



Inbjudan till teckning av aktier och teckningsoptioner

I DEN PÅGÅENDE FÖRETRÄDESEMISSIONEN MED TECKNINGSPERIOD 13 – 27 MAJ 2026

Från utvecklingsfas till kommersiell fas inom flytande biogas, med teknisk verifiering, etablerad referensanläggning och potential att adressera ett tidigare outnyttjat marknadssegment för lokal produktion av flytande biogas.

Detta är en sammanfattning och introduktion till det fullständiga EU-uppföljningsprospekt ("Prospektet") som upprättats av styrelsen för Biofrigas Sweden AB (publ) ("Biofrigas" eller "Bolaget") och ger inte en komplett bild av Biofrigas eller erbjudandet. Teasern/annonsen utgör inte ett prospekt som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen. Alla investerare ombeds att ta del av Prospektet som har godkänts och registrerats av Finansinspektionen för att informera sig om de potentiella risker som är förknippade med beslutet att investera i värdepapperen innan ett investeringsbeslut fattas. Finansinspektionens godkännande av Prospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av de värdepapper som erbjuds. Prospektet finns tillgängligt på Biofrigas hemsida (www.biofrigas.se) och Finansinspektionens hemsida (www.fi.se).

Investment Highlights

- 1** Kommersiellt genombrott 2025 – första anläggningen levererad, installerad och i drift i Habo, med verifierad produktion och tankning av flytande biogas i driftmiljö
- 2** Skalbar affärsmodell baserad på försäljning eller leasing av anläggningar, kombinerat med service- och underhållsavtal som bygger återkommande intäkter och förbättrade marginaler
- 3** Patent beviljat i USA. Ansökan under behandling i EU och Asien
- 4** Adresserar en strukturell obalans där efterfrågan överstiger tillgänglig produktion av flytande biogas, både i Sverige och internationellt
- 5** Stor och snabbväxande marknad – global bio-LNG-marknad värderad till ca 2,76 miljarder USD 2025, väntas växa till nära 65 miljarder USD till 2035¹
- 6** Strategiskt samarbetsavtal med Sasejo Biogas AB, en växande aktör inom handel och distribution av biogas, stärker försäljning och tillgänglighet av flytande biogas på den svenska marknaden

Vd har ordet

Under 2025 och början av 2026 har Biofrigas tagit avgörande steg från utvecklingsfas till kommersiell fas.

Vi har genomfört framgångsrika fabriks-tester, levererat och installerat vår första kommersiella anläggning hos kund i Habo utanför Jönköping samt demonstrerat produktion och tankning av flytande biogas (LBG) i driftmiljö, bland annat genom tankning av Arlas mjölkbilar i området. Dessa milstolpar utgör viktiga kommersiella referenser som minskar investeringsbarriärer för kommande kunder och möjliggör en accelererad försäljningsprocess.

Marknaden för flytande biogas drivs av starka strukturella trender. Geopolitisk osäkerhet, volatila energipriser och skärpta klimatkrav ökar behovet av lokal och fossilfri energiproduktion, samtidigt som efterfrågan på LBG växer inom segment där elektrifiering är svår att genomföra, såsom tunga transporter, sjöfart och industri. Detta har skapat en strukturell oba-

lans där efterfrågan överstiger tillgänglig produktion. Biofrigas CryoSep-teknologi möjliggör snabb konvertering av befintlig biogasproduktion till flytande form och adresserar därmed denna obalans utan behov av omfattande ny infrastruktur.

Emissionen syftar till att stärka rörelsekapitalet samt skala upp försäljning och leveranskapacitet, för att omvandla identifierad efterfrågan till order och etablera fler installationer i Sverige och Norden.

Jag vill rikta ett stort tack till er aktieägare för ert fortsatta stöd och förtroende, och hoppas att ni vill vara med på vår fortsatta resa.

Erik Fromell
Vd Biofrigas Sweden AB (publ)



Biofrigas i nuläget

Biofrigas är ett svenskt miljöteknikbolag som utvecklar och kommersialiserar teknologi för produktion av flytande biogas (LBG). Bolagets egenutvecklade CryoSep-teknologi möjliggör uppgradering och förvätskning av biogas i småskalig, containerbaserad form, vilket gör det möjligt för aktörer inom lantbruk, industri och offentlig sektor att omvandla organiska restströmmar till ett högvärdigt, fossilfritt drivmedel. Flytande biogas har hög energitäthet och lämpar sig särskilt väl för segment där elektrifiering är begränsad, såsom tunga transporter, sjöfart och industri. Processen genererar även flytande biogen koldioxid, vilket skapar ytterligare affärsmöjligheter.

En marknad i snabb tillväxt

Den globala marknaden för LBG (Liquefied Biogas) värderades till cirka 2,76 miljarder USD år 2025 och väntas växa till nära 65 miljarder USD år 2035.² LBG, även kallat bio-LNG internationellt, produceras av biometan – uppgraderad och renad biogas – som kyls ned till flytande form. Efterfrågan växer snabbt inom både vägtransport och sjöfart. Under 2024 nådde användningen av LBG rekordnivåer inom tung vägtransport. Tre av fyra liter LNG som användes i sektorn inom EU kom från förnybara källor, jämfört med 17 procent året innan.³ Även EU:s FuelEU Maritime-förordning driver en snabbt växande efterfrågan på LBG inom sjöfarten.⁴ Samtidigt är utbudet fortsatt begränsat. Europa hade vid utgången av 2024 drygt 1 500 biometananläggningar med en total kapacitet



på cirka 60 TWh per år, vilket motsvarar mindre än fem procent av kontinentens gaskonsumtion.⁵ Endast omkring 20 procent av den identifierade råvarupotentialen utnyttjas idag, samtidigt som EU har satt ett mål om 35 miljarder kubikmeter biometan till 2030.⁶ Marknaden för biogasförvätskning väntas dessutom växa från 1,04 miljarder USD år 2024 till 2,5 miljarder USD år 2032.⁷ Uppgradering och förvätskning av befintlig biogasproduktion framstår därför som en effektiv lösning för att snabbt öka tillgången på LBG.

Från utveckling till kommersialisering

Under 2025 och början av 2026 har Biofrigas tagit avgörande steg i övergången från utvecklingsfas till kommersiell fas. Bolaget har genomfört fabrikstester med goda resultat, levererat och installerat sin första kommersiella anläggning hos kund i Habo samt demonstrerat produktion och tankning av flytande biogas i driftmiljö. Bolaget har även lanserat CryoSep Farmartank, ett koncept för

lagring och lokal tankning av gårdsproducerad flytande biogas, och ingått ett strategiskt samarbetsavtal med Sasejo Biogas AB. Bolaget bedömer att huvuddelen av utvecklingskostnaderna är tagna och att fokus nu ligger på kommersialisering och tillväxt.

Strategi och affärsmål

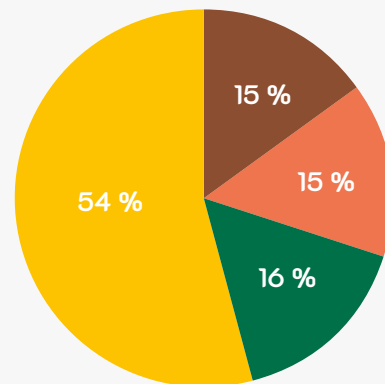
På kort sikt fokuserar Biofrigas på att fortsätta kommersialiseringen av CryoSep-teknologin, bredda erbjudandet till ytterligare kundsegment inklusive kommunala biogasproducenter, etablera ytterligare anläggningar i Sverige och Norden samt omvandla identifierad efterfrågan till kommersiella order. På lång sikt är målet att bli en etablerad leverantör av uppgraderings- och förvätskningslösningar på den nordiska marknaden, expandera till europeiska marknader, nå operativ lönsamhet genom en stabil bas av återkommande intäkter från service- och underhållsavtal samt etablera CryoSep som en beprövad kommersiell teknologiplattform.

Användning av emissionslikvid

Vid full teckning i Företrädesemissionen tillförs Bolaget en nettolikvid om cirka 14,1 MSEK efter avdrag för emissionskostnader. Nettolikviden avses disponeras enligt följande prioritetsordning:

- Återbetalning av befintligt lån samt kreditfacilitet (cirka 16 procent)
- Försäljning och marknadsföring, inklusive utökade säljresurser, etablering av referenskunder och kommersiella referensanläggningar samt marknadsaktiviteter (cirka 54 procent)
- Forskning och utveckling, vidareutveckling och standardisering av produkter samt arbete med immateriella rättigheter (cirka 15 procent)
- Inköp, produktion, logistik och kundsupport, inklusive förstärkt leveranskapacitet och uppskalad produktion (cirka 15 procent)

Vid fullt utnyttjande av maximala antalet teckningsoptioner av serie TO5 tillförs Bolaget ytterligare en likvid om högst cirka 26,0 MSEK före emissionskostnader, som avses disponeras till försäljning och marknadsföring (cirka 55 procent), forskning och utveckling (cirka 20 procent) samt inköp, produktion, logistik och kundsupport (cirka 25 procent).



Emissionserbudandet i korthet

Emissionsvolym

Företrädesemissionen omfattar högst 18 577 526 units, motsvarande högst 74 310 104 aktier samt högst 130 042 682 teckningsoptioner av serie TO5. Vid full teckning tillförs Biofrigas cirka 14,9 MSEK före emissionskostnader. Vid fullt utnyttjande av de teckningsoptioner av serie TO5 som kan emitteras i Företrädesemissionen tillförs Bolaget ytterligare cirka 26,0 MSEK före emissionskostnader.

Rätt att teckna units (bestående av aktier och teckningsoptioner)

Den som på avstämningsdagen den 11 maj 2026 är införd i den av Euroclear Sweden AB förda aktieboken som aktieägare i Bolaget har företrädesrätt att teckna units i Företrädesemissionen.

Villkor

En (1) befintlig aktie i Bolaget innehavd på avstämningsdagen berättigar till en (1) uniträtt. Fem (5) uniträtter berättigar till teckning av en (1) unit bestående av fyra (4) nyemitterade aktier och sju (7) teckningsoptioner av serie TO5.

Hur du tecknar:

Du får denna information eftersom du idag äger aktier i Biofrigas Sweden AB (publ). Som aktieägare har du företrädesrätt att delta i Företrädesemissionen.

För dig som har aktier i en depå, investeringssparkonto (ISK) eller kapitalförsäkring (KF) (förvaltarregistrerade aktier)

Teckning och betalning med stöd av uniträtter ska ske i enlighet med anvisningar från respektive bank eller förvaltare. Kontakta din bank eller förvaltare för information om hur teckning ska ske. Tänk på att skicka in din anmälan i god tid innan teckningsperioden avslutas.

Teckningskurs

Teckningskursen i Företrädesemissionen uppgår till 0,80 SEK per unit, vilket motsvarar en teckningskurs om 0,20 SEK per aktie. Teckningsoptionerna emitteras vederlagsfritt.

Teckningsperiod

Teckningsperioden i Företrädesemissionen löper från och med den 13 maj 2026 till och med den 27 maj 2026.

Teckningsoptioner av serie TO5

En (1) teckningsoption av serie TO5 ger rätt att teckna en (1) ny aktie i Bolaget till en teckningskurs om 0,20 SEK per aktie. Teckningsoptionerna kan utnyttjas under perioden 24 augusti – 7 september 2026 om teckningsgraden i Företrädesemissionen understiger 70 procent, eller under perioden 23 november – 7 december 2026 om teckningsgraden uppgår till 70 procent eller mer. Teckningsoptionerna kommer att tas upp till handel på Spotlight Stock Market efter att Företrädesemissionen registrerats hos Bolagsverket.

Observera att vissa banker och förvaltare kan ha ett tidigare sista datum för teckning som infaller före den 27 maj 2026. Aktieägare uppmanas därför att kontakta sin bank i god tid för information och instruktioner kring teckning.

För dig som har aktier på ett VP-konto (direktregistrerade aktier)

I det fall samtliga erhållna uniträtter ska nyttjas för teckning av units ska endast den förtryckta inbetalningsavin användas. I det fall uniträtter förvärfas eller avyttras, eller ett annat antal uniträtter än vad som framgår av den förtryckta inbetalningsavin nyttjas för teckning, ska en särskild anmälningsedel användas.

Teckning sker vanligtvis genom din bank eller förvaltare, till exempel Nordnet, Avanza, Swedbank, SEB eller Handelsbanken (förvaltarregistrerade aktier). Kontakta din bank om du inte redan har fått instruktioner direkt från dem.

Viktiga datum

**13 maj
2026**

Teckningsperioden inleds

**13 maj
2026**

Handel med uniträtter inleds

**22 maj
2026**

Handel med uniträtter avslutas

**27 maj
2026**

Teckningsperioden avslutas

**28 maj
2026**

Beräknad dag för offentliggörande av utfallet