinbolagen lägger ner sina stationer på landsbygden i rask takt så skapar detta ett problem för befolkningen på svenska landsbygden. Smart Energy vill råda bot på problemet! Smart Energy är ett energiföretag i Göteborg som har målet att genom enkla och miljövänliga tankstationer bli en ledande leverantör av bränslen till svenska folket. Visionen är att inom en femårs period förfoga över 100 smarta tankstationer runtom i Sverige.

Smart är ett helt nytt och unikt koncept att förse svenska folket med bränsle! Bolaget har idag ca 4.000 aktieägare och är noterat på NGM MTF-listan. För mer info om Smart Energy Sweden Group AB (publ) se sesab.net.



KAPITALBEHOV

Likviden från den i detta memorandum beskrivna obligationen skall primärt användas till expansion av Bolaget och dess nya investeringar i olika energibolag.

RISKFAKTORER

Obligationslån kan innehålla faktorer som medför särskild risk för innehavare. Obligationer löper med en, relativt sett, hög ränta, vilket anses vara en kompensation för den relativt sett högre risk innehavare bär jämfört med sparande i t.ex. statsobligationer. Nedan beskrivs ett urval av risker som investerare bör känna till innan investeringsbeslutet fattas.

Ränterisk

Bolagets huvudsakliga finansiering sker genom utfärdande av obligationer med en på förhand fastställd ränta. Ränterisken är definierad som risken för förändringar i ränteläget på lånedmedel och är i kortfattad mening beroende av makroekonomiska faktorer såsom inflationstakt. Initialt har det inte planerats någon listning av obligationerna som omfattas av detta erbjudande, varför ränterisken inte bedöms vara av signifikant betydelse.

Likviditetsrisk

Obligationerna som omfattas av erbjudandet är i första hand inte planerade att listas på en marknadsplats. Detta medför att om man vill avyttra sitt innehav före löptidens utgång måste en köpare identifieras.

Kreditrisk

Obligationer medför en kreditrisk för innehavare av obligationer. Möjlighet att erhålla betalning under Obligationens villkor är därför beroende av Bolagets förmåga att infria betalningsåtagande, vilket i sin tur är beroende av Koncernens finansiella ställning.

Euroclear (f.d. "värdepapperscentralen")

Obligationerna är anslutna till Euroclear Sweden's kontobaserade system som kontoför merparten av utgivna obligationer på värdepappersmarknaden. Detta medför att inga fysiska värdepapper erhålls. Clearing och avyttrande av obligationerna kontoförs av Euroclears system, liksom utbetalning av ränta och inlösen av kapitalbelopp. Mot bakgrund av detta bör den som tar del av detta erbjudande ta hänsyn till att man är beroende av funktionaliteten i Euroclears system.

HANDEL I OBLIGATIONEN

Bolaget har inte för avsikt att notera obligationen i nuläget. Styrelsen kommer dock fortlöpande utvärdera ifall investerarna som tecknat sig för obligationer i bolaget vill att obligationen skall noteras och i såfall starta upp en sådan process.

FÖRTIDSINLÖSEN

Bolaget äger rätt att förtidsinlösa hela obligationslånet under löptiden. Ackumulerad ränta kommer då att utbetalas tillsammans med lånebeloppet.



§ 1 Firma

Bolagets firma är Energifonden Sverige 1 AB. Bolaget är publikt.

§2 Säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Göteborgs Kommun, Västra Götalands Län

§3 Verksamhet

Föremål för bolagets verksamhet är att bedriva investeringsverksamhet inom energisektorn samt handel och förvaltning värdepapper och och därmed förenlig verksamhet

§4 Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500 000 kronor och högst 2 000 000 kronor.

§ 5 Antal aktier

Antalet aktier skall vara minst 1000 st och maximalt 4000 st.

§6 Styrelse

Styrelsen skall bestå av lägst tre ledamöter och högst fem ledamöter med 0-2 suppleanter

Styrelsen väljs årligen på årsstämma för tiden intill dess nästa årsstämma har hållits.

§7 Revisor

För granskning av bolagets årsredovisning och bokföring samt styrelsens och verkställande direktörens förvaltning utses lägst en och högst två revisorer. Av revisorerna respektive av eventuella suppleanter skall minst en vara auktoriserad revisor eller godkänd revisor med avlagd revisorsexamen.

§8 Kallelse till bolagstämma

Kallelse till årsstämma och bolagsstämma ska ske genom kungörelse i Post och inrikes Tidning, på bolagets webbplats samt genom annonsering i Dagens Nyheter. Aktieägare får delta i bolagsstämman endast om han eller hon anmäler detta till bolaget senast den dag som anges i kallelsen till bolagsstämman.

§9 Ärenden på årsstämman

På årsstämma skall följande ärenden förekomma till behandling:

- Val av ordförande
- Upprättande och godkännande av röstlängd
- Godkännande av förslaget till dagordning
- I förekommande fall val av en eller två justeringsmän
- Prövning om stämman blivit behörigen sammankallad
- Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelse
- Beslut angående
 - a) fastsällelse av resultaträkningen och balansräkningen
 - b) dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen
 - c) ansvarsfrihet åt styrelsens ledamöter och verkställande direktör
- Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisor
- Val av styrelse samt i förekommande fall val av revisor samt styrelsesuppleanter och revisorssuppleanter.
- Annat ärende, som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen

§10 Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall omfatta tiden 1 januari-31 december



KONTAKTUPPGIFTER

EMITTENT

Energifonden Sverige 1 AB (publ)
C/O Energifonden Sverige AB
Hälleflundregatan 12
426 58 Västra Frölunda
Tel: 031-27 00 58
E-post: info@energifonden.eu
Hemsida: www.energifonden.eu

FINANSIELL RÅDGIVARE

Göteborg Corporate Finance AB
Prästgårdsängen 13
412 71 Göteborg
Tel: 031-13 82 30
E-post: info@gcf.se
Hemsida: www.gcf.se

EMISSIONSINSTITUT

Aqurat Fondkommission AB
Kungsgatan 58.
Tel: 08-684 05 800 / Fax: 08-684 05 801
Email: info@aqurat.se

KONTOFÖRANDE INSTITUT

Euroclear Sweden AB
Klarabergsviadukten 63
111 64 Stockholm

REVISOR

Fredrik Waern
KPMG AB
P.O. Box 11 908
404 39 Göteborg





ENERGIFONDEN

energifonden.eu