

Inbjudan till teckning av aktier
i NFO Drives
företrädesemission 2016

STÖRNINGSFRI MOTORSTYRNING



20år
NFO
DRIVES
2016

ERBJUDANDET I SAMMANDRAG

Företrädesrätt:

Teckningskurs:

Avstämningsdag:

Teckningsperiod:

Handel med teckningsrätter:

Handel med BTA

(Betalda tecknade aktier)

Betalning för teckning

genom företrädesrätt

Betalning för teckning utan

företräde

Start för handel i

nyemitterade aktier

Antal aktier före emissionen:

Antal emitterade aktier:

Emissionsbelopp:

Övrigt

Innehavare av en (1) aktie ger en (1) teckningsrätt.

För att teckna en (1) aktie krävs fyra (4) teckningsrätter.

23 öre, inget courtage.

1 juni 2016

3 juni – 17 juni

3 juni – 15 juni

3 juni fram till dess att emissionen registrerats hos Bolagsverket.

Teckning sker genom betalning

I enlighet med utsänd avräkningsnota

I början av juli

195.937.757

48.984.439

11.266.421 kr

Styrelsen kommer teckna sin del i emissionen och delta i garantikonstortiet. Emissionen är garanterad upp till 70%.

Vid teckning utan företräde tecknas aktier i poster om 20.000 aktier motsvarande 4.600 kr. I de fall teckningsrätter förvärfvas eller avyttras, eller att annat antal teckningsrätter än vad som framgår av den förtryckta emissionsredovisningen utnyttjas för teckning, skall Särskild anmälningsedel användas som underlag för teckning genom kontant betalning. Aktieägare skall på Särskild anmälningsedel uppge det antal aktier som denne tecknar sig för och på inbetalningsavin fylla i det belopp som skall betalas. Betalning sker således genom utnyttjande av inbetalningsavin. Teckning av aktier utan stöd av teckningsrätt skall ske under samma period som teckning av aktier med teckningsrätt. Anmälan om teckning utan teckningsrätt sker genom att Särskild anmälningsedel utan företräde ifylls, under-tecknas och skickas till Eminova Fondkommission AB. Besked om eventuell tilldelning av aktier tecknade utan företräde lämnas genom översändande av tilldelningsbesked i form av en avräkningsnota.

INBJUDAN TILL TECKNING AV AKTIER

Härmed inbjuds, i enlighet med villkoren i detta erbjudande, aktieägarna i NFO Drives att med företrädesrätt teckna 48 984 439 nya aktier i Bolaget. Antalet aktier kan komma att öka från 195 937 757 till 244 922 196 motsvarande en ökning om 25%. Innehav av fyra (4) aktier medför rätt att teckna en (1) ny. Emissionskursen har fastställts till 23 öre, vilket medför att Bolaget, vid full teckning, tillförs 11 266 421 SEK före emissionskostnader.

De nya aktierna skall medföra samma rätt som de förutvarande aktierna i Bolaget. För det fall samtliga aktier inte tecknas med företrädesrätt skall styrelsen besluta om tilldelning av aktier till annan som tecknar utan stöd av företrädesrätt inom ramen för nyemissionens högsta belopp. För det fall att inte samtliga aktier tecknats med stöd av teckningsrätt skall styrelsen, inom ramen för emissionens högsta belopp, besluta om tilldelning av aktier tecknade utan stöd av teckningsrätt först till dem som var aktieägare på avstämningsdagen och därefter till övriga som anmält

intresse av att teckna aktier utan teckningsrätt.

Vid överteckning skall tilldelning ske enligt pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en ägde per avstämningsdagen och eventuell tilldelning ske i poster om 20 000 aktier pro rata i förhållande till det antal aktier som var och en anmält intresse av att teckna.

Styrelsen i NFO Drives är ansvarig för den information som lämnas i detta erbjudande och försäkras härmed att alla rimliga försiktighetsåtgärder vidtagits för att säkerställa att uppgifterna i erbjudandet såvitt styrelsen känner till, överensstämmer med de faktiska förhållandena och att ingenting är utelämnat som skulle kunna påverka dess innebörd. I övrigt hänvisas till redogörelsen i detta erbjudande, vilket är upprättat av styrelsen för NFO Drives med anledning av föreliggande nyemission.

Svängsta 23 maj 2016

Styrelsen, NFO Drives AB (publ)

BAKGRUND OCH MOTIV TILL NYEMISSIONEN

Styrelsen i NFO Drives bedömer att NFO Drives idag har tillräckligt med kapital för att kunna fortsätta driva verksamheten i nuvarande omfattning med ett positivt resultat under förutsättning att försäljningen följer bolagets förväntningar. Styrelsen är dock övertygad om att en ökad investeringstakt kommer att ge en betydligt snabbare expansionstakt och på sikt även betydligt större vinster.

Emissionslikviden skall användas till:

- Att stärka bolagets sälj- och marknadsorganisation för att öka bolagets kundbas och för att skapa en större efterfrågan av bolagets produkter.
- Öka tempot i vårt projekt gällande att sänka produktionskostnaderna för bolagets unika produkter.
- Att täcka vissa engångskostnader som uppstått för patentförvärv och rekrytering av ny VD.
- Att fortsätta bolagets produktutvecklingsprogram för att möta kundernas behov av störningsfria frekvensomriktare med högre effekter

VD HAR ORDET



Martin Hagbyhn
VD NFO Drives AB

Som ny på positionen som CEO för NFO Drives känns det extra inspirerande och roligt att få möjligheten att uttrycka mina känslor för bolaget. Det blev en rivstart att gå in som ordförande, sedan ta taktpinnen som CEO och nu genomföra en emission. Det är med stor ödmjukhet som jag hanterar denna utveckling. Tekniken som bolaget äger är både unik och har många möjligheter. Bolaget har däremot störts av olika icke operativa frågor, som har tagit fokus från utveck-

ling, försäljning och kundvård. Inte minst har frågan kring patenten stört. Därför känns det extra skönt att under första kvartalet 2016 ha löst patentfrågan så att NFO Drives nu äger alla patent. Bolagets immateriella situation är därmed tydlig, vilket underlättar i många affärssituationer, samtidigt som bolaget inte längre är beroende av någon extern aktör. Det innebär att NFO Drives nu kan lägga fullt fokus på både marknadsföring och produktutveckling vilket kommer att ha en positiv effekt på bolagets resultat. Alla kostnader och intäkter kring patenten är reglerade i kvartalsrapporten för detta kvartal.

Vi började året med en försäljningsökning. NFO Drives försäljning av egna produkter ökade med 39 % under årets första kvartal jämfört med samma period 2015. Samtidigt ökade även försäljningen av OEM (Original Equipment Manufacturer)-produkter till DeLaval. Omsättningen i kronor låg på samma nivå som motsvarande period föregående år. Då bestod omsättningen till en del av kundbetalda utvecklingsprojekt. Den ökade försäljningen av standardprodukter ser bolaget som ett viktigt trendbrott.

På marknadssidan fortsätter bearbetningen av befintliga marknader inom Va-anläggningar och sjukhus i främst Sverige och Tyskland. Stor energi läggs dess-

utom på att finna nya kunder och applikationer för bolagets produkter. Inledande diskussioner förs med nya OEM-tillverkare.

Vi arbetar med olika projekt inom utvecklingen. De största är Generation 3, kostnadseffektivisering samt kompletteringar kring vårt sortiment.

Vi har levererat vår första 22 kW omriktare till slutkund för fält test. Ytterligare 30 stycken håller på att byggas och vi har redan order på 4 stycken. Vi är övertygade att detta kommer bli en framgång.

Vårt kostnadseffektiviseringsprojekt har startat och vi ser detta som ett mycket viktigt projekt för att få ner kostnaden på vårt befintliga sortiment och därmed skall vi kunna vara mer aggressiva i marknaden.

Utveckling av vårt sortiment består i att ta fram omriktare med högre effekt. Vi planerar för omriktare upp till 90 kW. Andra saker som vi kommer att utveckla är nya funktioner för våra omriktare.

Min känsla för NFO Drives är positivt. Jag känner att vi har en stor möjlighet att utveckla bolaget i en positiv riktning. Detta gör också att jag kommer att delta i emissionen.

Svängsta juni 2016

Martin Hagbyhn
CEO



Med frekvensomriktaren NFO Sinus kan du varvtalsreglera elektriska motorer till maskiner, fläktar och pumpar och därmed spara upp till 70% energi. En investering betalar sig ofta på ett år.

Frekvensomriktaren NFO Sinus är unik då den styr motorn med vår egen patenterade teknik, som gör att den är störningsfri, vilket ger en mängd fördelar.



NFO Drives AB
Besöksadress: Öjavadsvägen 2, Halda Utvecklingscenter, Svängsta
Postadress: Box 35, 376 23 Svängsta
Tel: 0454 – 370 29. Fax: 0454 – 32 24 14 .
E-post: info@nfodrives.se
www.nfodrives.se