

**TILLÄGG TILL TVISION BIOGAS
ERBJUDANDEHANDLING AVSEENDE
ERBJUDANDET TILL AKTIEÄGARNA I
BIOKRAFT INTERNATIONAL AB**

VIKTIG INFORMATION

Denna tilläggshandling ("**Tilläggshandlingen**") utgör ett tillägg till den av 1Vision Biogas AB, organisationsnummer 559460-3374 ("**1Vision Biogas**"), upprättade erbjudandehandlingen ("**Erbjudandehandlingen**") och det tillägg som offentliggjordes den 7 februari 2024, med anledning av 1Vision Biogas offentliga budpliktserbjudande till aktieägarna i Biokraft International AB, organisationsnummer 556528-4733 ("**Biokraft**"), att överlåta samtliga aktier i Biokraft till ett pris om 20,65 SEK kontant per aktie ("**Erbjudandet**").

Informationen i denna Tilläggshandling avses vara korrekt, om än inte fullständig, endast per dagen för Tilläggshandlingens offentliggörande. Det lämnas ingen försäkran om att den har varit eller kommer att vara korrekt vid någon annan tidpunkt. Förutom vad som krävs av Aktiemarknadsnämndens Självregleringskommittés takeover-regler för vissa plattformar ("**takeover-reglerna**") eller tillämplig lag, avser inte 1Vision Biogas, och åtar sig ingen skyldighet att, offentliggöra uppdateringar, revideringar eller tillägg av informationen i denna Tilläggshandling. Informationen i Tilläggshandlingen lämnas endast med anledning av Erbjudandet och får inte användas i något annat syfte.

TILLÄMPLIG LAG OCH TVISTER

Svensk lag är tillämplig på Erbjudandet och de avtal som ingås i samband med Erbjudandet. För Erbjudandet gäller takeover-reglerna och Aktiemarknadsnämndens besked om tolkning och tillämpning av takeover-reglerna. Tvist rörande, eller som uppkommer i anslutning till, Erbjudandet ska avgöras av svensk domstol exklusivt, med Stockholms tingsrätt som första instans.

FRAMTIDSINRIKTAD INFORMATION

Information i denna Tilläggshandling som rör framtida förhållanden eller omständigheter, inklusive information om framtida resultat, tillväxt och andra utvecklingsprognoser samt effekter av Erbjudandet, utgör framtidsinriktad information. Sådan information kan exempelvis kännetecknas av att den innehåller ord såsom "bedöms", "avses", "förväntas", "tros", eller liknande uttryck. Framtidsinriktad information är föremål för risker och osäkerhetsmoment, eftersom den avser förhållanden och är beroende av omständigheter som inträffar i framtiden. Framtida förhållanden kan avsevärt komma att avvika från vad som uttryckts eller antytts i den framtidsinriktade informationen på grund av många faktorer, vilka i stor utsträckning ligger utom 1Vision Biogas kontroll. All sådan framtidsinriktad information gäller endast för den dag den förmedlas och 1Vision Biogas har ingen skyldighet, och åtar sig ingen sådan skyldighet, att uppdatera eller revidera någon sådan information på grund av ny information, framtida händelser eller liknande, förutom i enlighet med gällande lagar och bestämmelser.

RESTRIKTIONER

Distribution av denna Tilläggshandling och andra dokument hänförliga till Erbjudandet kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner eller påverkas av lagar i sådana jurisdiktioner. Exemplar av denna Tilläggshandling skickas således inte, och får inte skickas, eller på annat sätt vidarebefordras, distribueras eller sändas, inom, in i eller från någon sådan jurisdiktion. Därför måste personer som mottar denna Tilläggshandling (inklusive, men inte begränsat till, förvaltare, förmyndare och panthavare) och som är underkastade lagarna i en sådan jurisdiktion, informera sig om, och iaktta, eventuella tillämpliga lagar och regler. Underlåtenhet att göra detta kan utgöra en överträdelse av värdepapperslagar i en sådan jurisdiktion. 1Vision Biogas avsäger sig, i den mån det är möjligt enligt tillämplig lag, allt ansvar för personers eventuella överträdelse av sådana bestämmelser.

Erbjudandet lämnas inte, och denna Tilläggshandling får inte offentliggöras, distribueras eller publiceras, helt eller delvis, direkt eller indirekt, i eller till, och inga anmälningssedlar kommer att accepteras från eller på uppdrag av aktieägare i, USA, Australien, Kanada, Nya Zeeland, Hongkong, Japan, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, Ryssland, Belarus eller någon annan jurisdiktion där Erbjudandet, offentliggörande, distribution eller publicering av denna Tilläggshandling eller godkännande av accept av Erbjudandet skulle strida mot tillämpliga lagar eller regler eller skulle kräva att ytterligare tilläggshandlingar upprättas eller registrering sker eller att någon annan åtgärd vidtas utöver vad som krävs enligt svensk lag. Ytterligare information om de villkor, restriktioner och ansvarsbegränsningar som gäller för Erbjudandet framgår av Erbjudandehandlingen.

Erbjudandet, den information samt den dokumentation som tillgängliggörs genom denna Tilläggshandling har inte upprättats eller godkänts av en sådan "authorised person" som avses i bestämmelse 21 i UK Financial Services and Markets Act 2000 ("**FSMA**"). Den information och de dokument som tillgängliggörs genom denna Tilläggshandling får följaktligen inte distribueras i, eller vidarebefordras till, allmänheten i Storbritannien, om inte ett undantag är tillämpligt. Spridning av information och dokument som tillgängliggörs genom denna Tilläggshandling är undantagen från restriktionerna för finansiell marknadsföring i bestämmelse 21 i FSMA eftersom det är ett meddelande från eller på uppdrag av en juridisk person som hänför sig till en transaktion om förvärv av daglig kontroll av den juridiska personens verksamhet; eller för att förvärva 50 procent eller mer av aktier med rösträtt i en juridisk person, i enlighet med artikel 62 i UK Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005.

Innehållsförteckning

Tillägg till Erbjudandehandlingen	4
Pressmeddelande från Biokraft	5
Uttalande från Biokrafts styrelse	10
Fairness opinion från KPMG AB	14
Adresser	16

Tillägg till Erbjudandehandlingen

Den 2 februari 2024 lämnade 1Vision Biogas AB, organisationsnummer 559460-3374 ("**1Vision Biogas**"), ett offentligt budpliktserbjudande till aktieägarna i Biokraft International AB, organisationsnummer 556528-4733 ("**Biokraft**"), att överlåta samtliga aktier i Biokraft till ett pris om 20,65 SEK kontant per aktie¹ ("**Erbjudandet**").

Denna tilläggshandling ("**Tilläggshandlingen**") utgör ett ytterligare tillägg till den av 1Vision Biogas upprättade erbjudandehandlingen som offentliggjordes av 1Vision Biogas den 2 februari 2024 ("**Erbjudandehandlingen**"), samt det tillägg som offentliggjordes den 7 februari 2024.

Tilläggshandlingen har upprättats i enlighet med punkten 11.6 andra stycket i Aktiemarknadsnämndens Självregleringskommittés takeover-regler för vissa plattformar ("**takeover-reglerna**"). Tilläggshandlingen ska läsas tillsammans med och utgör en integrerad del av Erbjudandehandlingen i alla avseenden. De definitioner som används i Erbjudandehandlingen gäller även i Tilläggshandlingen.

Tilläggshandlingen har upprättats mot bakgrund av: (i) det pressmeddelande som offentliggjordes den 26 februari 2024 avseende att styrelsen i Biokraft avser att besluta om nyemission av aktier för att finansiera återköpet av dess utestående seniora säkerställda gröna obligationer; och (ii) uttalandet från Biokrafts styrelse avseende Erbjudandet som offentliggjordes den 26 februari 2024 samt avgivandet av värderingsutlåtandet (fairness opinion) från KPMG AB. Pressmeddelandet och uttalandet från Biokrafts styrelse samt fairness opinion från KPMG AB är i sin helhet inkluderade i denna Tilläggshandling.

Aktieägare i Biokraft som har accepterat Erbjudandet före offentliggörandet av denna Tilläggshandling har, enligt takeover-reglerna, rätt att återkalla avgiven accept inom fem arbetsdagar från offentliggörandet av Tilläggshandlingen, dvs. senast den 4 mars 2024. I övrigt föreligger rätt att återkalla avgiven accept av Erbjudandet i enlighet med vad som anges i Erbjudandehandlingen. För att återkallelsen ska kunna göras gällande ska en skriftlig återkallelse ha kommit Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial (adress: Nordic Asset Services – Emissioner, Box 7523 SE-103 92 Stockholm) till handa senast den 4 mars 2024. Aktieägare i Biokraft vars aktier är förvaltarregistrerade och som önskar återkalla avgiven accept av Erbjudandet ska göra det i enlighet med instruktioner från förvaltaren.

För fullständiga villkor och övrig information om Erbjudandet hänvisas vänligen till Erbjudande-handlingen som, tillsammans med Tilläggshandlingen, hålls tillgänglig på www.1visionbiogas.se och www.danskebank.se/prospekt.

¹ Om Biokraft lämnar utdelning eller genomför någon annan värdeöverföring till sina aktieägare med avstämningsdag före redovisning av vederlag i Erbjudandet, eller emitterar nya aktier (eller vidtar någon liknande bolagsåtgärd) som resulterar i en minskning av värdet per aktie i Biokraft före redovisning av vederlag i Erbjudandet, kommer vederlaget i Erbjudandet att minskas i motsvarande mån.

Pressmeddelande från Biokraft



Styrelsen i Biokraft avser att besluta om aktieemission för att finansiera återköp av dess utestående seniora säkerställda gröna obligationer

DETTA PRESSMEDDELANDE FÅR INTE OFFENTLIGGÖRAS, PUBLICERAS ELLER DISTRIBUTERAS, HELT ELLER DELVIS, DIREKT ELLER INDIREKT, INOM ELLER TILL USA, AUSTRALIEN, BELARUS, HONGKONG, JAPAN, KANADA, NYA ZEELAND, RYSSLAND, SINGAPORE, SYDAFRIKA, SYDKOREA, ELLER INÅGON ANNAN JURISDIKTION DÄR OFFENTLIGGÖRANDE, PUBLICERING ELLER DISTRIBUTION AV DETTA PRESSMEDDELANDE SKULLE VARA I STRID MED GÄLLANDE REGLER ELLER KRÄVA REGISTRERINGS- ELLER ANDRA ÅTGÄRDER ENLIGT TILLÄMPLIG LAG. VÄNLIGEN SE VIKTIG INFORMATION I SLUTET AV PRESSMEDDELANDET.

Som pressmeddelades den 2 februari 2024 har de två tidigare största aktieägarna i Biokraft International AB (publ) ("Biokraft" eller "Bolaget"), Aneo Renewables Holding AS och Stl Sverige AB, konsoliderat sitt ägarskap i Biokraft till ett gemensamt delägt aktiebolag, 1Vision Biogas AB, vilket utlöste ett "Change of Control Event" enligt villkoren för Bolagets utestående seniora säkerställda gröna obligationer med ISIN SE0015812441. Till följd av detta har obligationsinnehavarna fram till och med den 6 mars 2024 rätt att begära att Bolaget återköper alla, eller ett antal av, deras obligationer till ett pris om 101 procent av det nominella beloppet tillsammans med upplupen men obetald ränta. Det maximala totala beloppet som Bolaget kan komma att behöva betala vid återköp av samtliga utestående obligationer uppgår till cirka 650 miljoner kronor (inklusive ränta och andra avgifter). För de obligationsinnehavare som begär återköp av obligationer ska likviden betalas ut senast den 6 maj 2024. Till följd av ovanstående meddelar styrelsen i Biokraft sin avsikt att besluta om en företrädesemission av aktier i syfte att i vart fall täcka detta kapitalbehov. Emissionsbeloppet är ännu inte fastställt då det bland annat är beroende av antalet obligationer som begärs att bli återköpta. Styrelsen föreslår därmed att den extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om en företrädesemission vilken kan uppgå till maximalt totalt cirka 650 miljoner kronor, efter avdrag för transaktionskostnader, för att täcka den likvid Bolaget är skyldigt att betala till de obligationsinnehavare som begärt återköp av obligationer i enlighet med obligationsvillkoren ("Företrädesemissionen"). Bolaget har erhållit en teckningsförbindelse avseende teckning av aktier från Bolagets största aktieägare 1Vision Biogas AB, motsvarande sin pro rata-andel, om cirka 55 procent av Företrädesemissionen, eller den högre ägarandel som 1Vision Biogas AB kommer att inneha per avstämningsdagen för Företrädesemissionen till följd av pågående budpliktsbud som förväntas löpa ut den 11 mars 2024 (se separat pressmeddelande den 2 februari 2024). Därutöver har 1Vision Biogas AB lämnat ett garantiåtagande som täcker resterande del av Företrädesemissionen upp till 100 procent. Både teckningsförbindelsen och garantiåtagandet relaterar till Företrädesemissionen och är villkorade av att teckningskursen i Företrädesemissionen fastställs på marknadsmässiga villkor senast en dag före den extra bolagsstämman samt att teckningsperioden i Företrädesemissionen avslutas senast den 30 april 2024. Därutöver föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om en aktieemission, med eller utan företrädesrätt, om högst cirka 150 miljoner kronor, före avdrag för transaktionskostnader, att användas för investeringar i Bolagets löpande verksamhet samt för ytterligare tillväxt och expansion, som ersätter det nuvarande befintliga emissionsbemyndigandet som beslutades på årsstämman 2023. En extra bolagsstämma planeras att hållas den 27 mars 2024 för att besluta om att ändra gränserna för antalet aktier och aktiekapitalet i Bolagets bolagsordning och besluta om emissionsbemyndigandena enligt ovan. Teckningskursen i Företrädesemissionen förväntas fastställas senast en dag före extra bolagsstämman och offentliggöras genom ett separat pressmeddelande. Företrädesemissionen, inklusive fullständiga villkor, kommer därefter beslutas av styrelsen med stöd av det av den extra bolagsstämman lämnade bemyndigandet omkring den 4 april 2024. Med anledning av Företrädesemissionen har styrelsen beslutat att senarelägga offentliggörandet av Bolagets kvartalsrapport för det första kvartalet 2024 till den 31 maj 2024.

Sammanfattning av aktieemission

- Styrelsen i Biokraft föreslår att den extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om en företrädesemission som kan uppgå till ett totalt maximalt belopp om cirka 650 miljoner kronor, efter avdrag

- för transaktionskostnader, för att täcka den likvid Bolaget är skyldigt att betala till de obligationsinnehavare (inklusive ränta och avgifter) som begärt återköp av obligationer i enlighet med obligationsvillkoren.
- Förutsatt att teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts till marknadsmässiga villkor senast en dag före den extra bolagsstämman, att den extra bolagsstämman beslutar om att ändra gränserna för antalet aktier och aktiekapital i Bolagets bolagsordning och bemyndigar styrelsen att besluta om Företrädesemissionen, och att styrelsen därefter beslutar om Företrädesemissionen med en teckningsperiod som avslutas senast den 30 april 2024:
 - har Bolagets största aktieägare 1Vision Biogas AB, i relation till Företrädesemissionen, åtagit sig att teckna aktier motsvarande sin pro rata-andel i Företrädesemissionen. Teckningsförbindelsen motsvarar cirka 55 procent av Företrädesemissionen eller den högre ägarandel som 1Vision Biogas AB kommer att inneha på avstämningsdagen för Företrädesemissionen till följd av det pågående budpliktsbudet;
 - har 1Vision Biogas AB ingått ett garantiåtagande som täcker resterande del av Företrädesemissionen som inte är säkerställd genom teckningsförbindelser. För garantiåtagandet kommer en garantiersättning om 2,0 procent att utgå; samt
 - har 1Vision Biogas AB därutöver åtagit sig att på den extra bolagsstämman rösta för det första (dvs. bemyndigandet att besluta om Företrädesemissionen) av de föreslagna emissionsbemyndigandena beskrivet ovan samt en ändring av Bolagets bolagsordning. Röstningsåtagandet motsvarar cirka 55 procent av utestående aktier och röster i Bolaget, eller den högre ägarandel som 1Vision Biogas AB kommer att inneha på avstämningsdagen för den extra bolagsstämman till följd av pågående budpliktsbud.
 - Teckningsperioden i Företrädesemissionen förväntas äga rum från och med den 12 april 2024 till och med den 26 april 2024.
 - Företrädesemissionen, inklusive fullständiga villkor, såsom antal nyemitterade aktier och ökning av aktiekapitalet, förväntas beslutas av Bolagets styrelse omkring den 4 april 2024 med stöd av det av den extra bolagsstämman beslutade bemyndigandet.
 - Till följd av Företrädesemissionen har Bolaget beslutat att senarelägga offentliggörandet av delårsrapporten för det första kvartalet 2024 till den 31 maj 2024 för att möjliggöra för styrelseledamöter, ledande befattningshavare och andra insynspersoner att delta i Företrädesemissionen.
 - Därutöver föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om en aktieemission, med eller utan företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare, om högst cirka 150 miljoner kronor, före avdrag för transaktionskostnader, att användas för investeringar i Bolagets löpande verksamhet samt för ytterligare tillväxt och expansion, som ersätter det nuvarande befintliga emissionsbemyndigandet som beslutades på årsstämman 2023. Sådant emissionsbemyndigande ska också kunna användas för att öka storleken på Företrädesemissionen.
 - En extra bolagsstämma i Bolaget, som är avsedd att hållas den 27 mars 2024, föreslås besluta om emissionsbemyndigandena enligt ovan. Kallelse till extra bolagsstämma kommer att offentliggöras genom ett separat pressmeddelande.

Bakgrund och motiv till aktieemission

Biokraft, som grundades 2005, är ett nordiskt greentechbolag som producerar bioenergi och växtnäring i ett cirkulärt kretslopp genom att återvinna organiskt avfall och restprodukter i storskaliga bioraffinaderier. Biogasen är CO₂-neutral och sänker GHG-utsläppen med upp till över 100 procent när den ersätter fossila bränslen. Biokraft har för närvarande fem produktionsanläggningar i Sverige, Norge och Korea med en årlig kapacitet att producera cirka 500 GWh biogas.

Biokraft har en tydlig tillväxtplan som fokuserar på att bygga ut Bolagets kapacitet att producera flytande biogas för försäljning på den nordeuropeiska marknaden där det förväntas att den europeiska marknaden ska tiodubblas till 2030. För att möta den kraftigt ökade efterfrågan på biogas har Biokraft sedan tidigare kommunicerat tydliga produktionsmål för 2024 och 2026 där produktionskapaciteten ska uppgå till minst 600 GWh mot slutet av 2024 och minst 1,2 TWh mot slutet av 2026. Vidare har Bolaget en långsiktig ambition att uppnå en produktionskapacitet om minst 3 TWh mot slutet av 2030.

För att uppnå Bolagets ambitiösa produktionsmål arbetar Biokraft aktivt med ett antal utvecklingsprojekt i olika stadier av färdigställande. Biokrafts kommunicerade portfölj av utvecklingsprojekt består av anläggningar i Sverige och Tyskland med en kombinerad produktionskapacitet om cirka 700 GWh. För att säkerställa Bolagets förmåga att genomföra den planerade tillväxtresan och uppnå sina ambitioner om en produktionskapacitet om minst 1,2 TWh mot slutet av 2026 och 3 TWh mot slutet av 2030 kommer ytterligare kapital att behövas. Bolagets produktion av biogas uppgick under 2023 till 348 GWh och Bolaget bedömer att investeringskostnaden för en GWh i produktionskapacitet uppgår till 4–6 miljoner kronor. En produktionsanläggning om cirka 120 GWh, likt det pågående projektet i Mönsterås, uppskattas ha en total investeringskostnad motsvarande cirka 700 miljoner kronor. Som kommunicerats tidigare finns det en risk att driftsättningen av Mönsterås förskjuts med sex till tolv månader då tidsplanen är beroende av anslutning till elnätet. Bolaget undersöker flera alternativ för eventuella interimslösningar för att kunna driftsätta anläggningen enligt plan vilket skulle medföra ökade kostnader tills dess att anslutningen till elnätet är gjord.

Nästa steg i tillväxtresan är att genomföra vissa förbättringsprojekt samt fatta investeringsbeslut för nästa nya projektet i Skånes Fagerhult. Finansieringsbehovet för förbättringar i befintliga produktionsanläggningar, inklusive Mönsterås, Skånes Fagerhult samt att återköpa obligationerna bedöms vara cirka 1 800 miljoner kronor under perioden 2024 till 2026, vilket avses finansieras genom en kombination av eget kapital och skuld.

Vidare har Bolagets tidigare två största aktieägare, Aneo Renewables Holding AS och St1 Sverige AB, konsoliderat sitt ägarskap i Biokraft till ett gemensamt delägt aktiebolag, 1Vision Biogas AB, vilket utlöste ett "Change of Control Event" enligt villkoren för Bolagets utestående seniora säkerställda gröna obligationer. Till följd av detta har obligationsinnehavarna fram till och med den 6 mars 2024 rätt att begära att Bolaget återköper alla, eller ett antal, av deras obligationer till ett pris om 101 procent av det nominella beloppet tillsammans med upplupen men obetald ränta. Bolaget självt innehar för närvarande obligationer om ett totalt nominellt belopp till 63,75 miljoner kronor, varför det maximala totala beloppet som Bolaget kan komma att behöva betala vid återköp av samtliga utestående obligationer uppgår till cirka 650 miljoner kronor. För de obligationsinnehavare som begär återköp av obligationer ska likviden betalas ut senast den 6 maj 2024.

Mot bakgrund av ovan bedömer Biokrafts styrelse att Bolaget behöver ytterligare kapital. Bolagets kapitalbehov uppstår i samband med ovan nämnda skyldighet att återköpa obligationer och kommer att vara beroende av hur många obligationsinnehavare som begär återköp av deras obligationer. Det maximala beloppet uppgår till cirka 650 miljoner kronor. Mot denna bakgrund, meddelar styrelsen i Biokraft sin avsikt att besluta om Företrädesemissionen. En extra bolagsstämma i Bolaget, som avses att hållas den 27 mars 2024, föreslås fatta beslut om ett bemyndigande för styrelsen som möjliggör att fatta beslut om Företrädesemissionen.

Nettolikviden i Företrädesemissionen avses i huvudsak att användas till att återköpa Bolagets obligationer, i enlighet med vad som anges ovan. Beroende på hur många obligationsinnehavare som begär att Bolaget återköper deras obligationer samt vilket bemyndigande som den extra bolagsstämman beslutar om och som används av styrelsen, så kommer eventuell återstående del av nettolikviden att användas för investeringar i Bolagets löpande verksamhet samt för ytterligare tillväxt och expansion.

Om Företrädesemissionen, trots erhållen teckningsförbindelse och ingånget garantiåtagande, inte tecknas i tillräcklig utsträckning kan Bolaget tvingas söka alternativ finansiering i form av lånefinansiering eller ytterligare kapitalanskaffning för att kunna erlägga likvid till de som begärt att Bolaget ska återköpa deras obligationer. Det finns inga garantier för att Bolaget lyckas säkerställa sådan alternativ finansiering.

Extra bolagsstämma

En extra bolagsstämma i Bolaget, som avses hållas den 27 mars 2024, föreslås fatta beslut om emissionsbemyndigande för styrelsen som beskrivet ovan. Kallelse till den extra bolagsstämman kommer att offentliggöras genom ett separat pressmeddelande.

Teckningsförbindelser, garantiåtaganden och röstningsåtaganden

Under förutsättning att teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts till marknadsmässiga villkor (som beslutas av Bolaget i samråd med dess rådgivare samt 1Vision Biogas ABs rådgivare) senast en dag före den extra bolagsstämman, att den extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om Företrädesemissionen, och att styrelsen därefter beslutar om Företrädesemissionen med en teckningsperiod som avslutas senast den 30 april 2024, har Bolagets största aktieägare 1Vision Biogas AB, i relation till Företrädesemissionen, åtagit sig att teckna aktier motsvarande sin pro rata-andel i Företrädesemissionen. Teckningsförbindelsen motsvarar cirka 55 procent av Företrädesemissionen eller den högre ägarandel som 1Vision Biogas AB kommer att inneha på avstämningsdagen för Företrädesemissionen till följd av pågående budpliktsbud.

Utöver ovan nämnda teckningsförbindelse har 1Vision Biogas AB, under samma förutsättningar som ovan, lämnat ett garantiåtagande som motsvarar resterande del av Företrädesemissionen som inte är säkerställd genom teckningsförbindelser. För garantiåtagandet kommer en garantiersättning om 2,0 procent att utgå.

1Vision Biogas AB har därutöver åtagit sig, under förutsättning att teckningskursen i Företrädesemissionen har fastställts på marknadsmässiga villkor senast en dag innan den extra bolagsstämman, att på den extra bolagsstämman rösta för bemyndigandet av Företrädesemission samt en ändring av Bolagets bolagsordning. Röstningsåtagandet motsvarar cirka 55 procent av utestående aktier och röster i Bolaget, eller den högre ägarandel som 1Vision Biogas AB kommer att inneha på avstämningsdagen för den extra bolagsstämman till följs av pågående budpliktsbud.

Under förutsättning att den extra bolagsstämman beslutar om både föreslagna emissionsbemyndiganden och ändringen av Bolagets bolagsordning, kan styrelsen besluta om en utökning av Företrädesemissionen.

Teckningsåtagandet eller garantiåtagandet är inte säkerställt genom bankgaranti, spärmedel, pantsättning eller liknande arrangemang. Vidare information om teckningsförbindelser och garantiåtaganden kommer att finnas i det prospekt som kommer att offentliggöras före teckningsperiodens början.

Senareläggning av delårsrapport

Till följd av Företrädesemissionen har Bolaget beslutat att senarelägga offentliggörandet av delårsrapporten avseende det första kvartalet 2024 till den 31 maj 2024 för att möjliggöra för styrelseledamöter, ledande befattningshavare och andra insynspersoner att delta i Företrädesemissionen.

Prospekt

Fullständig information avseende Företrädesemissionen och information om Bolaget kommer att lämnas i ett prospekt som förväntas offentliggöras på Bolagets hemsida innan teckningsperioden börjar.

Preliminär tidsplan för Företrädesemissionen

Extra bolagsstämma	27 mars 2024
Styrelsen förväntas besluta om Företrädesemissionen	4 april 2024
Förväntat publiceringsdatum av prospektet samt avstämningsdag	11 april 2024
Förväntad teckningsperiod	12 april – 26 april 2024
Förväntat offentliggörande av utfallet i Företrädesemissionen	30 april 2024

Rådgivare

Bolaget har engagerat ABG Sundal Collier AB som finansiell rådgivare och Cirio Advokatbyrå AB som legal rådgivare.

Denna information är sådan som Biokraft International AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 26 februari 2024, kl. 07:30 CET.

För mer information, vänligen kontakta:

Matti Vikkula, CEO Biokraft International AB
Telephone +46-70 597 99 38
Email: matti.vikkula(at)biokraft.com

Biokraft är ett nordiskt greentechbolag som producerar bioenergi och växtnäring i ett cirkulärt kretslopp genom att återvinna organiskt avfall och restprodukter i storskaliga bioraffinaderier. Biogasen är CO₂-neutral och sänker GHG-utsläppen med upp till över 100% när den ersätter fossila bränslen. Biokraft ska bygga, äga och driva storskaliga biogasanläggningar med fokus på den Nordeuropeiska marknaden. Idag finns anläggningar i Sverige, Norge och Korea. Biokraft har drygt 120 anställda och hade 2023 totala intäkter på 534 MSEK. Bolaget är noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market. Bolagets Certified Adviser är Carnegie Investment Bank AB (publ). www.biokraft.com

Viktig information

Publicering, offentliggörande eller distribution av detta pressmeddelande kan i vissa jurisdiktioner vara föremål för restriktioner enligt lag och personer i de jurisdiktioner där detta pressmeddelande har offentliggjorts eller distribuerats bör informera sig om och följa sådana legala restriktioner. Mottagaren av detta pressmeddelande ansvarar för att använda detta pressmeddelande och informationen häri i enlighet med tillämpliga regler i respektive jurisdiktion. Detta pressmeddelande utgör inte ett erbjudande om, eller inbjudan att förvärva eller teckna, några aktier eller andra värdepapper i Biokraft i någon jurisdiktion, varken från Biokraft eller från någon annan.

Detta pressmeddelande är inte ett prospekt enligt betydelsen i förordning (EU) 2017/1129 ("Prospektförordningen") och har inte blivit godkänt av någon regulatorisk myndighet i någon jurisdiktion. Om en företrädesemission genomförs kommer ett prospekt avseende företrädesemissionen att publiceras av Bolaget innan teckningsperioden i företrädesemissionen inleds.

Detta pressmeddelande varken identifierar eller utger sig för att identifiera risker (direkta eller indirekta) som kan vara hänförliga till en investering i Bolaget. Informationen i detta pressmeddelande är endast till för att beskriva bakgrunden till den avsedda aktieemissionen och gör inget anspråk på att vara fullständigt eller uttömmande.

Detta pressmeddelande utgör inte eller ingår inte i ett erbjudande, eller del av ett erbjudande, om eller inbjudan avseende att förvärva eller teckna värdepapper i USA. Värdepapper som omnämns här får inte säljas i USA utan registrering, eller utan tillämpning av ett undantag från registrering, enligt den vid var tid gällande U.S. Securities Act från 1933 ("Securities Act"), och får inte erbjudas eller säljas i USA utan att de registreras, omfattas av ett undantag från, eller i en transaktion som inte omfattas av registreringskraven enligt Securities Act. Det finns ingen avsikt att registrera några värdepapper som omnämns här i USA eller att lämna ett offentligt erbjudande avseende sådana värdepapper i USA. Informationen i detta pressmeddelande får inte offentliggöras, publiceras, kopieras eller distribueras, direkt eller indirekt, helt eller delvis, i eller till USA, Australien, Belarus, Hongkong, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Ryssland, Singapore, Sydafrika, Sydkorea, eller någon annan jurisdiktion där offentliggörande, publicering eller distribution av denna information skulle stå i strid med gällande lagar och förordningar eller där sådana åtgärder är föremål för legala begränsningar eller skulle kräva prospekt, registrering eller andra åtgärder än vad som krävs enligt svensk rätt. Åtgärder som vidtas i strid mot denna instruktion kan utgöra brott mot tillämplig värdepapperslagstiftning.

I varje EES-medlemsstat riktar sig detta pressmeddelande endast till "kvalificerade investerare" i den medlemsstaten enligt Prospektförordningens definition.

I Storbritannien distribueras och riktas detta pressmeddelande, och annat material avseende värdepapperen som omnämns här, endast till, och en investering eller investeringsaktivitet som är hänförlig till detta pressmeddelande är endast tillgänglig för och kommer endast att kunna utnyttjas av, "kvalificerade investerare" (i betydelsen i den brittiska versionen av Prospektförordningen som är en del av brittisk lagstiftning genom European Union (Withdrawal) Act 2018) som är (i) personer som har professionell erfarenhet av verksamhet som rör investeringar och som faller inom definitionen av "investment professionals" i artikel 19(5) i den brittiska Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 ("Föreskriften"); eller (ii) personer med hög nettoformögenhet som avses i artikel 49(2)(a)-(d) i Föreskriften (alla sådana personer benämns gemensamt "Relevanta Personer"). En investering eller en investeringsåtgärd som detta meddelande avser är i Storbritannien enbart tillgänglig för Relevanta Personer och kommer endast att genomföras med Relevanta Personer. Personer som inte är Relevanta Personer ska inte vidta några åtgärder baserat på detta pressmeddelande och inte heller agera eller förlita sig på det.

Detta pressmeddelande innehåller framåtriktade uttalanden som avser Bolagets avsikter, bedömningar eller nuvarande förväntningar avseende Bolagets framtida resultat, finansiella ställning, likviditet, utveckling, utsikter, förväntad tillväxt, strategier och möjligheter samt de marknader inom vilka Bolaget är verksamt. Framåtriktade uttalanden är uttalanden som inte avser historiska fakta och kan identifieras av att de innehåller uttryck som "anser", "förväntar", "förutsätter", "avser", "uppskattar", "kommer", "kan", "förutsätter", "bör" "skulle kunna" och, i varje fall, negationer därav, eller liknande uttryck. De framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är baserade på olika antaganden, vilka i flera fall baseras på ytterligare antaganden. Även om Bolaget anser att de antaganden som reflekteras i dessa framåtriktade uttalanden är rimliga, kan det inte garanteras att de kommer att infalla eller vara korrekta. Då dessa antaganden baseras på antaganden eller uppskattningar och är föremål för risker och osäkerheter kan det faktiska resultatet eller utfallet, av många olika anledningar, komma att avvika väsentligt från vad som framgår av de framåtriktade uttalandena. Sådana risker, osäkerheter, eventualiteter och andra väsentliga faktorer kan medföra att den faktiska händelseutvecklingen avviker väsentligt från de förväntningar som uttryckligen eller underförstått anges i detta pressmeddelande genom de framåtriktade uttalandena. Bolaget garanterar inte att de antaganden som ligger till grund för de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande är korrekta och åtar sig vidare inte något ansvar för den framtida riktigheten av de uppfattningar som uttrycks i detta pressmeddelande, eller någon skyldighet att uppdatera eller revidera uttalandena i detta pressmeddelande i syfte att återspegla efterföljande händelser. Du bör inte opåkallat förlita dig på de framåtriktade uttalandena i detta pressmeddelande. Den information, de uppfattningar och framåtriktade uttalanden som återfinns i detta pressmeddelande lämnas endast per dagen för detta pressmeddelande och kan komma att förändras utan förvarning. Bolaget åtar sig inte någon skyldighet att se över, uppdatera, bekräfta eller offentligt meddela någon revidering av något framåtriktad uttalande för att återspegla händelser som inträffar eller omständigheter som förekommer avseende innehållet i detta pressmeddelande.

Uttalande från Biokrafts styrelse



Uttalande från styrelsen i Biokraft med anledning av 1Vision Biogas budpliktsbud

Rekommendationen från styrelsen för Biokraft International AB (publ) ("Biokraft" eller "Bolaget") till aktieägarna avseende 1Vision Biogas AB:s ("1Vision Biogas") budpliktsbud är beroende av aktieägarens tidshorisont för investeringen i Biokraft och aktieägarens risktolerans samt vilja att stödja Bolagets kapitalbehov. Vid en samlad bedömning inser styrelsen att Bolaget för närvarande verkar i en osäker ekonomisk miljö och att den föreslagna företrädesemissionen och Bolagets operationella produktionsmål om minst 1,2 TWh mot slutet av 2026 och 3 TWh mot slutet av 2030 kommer kräva betydande investeringar från aktieägaren för att försvara sin ägarandel eller en betydande utspädning av respektive aktieägares innehav (så som beskrivet i ett separat pressmeddelande den 26 februari 2024). Med det i beaktning rekommenderar styrelsen aktieägare med en kortsiktig investeringshorisont och/eller en lägre risktolerans samt de som saknar möjlighet eller vilja att investera ytterligare kapital att acceptera Erbjudandet. Samtidigt anser styrelsen att villkoren för Erbjudandet (definierat nedan) inte reflekterar det långsiktiga fundamentala värdet i Bolaget och att aktieägare med en långsiktig investeringshorisont och/eller en högre risktolerans samt vilja att investera ytterligare kapital för att säkra Bolagets finansieringsbehov i den föreslagna företrädesemissionen och Bolagets tillväxtresa mot de operationella produktionsmålen bör utvärdera situationen noga och överväga att behålla sitt ägande. Vidare bör det även noteras att det finns en möjlighet att 1Vision Biogas uppnår en ägarandel motsvarande mer än 90 procent av antalet aktier i Biokraft vilket skulle medföra en möjlighet för 1Vision Biogas att begära att resterande aktier i Biokraft tvångsinlöses i enlighet med aktiebolagslagens regler. Styrelsen anser dock att det är positivt att 1Vision Biogas visat intresse för biogasmarknaden i allmänhet och Biokraft i synnerhet och att de har vilja att bidra till Bolagets fortsatta utveckling genom sin branschfarenhet och andra resurser.

Detta uttalande görs av styrelsen^[1] för Biokraft i enlighet med avsnitt II. 19 i Aktiemarknadens självregleringskommittés takeover-regler för vissa handelsplattformar ("Takeover-reglerna").

Bakgrund

Den 18 december 2023 meddelade Aneo Renewables Holding AS och St1 Sverige AB sin avsikt att konsolidera sina respektive innehav i Biokraft till ett nybildat och samägt bolag, 1Vision Biogas ("Konsolideringen"). Genom Konsolideringen skulle 1Vision Biogas innehav i Biokraft motsvara cirka 55 procent av det totala antalet aktier och röster i Bolaget. Konsolideringen var villkorad av vissa myndighetstillstånd och -godkännanden, men förutsatt erhållande av erforderliga tillstånd meddelade 1Vision Biogas sin avsikt att, i enlighet med tillämpliga takeover-regler, lämna ett budpliktserbjudande avseende resterande aktier i Bolaget till ett erbjudandepris om 20,65 kronor kontant per aktie när Konsolideringen genomförs. Den 29 januari 2024 offentliggjorde 1Vision Biogas att erforderliga myndighetstillstånd och -godkännande hade erhållits.

Den 2 februari 2024 lämnade 1Vision Biogas ett offentligt uppköpserbjudande, enligt reglerna om budplikt i Takeover-reglerna, till aktieägarna i Biokraft att överlåta samtliga sina aktier i Bolaget till 1Vision Biogas ("Erbjudandet"). Enligt villkoren för Erbjudandet erbjuder 1Vision Biogas 20,65 kronor kontant för varje aktie i Biokraft. Erbjudandet omfattar samtliga aktier i Biokraft som 1Vision Biogas inte redan innehar.

Erbjudandet värderar Biokraft till cirka 900 miljoner kronor baserat på samtliga 43 578 852 utestående aktier i Biokraft, dvs. inklusive de aktier som redan innehas av 1Vision Biogas.

Vederlaget i Erbjudandet motsvarar:

- En premie om 2,0 procent i förhållande till stängningskursen om 20,25 kronor för Biokrafts aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market den 1 februari 2024 (vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet).
- En premie om 0,4 procent i förhållande till den volymviktade genomsnittskursen om 20,56 kronor för Biokrafts aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under de senaste 30 handelsdagarna fram till och med den 1 februari 2024 (vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Erbjudandet).
- En premie om 30,7 procent i förhållande till stängningskursen om 15,80 kronor för Biokrafts aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market den 15 december 2023 (vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Konsolideringen).

- En premie om 26,7 procent i förhållande till den volymviktade genomsnittskursen om 16,29 kronor för Biokrafts aktie på Nasdaq First North Premier Growth Market under de senaste 30 handelsdagarna fram till och med den 15 december 2023 (vilket var den sista handelsdagen före offentliggörandet av Konsolideringen).

Acceptfristen för Erbjudandet inleddes den 5 februari 2024 och avslutas den 11 mars 2024. Erbjudandets fullföljande var endast villkorat av att Erbjudandet, och förvärvet av Biokraft, erhåller samtliga erforderliga tillstånd, godkännanden, beslut och andra åtgärder från myndigheter eller liknande, inklusive konkurrensmyndigheter och myndigheter för utländska direktinvesteringar, i varje enskilt fall, på för 1 Vision Biogas acceptabla villkor. Den 15 februari 2024 offentliggjorde 1Vision Biogas att samtliga nödvändiga myndighetsgodkännanden för fullföljande av Erbjudandet erhållits och att 1Vision Biogas ansåg att erbjudandevillkoret som avser erhållande av regulatoriska tillstånd var uppfyllt. För ytterligare information kring Erbjudandet hänvisas till 1Vision Biogas hemsida.

Styrelseledamöterna Jan Helland Eide och Håkon Welde har inte, och kommer inte att, på grund av intressekonflikt delta i styrelsens handläggning eller beslut beträffande Erbjudandet.

Styrelsen har engagerat ABG Sundal Collier AB som finansiell rådgivare och Cirio Advokatbyrå AB som legal rådgivare i samband med Erbjudandet.

Då 1Vision Biogas efter Konsolideringen är att anse som moderbolag till Biokraft och Håkon Welde som är styrelseledamot i Biokraft också är styrelseledamot i 1Vision Biogas, ska avsnitt IV i Takeover-reglerna tillämpas på Erbjudandet. Biokrafts styrelse har därför inhämtat ett värderingsutlåtande (så kallad fairness opinion) från KPMG AB ("KPMG"). Enligt KPMG:s värderingsutlåtande med de antaganden och begränsningar som anges däri, vilket bifogas som en bilaga till detta pressmeddelande, framgår att KPMG anser att Erbjudandet inte är att betrakta som skäligt ur ett finansiellt perspektiv för aktieägarna.^[2]

Erbjudandets inverkan på Bolaget och dess medarbetare

Enligt Takeover-reglerna ska styrelsen i Biokraft, baserat på vad 1Vision Biogas uttalat i offentliggörandet av Erbjudandet och erbjudandehandlingen, redovisa sin uppfattning om den inverkan genomförandet av Erbjudandet kommer att ha på Bolaget, särskilt sysselsättningen, och sin uppfattning om 1Vision Biogas strategiska planer för Bolaget och de effekter dessa kan tänkas få på sysselsättning och de platser där Bolaget bedriver verksamhet. 1Vision Biogas har i erbjudandehandlingen avseende Erbjudandet uttalat följande: "*1Vision Biogas har den största respekt för Biokrafts ledning och anställda och anser att de är en viktig tillgång för Bolaget framgent. Genomförandet av Erbjudandet förväntas inte medföra några väsentliga förändringar avseende Biokrafts ledning eller anställda. 1Vision Biogas förväntar sig inte någon väsentlig påverkan på anställningsvillkor för Bolagets ledning eller anställda som ett resultat av genomförandet av Erbjudandet. Sammantaget förväntas genomförandet av Erbjudandet endast resultera i begränsade effekter (om några) för sysselsättningen och de platser där Biokraft för närvarande bedriver sin verksamhet.*" Styrelsen utgår ifrån att uttalandena är korrekta och finner i relevanta hänseenden ingen anledning att ha någon annan uppfattning.

Styrelsens uttalande om Erbjudandet

Styrelsen har utvärderat Erbjudandet i enlighet med bestämmelserna i Takeover-reglerna. Styrelsen grundar sitt uttalande på en samlad bedömning av ett antal faktorer som styrelsen har ansett vara relevanta vid utvärderingen av Erbjudandet. Dessa faktorer inkluderar, men är inte begränsade till, Biokrafts nuvarande ställning, aktiens kursutveckling, Biokrafts möjliga framtida utveckling, framtida finansieringsbehov med hänsyn till Bolagets affärsplan och därtill relaterade möjligheter och risker. Styrelsen har även utvärderat Erbjudandet i relation till jämförbara noterade bolag och jämförbara transaktioner, budpremier i tidigare offentliga uppköpserbjudanden, aktiemarknadens förväntningar kring utvecklingen av Bolaget och styrelsens syn på Biokrafts långsiktiga värde baserat på förväntade framtida intjäning och kassaflöden.

Som framgår av ett separat pressmeddelande den 26 februari 2024 så har Biokraft ett kortsiktigt kapitalbehov för att återköpa obligationer som till följd av att Konsolideringen utlöste ett "Change of Control Event" enligt villkoren för Bolagets utestående seniora säkerställda gröna obligationer. Till följd av detta har obligationsinnehavarna fram till och med den 6 mars 2024 rätt att begära att Bolaget återköper deras obligationer till ett pris om 101 procent av det nominella beloppet tillsammans med upplupen men obetald ränta. Bolaget självt innehar för närvarande obligationer om ett totalt nominellt belopp till 63,75 miljoner kronor, varför det maximala totala beloppet som Bolaget kan komma att behöva betala vid återköp av samtliga utestående obligationer uppgår till cirka 650 miljoner kronor (inklusive ränta och övriga avgifter). För de obligationsinnehavare som begär återköp av obligationer ska likviden betalas ut senast den 6 maj 2024. Nämnade kapitalbehov avses finansieras genom en företrädesemission. Bolaget har erhållit en tecknings- och garantiförbindelse från 1Vision Biogas motsvarande 100 procent av företrädesemissionen, villkorat av att teckningskursen har fastställts till marknadsmässiga villkor. I tillägg till ovan har Bolaget ett kapitalbehov för att finansiera sin långsiktiga tillväxtplan med nya anläggningar för att uppnå sina operationella produktionsmål om minst 1,2 TWh mot slutet av 2026 och minst 3 TWh mot slutet av 2030. Bolagets produktion av biogas uppgick under 2023 till 348 GWh och Bolaget bedömer att investeringskostnaden för en GWh i produktionskapacitet uppgår till 4–6 miljoner kronor. En produktionsanläggning om cirka 120 GWh, likt det pågående projektet i Mönsterås, uppskattas ha en total investeringskostnad motsvarande cirka 700 miljoner kronor. Som kommunicerats tidigare finns det en risk att driftsättningen av Mönsterås förskjuts med sex till tolv månader då tidsplanen är beroende av anslutning till elnätet. Bolaget undersöker flera alternativ för eventuella interimslösningar för att kunna driftsätta anläggningen enligt plan vilket skulle medföra ökade kostnader tills dess

att anslutningen till elnätet är gjord.

Nästa steg i tillväxtresan är att genomföra vissa förbättringsprojekt samt fatta investeringsbeslut för nästa nya projekt i Skånes Fagerhult. Finansieringsbehovet för förbättringar i befintliga produktionsanläggningar, inklusive Mönsterås, Skånes Fagerhult samt att återköpa obligationerna bedöms för närvarande vara totalt cirka 1 800 miljoner kronor under perioden 2024 till 2026, vilket avses finansieras genom en kombination av eget kapital och skuld.

Mot bakgrund av ovan, avser Bolaget att hålla en extra bolagsstämma den 27 mars 2024 för att besluta om ett bemyndigande för styrelsen att besluta om en företrädesemission som kan uppgå till ett totalt maximalt belopp om cirka 650 miljoner kronor, efter avdrag för transaktionskostnader, för att täcka den likvid Bolaget är skyldigt att betala till de obligationsinnehavare (inklusive ränta och avgifter) som begärt återköp av obligationer i enlighet med obligationsvillkoren. Därutöver föreslår styrelsen att den extra bolagsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om en aktieemission, med eller utan företrädesrätt för Bolagets befintliga aktieägare, som är begränsad till en emissionslikvid om cirka 150 miljoner kronor, före avdrag för transaktionskostnader, att användas för investeringar i Bolagets löpande verksamhet samt för ytterligare tillväxt och expansion, som ersätter det nuvarande befintliga emissionsbemyndigandet. Sådant emissionsbemyndigande ska också kunna användas för att öka storleken på företrädesemissionen.

Förutsatt att den extra bolagsstämman beslutar om bemyndigandet samt ändring av gränserna för aktiekapitalet och antalet aktier i Bolagets bolagsordning, har styrelsen för avsikt att besluta om en företrädesemission omkring den 4 april 2024. Teckningsperioden i företrädesemissionen förväntas äga rum från och med den 12 april till och med den 26 april 2024. För ytterligare information hänvisas till det pressmeddelande som offentliggjordes den 26 februari 2024.

Med detta i beaktande anser styrelsen att varje enskild aktieägare i Biokraft bör beakta följande information i ställningstagandet till huruvida man ska acceptera Erbjudandet eller ej:

- Den avsedda företrädesemissionen, som beskrivet ovan, medför att befintliga aktieägare kommer att behöva investera betydande belopp för att försvara sin ägarandel i Bolaget. Alternativet att inte acceptera Erbjudandet och att välja att inte delta i företrädesemissionen kommer att ge aktieägaren möjligheten att sälja de teckningsrätter som aktieägaren tilldelas i företrädesemissionen, men samtidigt medföra en betydande utspädning av aktieägarens ägarandel. Likviditeten i handeln för teckningsrätterna kan dock komma att bli begränsad, vilket kan ha en negativ påverkan på enskilda innehavares möjlighet att sälja sina teckningsrätter över marknaden vilket kan få till följd att aktieägare inte kan kompensera sig för den ekonomiska utspädningseffekt som företrädesemissionen innebär eller att aktieägare inte kan realisera det teoretiska ekonomiska värdet som teckningsrätterna bör ha vid en likvid handel.
- Ytterligare kapital kommer att behövas för att finansiera Bolagets långsiktiga tillväxtplan för att uppnå de långsiktiga operationella produktionsmålen samt för att finansiera de identifierade förbättringsprojekt på befintliga anläggningar. Detta kan ske genom ytterligare nyemissioner, upptagande av ny skuld eller en kombination av de båda.
- Som framgår av värderingsutlåtandet från KPMG, med de antaganden och begränsningar som anges däri, är Erbjudandet om 20,65 kronor per aktie inte att betrakta som skäligt ur ett finansiellt perspektiv.^[3]

Vidare noterar styrelsen att det finns en stor sannolikhet att 1Vision Biogas efter genomförandet av Erbjudandet och företrädesemissionen, där 1Vision Biogas i tillägg till sin teckningsförbindelse om att teckna sin pro rata-andel även ingått ett garantiåtagande för resterande del av företrädesemissionen som inte är säkerställd genom teckningsförbindelser, kommer att ha en väsentlig ägarandel i Biokraft vilket kan komma att resultera i låg likviditet i handeln för Bolagets aktie innebärandes att befintliga aktieägare kan komma att ha begränsade möjligheter att sälja sina aktier över marknaden. Vidare kommer 1Vision Biogas genom sin ägarandel kunna utöva ett betydande inflytande över Biokraft i frågor där aktieägarna har rösträtt. Om Erbjudandet accepteras i hög grad och det garantiåtaganden som 1Vision Biogas ingått med anledning av företrädesemissionen behöver tas i anspråk i betydande omfattning kan det även resultera i att 1Vision Biogas uppnår en ägarandel motsvarande mer än 90 procent av antalet aktier i Biokraft vilket skulle medföra en möjlighet för 1Vision Biogas att begära att resterande aktier i Biokraft tvångsinlöses i enlighet med aktiebolagslagens regler.

Styrelsens rekommendation

Med beaktande av ovanstående faktorer är det styrelsens uppfattning att dess rekommendation avseende Erbjudandet bör vara beroende av aktieägarens tidshorisont för investeringen i Biokraft och aktieägarens risktolerans och samt vilja att stödja Bolagets långsiktiga produktionsmål vilket kräver att ytterligare kapital tillförs Bolaget.

Vid en samlad bedömning anser styrelsen att Bolaget för närvarande verkar i en osäker ekonomisk miljö och att den föreslagna företrädesemissionen och Bolagets operationella produktionsmål om minst 1,2 TWh mot slutet av 2026 och 3 TWh mot slutet av 2030 kommer kräva betydande investeringar från aktieägaren för att försvara sin ägarandel eller en betydande utspädning av respektive aktieägares innehav. Med det i beaktning rekommenderar styrelsen aktieägare med en kortsiktig investeringshorisont och/eller en lägre risktolerans samt de som saknar möjlighet eller vilja att investera ytterligare kapital att acceptera Erbjudandet.

Samtidigt anser styrelsen att villkoren för Erbjudandet inte reflekterar det långsiktiga fundamentala värdet i Bolaget och att aktieägare med en långsiktig investeringshorisont och/eller en högre risktolerans samt vilja att investera ytterligare kapital för att säkra Bolagets finansieringsbehov i den föreslagna företrädesemissionen och Bolagets tillväxtresa mot de operationella produktionsmålen bör utvärdera situationen noga och överväga att behålla sitt ägande.

Styrelsen anser dock att det är positivt att 1Vision Biogas visat intresse för biogasmarknaden i allmänhet och Biokraft i synnerhet och att de har vilja att bidra till Bolagets fortsatta utveckling genom sin branschfarenhet och andra resurser.

Svensk rätt ska tillämpas på detta uttalande och uttalandet ska tolkas i enlighet härmed. Tvist med anledning av detta uttalande ska exklusivt avgöras av svensk domstol.

Denna information är sådan som Biokraft International AB (publ) är skyldig att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom nedanstående kontaktpersoners försorg, för offentliggörande den 26 februari 2024, kl. 14:50 CET.

^[1] Styrelseledamöterna Jan Helland Eide och Håkon Welde har inte, och kommer inte att, på grund av intressekonflikt delta i styrelsens handläggning eller beslut beträffande Erbjudandet.

^[2] KPMG:s värderingsutlåtande förutsätter att Bolaget är framgångsrikt i att säkra finansiering på marknadsmässiga villkor.

^[3] KPMG:s värderingsutlåtande förutsätter att Bolaget är framgångsrikt i att säkra finansiering på marknadsmässiga villkor.

För mer information, vänligen kontakta:
Matti Vikkula, CEO Biokraft International AB
Telephone +46-70 597 99 38
Email: matti.vikkula@biokraft.com

Biokraft är ett nordiskt greentechbolag som producerar bioenergi och växtnäring i ett cirkulärt kretslopp genom att återvinna organiskt avfall och restprodukter i storskaliga bioraffinaderier. Biogasen är CO₂-neutral och sänker GHG-utsläppen med upp till över 100 procent när den ersätter fossila bränslen. Biokraft ska bygga, äga och driva storskaliga biogasanläggningar med fokus på den Nordeuropeiska marknaden. Idag finns anläggningar i Sverige, Norge och Korea. Biokraft har drygt 120 anställda och 2023 uppgick totala intäkter till 534 MSEK. Bolaget är noterat på Nasdaq First North Premier Growth Market. Bolagets Certified Adviser är Carnegie Investment Bank AB (publ.) www.biokraft.com

Fairness opinion från KPMG AB



KPMG	Office address	Vasagatan 16
P.O. Box	Telephone	+46 8 723 98 29
SE-101 27 Stockholm	Internet	www.KPMG.se
Sweden		

To
The Board of i Biokraft International AB (publ)

Opinion regarding the takeover offer from 1 Vision Biogas AB

KPMG Corporate Finance, a business area within KPMG AB ("KPMG"), has been commissioned by the board of directors of Biokraft International AB (publ) ("the Company") to evaluate PP's ("PP") public takeover offer for all shares in the Company, from a financial perspective.

Aneo Renewables Holding AS ("Aneo") and St1 Sverige AB ("ST1"), which own approximately 36.5 percent and 18.6 percent each of the total number of shares and votes in Biokraft International AB ("Biokraft" or "the Company"), announced on December 18, 2023 their intention to consolidate their respective holdings in Biokraft into a newly formed company, 1Vision Biogas AB ("1 Vision") ("the Consolidation").

On February 6, 2024, 1 Vision submitted a mandatory bid regarding the remaining shares in the Company at an offer price of 20.65 SEK cash per share ("the Offer").

KPMG has not acted as financial advisor to the Company in connection with the Offer. We will receive a fixed fee for this opinion that is independent of the outcome of the Offer. In connection with this opinion, we have conducted the reviews, analyses, and investigations that we deemed necessary and appropriate given the circumstances. Among other things, we have:

- Reviewed the following information from the Company: business descriptions, financial history, budgets, and forecasts.
- Interviewed the Company's management and independent board members; and
- Obtained public information, including annual reports from competitors and industry reports.

Our independent assessment of the market value of the share capital in the Company has included, among other things, return valuation and relative valuation based on comparable listed companies with similar operations and historical bid premiums. We have not assumed any responsibility for independently verifying, nor have we independently verified, the accuracy of any information regarding the Company provided to KPMG or otherwise available through public sources. Consequently, for the issuance of this opinion, KPMG has assumed and relied upon the accuracy and completeness of all such information. We take no responsibility for errors and deficiencies in the information presented to us, or for implications that such errors and deficiencies may have had on our conclusions.

KPMG AB (Corp. ID No. 556043-4465), P.O. Box 382, SE-101 27 Stockholm, a Swedish limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity.



KPMG's opinion is necessarily based on economic, market, and other conditions prevailing at the time of this opinion. Furthermore, we assume that the Company will continue as a 'going concern'. During ongoing work, the Company has initiated a refinancing process. Our opinion assumes that the Company is successful in securing financing on market terms.

This opinion from KPMG is solely intended to serve the context described above and may not, without written approval from KPMG Corporate Finance, be used for other purposes.

In light of, and subject to, the above, we conclude that the offer of 20.65 SEK per share, which 1 Vision has offered, is **not fair** to the shareholders of the Company from a financial perspective.

Stockholm 23 February 2024

KPMG Corporate Finance

Adresser

1Vision Biogas AB

c/o Advokatfirman Vinge KB
Smålandsgatan 20
Box 1703
111 87 Stockholm
Sverige

Biokraft International AB

Kungsbron 1
111 22 Stockholm
Sverige

Danske Bank A/S, Danmark, Sverige Filial

Norrmalmstorg 1
Box 7523
103 92 Stockholm
Sverige

Advokatfirman Vinge KB

Smålandsgatan 20
Box 1703
111 87 Stockholm
Sverige